



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

**Grupy Kapitałowej Elektrotim
za okres 01.01.2024 r. - 30.09.2024 r.**

zawierające skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

ELEKTROTIM S.A. za okres 01.01.2024 r. – 30.09.2024 r.

SPIS TREŚCI

| | |
|--|-----------|
| WYBRANE DANE FINANSOWE W PLN I W PRZELICZENIU NA EUR | 4 |
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 5 |
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU | 7 |
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 7 |
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 8 |
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2024 – 30.09.2024 | 10 |
| 1. DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 11 |
| 1.1. Informacje ogólne o jednostce dominującej | 11 |
| 1.2. Podstawa sporządzenia, zasady prezentacji | 13 |
| 1.3. Przyjęte zasady rachunkowości | 17 |
| 2. INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 21 |
| 2.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych | 21 |
| 2.2. Wartości niematerialne i prawne | 22 |
| 2.3. Wartość firmy | 25 |
| 2.4. Rzeczowe aktywa trwałe | 25 |
| 2.5. Aktywa finansowe | 30 |
| 2.6. Zobowiązania finansowe | 31 |
| 2.7. Aktywa oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy | 32 |
| 2.8. Zapasy | 33 |
| 2.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 34 |
| 2.10. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów | 36 |
| 2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 37 |
| 2.12. Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 37 |
| 2.13. Kapitał własny | 39 |
| 2.14. Rezerwy | 40 |
| 2.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 42 |
| 2.16. Zobowiązania z tytułu leasingu | 42 |
| 2.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 43 |
| 2.18. Przychody i koszty finansowe | 45 |
| 2.19. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych | 45 |
| 2.20. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych | 45 |
| 2.21. Informacje o instrumentach finansowych | 46 |
| 2.22. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych | 51 |
| 2.23. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję | 52 |
| 2.24. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą | 52 |
| 2.25. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe | 53 |
| 2.26. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym | 53 |
| 3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 30.09.2024 R. | 54 |
| WYBRANE DANE FINANSOWE W PLN I W PRZELICZENIU NA EUR | 54 |
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 55 |
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU | 57 |
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 57 |
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 58 |
| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2024 – 30.09.2024 | 60 |
| 4. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 61 |
| 4.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych | 61 |
| 4.2. Wartości niematerialne i prawne | 63 |
| 4.3. Wartość firmy | 65 |
| 4.4. Rzeczowe aktywa trwałe | 65 |

| | |
|--|-----------|
| 4.5. Aktywa finansowe | 70 |
| 4.6. Zobowiązania finansowe | 71 |
| 4.7. Aktywa oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy | 71 |
| 4.8. Zapasy | 73 |
| 4.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 73 |
| 4.10. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów | 76 |
| 4.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 76 |
| 4.12. Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 77 |
| 4.13. Kapitał własny | 77 |
| 4.14. Rezerwy | 78 |
| 4.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 80 |
| 4.16. Zobowiązania z tytułu leasingu | 80 |
| 4.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 81 |
| 4.18. Przychody i koszty finansowe | 83 |
| 4.19. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych | 83 |
| 4.20. Odpis wartości firmy | 83 |
| 4.21. Informacje o instrumentach finansowych | 83 |
| 4.22. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych | 85 |
| 4.23. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję | 86 |
| 4.24. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą | 86 |
| 4.25. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe | 87 |
| 4.26. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym | 87 |
| 5. POZOSTAŁE INFORMACJE WYMAGANE PRZEPISAMI PRAWA | 88 |

WYBRANE DANE FINANSOWE W PLN I W PRZELICZENIU NA EUR

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 30.09.2024 r.

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | 01.01.- 30.09.2024/ 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2023/ 31.12.2023 | 01.01.- 30.09.2024/ 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2023/ 31.12.2023 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 336 032 | 409 007 | 78 107 | 89 356 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 39 685 | 37 106 | 9 224 | 8 107 |
| III. Zysk (strata) brutto | 52 364 | 36 174 | 12 171 | 7 903 |
| IV. Zysk (strata) netto | 45 461 | 26 681 | 10 567 | 5 829 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -21 132 | -36 658 | -4 912 | -8 009 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -477 | 953 | -111 | 208 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 9 708 | -6 131 | 2 257 | -1 339 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | -11 901 | -41 836 | -2 766 | -9 140 |
| IX. Aktywa, razem | 296 230 | 268 603 | 69 227 | 61 776 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 170 221 | 165 433 | 39 780 | 38 048 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 23 751 | 16 425 | 5 550 | 3 778 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 146 470 | 149 008 | 34 229 | 34 270 |
| XIII. Kapitał własny | 126 009 | 103 170 | 29 448 | 23 728 |
| XIV. Kapitał zakładowy | 9 983 | 9 983 | 2 333 | 2 296 |
| 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 PLN/EUR) | 4,55 | 2,67 | 1,06 | 0,58 |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) | 4,55 | 2,67 | 1,06 | 0,58 |
| XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR) | 12,62 | 10,33 | 2,95 | 2,38 |
| XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR) | 12,62 | 10,33 | 2,95 | 2,38 |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR) | 2,50 | 1,50 | 0,58 | 0,34 |

ZASTOSOWANE DO PRZELICZEŃ KURSY EUR

| | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 |
|---|------------|------------|------------|
| kurs średnioroczny | 4,3022 | 4,5773 | 4,5284 |
| kurs z ostatniego dnia okresu sprawozdawczego | 4,2791 | 4,6356 | 4,3480 |

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 30.09.2024 r.**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

| Opis pozycji | nota | w tys. PLN | |
|--|-------|----------------|----------------|
| | | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| I. Aktywa trwałe | | 42 376 | 31 706 |
| - Aktywa niematerialne | 2.2. | 159 | 187 |
| - Wartość firmy | 2.3. | 6 394 | 6 394 |
| - Rzeczowe aktywa trwałe | 2.4. | 20 214 | 13 050 |
| - Nieruchomości inwestycyjne | 2.4. | 4 890 | 0 |
| - Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 2.5. | 1 186 | 1 328 |
| - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2.7. | 8 111 | 9 491 |
| - Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe | | 1 422 | 1 256 |
| II. Aktywa obrotowe | | 253 854 | 236 897 |
| - Zapasy | 2.8. | 16 108 | 2 876 |
| - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 2.9. | 151 462 | 167 320 |
| - Aktywa z tytułu umów | 2.10. | 65 025 | 21 632 |
| - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2.11. | 21 259 | 33 160 |
| Aktywa obrotowe inne niż aktywa do sprzedaży | | 253 854 | 224 988 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 2.12. | 0 | 11 909 |
| Aktywa razem | | 296 230 | 268 603 |

| Opis pozycji | nota | w tys. PLN | |
|---|-------|----------------|----------------|
| | | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| I. Kapitał własny | | 126 009 | 103 170 |
| - Kapitał zakładowy | 2.13. | 9 983 | 9 983 |
| - Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów | | 43 440 | 43 440 |
| - Pozostałe kapitały | | -205 | -205 |
| - Zyski zatrzymane | 2.13. | 27 114 | 29 698 |
| - Zysk (strata) netto | | 45 461 | 22 373 |
| - Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej | | 125 793 | 105 289 |
| - Udziały niekontrolujące | | 216 | -2 119 |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | 170 221 | 165 433 |
| 1. Zobowiązania długoterminowe | | 23 751 | 16 425 |
| - Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2.7. | 3 502 | 701 |
| - Rezerwy długoterminowe | 2.14. | 10 433 | 12 884 |
| - Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | 2.16. | 9 816 | 2 840 |
| 2. Zobowiązania krótkoterminowe | | 146 470 | 149 008 |
| - Rezerwy krótkoterminowe | 2.14. | 14 402 | 19 647 |
| - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 2.15. | 87 526 | 93 198 |
| - Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 2.6. | 39 182 | 61 |
| - Pochodne instrumenty finansowe | 2.6. | 493 | 0 |
| - Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | 2.16. | 3 265 | 3 150 |
| - Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | | 1 580 | 1 689 |
| - Zobowiązania z tytułu umów | 2.10. | 22 | 4 721 |
| - Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami do sprzedaży | | 146 470 | 122 466 |
| - Zobowiązania dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży | | 0 | 26 542 |
| Pasywa razem | | 296 230 | 268 603 |

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

| warian't kalkulacyjny, w tys. PLN | nota | 01.07.- 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2024 | 01.07.- 30.09.2023 | 01.01.- 30.09.2023 |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| - Przychody ze sprzedaży | | 162 478 | 336 032 | 183 222 | 409 007 |
| - Koszt własny sprzedaży | | 132 070 | 279 545 | 155 732 | 346 570 |
| I Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 30 408 | 56 487 | 27 490 | 62 437 |
| - Koszty sprzedaży | | 2 239 | 7 747 | 1 812 | 6 446 |
| - Koszty ogólnego zarządu | | 4 828 | 14 460 | 3 396 | 9 980 |
| - Pozostałe przychody operacyjne | 2.17. | 1 821 | 9 791 | 220 | 1 100 |
| - Pozostałe koszty operacyjne | 2.17. | 2 927 | 4 953 | 4 868 | 7 123 |
| - Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych | 2.17. | 836 | 567 | -2 844 | -2 882 |
| II Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 23 071 | 39 685 | 14 790 | 37 106 |
| - Zysk (strata) na utracie kontroli | 2.19. | 0 | 18 231 | 0 | 0 |
| - Przychody finansowe | 2.18. | -424 | 492 | 268 | 1 657 |
| - Koszty finansowe | 2.18. | 1 915 | 6 044 | 960 | 2 589 |
| - Odpis wartości firmy jedn. podporządkowanych | 2.20. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III Zysk (strata) brutto | | 20 732 | 52 364 | 14 098 | 36 174 |
| - Podatek dochodowy | | 4 347 | 6 951 | 5 313 | 10 717 |
| - Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 16 385 | 45 413 | 8 785 | 25 457 |
| - Zysk (strata) z działalności zaniechanej | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV Zysk (strata) netto | | 16 385 | 45 413 | 8 785 | 25 457 |
| - Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 16 366 | 45 461 | 9 740 | 26 681 |
| - Przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli | | 19 | -48 | -955 | -1 224 |

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| w tys. PLN | 01.07.- 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2024 | 01.07.- 30.09.2023 | 01.01.- 30.09.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Zysk (strata) netto | 16 385 | 45 413 | 8 785 | 25 457 |
| 2. Inne całkowite dochody, które: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku (odpisy aktuarialne) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Zostaną przeklasyfikowane do wyniku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Całkowite dochody ogółem | 16 385 | 45 413 | 8 785 | 25 457 |
| - Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | 16 366 | 45 461 | 9 740 | 26 681 |
| - Przypadające akcjonariuszom nie sprawującym kontroli | 19 | -48 | -955 | -1 224 |

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| metoda pośrednia, w tys. PLN | 01.01.- 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| 1. Zysk (strata) brutto | 52 364 | 36 174 |
| 2. Korekty razem | -70 616 | -60 300 |
| - Amortyzacja | 3 191 | 3 270 |
| - Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| - Odsetki | 1 085 | 592 |
| - Zysk (wartość ujemna)/strata (wartość dodatnia) z działalności inwestycyjnej | -17 809 | -58 |
| - Zmiana stanu rezerw | -4 896 | -3 813 |
| - Zmiana stanu zapasów | -13 231 | -2 139 |
| - Zmiana stanu należności | -26 856 | -50 716 |
| - Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -8 612 | -8 073 |
| - Inne korekty | -3 488 | 637 |
| - Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności | -18 252 | -24 126 |
| - Zapłacony podatek dochodowy zaliczony do działalności operacyjnej | -2 880 | -12 532 |
| 3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -21 132 | -36 658 |
| II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| - Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych | 112 | 61 |
| - Odsetki | 361 | 1 095 |
| - Inne wpływy inwestycyjne (w tym dywidendy i odsetki) | 159 | 1 397 |
| - Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych | -1 069 | -1 600 |
| - Inne wydatki inwestycyjne | -40 | 0 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -477 | 953 |

| | | | |
|-------------|--|----------------|----------------|
| III. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| - | Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych | 0 | 0 |
| - | Kredyty i pożyczki (wpływy) | 39 121 | 13 617 |
| - | Inne wpływy (wydatki) finansowe | 0 | 0 |
| - | Nabycie akcji (udziałów) własnych | 0 | 0 |
| - | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | -24 994 | -15 425 |
| - | Spłaty kredytów i pożyczek | 0 | 0 |
| - | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu | -3 113 | -2 635 |
| - | Odsetki | -1 306 | -1 688 |
| | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 9 708 | -6 131 |
| IV. | Przepływy pieniężne netto, razem | -11 901 | -41 836 |
| - | Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych | 0 | 0 |
| - | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -11 901 | -41 836 |
| | Środki pieniężne na początek okresu | 33 160 | 56 733 |
| | Środki pieniężne na koniec okresu | 21 259 | 14 897 |
| | o ograniczonej możliwości dysponowania | 6 310 | 9 855 |

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2024 – 30.09.2024

| w tys. PLN | Kapitał zakładowy | Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Kapitał własny jednostki dominującej | Udziały niekontr. | Razem |
|--|-------------------|--|--------------------|------------------|--------------------------------------|-------------------|----------------|
| Stan na początek okresu | 9 983 | 43 440 | -205 | 52 071 | 105 289 | -2 119 | 103 170 |
| Zysk okresu | 0 | 0 | 0 | 45 461 | 45 461 | -48 | 45 413 |
| Inne całkowite dochody okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dochody całkowite | 0 | 0 | 0 | 45 461 | 45 461 | -48 | 45 413 |
| Dywidenda | 0 | 0 | 0 | -24 957 | -24 957 | -36 | -24 993 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 419 | 2 419 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału | 0 | 0 | 0 | 20 504 | 20 504 | 2 335 | 22 839 |
| Stan na koniec okresu | 9 983 | 43 440 | -205 | 72 575 | 125 793 | 216 | 126 009 |

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2023 – 30.09.2023

| w tys. PLN | Kapitał zakładowy | Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Kapitał własny jednostki dominującej | Udziały niekontr. | Razem |
|--|-------------------|--|--------------------|------------------|--------------------------------------|-------------------|----------------|
| Stan na początek okresu | 9 983 | 43 440 | -46 | 44 674 | 98 051 | 1 069 | 99 120 |
| Zysk okresu | 0 | 0 | 0 | 26 681 | 26 681 | -1 223 | 25 457 |
| Inne całkowite dochody okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dochody całkowite | 0 | 0 | 0 | 26 681 | 26 681 | -1 224 | 25 457 |
| Dywidenda | 0 | 0 | 0 | -14 976 | -14 976 | -450 | -15 426 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału | 0 | 0 | 0 | 11 705 | 11 705 | -1 674 | 10 031 |
| Stan na koniec okresu | 9 983 | 43 440 | -46 | 56 379 | 109 756 | -605 | 109 151 |

1. DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1. Informacje ogólne o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM (zwana dalej: Grupa Kapitałowa, Grupa) jest ELEKTROTIM Spółka Akcyjna (zwana dalej: Spółka, ELEKTROTIM lub Emitent).

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana nazwy Spółki.

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 13.11.1998 roku.

Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000035081. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 931931108.

Adres zarejestrowanego biura jednostki: ul. Stargardzka 8 54-156 Wrocław

Siedziba: Polska

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej: Polska, ul. Stargardzka 8 54-156 Wrocław

Podstawowy rodzaj działalności: PKD 43.21.Z - wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej nie został ograniczony.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 20.11.2024 roku.

Skład osobowy Zarządu Spółki dominującej oraz zmiany, które w nim zaszły w ciągu III kwartału 2024 roku

W okresie od 01.01.2024 roku do 30.06.2024 roku Zarząd ELEKTROTIM S.A. funkcjonował w niezmienionym składzie, tj.:

- | | | |
|--------------------------|---|------------------|
| 1. Artur Więżnowski | - | Prezes Zarządu, |
| 2. Dariusz Kozikowski | - | Członek Zarządu, |
| 3. Krzysztof Wójcikowski | - | Członek Zarządu. |

W dniu 25 czerwca 2024 roku Rada Nadzorcza rozszerzyła skład Zarządu z trzech do pięciu osób i powołała do pełnienia funkcji - od dnia 1 lipca 2024 roku - dwóch nowych Członków Zarządu: Pana Macieja Posadzy oraz Pana Marka Piotrowskiego.

Według stanu na dzień 30.09.2024 oraz na dzień przekazania niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład Zarządu ELEKTROTIM S.A. przedstawia się następująco:

- | | | |
|--------------------------|---|------------------|
| 1. Artur Więżnowski | - | Prezes Zarządu, |
| 2. Dariusz Kozikowski | - | Członek Zarządu, |
| 3. Marek Piotrowski | - | Członek Zarządu, |
| 4. Maciej Posadzy | - | Członek Zarządu, |
| 5. Krzysztof Wójcikowski | - | Członek Zarządu. |

Wspólna trzyletnia kadencja Zarządu upłynie z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2024.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki dominującej oraz zmiany, które w nim zaszły w ciągu III kwartału 2024 roku

W okresie od 01.01.2024 roku do 25.06.2024 roku Rada Nadzorcza ELEKTROTIM S.A. funkcjonowała w niezmiennym składzie, tj.:

| | | |
|---|---|------------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej | - | Maciej Posadzy, |
| Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | - | Krzysztof Kaczmarczyk, |
| Sekretarz Rady Nadzorczej | - | Lesław Kula, |
| Członek Rady Nadzorczej | - | Marek Gabryjelski, |
| Członek Rady Nadzorczej | - | Jan Walulik. |

Z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ELEKTROTIM S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2023, które odbyło się w dniu 25 czerwca 2024 r., nastąpiła zmiana na stanowisku Przewodniczącego Rady Nadzorczej, w wyniku rezygnacji Pana Macieja Posadzy z pełnienia ww. funkcji i powołania do Zarządu Spółki, oraz zostały przeprowadzone wybory nowego Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Członków Rady Nadzorczej.

W związku z tym, Rada Nadzorcza od dnia 25 czerwca 2024 roku funkcjonuje w następującym składzie:

| | | |
|---|---|------------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej | - | Jan Walulik, |
| Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | - | Krzysztof Kaczmarczyk, |
| Sekretarz Rady Nadzorczej | - | Lesław Kula, |
| Członek Rady Nadzorczej | - | Marek Gabryjelski, |
| Członek Rady Nadzorczej | - | Jan Siniarski. |

1.2. Podstawa sporządzenia, zasady prezentacji

1.2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2024 roku

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM obejmuje okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku. Zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

1.2.2. Retrospektywne ujęcia MSR/MSSF wybrane przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Grupa 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.

1.2.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 r., z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2024 roku:

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2024 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2024 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych, przede wszystkim w dwóch aspektach:
 - doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
 - intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdania finansowe Grupy.

- **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**
Zmiana doprecyzowuje, że na dzień bilansowy jednostka nie bierze pod uwagę kowenantów, które będą musiały być spełnione w przyszłości, rozważając klasyfikację zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych. Jednostka powinna natomiast ujawnić informacje o tych kowenantach w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.
Zmiana nie wpłynęła na sprawozdania finansowe Grupy.
- **Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”**
Zmiany doprecyzowują cechy umów finansowania zobowiązań wobec dostawców (tzw. umowy faktoringu odwrotnego) oraz wprowadzają obowiązek ujawniania informacji na temat umów zawartych z dostawcami, w tym ich warunki, kwoty tych zobowiązań, terminy płatności i informacje o ryzyku płynności.
Zmiany obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.
Zmiany nie wpłynęły na sprawozdania finansowe Grupy.
- **Zmiana do MSSF 16 „Leasing”**
Zmiana doprecyzowuje wymogi w odniesieniu do wyceny zobowiązania leasingowego powstającego wskutek transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Ma zapobiec nieprawidłowemu ujmowaniu wyniku na transakcji w części dotyczącej zachowanego prawa do użytkowania w przypadku, gdy płatności leasingowe są zmienne i nie zależą od indeksu lub stawki.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.
Zmiana nie wpłynęła na sprawozdania finansowe Grupy.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nw. nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po roku 2023. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w krajach Unii Europejskiej:

- **Zmiana do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”**
Zmiana wyjaśnia, w jaki sposób jednostka powinna ocenić, czy dana waluta jest wymienialna i jak powinna ustalić kurs wymiany w przypadku braku wymienialności, a także wymaga ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ braku wymienialności waluty.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później.
Grupa szacuje, że zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”**
Zmiany dotyczą klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych.
Zmiany obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później.
Grupa analizuje wpływ nowych regulacji na jej sprawozdania finansowe.
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Zmiany dotyczą transakcji sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem.

Prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

- Nowy MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej.
- Nowy MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”
Standard ma zastąpić MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później.
Grupa analizuje wpływ nowych regulacji na jej sprawozdania finansowe.
- Nowy MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: Ujawnianie informacji”
Zmiana obowiązuje dla do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później.
Grupa analizuje wpływ nowych regulacji na jej sprawozdania finansowe.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

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

1.2.4. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień sporządzenia i zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności, w niezmienionym istotnie zakresie przez Grupę w okresie 12 miesięcy od daty śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.2.5. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

ELEKTROTIM S.A. sporządza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartały 2024 roku obejmujące następujące jednostki:

- ELEKTROTIM S.A. (podmiot dominujący),
- OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o. (jednostka zależna od 11.01.2017 r.),
- ZEUS S.A. (do 27.03.2024 r.).

W dniu 27.03.2024 roku dokonano sprzedaży wszystkich posiadanych akcji w kapitale zakładowym spółki zależnej ZEUS S.A., co wpłynęło na zmianę składu Grupy.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Grupa składa się z 2 podmiotów:

- ELEKTROTIM S.A. (podmiot dominujący),
- OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o. (jednostka zależna od 11.01.2017 r.).

Wymienione wyżej jednostki mają siedzibę w Polsce.

1.3. Przyjęte zasady rachunkowości

1.3.1. Zasady konsolidacji

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

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 z tytułu swojego zaangażowania w jednostkę, w którą dokonała inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką.

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.

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną. 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.

Wartość firmy

Wartość firmy wykazana w bilansie obejmuje w całości wartość firmy jednostek zależnych w wysokości nadwyżki ceny zakupu akcji tej jednostki oraz udziałów nie dających kontroli (wycenionych w proporcji do udziału w aktywach netto) nad wartością godziwą nabytych aktywów netto.

Szczegółowe informacje na temat wartości firmy ujawniono w nocie 2.3 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

Waluta funkcjonalna

Walutą funkcjonalną Grupy oraz walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Waluta prezentacji

Wszystkie kwoty zawarte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Ze względu na przyjęty sposób prezentacji danych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych w tysiącach złotych polskich oraz zastosowaną technikę zaokrągleń, poszczególne pozycje sprawozdań mogą nie sumować się do kwot w nich wykazanych (różnica 1 tys. PLN).

Co do zasady, transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty polski są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot). Jeżeli jednak transakcja sprzedaży lub zakupu poprzedzona jest odpowiednio otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w walucie obcej, zaliczka na dzień jej zapłaty ujmowana jest po kursie na ten dzień. Następnie, w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów, transakcje te ujmowane są po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, w którym został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż złoty polski są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (w razie wystąpienia przedstawiane w nocie dotyczącej kosztów finansowania zewnętrznego).

1.3.3. Zasady rachunkowości

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów kapitałowych do wyceny według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku, aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi standardami MSR/MSSF.

Subiektywne oceny oraz niepewność szacunków

Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

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 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 wptywach 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 30.09.2024 roku i może ulec zmianie w zależności od osiąganych przychodów i poniesionych kosztów wytworzenia, harmonogramów realizacji projektów oraz kalkulacji stopy dyskonta w przyszłości. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków, które zostały skalkulowane na podstawie danych dostępnych na dzień ich sporządzenia. Jest to również związane z niepewnością dotyczącą właściwej estymacji warunków rynkowych w następnych latach.

Stawki amortyzacyjne

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku Grupa dokonała weryfikacji przyjętych pierwotnie okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i stwierdziła, że nie wystąpiła konieczność dokonania zmiany szacowanego okresu użytkowania.

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wykazana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze wynika z oszacowania dokonanego przez niezależnego aktuarusza. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń.

Podatek dochodowy

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych).

W konsekwencji, ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty

prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

Okres leasingu

Ustalając zobowiązanie z tytułu leasingu Grupa szacuje okres leasingu, który obejmuje:

- nieodwołalny okres leasingu,
- okresy, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,
- okresy, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji.

Oceniając, czy Grupa skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia, Grupa uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią dla niej zachętę ekonomiczną do skorzystania lub nieskorzystania z opcji.

Zobowiązanie z tytułu leasingu prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najlepsze szacunki co do okresu leasingu, jednak zmiana okoliczności w przyszłości może skutkować zwiększeniem lub zmniejszeniem zobowiązania z tytułu leasingu oraz ujęciem korespondującej korekty w aktywach z tytułu prawa do użytkowania.

2. INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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 Grupy, 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 Grupę, dokonano podziału segmentów operacyjnych według rynków obsługiwanych przez pionach na:

- Przemysł – infrastruktura dla zakładów przemysłowych,
- Energetyka – wytwarzanie energii, przesył energii, rozdział energii,
- Samorządy – infrastruktura drogowa, infrastruktura miejska, inżynieria ruchu, infrastruktura komunalna,
- Resorты obronne – wojsko, służby bezpieczeństwa, ochrona granic, lotniska,
- Trakcja – infrastruktura zasilania trakcji kolejowej.

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

- a) podział został przeprowadzony 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”
- b) segmenty wykazują podobne cechy gospodarcze
- c) segmenty są podobne w:
 - rodzaju produktów i usług
 - rodzaju procesów produkcyjnych
 - rodzaju lub grupach klientów na dane produkty i usługi
 - metodach stosowanych przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług.

Zastosowane zasady pomiaru informacji dotyczących segmentów są zgodne z zasadami wynikającymi z polityki rachunkowości Grupy, a ich ocena dokonywana jest na podstawie przychodów ze sprzedaży oraz zysku (straty) brutto ze sprzedaży. Dane porównywalne zostały przekształcone.

Grupy produktowe oferowane w ramach segmentów operacyjnych:

- Stacje elektroenergetyczne
- Systemy bezpieczeństwa
- Systemy lotniskowe
- Zasilanie trakcji
- Instalacje elektryczne
- Linie wysokich napięć
- Sygnalizacja i oświetlenie

- Inżynieria ruchu drogowego
- Sieci komunalne
- Sieci elektryczne
- Produkcja rozdzielnic
- Serwis
- Projekty.

Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością (dane za okres porównywalny zostały przekształcone):

| | Segmenty działalności | Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych | Przychody w ramach i od innych segmentów | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży zewnętrznej |
|------------------|-----------------------|---|--|---|---|
| 01.01-30.09.2024 | Przemysł | 61 229 | 3 768 | 48 558 | 16 439 |
| | Energetyka | 90 774 | - | 78 256 | 12 518 |
| | Samorządy | 51 317 | 1 885 | 47 102 | 6 100 |
| | Resorty obronne | 116 233 | 16 | 96 073 | 20 176 |
| | Trakcja | 16 479 | - | 15 225 | 1 254 |
| 01.01-30.09.2023 | Przemysł | 41 690 | 9 042 | 44 021 | 6 711 |
| | Energetyka | 181 234 | - | 154 467 | 26 767 |
| | Samorządy | 38 223 | 542 | 32 293 | 6 472 |
| | Resorty obronne | 80 347 | 1 505 | 69 326 | 12 525 |
| | Trakcja | 67 513 | - | 57 551 | 9 962 |

Aktywa segmentów

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

Informacje geograficzne

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

2.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne

| Opis pozycji | w tys. PLN | |
|---|------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| zakończone prace rozwojowe | 0 | 0 |
| nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | 23 | 29 |
| inne wartości niematerialne i prawne | 136 | 158 |
| Wartości niematerialne i prawne, razem | 159 | 187 |

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (według grup rodzajowych) za okres 01.01.2024 – 30.09.2024

| w tys. PLN | Koszty prac rozwojowych | Koncesje, patenty licencje i podobne wartości | Inne wartości niematerialne i prawne | Wartości niematerialne i prawne razem |
|--|-------------------------|---|--------------------------------------|---------------------------------------|
| wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu | 9 | 245 | 5 511 | 5 765 |
| zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 23 | 23 |
| - zakup | 0 | 0 | 23 | 23 |
| - nabycie spółek zależnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacja | 0 | 0 | 0 | 0 |
| wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | 9 | 245 | 5 534 | 5 788 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 9 | 216 | 5 353 | 5 578 |
| amortyzacja za okres, z tytułu: | 0 | 6 | 45 | 51 |
| - planowane odpisy | 0 | 6 | 45 | 51 |
| - nabycie spółek zależnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 9 | 222 | 5 398 | 5 629 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | 0 | 23 | 136 | 159 |

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (według grup rodzajowych) za okres 01.01.2023 - 31.12.2023

| w tys. PLN | Koszty prac rozwojowych | Koncesje, patenty licencje i podobne wartości | Inne wartości niematerialne i prawne | Wartości niematerialne i prawne razem |
|--|-------------------------|---|--------------------------------------|---------------------------------------|
| wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu | 9 | 245 | 5 327 | 5 581 |
| zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 184 | 184 |
| - zakup | 0 | 0 | 184 | 184 |
| - nabycie spółek zależnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacja | 0 | 0 | 0 | 0 |
| wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | 9 | 245 | 5 511 | 5 765 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 9 | 207 | 5 222 | 5 438 |
| amortyzacja za okres, z tytułu: | 0 | 9 | 131 | 140 |
| - planowane odpisy | 0 | 9 | 131 | 140 |
| - nabycie spółek zależnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 9 | 216 | 5 353 | 5 578 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | 0 | 29 | 158 | 187 |

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)

| | w tys. PLN | |
|---|------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| - własne | 159 | 187 |
| - używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 0 | 0 |
| Wartości niematerialne i prawne, razem | 159 | 187 |

2.3. Wartość firmy

| | w tys. PLN | |
|---|--------------|--------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| - jednostek zależnych | 3 998 | 3 998 |
| - ośrodków wypracowujących środki pieniężne | 2 396 | 2 396 |
| Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem | 6 394 | 6 394 |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa, razem | 6 394 | 6 394 |

Na dzień 31.12.2023 roku przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów finansowych ośrodków wypracowujących środki pieniężne (Zakładu Stacji Elektroenergetycznych, Zakładu Sieci Gliwice i Zakładu Systemów Lotniskowych) oraz udziałów spółki zależnej.

Na dzień 30.09.2024 roku nie stwierdzono przesłanek świadczących o potencjalnej utracie wartości bilansowej wartości firmy, nie dokonano również odpisów aktualizujących.

2.4. Rzeczowe aktywa trwałe

| | w tys. PLN | |
|---|---------------|---------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) środki trwałe, w tym: | 19 544 | 12 522 |
| - grunty | 869 | 869 |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 10 936 | 4 512 |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 2 341 | 2 087 |
| - środki transportu | 5 225 | 4 862 |
| - inne środki trwałe | 173 | 192 |
| b) środki trwałe w budowie | 670 | 528 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 20 214 | 13 050 |

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

| | w tys. PLN | |
|---|---------------|---------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| - własne | 5 731 | 5 643 |
| - używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 13 813 | 6 879 |
| Środki trwałe bilansowe, razem | 19 544 | 12 522 |

Zmiany środków trwałych (według grup rodzajowych) za okres 01.01.2024 – 30.09.2024

| w tys. PLN | grunty | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | środki trwałe razem |
|---|------------|--|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 869 | 10 356 | 9 520 | 13 724 | 2 195 | 36 664 |
| zwiększenia, z tytułu: | 0 | 7 760 | 705 | 1 644 | 53 | 10 162 |
| - zakup/modyfikacja umowy | 0 | 7 760 | 705 | 1 644 | 53 | 10 162 |
| - nabycie spółki zależnej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 18 | 667 | 105 | 790 |
| - sprzedaż i likwidacja | 0 | 0 | 18 | 667 | 105 | 790 |
| wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 869 | 18 116 | 10 207 | 14 701 | 2 143 | 46 036 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0 | 5 844 | 7 433 | 8 862 | 2 003 | 24 142 |
| amortyzacja za okres, z tytułu: | 0 | 1 336 | 433 | 614 | -33 | 2 350 |
| - planowane odpisy | 0 | 1 336 | 451 | 1 281 | 71 | 3 139 |
| - nabycie spółki zależnej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - sprzedaż i likwidacja | 0 | 0 | 18 | 667 | 104 | 789 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0 | 7 180 | 7 866 | 9 476 | 1 970 | 26 492 |
| 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 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 869 | 10 936 | 2 341 | 5 225 | 173 | 19 544 |

Zmiany środków trwałych (według grup rodzajowych) za okres 01.01.2023 - 31.12.2023

| w tys. PLN | grunty | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | środki trwałe razem |
|---|------------|--|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 869 | 9 425 | 8 994 | 12 277 | 2 102 | 33 667 |
| zwiększenia, z tytułu: | 0 | 931 | 795 | 2 176 | 128 | 4 030 |
| - zakup/modyfikacja umowy | 0 | 931 | 795 | 2 176 | 128 | 4 030 |
| - nabycie spółki zależnej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 269 | 729 | 35 | 1 033 |
| sprzedaż i likwidacja | 0 | 0 | 269 | 729 | 35 | 1 033 |
| wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 869 | 10 356 | 9 520 | 13 724 | 2 195 | 36 664 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0 | 4 272 | 7 155 | 8 163 | 1 932 | 21 522 |
| amortyzacja za okres, z tytułu: | 0 | 1 572 | 278 | 699 | 71 | 2 620 |
| - planowane odpisy | 0 | 1 572 | 545 | 1 428 | 106 | 3 651 |
| - nabycie spółki zależnej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - sprzedaż i likwidacja | 0 | 0 | 267 | 729 | 35 | 1 031 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0 | 5 844 | 7 433 | 8 862 | 2 003 | 24 142 |
| 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 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 869 | 4 512 | 2 087 | 4 862 | 192 | 12 522 |

Leasing

Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania została zaprezentowana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej łącznie ze środkami trwałymi będącymi własnością Grupy.

Wartości prawa do użytkowania zgodnie z MSSF 16 zostały przedstawione w tabeli „Zmiany w aktywach z tyt. prawa do użytkowania”.

Znaczący wzrost wartości grupy „budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej” spowodowany jest zawarciem w dniu 27.03.2024 roku Aneksu do umowy najmu siedziby Spółki dominującej. W myśl przyjętych ustaleń, okres najmu zostaje przedłużony do dnia 28.02.2030 roku. Wpływ tej modyfikacji umowy na wartość środków trwałych wynosi 7 709 tys. PLN i koresponduje ze zmianą wartości długoterminowych zobowiązań leasingowych.

Zmiany w aktywach z tyt. prawa do użytkowania (według grup rodzajowych) za okres 01.01.2024 – 30.09.2024

| w tys. PLN | grunty | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | środki trwałe razem |
|---|----------|--|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| wartość brutto na początek okresu | 0 | 7 430 | 643 | 6 488 | 0 | 14 561 |
| zwiększenia, z tytułu: | 0 | 7 760 | 128 | 1 592 | 0 | 9 480 |
| - zawarcie umowy leasingu | 0 | 0 | 128 | 1 592 | 0 | 1 720 |
| - zmiany wynikające z modyfikacji umów | 0 | 7 760 | 0 | 0 | 0 | 7 760 |
| zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 536 | 0 | 536 |
| - zakończenie umowy leasingu | 0 | 0 | 0 | 119 | 0 | 119 |
| - zmiany profilu/ wykup | 0 | 0 | 0 | 417 | 0 | 417 |
| wartość brutto na koniec okresu | 0 | 15 190 | 771 | 7 544 | 0 | 23 505 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0 | 5 068 | 101 | 2 513 | 0 | 7 682 |
| amortyzacja za okres, z tytułu: | 0 | 1 275 | 56 | 679 | 0 | 2 010 |
| - planowane odpisy | 0 | 1 275 | 56 | 984 | 0 | 2 315 |
| - zmiany profilu/ wykupione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - amortyzacja zakońzonego leasingu/ zwrot | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zmiany profilu/ wykup | 0 | 0 | 0 | 305 | 0 | 305 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0 | 6 343 | 157 | 3 192 | 0 | 9 692 |
| 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 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| wartość netto na koniec okresu | 0 | 8 847 | 614 | 4 352 | 0 | 13 813 |

Zmiany w aktywach z tyt. prawa do użytkowania (według grup rodzajowych) za okres 01.01.2023 - 31.12.2023

| w tys. PLN | grunty | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | środki trwałe razem |
|---|----------|--|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| wartość brutto na początek okresu | 0 | 6 523 | 643 | 5 072 | 0 | 12 238 |
| zwiększenia, z tytułu: | 0 | 907 | 0 | 1 835 | 0 | 2 742 |
| - zawarcie umowy leasingu | 0 | 0 | 0 | 1 835 | 0 | 1 835 |
| - zmiany wynikające z modyfikacji umów | 0 | 907 | 0 | 0 | 0 | 907 |
| zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 419 | 0 | 419 |
| - zakończenie umowy leasingu | 0 | 0 | 0 | 142 | 0 | 142 |
| - zmiany profilu/ wykup | 0 | 0 | 0 | 277 | 0 | 277 |
| wartość brutto na koniec okresu | 0 | 7 430 | 643 | 6 488 | 0 | 14 561 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0 | 3 578 | 29 | 1 793 | 0 | 5 400 |
| amortyzacja za okres, z tytułu: | 0 | 1 490 | 72 | 720 | 0 | 2 282 |
| - planowane odpisy | 0 | 1 490 | 72 | 1 008 | 0 | 2 570 |
| - zmiany profilu/ wykupione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - amortyzacja zakońzonego leasingu/ zwrot | 0 | 0 | 0 | 142 | 0 | 142 |
| - zmiany profilu/ wykup | 0 | 0 | 0 | 146 | 0 | 146 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0 | 5 068 | 101 | 2 513 | 0 | 7 682 |
| 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 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| wartość netto na koniec okresu | 0 | 2 362 | 542 | 3 975 | 0 | 6 879 |

Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych

| | w tys. PLN | |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 |
| stan na początek okresu | 0 | 0 |
| zwiększenia | 4 890 | 0 |
| zmniejszenia | 0 | 0 |
| stan na koniec okresu | 4 890 | 0 |

W związku ze sprzedażą akcji spółki zależnej ZEUS S.A. i zmianą sposobu użytkowania przez Grupę nieruchomości w Pruszczu Gdańskim, dokonano jej reklasyfikacji z poziomu środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych.

Na przedmiotowej nieruchomości znajdują się budynki o funkcji biurowo – produkcyjno – magazynowej o łącznej powierzchni użytkowej 1 599,40 m² oraz budowle. W niewielkiej części stanowi ona przedmiot zawartej umowy najmu.

Wyceny przedmiotowej nieruchomości inwestycyjnej dokonano w wartości godziwej, określonej za pomocą metody porównawczej, odzwierciedlającej transakcje na podobnych nieruchomościach przeprowadzone w ostatnim okresie. Wartość tą skorygowano o czynniki związane z wycenianą nieruchomością.

2.5. Aktywa finansowe

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

| | w tys. PLN | |
|--|--------------|--------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| W pozostałych jednostkach | 1 186 | 1 328 |
| Udziały lub akcje | 0 | 0 |
| Inne długoterminowe aktywa finansowe (w tym lokaty i kaucje) | 1 186 | 1 328 |
| Długoterminowe aktywa finansowe, razem | 1 186 | 1 328 |

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)

| | w tys. PLN | |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 |
| Stan na początek okresu | 1 328 | 2 394 |
| Udzielone pożyczki | 0 | 0 |
| Inne długoterminowe aktywa finansowe | 1 328 | 2 394 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 |
| Udzielone pożyczki | 0 | 0 |
| Inne długoterminowe aktywa finansowe | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | 142 | 1 066 |
| Udzielone pożyczki | 0 | 0 |
| Inne długoterminowe aktywa finansowe | 142 | 1 066 |
| Stan na koniec okresu | 1 186 | 1 328 |
| Udzielone pożyczki | 0 | 0 |
| Inne długoterminowe aktywa finansowe | 1 186 | 1 328 |

2.6.Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe długoterminowe

| | w tys. PLN | |
|---|------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Kredyty i pożyczki | 0 | 0 |
| Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem | 0 | 0 |

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

| | w tys. PLN | |
|--|---------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Kredyty, pożyczki, papiery dłużne | 39 182 | 61 |
| Pochodne instrumenty finansowe (kontrakty forward) | 493 | 0 |
| Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem | 39 675 | 61 |

Na dzień 30 września 2024 roku Spółka dominująca posiadała zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 39 182 tys. PLN, co wynikało z bieżącego zaangażowania środków finansowych w cyklu produkcyjnym.

2.7. Aktywa oraz rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | | w tys. PLN | |
|-----------|--|---------------------------|---------------------------|
| | | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 |
| 1. | Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 9 491 | 4 976 |
| a) | odniesionych na wynik finansowy | 9 491 | 4 976 |
| 2. | Zwiększenia | 8 085 | 9 461 |
| a) | odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, z tytułu: | 8 085 | 9 461 |
| - | odpisy aktualizujące należności | 926 | 955 |
| - | odpisy aktualizujące zapasy | 559 | 559 |
| - | niewypłacone wynagrodzenia | 0 | 1 |
| - | rezerwy na świadczenia pracownicze | 1 365 | 1 731 |
| - | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 2 447 | 2 540 |
| - | inne | 2 788 | 3 675 |
| b) | odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| 3. | Zmniejszenia | 9 465 | 4 946 |
| a) | odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 9 465 | 4 946 |
| 4. | Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym: | 8 111 | 9 491 |
| a) | odniesionych na wynik finansowy, z tytułu: | 8 111 | 9 491 |
| - | odpisy aktualizujące należności | 928 | 957 |
| - | odpisy aktualizujące zapasy | 559 | 559 |
| - | niewypłacone wynagrodzenia | 0 | 1 |
| - | rezerwy na świadczenia pracownicze | 1 373 | 1 738 |
| - | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 2 464 | 2 555 |
| - | inne | 2 787 | 3 681 |
| b) | odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| c) | odniesionych na kapitał własny | 0 | 0 |
| d) | odniesionych na wartość firmy | 0 | 0 |

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | | w tys. PLN | |
|-----------|---|---------------------------|---------------------------|
| | | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 |
| 1. | Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 859 | 1 551 |
| a) | odniesionej na wynik finansowy | 859 | 1 551 |
| 2. | Zwiększenia | 3 494 | 685 |
| a) | odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, z tytułu: | 3 494 | 685 |
| - | wycena należności | 0 | 0 |
| - | wycena kontraktów długoterminowych | 1 297 | 0 |
| - | środki trwałe i WNiP | 2 029 | 670 |
| - | pozostałe | 168 | 15 |
| 3. | Zmniejszenia | 851 | 1 535 |
| a) | odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 851 | 1 535 |
| 4. | Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem | 3 502 | 701 |
| a) | odniesionej na wynik finansowy, z tytułu: | 3 502 | 701 |
| - | wycena należności | 0 | 0 |
| - | wycena kontraktów długoterminowych | 1 297 | 0 |
| - | środki trwałe i WNiP | 2 034 | 680 |
| - | pozostałe | 171 | 21 |
| b) | odniesionej na kapitał własny | 0 | 0 |
| c) | odniesionej na wartość firmy | 0 | 0 |

2.8.Zapasy

| | | w tys. PLN | |
|--------------------------------------|-------------------------------|---------------|--------------|
| | | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) | materiały | 13 775 | 1 242 |
| b) | półprodukty i produkty w toku | 2 333 | 1 634 |
| c) | produkty gotowe | 0 | 0 |
| d) | towary | 0 | 0 |
| e) | zaliczki na dostawy | 0 | 0 |
| Zapasy, razem | | 16 108 | 2 876 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | | 2 942 | 2 944 |
| Zapasy, razem brutto | | 19 050 | 5 820 |

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

| | w tys. PLN | |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 |
| Stan na początek okresu | 2 944 | 3 110 |
| a) zwiększenia | 0 | 21 |
| b) wykorzystanie | 0 | 0 |
| c) rozwiązanie | 2 | 187 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym: | 2 942 | 2 944 |
| materiały | 2 942 | 2 944 |

Wzrost wartości zapasów na dzień 30.09.2024 roku ma charakter przejściowy i wynika ze specyfiki cyklu realizacyjnego kontraktów.

W 3 kwartałach 2024 roku Grupa nie dokonała aktualizacji wartości zapasów.

2.9.Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| | w tys. PLN | |
|--|----------------|----------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| - należności od pozostałych jednostek | 149 969 | 165 492 |
| - czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 1 493 | 1 828 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto, razem | 151 462 | 167 320 |

Należności krótkoterminowe

| | w tys. PLN | |
|--|----------------|----------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) Należności od pozostałych jednostek | 149 969 | 165 492 |
| Aktywa finansowe (MSSF 9) | 143 367 | 159 982 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 143 367 | 159 982 |
| - do 12 miesięcy | 141 641 | 158 598 |
| - powyżej 12 miesięcy | 1 726 | 1 384 |
| Aktywa finansowe (poza MSSF 9) | 6 602 | 5 510 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 0 | 100 |
| Pozostałe należności, w tym: | 6 602 | 5 410 |
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 1 963 | 3 680 |
| - inne | 4 639 | 1 730 |
| - dochodzone na drodze sądowej | 0 | 0 |
| Należności krótkoterminowe netto, razem | 149 969 | 165 492 |
| b) Odpisy aktualizujące wartość należności | 6 353 | 5 825 |
| Należności krótkoterminowe brutto, razem | 156 322 | 171 317 |

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa po przeliczeniu na PLN)

| | | w tys. PLN | |
|--|--|----------------|----------------|
| | | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) | w walucie polskiej | 150 147 | 170 208 |
| b) | w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN) | 6 175 | 1 109 |
| Należności krótkoterminowe, razem | | 156 322 | 171 317 |

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

| | | w tys. PLN | |
|---|--|---------------------------|---------------------------|
| | | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 |
| Stan na początek okresu | | 6 534 | 5 471 |
| a) | zwiększenia, z tytułu: | 796 | 894 |
| | odpisów na należności | 796 | 894 |
| b) | zmniejszenia, z tytułu | 977 | 540 |
| | likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności | 977 | 77 |
| | spisania z wierzytelnościami nieściągalnymi | 0 | 463 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | | 6 353 | 5 825 |

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

| | | w tys. PLN | |
|---|---|----------------|----------------|
| | | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) | do 1 miesiąca | 107 812 | 29 609 |
| b) | powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 22 142 | 108 430 |
| c) | powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 1 241 | 13 774 |
| d) | powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 115 | 195 |
| e) | powyżej 1 roku | 2 503 | 1 741 |
| f) | należności przeterminowane | 14 938 | 11 797 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto) | | 148 751 | 165 546 |
| g) | odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | 5 384 | 5 564 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto) | | 143 367 | 159 982 |

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie

| | | w tys. PLN | |
|--|--|---------------|---------------|
| | | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) | do 1 miesiąca | 7 455 | 3 314 |
| b) | powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 420 | 88 |
| c) | powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 14 | 0 |
| d) | powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 200 | 2 335 |
| e) | powyżej 1 roku | 6 849 | 6 060 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto) | | 14 938 | 11 797 |
| f) | odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane | 4 607 | 5 283 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto) | | 10 331 | 6 514 |

Wzrost należności przeterminowanych w okresie do 1 miesiąca, wynikał z kilkudniowego opóźnienia kontrahentów w realizacji płatności na kwotę 939 tys. EUR oraz 2 242 tys. PLN. Płatności za przedmiotowe faktury wpłynęły na rachunek bankowy Spółki dominującej po dniu bilansowym. Tłumaczy to w pełni przyrost należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisu.

2.10. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów
Rozliczenie aktywów z tytułu umów w trakcie realizacji (MSSF 15)

| | | w tys. PLN | |
|--|--|---------------|----------------|
| | | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Usługi w trakcie realizacji na koniec poprzedniego okresu | | 21 612 | 57 649 |
| Usługi w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli | | 0 | 0 |
| Usługi w trakcie realizacji na koniec bieżącego okresu | | 65 001 | 21 612 |
| Wpływ na przychody za bieżący okres sprawozdawczy | | 43 389 | -36 037 |
| Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec poprzedniego okresu | | 34 427 | 53 446 |
| Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli | | 0 | 0 |
| Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec bieżącego okresu | | 57 875 | 34 427 |
| Wpływ na koszty za bieżący okres sprawozdawczy | | 23 448 | -19 019 |
| Wpływ na wynik finansowy per saldo | | 19 941 | -17 018 |

Aktywa z tytułu umów dotyczą oszacowanych na dzień 30.09.2024 roku przychodów z tytułu umów budowlano - montażowych.

Dodatkowe informacje dot. umów w trakcie realizacji (MSSF 15)

| | w tys. PLN | |
|---|------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Szacowana kwota należności z tyt. umów w trakcie realizacji | 65 001 | 21 612 |
| Szacowana kwota zobowiązań z tyt. umów w trakcie realizacji | 57 875 | 34 427 |
| Kwota zatrzymanych kaucji i zabezpieczeń gwarancyjnych z tyt. wykonanych prac | 3 067 | 3 254 |
| Kwota zaliczek otrzymanych na poczet realizacji dostaw i usług | 22 | 4 721 |

2.11.Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | w tys. PLN | |
|---|---------------|---------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 21 259 | 33 160 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 21 259 | 33 160 |
| - inne środki pieniężne | 0 | 0 |
| - inne aktywa pieniężne | 0 | 0 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem | 21 259 | 33 160 |

Zmniejszenie stanu środków pieniężnych Grupy jest efektem zaangażowania finansowego w realizowane projekty, przy jednoczesnym dbaniu o optymalizację struktury finansowania. Sezonowość cyklu produkcyjnego w Grupie cechują niższe stany gotówki w analizowanym okresie.

2.12.Aktywa przeznaczone do sprzedaży

| | w tys. PLN | |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 |
| a) wartość na początek okresu | 11 909 | 28 999 |
| b) zwiększenia, z tytułu przekwalifikowania do aktywów do zbycia | 0 | 0 |
| c) zmniejszenia, z tytułu: | 11 909 | 17 090 |
| - sprzedaży | 11 909 | 0 |
| - aktualizacji wartości aktywa | 0 | 17 090 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu | 0 | 11 909 |

Aktywa przeznaczone do zbycia na koniec 2023 roku dotyczyły spółki zależnej ZEUS S.A., której wszystkie akcje zostały sprzedane przez Spółkę dominującą w I kwartale 2024 roku.

Dane w poniższej tabeli przedstawiają aktywa i pasywa spółki ZEUS S.A. na dzień utraty kontroli.

| Elementy aktywów przekwalifikowane do przeznaczonych do sprzedaży | | w tys. PLN Dzień utraty kontroli |
|---|--|-------------------------------------|
| I. | Aktywa trwałe | 1 751 |
| - | Rzeczowe aktywa trwałe | 1 751 |
| II. | Aktywa obrotowe | 8 618 |
| - | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 8 611 |
| - | Aktywa z tytułu umów | 0 |
| - | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 7 |
| Razem aktywa | | 10 369 |

| Elementy pasywów przeklasyfikowane do zobowiązań dotyczących aktywów do sprzedaży | | w tys. PLN Dzień utraty kontroli |
|---|--|-------------------------------------|
| II. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 31 019 |
| 2. | Zobowiązania krótkoterminowe | 13 029 |
| - | Rezerwy krótkoterminowe | 6 202 |
| - | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 24 817 |
| Pasywa razem | | 31 019 |

Wynik na utracie kontroli po sprzedaży akcji spółki zależnej ZEUS S.A.

| w tys. PLN | 01.01.-30.09.2024 |
|---|-------------------|
| - Przychód ze sprzedaży | 0* |
| - Sprzedane aktywa netto na dzień utraty kontroli | 20 650 |
| - Udziały niekontrolujące ZEUS S.A. | -2 419 |
| Wynik na utracie kontroli | 18 231 |

*Przychód ze sprzedaży wyniósł 1 PLN, stąd z uwagi na zaokrąglenie do tys. PLN, prezentowana jest kwota 0 tys. PLN

2.13. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

| Kapitał zakładowy (struktura) | 30.09.2024 | 30.09.2024 | 30.09.2024 | 30.09.2024 | 30.09.2024 | 30.09.2024 | 30.09.2024 | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| a) wartość nominalna jednej akcji w PLN | 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. PLN | 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 | |
| Kapitał zakładowy, razem w tys. PLN | | | | | | | | 9 983 |

Zyski zatrzymane i zysk netto

| | w tys. PLN | |
|---|---------------|---------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| - Pozostałe kapitały rezerwowe | 65 138 | 49 258 |
| - Zysk (strata) z lat ubiegłych | -38 024 | -19 560 |
| - Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | 45 461 | 22 373 |
| Zyski zatrzymane, razem | 72 575 | 52 071 |

2.14.Rezerwy

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (według tytułów)

| | | w tys. PLN | |
|-----------|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 |
| a) | Stan na początek okresu | 12 884 | 2 626 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 12 415 | 2 265 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 469 | 361 |
| | rezerwy na kary umowne | 0 | 0 |
| | pozostałe | 0 | 0 |
| b) | Zwiększenia, z tytułu: | 345 | 11 152 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 345 | 11 044 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 0 | 108 |
| | rezerwy na kary umowne | 0 | 0 |
| | pozostałe | 0 | 0 |
| c) | Wykorzystanie, z tytułu: | 8 | 0 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 8 | 0 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 0 | 0 |
| | rezerwy na kary umowne | 0 | 0 |
| | pozostałe | 0 | 0 |
| d) | Rozwiązanie, z tytułu: | 2 788 | 894 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 2 788 | 894 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 0 | 0 |
| | rezerwy na kary umowne | 0 | 0 |
| | pozostałe | 0 | 0 |
| e) | Stan na koniec okresu | 10 433 | 12 884 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 9 964 | 12 415 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 469 | 469 |
| | rezerwy na kary umowne | 0 | 0 |
| | pozostałe | 0 | 0 |

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (według tytułów)

| | | w tys. PLN | |
|-----------|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 |
| a) | Stan na początek okresu | 19 647 | 17 374 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 1 133 | 960 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 9 159 | 9 139 |
| | rezerwy na kary umowne | 9 225 | 7 274 |
| | pozostałe | 130 | 1 |
| b) | Zwiększenia, z tytułu: | 10 127 | 11 403 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 2 614 | 468 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 6 970 | 8 705 |
| | rezerwy na kary umowne | 543 | 2 101 |
| | pozostałe | 0 | 129 |
| c) | Wykorzystanie, z tytułu: | 0 | 544 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 0 | 35 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 0 | 509 |
| | rezerwy na kary umowne | 0 | 0 |
| | pozostałe | 0 | 0 |
| d) | Rozwiązanie, z tytułu: | 15 372 | 8 586 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 624 | 260 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 8 892 | 8 176 |
| | rezerwy na kary umowne | 5 856 | 150 |
| | pozostałe | 0 | 0 |
| e) | Stan na koniec okresu | 14 402 | 19 647 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 3 123 | 1 133 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 7 237 | 9 159 |
| | rezerwy na kary umowne | 3 912 | 9 225 |
| | pozostałe | 130 | 130 |

2.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| | w tys. PLN | |
|--|---------------|---------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Zobowiązania finansowe (MSSF 9) | 79 301 | 68 857 |
| - z tytułu dostaw i usług | 79 130 | 68 472 |
| - z tytułu zakupu aktywów trwałych | 171 | 385 |
| Zobowiązania finansowe (poza MSSF 9) | 8 225 | 24 341 |
| - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 5 712 | 21 302 |
| - z tytułu wynagrodzeń | 2 513 | 2 865 |
| - inne | 0 | 174 |
| - bierne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem | 87 526 | 93 198 |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (brutto) - przed terminem wymagalności i przeterminowane

| | w tys. PLN | |
|---|---------------|---------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) Zobowiązania przed terminem wymagalności | 75 142 | 63 932 |
| b) Zobowiązania przeterminowane | 3 988 | 4 540 |
| do 1 miesiąca | 3 975 | 4 205 |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 13 | 305 |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 0 | 13 |
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 0 | 13 |
| powyżej 1 roku | 0 | 4 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto) | 79 130 | 68 472 |

Grupa, budując uczciwe relacje biznesowe z kontrahentami, prowadzi systematyczne i aktywne działania ograniczające zarówno liczbę przypadków, jak i poziom zobowiązań przeterminowanych.

2.16. Zobowiązania z tytułu leasingu

| | w tys. PLN | |
|--|---------------|--------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) Zobowiązania krótkoterminowe | 3 265 | 3 150 |
| b) Zobowiązania długoterminowe | 9 816 | 2 840 |
| Zobowiązania z tyt. umów leasingu, najmu i innych o podobnym charakterze, razem | 13 081 | 5 990 |

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

| | Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie: | | | | w tys. PLN |
|---------------------------|---|--------------------|-------------------|---------------|---------------|
| | do 1 roku | od 1 roku do 3 lat | od 3 lat do 5 lat | powyżej 5 lat | razem |
| Stan na 30.09.2024 | | | | | |
| Opłaty leasingowe | 4 543 | 6 920 | 3 511 | 744 | 15 718 |
| Koszty finansowe (-) | 1 278 | 1 126 | 224 | 9 | 2 637 |
| Wartość bieżąca | 3 265 | 5 794 | 3 287 | 735 | 13 081 |
| Stan na 31.12.2023 | | | | | |
| Opłaty leasingowe | 3 788 | 2 892 | 412 | 0 | 7 092 |
| Koszty finansowe (-) | 638 | 440 | 24 | 0 | 1 102 |
| Wartość bieżąca | 3 150 | 2 452 | 388 | 0 | 5 990 |

Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)

| | | 01.01.2024- 30.09.2024 | w tys. PLN 01.01.2023- 31.12.2023 |
|--------------|---|---------------------------|---|
| a) | odsetki z tytułu leasingu | 933 | 838 |
| b) | koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów | 157 | 289 |
| c) | wartość płatności z tytułu leasingu (spłata kapitału) | 2 443 | 2 990 |
| Razem | | 3 533 | 4 117 |

Grupa nie ujmuje zobowiązań z tytułu leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Ponadto, w wartości zobowiązań leasingowych nie ujmuje się warunkowych opłat leasingowych zależnych od czynników innych niż indeks lub stawka.

2.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

| | 01.01.-30.09.2024 | w tys. PLN 01.01.-30.09.2023 |
|--|-------------------|---------------------------------|
| - Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 839 | 59 |
| - Dotacje | 0 | 0 |
| - Inne przychody operacyjne | 8 952 | 1 041 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 9 791 | 1 100 |

Na wartość 8 952 tys. PLN wykazaną w pozycji „Inne przychody operacyjne” składają się głównie przychody z tytułu rozwiązania rezerw na kary umowne, m.in. w związku z podpisaniem ugody z kontrahentem, otrzymane przez Grupę odszkodowania oraz pozycje związane z dekonsolidacją spółki ZEUS S.A.

Pozostałe koszty operacyjne

| | w tys. PLN | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 01.01.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 |
| - Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| - Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 710 | 376 |
| - Inne koszty operacyjne | 4 243 | 6 747 |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 4 953 | 7 123 |

Inne koszty operacyjne

| | w tys. PLN | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 01.01.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 |
| a) Utworzone rezerwy, z tytułu: | 576 | 5 314 |
| inne, w tym przewidywane straty na kontraktach | 576 | 5 314 |
| b) Pozostałe, w tym: | 3 667 | 1 433 |
| spisane należności | 7 | 0 |
| koszty odsprzedawanych usług | 185 | 62 |
| szkody z tytułu zdarzeń komunikacyjnych | 117 | 14 |
| koszty sądowe | 123 | 95 |
| darowizny | 18 | 5 |
| kary umowne i odszkodowania | 3 050 | 1 002 |
| inne koszty | 167 | 255 |
| Inne koszty operacyjne, razem | 4 243 | 6 747 |

Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

| | w tys. PLN | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 01.01.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 |
| - Odwrócenie odpisów aktualizujących należności | 977 | 2 |
| - Utworzenie odpisu aktualizującego należności | -796 | -2 884 |
| - Odwrócenie odpisu aktualizującego należności z tyt. pożyczek | 386 | 0 |
| Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, razem | 567 | -2 882 |

2.18. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

| | w tys. PLN | |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 01.01.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 |
| - Dywidendy i udziały w zyskach | 0 | 0 |
| - Odsetki | 492 | 1 401 |
| - Zysk ze zbycia inwestycji | 0 | 0 |
| - Aktualizacja wartości inwestycji | 0 | 0 |
| - Inne | 0 | 256 |
| Przychody finansowe, razem | 492 | 1 657 |

Koszty finansowe

| | w tys. PLN | |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 01.01.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 |
| - Odsetki | 2 378 | 2 623 |
| - Strata ze zbycia inwestycji | 6 | 0 |
| - Aktualizacja wartości inwestycji | 526 | 0 |
| - Inne | 3 134 | -34 |
| Koszty finansowe, razem | 6 044 | 2 589 |

Wartość 3 134 tys. PLN wykazana w pozycji „Inne” dotyczy głównie rozliczenia dekonsolidacji spółki ZEUS S.A. (w tym kwota 2 500 tys. PLN dotycząca niespłaconej pożyczki i związane z nią odsetki) oraz różnic kursowych.

2.19. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych

W I kwartale 2024 roku nastąpiła sprzedaż jednostki zależnej ZEUS S.A. Zysk z tytułu utraty kontroli wyniósł 18 231 tys. PLN, a sposób kalkulacji został opisany w nocie 2.12.

2.20. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych

Na dzień 31.12.2023 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. Z uwagi na powyższe, nie dokonano odpisu aktualizacyjnego.

Na dzień 30.09.2024 r. nie stwierdzono przesłanek świadczących o potencjalnej utracie wartości bilansowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana została wartość firmy, w stosunku do 31.12.2023 r., w związku z tym w III kwartale br. nie dokonano odpisów aktualizujących.

Sprzedaż spółki zależnej ZEUS S.A. w I kwartale 2024 roku pozostała bez wpływu na wartość firmy (brak wartości firmy przypisanej do spółki wynika z odpisania w poprzednich okresach sprawozdawczych 100% jej wartości).

2.21. Informacje o instrumentach finansowych

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa korzystała z lokat zabezpieczających na okresy dłuższe niż 12 miesięcy.

| | w tys. PLN | |
|--|------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) lokaty i kaucje zabezpieczające powyżej 12 miesięcy | 1 186 | 1 328 |
| b) pożyczki udzielone | 0 | 0 |

Przychody z tytułu odsetek

| | w tys. PLN | |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 |
| a) z tytułu udzielonych pożyczek | 141 | 0 |

Zobowiązania z tytułu kredytów

| | w tys. PLN | |
|----------------------------|------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) kredyty długoterminowe | 0 | 0 |
| b) kredyty krótkoterminowe | 39 182 | 61 |

Na dzień 30 września 2024 roku Spółka dominująca posiadała zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 39 182 tys. PLN, co wynikało z bieżącego zaangażowania środków finansowych w cyklu produkcyjnym.

Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych

| | w tys. PLN | |
|--------------------------------------|------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) kontrakty forward krótkoterminowe | 493 | 0 |

Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne jako zabezpieczenie przyszłych płatności walutowych wynikających z zawartych umów.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie przeprowadzono reklasyfikacji aktywów finansowych.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyka finansowe obejmują ryzyka związane ze zmianą kursu walutowego, zmianą stóp procentowych, utratą lub zmniejszeniem płynności finansowej oraz ryzyko kredytowe. Spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM narażone są na wyżej wymienione ryzyka w stopniu średnim.

Zarządzanie ryzykiem walutowym

W Grupie Kapitałowej występuje ryzyko walutowe. Grupa narażona jest przede wszystkim na ryzyko związane z kursami EUR/PLN i USD/PLN. Źródłem ekspozycji transakcyjnej na ryzyko walutowe są kontrakty dotyczące dostaw materiałów i surowców, skutkujące przepływami, których wartość w walucie bazowej jest uzależniona od przyszłych poziomów kursów walut obcych. W Grupie dąży się do zakupu walut obcych na warunkach nie gorszych niż założone w budżetach realizacyjnych oraz do zbilansowania wartości aktywów i pasywów wyrażonej w danej walucie. Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku, w zależności od

wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie i wartości walut zgromadzonych na poczet płatności. Istnieje ryzyko, iż pomimo stosowania mechanizmów zabezpieczających (np. transakcje typu forward), koszt materiałów i urządzeń zakupionych w walucie obcej w przeliczeniu na walutę krajową będzie wyższy niż przyjęty w budżecie, co może wpłynąć na wzrost kosztów i obniżenie marży pierwotnie planowanej.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy:

| | Wartość wyrażona w walucie (w tys.): | | | | | Wartość po przeliczeniu (tys. PLN) |
|--|--------------------------------------|---------------|----------|----------|----------|------------------------------------|
| | EUR | USD | GBP | CHF | inne | |
| Stan na 30.09.2024 | | | | | | |
| Aktywa finansowe (+): | | | | | | |
| Pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe | 1 443 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 175 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 9 | 3 538 | 3 | 0 | 1 | 13 568 |
| Zobowiązania finansowe (-): | | | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 733 | 7 174 | 0 | 0 | 0 | 30 535 |
| Ekspozycja na ryzyko walutowe razem | 2 185 | 10 712 | 3 | 0 | 1 | 50 278 |
| Stan na 31.12.2023 | | | | | | |
| Aktywa finansowe (+): | | | | | | |
| Pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe | 209 | 47 | 0 | 0 | 0 | 1 109 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 283 | 54 | 3 | 0 | 1 | 1 457 |
| Zobowiązania finansowe (-): | | | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 395 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 742 |
| Ekspozycja na ryzyko walutowe razem | 887 | 101 | 3 | 0 | 1 | 4 308 |

| | Wartość wyrażona w walucie (w tys.): | | | | | Wartość po przeliczeniu (tys. PLN) |
|--|--------------------------------------|--------------|----------|----------|----------|------------------------------------|
| | EUR | USD | GBP | CHF | inne | |
| Stan na 30.09.2024 | | | | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe | 0 | 5 500 | 0 | 0 | 0 | 21 793 |
| Ekspozycja na ryzyko walutowe razem | 0 | 5 500 | 0 | 0 | 0 | 21 793 |
| Stan na 31.12.2023 | | | | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ekspozycja na ryzyko walutowe razem | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Termin realizacji wszystkich pochodnych instrumentów finansowych Grupy (kontrakty forward w USD) przypada w 4 kwartale 2024 roku (terminy od 14.10.2024 do 09.12.2024).

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 5% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy, tj. 30.09.2024.

| | Wahania kursu | Wpływ na wynik finansowy: | | | Wpływ na kapitał własny: | | |
|---------------------------|---------------|---------------------------|--------|--------|--------------------------|--------|--------|
| | | EUR | USD | razem | EUR | USD | razem |
| Stan na 30.09.2024 | | | | | | | |
| Wzrost kursu walutowego | 5% | 468 | 3 135 | 3 604 | 468 | 3 135 | 3 604 |
| Spadek kursu walutowego | -5% | -468 | -3 135 | -3 604 | -468 | -3 135 | -3 604 |
| Stan na 31.12.2023 | | | | | | | |
| Wzrost kursu walutowego | 5% | 195 | 20 | 215 | 195 | 20 | 215 |
| Spadek kursu walutowego | -5% | -195 | -20 | -215 | -195 | -20 | -215 |

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Ryzyko zmiany stóp procentowych występuje głównie w związku z korzystaniem przez spółki Grupy z kredytów bankowych, pożyczek i usług leasingu oprocentowanych według zmiennych stóp procentowych. Grupa zarządza tymi ryzykami utrzymując odpowiedni monitoring stanu zadłużenia. Zarządzanie ryzykiem zmiany stóp procentowych koncentruje się na optymalizacji poziomu zadłużenia, przy korzystaniu w uwarunkowanym rynkowo zakresie z kredytu handlowego i uwzględnieniu kosztów finansowych w kalkulacjach zarządczych dotyczących finansowania kontraktów i realizowanych marż.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Specyfika działalności budowlanej powoduje, iż Grupa narażona jest na koncentrację ryzyka kredytowego. Charakter realizowanych projektów polega często na konieczności zaangażowania znaczącego kapitału obrotowego, ze względu na relatywnie wysoką ich wartość oraz długi czas ich realizacji. Zawierane przez Spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM umowy przewidują również obowiązek ustanowienia zabezpieczeń należytego i terminowego wykonania przedmiotu umowy oraz usunięcia wad i usterek, w postaci gwarancji bankowych albo ubezpieczeniowych.

Dodatkowo, wydłużające się procedury odbiorowe zrealizowanych robót, obowiązek regulowania zobowiązań wobec podwykonawców w określonym terminie oraz przyjęte warunki płatności po zakończeniu realizacji

całego kontraktu, powodują duże zaangażowanie środków w bieżącą działalność. W przypadku potencjalnego ograniczenia dostępności źródeł finansowania lub wypowiedzenia umów kredytowych i ubezpieczeniowych, istnieje ryzyko zmniejszenia skali działalności na skutek zmniejszenia możliwości składania ofert, co w konsekwencji może przełożyć się na wysokość obrotów i wynik finansowy.

W celu minimalizacji ryzyka Grupa zamierza: koncentrować się na projektach krótkoterminowych o dużej marży, racjonalnie zarządzać zabezpieczeniami, gwarancjami, zwiększać wartość kapitału obrotowego oraz dywersyfikować segmenty sprzedaży.

Potencjalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy 30.09.2024 określona jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych i zobowiązań pozabilansowych:

| Ekspozycja na ryzyko kredytowe | w tys. PLN | |
|--|------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Pożyczki | 0 | 0 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 151 462 | 167 320 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 0 | 0 |
| Papiery dłużne | 0 | 0 |
| Jednostki funduszy inwestycyjnych | 0 | 0 |
| Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 21 259 | 33 160 |
| Zobowiązania warunkowe | 259 | 259 |
| Aktywa z tytułu umów | 64 725 | 21 632 |

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 umowa o ubezpieczenie należności handlowych, zawarta przez Spółkę dominującą z firmą Atradius Credit Insurance NV S.A. Oddział w Polsce.

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego należności, Grupa prowadzi restrykcyjną politykę w zakresie doboru kontrahentów i przyznawania limitów kredytowych.

Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe. W ocenie Zarządu Spółki dominującej, powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiono w tabeli poniżej.

Należności z tytułu dostaw i usług brutto na 30.09.2024

| | w tys. PLN | | |
|--|----------------------|----------------|--------------|
| | Odpisy na należności | Należności | Odpisy w % |
| a) nieprzeterminowane | 778 | 133 813 | 0,58% |
| b) przeterminowane do 1 miesiąca | 0 | 7 455 | 0,00% |
| c) przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 0 | 420 | 0,00% |
| d) przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 14 | 14 | 100,00% |
| e) przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 200 | 200 | 100,00% |
| f) przeterminowane powyżej 1 roku | 4 392 | 6 849 | 64,13% |
| Razem | 5 384 | 148 751 | 3,62% |
| g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | 5 384 | 5 384 | |
| Razem | 0 | 143 367 | |

Z analizy należności ogółem w strukturze wiekowej przedstawionej w nocie 2.9. wynika, że większość należności w 3 kwartałach 2024 roku to należności należące do dwóch przedziałów wiekowych o wymagalnym okresie płatności: do 1-go miesiąca - 72% oraz powyżej 1-go miesiąca do 3 miesięcy - 15%. Należności o terminie płatności do jednego miesiąca i między 1 a 3 miesiące nie tworzą ryzyka kredytowego ze względu na fakt, że są to należności w terminie płatności. Ich spływ jest na bieżąco monitorowany przez komórkę windykacyjną oraz Komitet Ryzyk Finansowych tak, by wdrożyć odpowiednie procedury zabezpieczające, takie jak żądanie gwarancji, czy wystąpienie o płatność do wiarygodnego inwestora, w przypadku gdy spółki Grupy pracują dla generalnego wykonawcy.

Następną znaczącą grupą należności są należności przeterminowane, stanowiące 10% należności brutto. Tu największą grupą należności są należności przeterminowane do 1-go miesiąca, stanowiące 5% ogółu należności brutto.

Analizując historycznie przeterminowania płatności i finalnie utracone wierzytelności Grupa doszła 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, narażenie na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach, poddawane jest indywidualnej analizie na dzień bilansowy. 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, pod warunkiem że nie są przeterminowane na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wierzytelności.

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

Spółka dominująca nie prowadziła negocjacji i nie dokonała ustaleń będących wynikiem znacznego wzrostu ryzyka kredytowego, ani zmian terminów płatności, bądź innych zmian modyfikujących oczekiwane przepływy z posiadanych należności oraz aktywów z tytułu umów.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM jest narażona na chwilowe zachwianie zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Może to być spowodowane nagłymi zmianami w warunkach rynkowych, formą rozliczania kontraktów (płatność po zakończeniu projektu), nieterminowym wywiązywaniem się odbiorców ze zobowiązań wobec Grupy, upadłością odbiorców i dostępnością źródeł finansowania.

Dla skutecznego zarządzania ryzykiem utraty płynności, Grupa optymalizuje źródła finansowania, korzystając z takich źródeł jak: kredyty bankowe, factoring, źródła własne, odpowiednio dostosowując terminy wymagalności poszczególnych z nich, dla zapewnienia maksymalnej efektywności przepływów.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz leasingu (brutto) - przed terminem wymagalności i przeterminowane

| | w tys. PLN | |
|---|---------------|---------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto): | 79 130 | 68 472 |
| a) zobowiązania przed terminem wymagalności | 75 142 | 63 932 |
| b) zobowiązania przeterminowane | 3 988 | 4 540 |
| do 1 miesiąca | 3 975 | 4 205 |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 13 | 305 |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 0 | 13 |
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 0 | 13 |
| powyżej 1 roku | 0 | 4 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do najmu, razem (brutto): | 13 081 | 5 990 |
| a) zobowiązania przed terminem wymagalności | 13 081 | 5 990 |
| b) zobowiązania przeterminowane | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz leasingu (brutto), razem | 92 211 | 74 462 |

2.22. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

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 Grupę linie gwarancyjne i ich wykorzystanie

Spółka dominująca posiada na dzień 30.09.2024 roku łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wysokości 316 400 tys. PLN i 6 000 tys. EUR. Wykorzystanie na dzień 30.09.2024 roku wynosi 91 200 tys. PLN i 800 tys. EUR.

Na zlecenie ELEKTROTIM S.A. bank wystawił gwarancję należytego wykonania kontraktu do kwoty 259 tys. PLN dla spółki ZEUS S.A., której beneficjentem jest spółka prawa handlowego. Gwarancja jest ważna do dnia 15.02.2025 roku.

2.23. 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, oraz liczby akcji.

Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję to iloraz wartości księgowej oraz liczby akcji zwykłych powiększonej o potencjalną liczbę akcji, do wyemitowania których jednostka się zobowiązała.

Szczegółowe wartości wskaźnika na 30.09.2024 i 31.12.2023 przedstawione zostały w tabeli poniżej.

| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|------------|------------|
| Wartość księgowa (w tys. PLN) | 126 009 | 103 170 |
| Liczba akcji (w szt.) | 9 983 009 | 9 983 009 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN) | 12,62 | 10,33 |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.) | 9 983 009 | 9 983 009 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN) | 12,62 | 10,33 |

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

Zysk na jedną akcję zwykłą to iloraz zysku netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego ze sprawozdania z wyniku za dany okres oraz średnioważonej liczby akcji zwykłych z danego okresu.

Średnioważona liczba akcji zwykłych jest obliczana jako iloraz sumy liczby akcji z końca każdego miesiąca danego okresu oraz liczby miesięcy w okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą jest to iloraz zysku netto ze sprawozdania z wyniku za dany okres oraz średnioważonej liczby akcji z danego okresu powiększonej o średnioważoną potencjalną liczbę akcji, do wyemitowania których jednostka się zobowiązała.

Szczegółowe wartości wskaźnika za 3 kwartały roku 2024 i 2023 przedstawione zostały w tabeli poniżej.

| | 01.01.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| Zysk (strata) netto (w tys. PLN) | 45 461 | 26 681 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 9 983 009 | 9 983 009 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN) | 4,55 | 2,67 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 9 983 009 | 9 983 009 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN) | 4,55 | 2,67 |

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi 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 wybór spośród kilku najkorzystniejszych ofert.

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

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

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 30.09.2024 R.

WYBRANE DANE FINANSOWE W PLN I W PRZELICZENIU NA EUR

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 30.09.2024 r.

| WYBRANE DANE FINANSOWE w PLN i po przeliczeniu na EUR | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | 01.01.- 30.09.2024/ 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2023/ 31.12.2023 | 01.01.- 30.09.2024/ 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2023/ 31.12.2023 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 335 631 | 391 457 | 78 014 | 85 521 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 38 871 | 43 194 | 9 035 | 9 437 |
| III. Zysk (strata) brutto | 36 156 | 42 731 | 8 404 | 9 335 |
| IV. Zysk (strata) netto | 29 309 | 33 225 | 6 813 | 7 259 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -21 113 | -35 289 | -4 907 | -7 710 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -312 | 1 634 | -73 | 357 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 9 824 | -7 767 | 2 283 | -1 697 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | -11 601 | -41 422 | -2 697 | -9 049 |
| IX. Aktywa, razem | 291 204 | 256 128 | 68 053 | 58 907 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 169 736 | 139 011 | 39 666 | 31 971 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 23 520 | 16 320 | 5 496 | 3 753 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 146 216 | 122 691 | 34 170 | 28 218 |
| XIII. Kapitał własny | 121 468 | 117 117 | 28 386 | 26 936 |
| XIV. Kapitał zakładowy | 9 983 | 9 983 | 2 333 | 2 296 |
| 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 PLN/EUR) | 2,94 | 3,33 | 0,68 | 0,73 |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) | 2,94 | 3,33 | 0,68 | 0,73 |
| XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR) | 12,17 | 11,73 | 2,84 | 2,70 |
| XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR) | 12,17 | 11,73 | 2,84 | 2,70 |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR) | 2,50 | 1,50 | 0,58 | 0,34 |

ZASTOSOWANE DO PRZELICZEŃ KURSY EUR

| | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 |
|---|------------|------------|------------|
| kurs średnioroczny | 4,3022 | 4,5773 | 4,5284 |
| kurs z ostatniego dnia okresu sprawozdawczego | 4,2791 | 4,6356 | 4,3480 |

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| Opis pozycji | nota | w tys. PLN | |
|--|-------|----------------|----------------|
| | | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| I. Aktywa trwałe | | 38 711 | 32 799 |
| - Aktywa niematerialne | 4.2. | 136 | 158 |
| - Wartość firmy | 4.3. | 2 396 | 2 396 |
| - Rzeczowe aktywa trwałe | 4.4. | 20 041 | 12 793 |
| - Nieruchomości inwestycyjne | 4.4. | 4 890 | 4 890 |
| - Inwestycje w jednostkach zależnych | | 644 | 644 |
| - Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 4.5. | 1 186 | 1 328 |
| - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4.7. | 8 030 | 9 456 |
| - Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe | | 1 388 | 1 134 |
| II. Aktywa obrotowe | | 252 493 | 223 329 |
| - Zapasy | 4.8. | 16 108 | 2 876 |
| - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 4.9. | 151 294 | 167 157 |
| - Aktywa z tytułu umów | 4.10. | 64 701 | 21 305 |
| - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 4.11. | 20 390 | 31 991 |
| Aktywa obrotowe inne niż aktywa do sprzedaży | | 252 493 | 223 329 |
| Aktywa razem | | 291 204 | 256 128 |

| Opis pozycji | nota | w tys. PLN | |
|---|-------|----------------|----------------|
| | | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| I. Kapitał własny | | 121 468 | 117 117 |
| - Kapitał zakładowy | 4.13. | 9 983 | 9 983 |
| - Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów | | 44 522 | 44 522 |
| - Pozostałe kapitały | | -152 | -152 |
| - Zyski zatrzymane | 4.13. | 37 806 | 22 027 |
| - Zysk (strata) netto | | 29 309 | 40 737 |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | 169 736 | 139 011 |
| 1. Zobowiązania długoterminowe | | 23 520 | 16 320 |
| - Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4.7. | 3 494 | 843 |
| - Rezerwy długoterminowe | 4.14. | 10 229 | 12 704 |
| - Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | 4.16. | 9 797 | 2 773 |
| 2. Zobowiązania krótkoterminowe | | 146 216 | 122 691 |
| - Rezerwy krótkoterminowe | 4.14. | 14 294 | 19 539 |
| - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 4.15. | 87 452 | 93 634 |
| - Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 4.6. | 39 182 | 61 |
| - Pochodne instrumenty finansowe | 4.6. | 493 | 0 |
| - Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu | 4.16. | 3 193 | 3 047 |
| - Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | | 1 580 | 1 689 |
| - Zobowiązania z tytułu umów | 4.10. | 22 | 4 721 |
| Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami do sprzedaży | | 146 216 | 122 691 |
| Pasywa razem | | 291 204 | 256 128 |

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

| warianł kalkulacyjny, w tys. PLN | nota | 01.07.- 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2024 | 01.07.- 30.09.2023 | 01.01.- 30.09.2023 |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| - Przychody ze sprzedaży | | 162 684 | 335 631 | 177 985 | 391 457 |
| - Koszt własny sprzedaży | | 132 778 | 280 203 | 150 783 | 330 080 |
| I Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 29 906 | 55 428 | 27 202 | 61 377 |
| - Koszty sprzedaży | | 2 239 | 7 747 | 1 624 | 5 704 |
| - Koszty ogólnego zarządu | | 4 452 | 12 492 | 2 203 | 6 361 |
| - Pozostałe przychody operacyjne | 4.17. | 1 819 | 7 327 | 247 | 852 |
| - Pozostałe koszty operacyjne | 4.17. | 2 899 | 4 211 | 1 171 | 3 059 |
| - Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych | 4.17. | 835 | 566 | -3 337 | -3 911 |
| II Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 22 970 | 38 871 | 19 114 | 43 194 |
| - Przychody finansowe | 4.18. | -424 | 656 | 260 | 3 385 |
| - Koszty finansowe | 4.18. | 1 905 | 3 371 | 922 | 3 848 |
| III Zysk (strata) brutto | | 20 641 | 36 156 | 18 452 | 42 731 |
| - Podatek dochodowy | | 4 365 | 6 847 | 4 241 | 9 506 |
| - Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 16 276 | 29 309 | 14 211 | 33 225 |
| IV Zysk (strata) netto | | 16 276 | 29 309 | 14 211 | 33 225 |

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| w tys. PLN | 01.07.- 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2024 | 01.07.- 30.09.2023 | 01.01.- 30.09.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Zysk (strata) netto | 16 276 | 29 309 | 14 211 | 33 225 |
| 2. Inne całkowite dochody, w tym: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nieklasyfikowane do wyniku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Całkowite dochody ogółem | 16 276 | 29 309 | 14 211 | 33 225 |

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

| metoda pośrednia, w tys. PLN | | 01.01.- 30.09.2024 | 01.01.- 30.09.2023 |
|---|--|-----------------------|-----------------------|
| I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| 1. | Zysk (strata) brutto | 36 156 | 42 731 |
| 2. | Korekty razem | -54 389 | -65 488 |
| - | Amortyzacja | 3 089 | 2 669 |
| - | Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| - | Odsetki | 780 | -1 726 |
| - | Zysk (wartość ujemna)/strata (wartość dodatnia) z działalności inwestycyjnej | 432 | 1 813 |
| - | Zmiana stanu rezerw | -5 070 | -3 269 |
| - | Zmiana stanu zapasów | -13 231 | -2 139 |
| - | Zmiana stanu należności | -26 379 | -57 519 |
| - | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -9 934 | -7 014 |
| - | Inne korekty | -4 076 | 1 697 |
| - | Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności | -18 233 | -22 757 |
| - | Zapłacony podatek dochodowy zaliczony do działalności operacyjnej | -2 880 | -12 532 |
| 3. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -21 113 | -35 289 |
| II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| - | Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych | 102 | 62 |
| - | Odsetki | 361 | 1 095 |
| - | Inne wpływy inwestycyjne (w tym dywidendy i odsetki) | 323 | 2 074 |
| - | Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych | -1 058 | -1 597 |
| - | Inne wydatki inwestycyjne | -40 | 0 |
| | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -312 | 1 634 |

| | | | |
|-------------|--|----------------|----------------|
| III. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| - | Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych | 0 | 0 |
| - | Kredyty i pożyczki (wpływy) | 39 121 | 13 617 |
| - | Inne wpływy (wydatki) finansowe | 0 | -2 500 |
| - | Nabycie akcji (udziałów) własnych | 0 | 0 |
| - | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | -24 958 | -14 975 |
| - | Spłaty kredytów i pożyczek | 0 | 0 |
| - | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu | -3 033 | -2 489 |
| - | Odsetki | -1 306 | -1 420 |
| | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 9 824 | -7 767 |
| IV. | Przepływy pieniężne netto, razem | -11 601 | -41 422 |
| | Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych | 0 | 0 |
| | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -11 601 | -41 422 |
| | Środki pieniężne na początek okresu | 31 991 | 54 652 |
| | Środki pieniężne na koniec okresu | 20 390 | 13 230 |
| | o ograniczonej możliwości dysponowania | 6 307 | 9 844 |

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.01.2024 – 30.09.2024**

| w tys. PLN | Kapitał zakładowy | Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem |
|--|----------------------|--|--------------------|------------------|----------------|
| Stan na początek okresu | 9 983 | 44 522 | -152 | 62 764 | 117 117 |
| Zysk okresu | 0 | 0 | 0 | 29 309 | 29 309 |
| Inne całkowite dochody okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dochody całkowite | 0 | 0 | 0 | 29 309 | 29 309 |
| Dywidenda | 0 | 0 | 0 | -24 958 | -24 958 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału | 0 | 0 | 0 | 4 351 | 4 351 |
| Stan na koniec okresu | 9 983 | 44 522 | -152 | 67 115 | 121 468 |

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES
01.01.2023 – 30.09.2023**

| w tys. PLN | Kapitał zakładowy | Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem |
|--|----------------------|--|--------------------|------------------|----------------|
| Stan na początek okresu | 9 983 | 44 522 | -10 | 37 002 | 91 497 |
| Zysk okresu | 0 | 0 | 0 | 33 225 | 33 225 |
| Inne całkowite dochody okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dochody całkowite | 0 | 0 | 0 | 33 225 | 33 225 |
| Dywidenda | 0 | 0 | 0 | -14 975 | -14 975 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału | 0 | 0 | 0 | 18 250 | 18 250 |
| Stan na koniec okresu | 9 983 | 44 522 | -10 | 55 252 | 109 747 |

4. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

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

Po zakończonym przeglądzie opcji strategicznych spółek zależnych, dezinwestycjach oraz zmianach struktury organizacyjnej, dokonano powtórnej analizy segmentowej, w wyniku której, w celu przedstawienia informacji w sposób pozwalający na właściwą ocenę rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych prowadzonych przez Spółkę, dokonano podziału segmentów operacyjnych według rynków obsługiwanych przez pionowy na:

- Przemysł – infrastruktura dla zakładów przemysłowych,
- Energetyka – wytwarzanie energii, przesył energii, rozdział energii,
- Samorządy – infrastruktura drogowa, infrastruktura miejska, inżynieria ruchu, infrastruktura komunalna,
- Resorty obronne – wojsko, służby bezpieczeństwa, ochrona granic, lotniska,
- Trakcja – infrastruktura zasilania trakcji kolejowej.

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

- a) podział został przeprowadzony 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”
- b) segmenty wykazują podobne cechy gospodarcze
- c) 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, a ich ocena dokonywana jest na podstawie przychodów ze sprzedaży oraz zysku (straty) brutto ze sprzedaży. Dane porównywalne zostały przekształcone.

Grupy produktowe ofertowane w ramach segmentów operacyjnych:

- Stacje elektroenergetyczne
- Systemy bezpieczeństwa
- Systemy lotniskowe
- Zasilanie trakcji
- Instalacje elektryczne
- Linie wysokich napięć
- Sygnalizacja i oświetlenie
- Inżynieria ruchu drogowego
- Sieci komunalne
- Sieci elektryczne
- Produkcja rozdzielnic
- Serwis
- Projekty.

Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Spółki w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością (dane za okres porównywalny zostały przekształcone):

| | Segmenty działalności | Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych | Przychody w ramach i od innych segmentów | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży zewnętrznej |
|------------------|-----------------------|---|--|---|---|
| 01.01-30.09.2024 | Przemysł | 61 229 | 3 768 | 48 558 | 16 439 |
| | Energetyka | 90 774 | - | 78 256 | 12 518 |
| | Samorządy | 51 317 | 1 885 | 47 102 | 6 100 |
| | Resorty obronne | 115 832 | 16 | 96 731 | 19 117 |
| | Trakcja | 16 479 | - | 15 225 | 1 254 |
| 01.01-30.09.2023 | Przemysł | 41 690 | 9 042 | 44 021 | 6 711 |
| | Energetyka | 169 198 | - | 141 723 | 27 475 |
| | Samorządy | 38 223 | 542 | 32 293 | 6 472 |
| | Resorty obronne | 74 833 | 1 505 | 65 581 | 10 757 |
| | Trakcja | 67 513 | - | 57 551 | 9 962 |

Aktywa segmentów

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

Informacje geograficzne

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

4.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne

| Opis pozycji | w tys. PLN | |
|---|------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| zakończone prace rozwojowe | 0 | 0 |
| nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | 0 | 0 |
| inne wartości niematerialne i prawne | 136 | 158 |
| Wartości niematerialne i prawne, razem | 136 | 158 |

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (według grup rodzajowych) za okres 01.01.2024 – 30.09.2024

| w tys. PLN | Koszty prac rozwojowych | Koncesje, patenty licencje i podobne wartości | Inne wartości niematerialne i prawne | Wartości niematerialne i prawne razem |
|--|-------------------------|---|--------------------------------------|---------------------------------------|
| wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu | 9 | 0 | 5 078 | 5 087 |
| zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 23 | 23 |
| - zakup | 0 | 0 | 23 | 23 |
| - nabycie spółek zależnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacja | 0 | 0 | 0 | 0 |
| wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | 9 | 0 | 5 101 | 5 110 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 9 | 0 | 4 920 | 4 929 |
| amortyzacja za okres, z tytułu: | 0 | 0 | 45 | 45 |
| - planowanych odpisów | 0 | 0 | 45 | 45 |
| - nabycia spółek zależnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 9 | 0 | 4 965 | 4 974 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | 0 | 0 | 136 | 136 |

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (według grup rodzajowych) za okres 01.01.2023 - 31.12.2023

| w tys. PLN | Koszty prac rozwojowych | Koncesje, patenty licencje i podobne wartości | Inne wartości niematerialne i prawne | Wartości niematerialne i prawne razem |
|--|-------------------------|---|--------------------------------------|---------------------------------------|
| wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu | 9 | 0 | 4 894 | 4 903 |
| zwiększenia, z tytułu: | 0 | 0 | 184 | 184 |
| - zakup | 0 | 0 | 184 | 184 |
| - nabycie spółek zależnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacja | 0 | 0 | 0 | 0 |
| wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | 9 | 0 | 5 078 | 5 087 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 9 | 0 | 4 789 | 4 798 |
| amortyzacja za okres, z tytułu: | 0 | 0 | 131 | 131 |
| - planowanych odpisów | 0 | 0 | 131 | 131 |
| - nabycia spółek zależnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 9 | 0 | 4 920 | 4 929 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | 0 | 0 | 158 | 158 |

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)

| | w tys. PLN | |
|---|------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| - własne | 136 | 158 |
| - używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 0 | 0 |
| Wartości niematerialne i prawne, razem | 136 | 158 |

4.3. Wartość firmy

| | w tys. PLN | |
|---|--------------|--------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| - ośrodków wypracowujących środki pieniężne | 2 396 | 2 396 |
| wartość firmy, razem | 2 396 | 2 396 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości | 0 | 0 |
| wartość bilansowa, razem | 2 396 | 2 396 |

Zmiana stanu wartości firmy

| | w tys. PLN | |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 |
| stan na początek okresu | 2 396 | 2 396 |
| - zwiększenia | 0 | 0 |
| - zmniejszenia | 0 | 0 |
| stan na koniec okresu | 2 396 | 2 396 |

Na dzień 31.12.2023 roku przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów finansowych ośrodków wypracowujących środki pieniężne (Zakładu Stacji Elektroenergetycznych, Zakładu Sieci Gliwice i Zakładu Systemów Lotniskowych) oraz udziałów spółki zależnej.

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%.

Na dzień 30.09.2024 roku nie stwierdzono przesłanek świadczących o potencjalnej utracie wartości bilansowej wartości firmy, zatem w 3 kwartałach 2024 roku nie dokonano odpisu aktualizującego.

4.4. Rzeczowe aktywa trwałe

| | w tys. PLN | |
|---|---------------|---------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) środki trwałe, w tym: | 19 371 | 12 265 |
| - grunty | 869 | 869 |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 10 936 | 4 512 |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 2 293 | 2 028 |
| - środki transportu | 5 114 | 4 682 |
| - inne środki trwałe | 159 | 174 |
| b) środki trwałe w budowie | 670 | 528 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 20 041 | 12 793 |

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

| | w tys. PLN | |
|--|---------------|---------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| - własne | 5 621 | 5 502 |
| - używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 13 750 | 6 763 |
| Środki trwałe bilansowe, razem | 19 371 | 12 265 |

Zmiany środków trwałych (według grup rodzajowych) za okres 01.01.2024 – 30.09.2024

| w tys. PLN | grunty | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | środki trwałe razem |
|---|------------|--|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 869 | 10 356 | 9 267 | 13 432 | 2 004 | 35 928 |
| zwiększenia, z tytułu: | 0 | 7 760 | 694 | 1 644 | 53 | 10 151 |
| - zakup/modyfikacja umowy | 0 | 7 760 | 694 | 1 644 | 53 | 10 151 |
| - nabycie spółki zależnej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 18 | 667 | 9 | 694 |
| - sprzedaż i likwidacja | 0 | 0 | 18 | 667 | 9 | 694 |
| wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 869 | 18 116 | 9 943 | 14 409 | 2 048 | 45 385 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0 | 5 844 | 7 239 | 8 750 | 1 830 | 23 663 |
| amortyzacja za okres, z tytułu: | 0 | 1 336 | 411 | 545 | 59 | 2 351 |
| - planowane odpisy | 0 | 1 336 | 429 | 1 212 | 67 | 3 044 |
| - nabycie spółki zależnej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - sprzedaż i likwidacja | 0 | 0 | 18 | 667 | 8 | 693 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0 | 7 180 | 7 650 | 9 295 | 1 889 | 26 014 |
| 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 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 869 | 10 936 | 2 293 | 5 114 | 159 | 19 371 |

Zmiany środków trwałych (według grup rodzajowych) za okres 01.01.2023 - 31.12.2023

| w tys. PLN | grunty | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | środki trwałe razem |
|---|------------|--|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|
| wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 869 | 9 425 | 8 743 | 11 980 | 1 906 | 32 923 |
| zwiększenia, z tytułu: | 0 | 931 | 788 | 2 137 | 125 | 3 981 |
| - zakup/modyfikacja umowy | 0 | 931 | 788 | 2 137 | 125 | 3 981 |
| - nabycie spółki zależnej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 264 | 685 | 27 | 976 |
| - sprzedaż i likwidacja | 0 | 0 | 264 | 685 | 27 | 976 |
| wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 869 | 10 356 | 9 267 | 13 432 | 2 004 | 35 928 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0 | 4 272 | 6 993 | 8 094 | 1 763 | 21 122 |
| amortyzacja za okres, z tytułu: | 0 | 1 572 | 246 | 656 | 67 | 2 541 |
| - planowane odpisy | 0 | 1 572 | 508 | 1 341 | 94 | 3 515 |
| - nabycie spółki zależnej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - sprzedaż i likwidacja | 0 | 0 | 262 | 685 | 27 | 974 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0 | 5 844 | 7 239 | 8 750 | 1 830 | 23 663 |
| 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 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 869 | 4 512 | 2 028 | 4 682 | 174 | 12 265 |

Leasing

Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania została zaprezentowana w śródrocznym skróconym jednostkowym 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”.

Znaczący wzrost wartości grupy „budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej” spowodowany jest zawarciem w dniu 27.03.2024 roku Aneksu do umowy najmu siedziby Spółki. W myśl przyjętych ustaleń, okres najmu zostaje przedłużony do dnia 28.02.2030 roku. Wpływ tej modyfikacji na wartość środków trwałych wynosi 7 709 tys. PLN i koresponduje ze zmianą wartości długoterminowych zobowiązań leasingowych.

Zmiany w aktywach z tyt. prawa do użytkowania (według grup rodzajowych) za okres 01.01.2024 – 30.09.2024

| w tys. PLN | grunty | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | Środki trwałe razem |
|---|----------|--|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| wartość brutto na początek okresu | 0 | 7 430 | 643 | 6 292 | 0 | 14 365 |
| zwiększenia, z tytułu: | 0 | 7 760 | 128 | 1 592 | 0 | 9 480 |
| - zawarcie umowy leasingu | 0 | 0 | 128 | 1 592 | 0 | 1 720 |
| - zmiany wynikające z modyfikacji umów | 0 | 7 760 | 0 | 0 | 0 | 7 760 |
| zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 536 | 0 | 536 |
| - zakończenie umowy leasingu | 0 | 0 | 0 | 119 | 0 | 119 |
| - zmiany profilu/ wykup | 0 | 0 | 0 | 417 | 0 | 417 |
| wartość na koniec okresu | 0 | 15 190 | 771 | 7 348 | 0 | 23 309 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0 | 5 068 | 101 | 2 433 | 0 | 7 602 |
| amortyzacja za okres, z tytułu: | 0 | 1 275 | 56 | 626 | 0 | 1 957 |
| - planowane odpisy | 0 | 1 275 | 56 | 931 | 0 | 2 262 |
| - zmiany profilu/ wykup | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - amortyzacja zakończzonego leasingu/ zwrot | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zmiany profilu/wykup | 0 | 0 | 0 | 305 | 0 | 305 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0 | 6 343 | 157 | 3 059 | 0 | 9 559 |
| odpisy z tytułu trwałej utrąty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| odpisy z tytułu trwałej utrąty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| wartość netto na koniec okresu | 0 | 8 847 | 614 | 4 289 | 0 | 13 750 |

Zmiany w aktywach z tyt. prawa do użytkowania (według grup rodzajowych) za okres 01.01.2023 - 31.12.2023

| w tys. PLN | grunty | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | Środki trwałe razem |
|---|----------|--|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------|
| wartość brutto na początek okresu | 0 | 6 523 | 643 | 4 915 | 0 | 12 081 |
| zwiększenia, z tytułu: | 0 | 907 | 0 | 1 796 | 0 | 2 703 |
| - zawarcie umowy leasingu | 0 | 0 | 0 | 1 796 | 0 | 1 796 |
| - zmiany wynikające z modyfikacji umów | 0 | 907 | 0 | 0 | 0 | 907 |
| zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 0 | 0 | 419 | 0 | 419 |
| - zakończenie umowy leasingu | 0 | 0 | 0 | 142 | 0 | 142 |
| - zmiany profilu/ wykup | 0 | 0 | 0 | 277 | 0 | 277 |
| wartość na koniec okresu | 0 | 7 430 | 643 | 6 292 | 0 | 14 365 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0 | 3 578 | 29 | 1 778 | 0 | 5 385 |
| amortyzacja za okres, z tytułu: | 0 | 1 490 | 72 | 655 | 0 | 2 217 |
| - planowane odpisy | 0 | 1 490 | 72 | 943 | 0 | 2 505 |
| - zmiany profilu/ wykup | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - amortyzacja zakończonego leasingu/ zwrot | 0 | 0 | 0 | 142 | 0 | 142 |
| - zmiany profilu/ wykup | 0 | 0 | 0 | 146 | 0 | 146 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0 | 5 068 | 101 | 2 433 | 0 | 7 602 |
| odpisy z tytułu trwałej utrąty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| odpisy z tytułu trwałej utrąty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| wartość netto na koniec okresu | 0 | 2 362 | 542 | 3 859 | 0 | 6 763 |

Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych

| | w tys. PLN | |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) stan na początek okresu | 4 890 | 4 058 |
| b) zwiększenia, z tytułu: | 0 | 832 |
| przeszacowania do wartości godziwej | 0 | 832 |
| d) stan na koniec okresu | 4 890 | 4 890 |
| nieruchomości inwestycyjne | 4 890 | 4 890 |

4.5. Aktywa finansowe

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

| | w tys. PLN | |
|--|--------------|--------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| w jednostkach powiązanych | 644 | 644 |
| udziały lub akcje | 644 | 644 |
| w pozostałych jednostkach | 1 186 | 1 328 |
| udziały lub akcje | 0 | 0 |
| inne długoterminowe aktywa finansowe (w tym lokaty i kaucje) | 1 186 | 1 328 |
| Długoterminowe aktywa finansowe, razem | 1 830 | 1 972 |

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)

| | w tys. PLN | |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 |
| stan na początek okresu | 1 972 | 3 038 |
| udziały lub akcje | 644 | 644 |
| udzielone pożyczki | 0 | 0 |
| inne długoterminowe aktywa finansowe | 1 328 | 2 394 |
| zwiększenia | 0 | 0 |
| udziały lub akcje (podniesienie kapitału) | 0 | 0 |
| udzielone pożyczki | 0 | 0 |
| inne długoterminowe aktywa finansowe | 0 | 0 |
| zmniejszenia | 142 | 1 066 |
| udziały lub akcje (aktualizacja) | 0 | 0 |
| udzielone pożyczki | 0 | 0 |
| inne długoterminowe aktywa finansowe | 142 | 1 066 |
| stan na koniec okresu | 1 830 | 1 972 |
| udziały lub akcje | 644 | 644 |
| udzielone pożyczki | 0 | 0 |
| inne długoterminowe aktywa finansowe | 1 186 | 1 328 |

Należności

Spółka dla celów prezentacji w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębnia klasę należności. W części długoterminowej należności prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w jednej pozycji.

4.6.Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe długoterminowe

| | w tys. PLN | |
|---|------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Kredyty i pożyczki | 0 | 0 |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 0 | 0 |

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

| | w tys. PLN | |
|--|---------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Kredyty, pożyczki, papiery dłużne | 39 182 | 61 |
| Pochodne instrumenty finansowe (kontrakty forward) | 493 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 39 675 | 61 |

Na dzień 30 września 2024 roku Spółka posiadała zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 39 182 tys. PLN, co wynikało z bieżącego zaangażowania środków finansowych w cyklu produkcyjnym.

4.7.Aktywa oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | w tys. PLN | |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 |
| 1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 9 456 | 4 900 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 9 456 | 4 900 |
| 2. Zwiększenia | 8 030 | 9 456 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, z tytułu: | 8 030 | 9 456 |
| - odpisy aktualizujące należności | 926 | 955 |
| - odpisy aktualizujące zapasy | 559 | 559 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 0 | 0 |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 1 365 | 1 730 |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | 2 445 | 2 538 |
| - inne | 2 735 | 3 674 |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| 3. Zmniejszenia | 9 456 | 4 900 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 9 456 | 4 900 |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym: | 8 030 | 9 456 |

| | | | |
|----|--|-------|-------|
| a) | odniesionych na wynik finansowy: | 8 030 | 9 456 |
| - | odpisy aktualizujące należności | 926 | 955 |
| - | odpisy aktualizujące zapasy | 559 | 559 |
| - | niewypłacone wynagrodzenia | 0 | 0 |
| - | rezerwa na świadczenia pracownicze | 1 365 | 1 730 |
| - | rezerwa na naprawy gwarancyjne | 2 445 | 2 538 |
| - | inne | 2 735 | 3 674 |
| b) | odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| c) | odniesionych na kapitał własny | 0 | 0 |
| d) | odniesionych na wartość firmy | 0 | 0 |

Zarząd nie zdecydował się na utworzenie aktywa podatkowego od straty wygenerowanej na sprzedaży akcji ZEUS S.A., z uwagi na brak planów warunkujących jego rozliczenie w przyszłości. Sytuacja będzie monitorowana w kolejnych okresach sprawozdawczych, a w przypadku zidentyfikowania przesłanek umożliwiających wykorzystanie starty, aktywo zostanie utworzone lub strata rozliczona.

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | | w tys. PLN | |
|-----------|---|---------------------------|---------------------------|
| | | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 |
| 1. | Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 843 | 1 532 |
| a) | odniesionej na wynik finansowy | 843 | 1 532 |
| 2. | Zwiększenia | 3 494 | 843 |
| a) | odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, z tytułu: | 3 494 | 843 |
| - | wycena należności | 0 | 0 |
| - | wycena kontraktów długoterminowych | 1 297 | 0 |
| - | środki trwałe i WNIIP | 2 029 | 670 |
| - | pozostałe | 168 | 173 |
| 3. | Zmniejszenia | 843 | 1 532 |
| a) | odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 843 | 1 532 |
| 4. | Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem | 3 494 | 843 |
| a) | odniesionej na wynik finansowy, z tytułu: | 3 494 | 843 |
| - | wycena należności | 0 | 0 |
| - | wycena kontraktów długoterminowych | 1 297 | 0 |
| - | środki trwałe i WNIIP | 2 029 | 670 |
| - | pozostałe | 168 | 173 |
| b) | odniesionej na kapitał własny | 0 | 0 |
| c) | odniesionej na wartość firmy | 0 | 0 |

4.8. Zapasy

| | | w tys. PLN | |
|--------------------------------------|-------------------------------|---------------|--------------|
| | | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) | materiały | 13 775 | 1 242 |
| b) | półprodukty i produkty w toku | 2 333 | 1 634 |
| c) | produkty gotowe | 0 | 0 |
| d) | towary | 0 | 0 |
| e) | zaliczki na dostawy | 0 | 0 |
| Zapasy, razem | | 16 108 | 2 876 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | | 2 942 | 2 944 |
| Zapasy, razem brutto | | 19 050 | 5 820 |

Wzrost wartości zapasów na dzień 30.09.2024 roku ma charakter przejściowy i wynika ze specyfiki cyklu realizacyjnego kontraktów.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

| | | w tys. PLN | |
|--|---------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 |
| Stan na początek okresu | | 2 944 | 3 110 |
| a) | zwiększenia | 0 | 21 |
| b) | wykorzystanie | 0 | 0 |
| c) | rozwiązanie | 2 | 187 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym: | | 2 942 | 2 944 |
| materiały | | 2 942 | 2 944 |

W 3 kwartałach 2024 roku Spółka nie dokonała aktualizacji wartości zapasów. Nastąpiło natomiast rozwiązanie odpisów w kwocie 2 tys. PLN.

4.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| | | w tys. PLN | |
|--|---|----------------|----------------|
| | | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| - | należności od jednostek powiązanych | 0 | 102 |
| - | należności od pozostałych jednostek | 149 923 | 165 368 |
| - | czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 1 371 | 1 687 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto, razem | | 151 294 | 167 157 |

Należności krótkoterminowe

| | w tys. PLN | |
|--|----------------|----------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) Należności od jednostek powiązanych | 0 | 102 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0 | 102 |
| - do 12 miesięcy | 0 | 102 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |
| Pozostałe należności | 0 | 0 |
| b) Należności od pozostałych jednostek | 149 923 | 165 368 |
| Aktywa finansowe (MSSF 9) | 143 353 | 159 962 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 143 353 | 159 962 |
| - do 12 miesięcy | 141 627 | 158 578 |
| - powyżej 12 miesięcy | 1 726 | 1 384 |
| Aktywa finansowe (poza MSSF 9) | 6 570 | 5 406 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 0 | 0 |
| Pozostałe należności, w tym: | 6 570 | 5 406 |
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 1 963 | 3 680 |
| - nadwyżka ZFŚS | 0 | 0 |
| - inne | 4 607 | 1 726 |
| - dochodzone na drodze sądowej | 0 | 0 |
| Należności krótkoterminowe netto, razem | 149 923 | 165 470 |
| c) Odpisy aktualizujące wartość należności | 6 332 | 6 512 |
| Należności krótkoterminowe brutto, razem | 156 255 | 171 982 |

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa po przeliczeniu na PLN)

| | w tys. PLN | |
|---|----------------|----------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) w walucie polskiej | 150 080 | 170 873 |
| b) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN) | 6 175 | 1 109 |
| Należności krótkoterminowe, razem | 156 255 | 171 982 |

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

| | w tys. PLN | |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 |
| Stan na początek okresu | 6 512 | 5 214 |
| a) zwiększenia, z tytułu: | 796 | 1 539 |
| odpisów na należności przeterminowane i zagrożone | 796 | 1 539 |
| b) zmniejszenia, z tytułu: | 976 | 241 |
| likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności | 976 | 76 |
| spisania z wierzytelnościami nieściągalnymi | 0 | 165 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 6 332 | 6 512 |

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

| | | w tys. PLN | |
|---|---|----------------|----------------|
| | | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) | do 1 miesiąca | 107 798 | 30 406 |
| b) | powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 22 142 | 108 430 |
| c) | powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 1 241 | 13 774 |
| d) | powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 115 | 195 |
| e) | powyżej 1 roku | 2 503 | 1 741 |
| f) | należności przeterminowane | 14 917 | 11 060 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto) | | 148 716 | 165 606 |
| g) | odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | 5 363 | 5 542 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto) | | 143 353 | 160 064 |

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie

| | | w tys. PLN | |
|--|--|---------------|---------------|
| | | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) | do 1 miesiąca | 7 455 | 3 314 |
| b) | powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 420 | 82 |
| c) | powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 14 | 0 |
| d) | powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 200 | 1 626 |
| e) | powyżej 1 roku | 6 828 | 6 038 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto) | | 14 917 | 11 060 |
| f) | odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane | 4 586 | 5 261 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto) | | 10 331 | 5 799 |

4.10. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów

Rozliczenie aktywów z tytułu umów w trakcie realizacji (MSSF 15)

| | w tys. PLN | |
|--|---------------|----------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Usługi w trakcie realizacji na koniec poprzedniego okresu | 21 305 | 57 645 |
| Usługi w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli | 0 | 0 |
| Usługi w trakcie realizacji na koniec bieżącego okresu | 64 701 | 21 305 |
| Wpływ na przychody za bieżący okres sprawozdawczy | 43 396 | -36 340 |
| Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec poprzedniego okresu | 34 120 | 53 442 |
| Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli | 0 | 0 |
| Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec bieżącego okresu | 57 875 | 34 120 |
| Wpływ na koszt wytworzenia za bieżący okres sprawozdawczy | 23 755 | -19 322 |
| Wpływ na wynik finansowy per saldo | 19 641 | -17 018 |

Aktywa z tytułu umów dotyczą oszacowanych na dzień 30.09.2024 roku przychodów z tytułu umów budowlano - montażowych.

Dodatkowe informacje dotyczące umów w trakcie realizacji (MSSF 15)

| | w tys. PLN | |
|---|------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Szacowana kwota należności z tyt. umów w trakcie realizacji | 64 701 | 21 305 |
| Szacowana kwota zobowiązań z tyt. umów w trakcie realizacji | 57 875 | 34 120 |
| Kwota zatrzymanych kaucji i zabezpieczeń gwarancyjnych z tyt. wykonanych prac | 3 067 | 3 254 |
| Kwota zaliczek otrzymanych na poczet realizacji dostaw i usług | 22 | 4 721 |

4.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | w tys. PLN | |
|---|---------------|---------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 20 390 | 31 991 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 20 390 | 31 991 |
| - inne środki pieniężne | 0 | 0 |
| - inne aktywa pieniężne | 0 | 0 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem | 20 390 | 31 991 |

Zmniejszenie stanu środków pieniężnych jest efektem zaangażowania finansowego w realizowane projekty, przy jednoczesnym dbaniu o optymalizację struktury finansowania. Sezonowość cyklu produkcyjnego w Spółce cechują niższe stany gotówki w analizowanym okresie.

4.12. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

| | w tys. PLN | |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 |
| a) wartość początkowa na początek okresu | 0 | 1 872 |
| b) zwiększenia z tytułu przekwalifikowania do aktywów do zbycia | 0 | 0 |
| c) zmniejszenia, z tytułu: | 0 | 1 872 |
| - aktualizacji wartości aktywa | 0 | 1 872 |
| - sprzedaży | 0 | 0 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży, na koniec okresu | 0 | 0 |

W związku ze sprzedażą w I kwartale 2024 roku wszystkich akcji spółki ZEUS S.A., na dzień 30.09.2024 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży nie występują.

Na dzień 31.12.2023 roku wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży wynosiła 0 tys. PLN, z uwagi na dokonany odpis aktualizacyjny wartości posiadanych akcji spółki ZEUS S.A.

4.13. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

| Kapitał zakładowy (struktura) | 30.09.2024 | 30.09.2024 | 30.09.2024 | 30.09.2024 | 30.09.2024 | 30.09.2024 | 30.09.2024 | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| a) wartość nominalna jednej akcji w PLN | 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. PLN | 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 | |
| Kapitał zakładowy, razem w tys. PLN | | | | | | | | 9 983 |

Zyski zatrzymane i zysk netto

| | w tys. PLN | |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| - Pozostałe kapitały rezerwowe | 56 115 | 40 336 |
| - Zysk (strata) z lat ubiegłych | -18 309 | -18 309 |
| - Zysk (strata) netto | 29 309 | 40 737 |
| Zyski zatrzymane, razem | 67 115 | 62 764 |

4.14.Rezerwy

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (według tytułów)

| | | w tys. PLN | |
|-----------|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 |
| a) | stan na początek okresu | 12 704 | 2 459 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 12 235 | 2 098 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 469 | 361 |
| | rezerwy na kary umowne | 0 | 0 |
| | pozostałe | 0 | 0 |
| b) | zwiększenia, z tytułu: | 313 | 11 097 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 313 | 10 989 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 0 | 108 |
| | rezerwy na kary umowne | 0 | 0 |
| | pozostałe | 0 | 0 |
| c) | wykorzystanie, z tytułu: | 0 | 0 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 0 | 0 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 0 | 0 |
| | rezerwy na kary umowne | 0 | 0 |
| | pozostałe | 0 | 0 |
| d) | rozwiązanie, z tytułu: | 2 788 | 852 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 2 788 | 852 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 0 | 0 |
| | rezerwy na kary umowne | 0 | 0 |
| | pozostałe | 0 | 0 |
| e) | stan na koniec okresu | 10 229 | 12 704 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 9 760 | 12 235 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 469 | 469 |
| | rezerwy na kary umowne | 0 | 0 |
| | pozostałe | 0 | 0 |

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (według tytułów)

| | | w tys. PLN | |
|-----------|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 |
| a) | stan na początek okresu | 19 539 | 16 786 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 1 120 | 955 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 9 065 | 8 557 |
| | rezerwy na kary umowne | 9 225 | 7 274 |
| | pozostałe | 129 | 0 |
| b) | zwiększenia, z tytułu: | 10 127 | 11 339 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 2 614 | 425 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 6 970 | 8 684 |
| | rezerwy na kary umowne | 543 | 2 101 |
| | pozostałe | 0 | 129 |
| c) | wykorzystanie, z tytułu: | 0 | 0 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 0 | 0 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 0 | 0 |
| | rezerwy na kary umowne | 0 | 0 |
| | pozostałe | 0 | 0 |
| d) | rozwiązanie, z tytułu: | 15 372 | 8 586 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 624 | 260 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 8 892 | 8 176 |
| | rezerwy na kary umowne | 5 856 | 150 |
| | pozostałe | 0 | 0 |
| e) | stan na koniec okresu | 14 294 | 19 539 |
| | rezerwy na naprawy gwarancyjne | 3 110 | 1 120 |
| | rezerwy na świadczenia pracownicze | 7 143 | 9 065 |
| | rezerwy na kary umowne | 3 912 | 9 225 |
| | pozostałe | 129 | 129 |

4.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|--|---------------|---------------|
| | w tys. PLN | |
| Zobowiązania finansowe (MSSF 9) | 79 202 | 69 372 |
| - wobec jednostek powiązanych | 0 | 522 |
| - z tytułu dostaw i usług | 79 125 | 68 465 |
| - z tytułu zakupu aktywów trwałych | 77 | 385 |
| Zobowiązania finansowe (poza MSSF 9) | 8 250 | 24 262 |
| - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 5 651 | 21 250 |
| - z tytułu wynagrodzeń | 2 513 | 2 849 |
| - inne | 86 | 163 |
| - bierne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem | 87 452 | 93 634 |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (brutto) - przed terminem wymagalności i przeterminowane

| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|---------------|---------------|
| | w tys. PLN | |
| a) Zobowiązania przed terminem wymagalności | 75 137 | 64 449 |
| b) Zobowiązania przeterminowane | 3 987 | 4 538 |
| do 1 miesiąca | 3 974 | 4 205 |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 13 | 305 |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 0 | 11 |
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 0 | 13 |
| powyżej 1 roku | 0 | 4 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto) | 79 124 | 68 987 |

Grupa, budując uczciwe relacje biznesowe z kontrahentami, prowadzi systematyczne i aktywne działania ograniczające zarówno liczbę przypadków, jak i poziom zobowiązań przeterminowanych.

4.16. Zobowiązania z tytułu leasingu

| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|--|---------------|--------------|
| | w tys. PLN | |
| a) Zobowiązania krótkoterminowe | 3 193 | 3 047 |
| b) Zobowiązania długoterminowe | 9 797 | 2 773 |
| Zobowiązania z tyt. umów leasingu, najmu i innych o podobnym charakterze, razem | 12 990 | 5 820 |

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

| | Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie: | | | | Razem | w tys. PLN |
|---------------------------|---|--------------------|-------------------|---------------|-------|---------------|
| | do 1 roku | od 1 roku do 3 lat | od 3 lat do 5 lat | powyżej 5 lat | | |
| Stan na 30.09.2024 | | | | | | |
| Opłaty leasingowe | 4 457 | 6 896 | 3 511 | 744 | | 15 608 |
| Koszty finansowe (-) | 1 264 | 1 121 | 224 | 9 | | 2 618 |
| Wartość bieżąca | 3 193 | 5 775 | 3 287 | 735 | | 12 990 |
| Stan na 31.12.2023 | | | | | | |
| Opłaty leasingowe | 3 647 | 2 805 | 412 | 0 | | 6 864 |
| Koszty finansowe (-) | 600 | 420 | 24 | 0 | | 1 044 |
| Wartość bieżąca | 3 047 | 2 385 | 388 | 0 | | 5 820 |

Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)

| | w tys. PLN | |
|--|------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) Odsetki z tytułu leasingu | 903 | 798 |
| b) Koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów | 157 | 289 |
| c) Wartość płatności z tytułu leasingu (spłata kapitału) | 2 394 | 2 925 |

Spółka nie ujmuje zobowiązań z tytułu leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Ponadto, w wartości zobowiązań leasingowych nie ujmuje się warunkowych opłat leasingowych zależnych od czynników innych niż indeks lub stawka.

4.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

| | w tys. PLN | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 01.01.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 |
| - Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 101 | 60 |
| - Dotacje | 0 | 0 |
| - Inne przychody operacyjne | 7 226 | 792 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 7 327 | 852 |

Na wartość 7 226 tys. PLN wykazaną w pozycji „Inne przychody operacyjne” składają się głównie przychody z tytułu rozwiązania rezerwy na kary umowne, m.in. w związku z podpisaniem umowy z kontrahentem, oraz otrzymane przez Spółkę odszkodowania.

Pozostałe koszty operacyjne

| | w tys. PLN | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 01.01.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 |
| - Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| - Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 1 | 111 |
| - Inne koszty operacyjne | 4 210 | 2 948 |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 4 211 | 3 059 |

Inne koszty operacyjne

| | w tys. PLN | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 01.01.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 |
| a) Utworzone rezerwy, z tytułu: | 543 | 1 515 |
| inne, w tym przewidywane straty na kontraktach | 543 | 1 515 |
| b) Pozostałe, w tym: | 3 667 | 1 433 |
| spisanie należności | 7 | 0 |
| koszty odsprzedawanych usług | 185 | 62 |
| szkody z tytułu zdarzeń komunikacyjnych | 117 | 14 |
| koszty sądowe | 123 | 95 |
| darowizny | 18 | 5 |
| kary umowne i odszkodowania | 3 050 | 1 002 |
| inne koszty | 167 | 255 |
| Inne koszty operacyjne, razem | 4 210 | 2 948 |

Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

| | w tys. PLN | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 01.01.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 |
| - Odwrócenie odpisów aktualizujących należności | 976 | 2 |
| - Utworzenie odpisów aktualizujących należności | -796 | -1 413 |
| - Utworzenie odpisu aktualizującego należności z tyt. pożyczek | 0 | -2 500 |
| - Odwrócenie odpisu aktualizującego należności z tyt. pożyczek | 386 | 0 |
| Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, razem | 566 | -3 911 |

4.18. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

| | w tys. PLN | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 01.01.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 |
| - Dywidendy i udziały w zyskach | 164 | 2 050 |
| - Odsetki | 492 | 1 096 |
| - Inne | 0 | 239 |
| Przychody finansowe, razem | 656 | 3 385 |

Koszty finansowe

| | w tys. PLN | |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 01.01.-30.09.2024 | 01.01.-30.09.2023 |
| - Odsetki | 2 237 | 2 050 |
| - Strata ze zbycia inwestycji | 40 | 0 |
| - Aktualizacja wartości inwestycji | 492 | 1 872 |
| - Inne | 602 | -74 |
| Koszty finansowe, razem | 3 371 | 3 848 |

Na wartość 602 tys. PLN wykazaną w pozycji „Inne” w głównej mierze składają się różnice kursowe.

4.19. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych

W I kwartale 2024 roku nastąpiła sprzedaż jednostki zależnej ZEUS S.A. Z uwagi na odpisy aktualizacyjne dokonane w okresach poprzednich, jednostkowa strata na sprzedaży akcji wyniosła 40 tys. PLN.

4.20. Odpis wartości firmy

Na dzień 31.12.2023 roku 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. Z uwagi na powyższe, nie dokonano odpisu aktualizacyjnego.

Na dzień 30.09.2024 roku nie stwierdzono przesłanek świadczących o potencjalnej utracie wartości bilansowej wartości firmy, zatem w 3 kwartałach 2024 roku nie dokonano odpisu aktualizującego.

4.21. Informacje o instrumentach finansowych

W okresie objętym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka korzystała z lokat zabezpieczających kaucje na okresy dłuższe niż 12 miesięcy.

| | w tys. PLN | |
|--|------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) lokaty i kaucje zabezpieczające powyżej 12 miesięcy | 1 186 | 1 328 |
| b) pożyczki udzielone | 0 | 0 |

Przychody z tytułu odsetek

| | w tys. PLN | |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2024- 30.09.2024 | 01.01.2023- 30.09.2023 |
| a) z tytułu udzielonych pożyczek | 141 | 0 |

Zobowiązania z tytułu kredytów

| | w tys. PLN | |
|----------------------------|------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) kredyty długoterminowe | 0 | 0 |
| b) kredyty krótkoterminowe | 39 182 | 61 |

Na dzień 30 września 2024 roku Spółka posiadała zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 39 182 tys. PLN, co wynikało z bieżącego zaangażowania środków finansowych w cyklu produkcyjnym.

Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych

| | w tys. PLN | |
|--------------------------------------|------------|------------|
| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| a) kontrakty forward krótkoterminowe | 493 | 0 |

Spółka wykorzystuje instrumenty pochodne jako zabezpieczenie przyszłych płatności walutowych wynikających z zawartych umów (kontrakty forward w USD). Termin ich realizacji przypada w 4 kwartale 2024 roku (terminy od 14.10.2024 do 09.12.2024).

Reklasyfikacje aktywów finansowych

W okresie objętym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie przeprowadzono reklasyfikacji aktywów finansowych.

Zarządzanie ryzykami

Z uwagi na dominujący charakter ELEKTROTIM S.A. w Grupie, zidentyfikowane na poziomie jednostkowym ryzyka są tożsame z ryzykami opisanymi w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie 2.21. niniejszego raportu.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe i ryzyko płynności, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową zaległych należności Spółki nie objętych odpisem oraz strukturę wiekową zaległych zobowiązań Spółki, przedstawiono w tabelach poniżej.

Należności z tytułu dostaw i usług brutto na 30.09.2024

| | | w tys. PLN | | |
|--------------|---|-------------------------|----------------|--------------|
| | | Odpisy na należności | Należności | Odpisy w % |
| a) | nieprzeterminowane | 778 | 1 33 799 | 0,58% |
| b) | przeterminowane do 1 miesiąca | 0 | 7 455 | 0,00% |
| c) | przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 0 | 420 | 0,00% |
| d) | przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 14 | 14 | 100,00% |
| e) | przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 200 | 200 | 100,00% |
| f) | przeterminowane powyżej 1 roku | 4 371 | 6 828 | 64,02% |
| Razem | | 5 363 | 148 716 | 3,61% |
| g) | odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | 5 363 | 5 363 | |
| Razem | | 0 | 143 353 | |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz leasingu (brutto) - przed terminem wymagalności i przeterminowane

| | | w tys. PLN | |
|---|---|---------------|---------------|
| | | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto): | | 79 124 | 68 987 |
| a) | zobowiązania przed terminem wymagalności | 75 137 | 64 449 |
| b) | zobowiązania przeterminowane | 3 987 | 4 538 |
| | do 1 miesiąca | 3 974 | 4 205 |
| | powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 13 | 305 |
| | powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 0 | 11 |
| | powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 0 | 13 |
| | powyżej 1 roku | 0 | 4 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do najmu, razem (brutto): | | 12 990 | 5 820 |
| a) | zobowiązania przed terminem wymagalności | 12 990 | 5 820 |
| b) | zobowiązania przeterminowane | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz leasingu (brutto), razem | | 92 114 | 74 807 |

4.22. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

Zobowiązania warunkowe rozumiane są jako możliwe zobowiązania, wynikające z przeszłych zdarzeń, których 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 posiada na dzień 30.09.2024 roku łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wysokości 316 400 tys. PLN i 6 000 tys. EUR. Wykorzystanie na dzień 30.09.2024 roku wynosi 91 200 tys. PLN i 800 tys. EUR.

Na zlecenie ELEKTROTIM bank wystawił gwarancję należytego wykonania kontraktu do kwoty 259 tys. PLN dla spółki ZEUS S.A., której beneficjentem jest spółka prawa handlowego. Gwarancja jest ważna do 15.02.2025 roku.

4.23. 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, oraz liczby akcji.

Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję to iloraz wartości księgowej oraz liczby akcji zwykłych powiększonej o potencjalną liczbę akcji, do wyemitowania których jednostka się zobowiązała.

Szczegółowe wartości wskaźnika na 30.09.2024 i 31.12.2023 przedstawione zostały w tabeli poniżej.

| | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|------------|------------|
| Wartość księgowa (w tys. PLN) | 121 468 | 117 117 |
| Liczba akcji (w szt.) | 9 983 009 | 9 983 009 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN) | 12,17 | 11,73 |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.) | 9 983 009 | 9 983 009 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN) | 12,17 | 11,73 |

4.24. 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 ze sprawozdania z wyniku za dany okres oraz średnioważonej liczby akcji zwykłych z danego okresu. Średnioważona liczba akcji zwykłych jest obliczana jako iloraz sumy liczby akcji z końca każdego miesiąca danego okresu oraz liczby miesięcy w okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą jest to iloraz zysku netto ze sprawozdania z wyniku za dany okres oraz średnioważonej liczby akcji z danego okresu powiększonej o średnioważoną potencjalną liczbę akcji, do wyemitowania których jednostka się zobowiązała.

Szczegółowe wartości wskaźnika za 3 kwartały roku 2024 i analogiczny okres roku 2023 przedstawione zostały w tabeli poniżej.

| | 01.01-30.09.2024 | 01.01-30.09.2023 |
|---|------------------|------------------|
| Zysk (strata) netto (w tys. PLN) | 29 309 | 33 225 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 9 983 009 | 9 983 009 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN) | 2,94 | 3,33 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 9 983 009 | 9 983 009 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN) | 2,94 | 3,33 |

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

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

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

| 01.01.-30.09.2024 | Jednostki współzależne | Kluczowe kierownictwo | Pozostałe podmioty powiązane |
|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| Zakup towarów i usług | - | - | 1 615 |
| Sprzedaż towarów i usług | - | - | 74 |
| Przychody z najmu nieruchomości | - | - | 0 |
| Przychody finansowe | - | - | 164 |
| Sprzedaż środka trwałego | - | - | 0 |
| Należności | - | - | 0 |
| Zobowiązania | - | - | 0 |

| 01.01.-31.12.2023 | Jednostki współzależne | Kluczowe kierownictwo | Pozostałe podmioty powiązane |
|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| Zakup towarów i usług | - | - | 7 234 |
| Sprzedaż towarów i usług | - | - | 2 |
| Przychody z najmu nieruchomości | - | - | 498 |
| Przychody finansowe | - | - | 11 |
| Sprzedaż środka trwałego | - | - | 0 |
| Należności | - | - | 102 |
| Zobowiązania | - | - | 522 |

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

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

5. POZOSTAŁE INFORMACJE WYMAGANE PRZEPISAMI PRAWA

5.1. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

W okresie od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. w ELEKTROTIM S.A. oraz w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły nietypowe, ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość, pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne zdarzenia gospodarcze.

5.2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Wyniki Spółki i skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM charakteryzują się sezonowością. Zaobserwowano powtarzającą się tendencję - w pierwszym kwartale notowano straty bądź niewielkie zyski oraz stosunkowo niską rentowność sprzedaży, które w kolejnych kwartałach sukcesywnie wzrastały, uzyskując największe wartości w trzecim i czwartym kwartale. Jest to związane głównie z sezonowością realizowanych prac budowlanych i wpływem warunków pogodowych. Dodatkowo sezonowość podlega modyfikacjom w zależności od charakteru realizowanych kontraktów.

5.3. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

5.4. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Nie wystąpiły zmiany mające istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

5.5. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W trzecim kwartale 2024 roku nie wystąpiło niespłacenie kredytu lub naruszenie istotnych postanowień umów kredytu, co do których nie podjęto by działań naprawczych przed końcem okresu sprawozdawczego.

5.6. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W dniu 25 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przeznaczyło na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy kwotę 24 957 522,50 PLN, tj. 2,50 PLN na 1 akcję ELEKTROTIM S.A., co stanowi ok. 62% zysku netto ELEKTROTIM S.A. za rok 2023.

Dywidenda została wypłacona w dniu 4 września 2024 roku, a do jej otrzymania byli uprawnieni Akcjonariusze będący w posiadaniu akcji Spółki w dniu 12 sierpnia 2024.

5.7. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

Czynniki pozytywne oraz czynniki negatywne, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku Spółki, zostały szczegółowo opisane w punkcie 5.15.

5.8. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta oraz czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Najważniejsze umowy zawarte w trzecim kwartale 2024

Spółka zawarła w dniu 04.09.2024 roku umowę z Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi S.A., której przedmiotem jest wykonanie zadania pn. „Rozbudowa i modernizacja rozdzielni 220 kV w stacji 400/220/110 kV Pątnów – Etap 1: Rozbudowa rozdzielni 220 kV w stacji 400/220/110 kV Pątnów dla przyłączenia magazynu energii elektrycznej Mieczysławów oraz dla przyłączenia farmy fotowoltaicznej Bochlewo”. Maksymalne wynagrodzenie netto z tytułu realizacji umowy wraz z prawem opcji to 19,2 mln PLN, tj. brutto 23,5 mln PLN.

Umowy zawarte po dniu bilansowym

Spółka otrzymała w dniu 18.10.2024 r. zawiadomienie o wyborze oferty ELEKTROTIM S.A. przez STRABAG Infrastruktura Południe Sp. z o.o. z/s we Wrocławiu w zakresie wykonania oświetlenia nawigacyjnego w ramach zadania pn.: „Budowa i przebudowa płaszczyzn lotniskowych w Porcie Lotniczym we Wrocławiu” realizowanego dla Portu Lotniczego we Wrocławiu. Wartość oferty złożonej przez ELEKTROTIM S.A. to 26.408.100,00 zł brutto; netto 21.470.000,00 zł.

Spółka otrzymała w dniu 21.10.2024 roku zamówienie od Mercedes-Benz Manufacturing Poland Sp. z o.o. z/s w Jaworze, którego przedmiotem jest realizacja przez Spółkę stacji elektroenergetycznej WN/SN wraz z linią zasilającą 110 kV (Pakiet F) w ramach inwestycji „Budowa fabryki samochodów Mercedes-Benz VANS w Jaworze”. Wartość zamówienia netto to 50,3 mln PLN, tj. brutto 61,8 mln PLN.

Spółka zawarła w dniu 22.10.2024 roku umowę z KGHM Polska Miedź S.A. z/s w Lubinie – Oddział Zakłady Wzbogacania Rud Lubin, której przedmiotem jest wymiana rozdzielnic R-1.2 6kV, R-12.1 6 kV, R-12.2, o wartości netto 21,5 mln PLN, tj. brutto 26,4 mln PLN.

Spółka otrzymała w dniu 28 i 29.10.2024 r. zawiadomienia o wyborze dwóch ofert złożonych przez konsorcjum, jako najkorzystniejszych w postępowaniu prowadzonym przez Tramwaje Warszawskie Sp. z o.o. z/s w Warszawie na przebudowę budynków podstacji trakcyjnej „Jasna” (oferta nr 1) oraz „Okęcie” (oferta nr 2) wraz z modernizacją urządzeń elektroenergetycznych (oferta nr 1 i 2). Łączna wartość ofert to 24.971.543,96 zł brutto, netto 20.302.068,26 zł (słownie: dwadzieścia milionów trzysta dwa tysiące sześćdziesiąt osiem złotych 26/100).

5.9. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd Spółki nie opublikował prognozy jednostkowych i skonsolidowanych wyników finansowych ELEKTROTIM S.A. oraz Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM. W opinii Zarządu występujące niepewności nie pozwalają prezentować prognoz z akceptowalną dokładnością.

5.10. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

Akcje Spółki ELEKTROTIM S.A. nie są uprzywilejowane co do głosu – każda akcja uprawnia do jednego głosu. Lista akcjonariuszy Jednostki Dominującej, tj. Spółki ELEKTROTIM S.A., posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień przekazania do publicznej wiadomości niniejszego raportu okresowego:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|--------------------------------|--------------|------------------------------|----------------------|--|
| Fundacja Rodzinna VESPER | 1 319 534 | 13,22% | 1 319 534 | 13,22% |
| Krzysztof i Ewa Folta | 1 040 000 | 10,42% | 1 040 000 | 10,42% |
| PTE Allianz Polska S.A. | 979 236 | 9,81% | 979 236 | 9,81% |
| Futuro Fundacja Rodzinna | 600 000 | 6,01% | 600 000 | 6,01% |
| Nationale Nederlanden PTE S.A. | 584 244 | 5,85% | 584 244 | 5,85% |

Lista akcjonariuszy sporządzona została według udziałów w kapitale zakładowym Spółki wynoszącym 9 983 009,00 PLN.

W okresie od przekazania raportu za pierwsze półrocze 2024 nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

5.11. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu okresowego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób

Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące ELEKTROTIM S.A. na dzień przekazania raportu okresowego.

| Nazwisko i imię oraz funkcja | Liczba akcji ELEKTROTIM S.A. | Udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki (i głosach na WZA) |
|--------------------------------------|------------------------------|---|
| Dariusz Kozikowski – Członek Zarządu | 4 980 | 0,05% |
| Maciej Posadzy – Członek Zarządu | 36 000 | 0,36% |

Osoby nadzorujące Spółkę ELEKTROTIM S.A.

| Imię i nazwisko oraz funkcja | Liczba akcji ELEKTROTIM S.A. | Udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki (i głosach na WZA) |
|--|------------------------------|---|
| Jan Walulik – Przewodniczący Rady Nadzorczej | 410 000 | 4,110% |
| Jan Siniarski – Członek Rady Nadzorczej | 350 | 0,004% |

W okresie od przekazania raportu za pierwsze półrocze 2024 nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

5.12. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie objętym niniejszym raportem okresowym dla Emitenta oraz dla całej Grupy Kapitałowej nie wszczęto żadnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

5.13. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W trzecim kwartale 2024 roku Spółka, ani jednostka zależna, nie udzieliły poręczenia kredytu lub pożyczki lub gwarancji stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

5.14. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

ROZSZERZENIE SKŁADU ZARZĄDU

W związku z dynamicznym rozwojem Spółki oraz i zmianą skali działania konieczne było wzmocnienie dotychczasowego składu Zarządu do pięciu osób.

Do grona Zarządu od dnia 1 lipca 2024 roku dołączyły dwie osoby: Pan Maciej Posadzy oraz Pan Marek Piotrowski.

POZYSKANE ZAMÓWIENIA/PORTFEL ZAMÓWIEŃ

Trzeci kwartał 2024 roku ELEKTROTIM S.A. zakończył z portfelem zamówień na poziomie 589 316 tys. PLN, wobec 473 457 tys. PLN netto według stanu na dzień 30.09.2023 roku, co oznacza wzrost portfela zamówień o 24% r/r.

Spółka w ostatnich 12 miesiącach, tj. w okresie od 01.10.2023 roku do 30.09.2024 roku, pozyskała zamówienia o łącznej wartości 538 953 tys. PLN netto, wobec 384 965 tys. PLN netto w okresie od 01.10.2022 roku do 30.09.2023 roku, co oznacza wzrost sumarycznej wartości pozyskanych kontraktów o 40% r/r.

To kolejny kwartał, w którym ELEKTROTIM S.A. potwierdza wzrost wartości pozyskanych kontraktów w stosunku do poprzedniego raportowanego okresu. Zgodnie ze strategią, Spółka pozyskuje kontrakty, których wartość i poziom eksperckości pozwala jej utrzymać satysfakcjonującą marżę.

Grupa ELEKTROTIM w okresie od 01.10.2023 roku do 30.09.2024 roku pozyskała zamówienia o wartości 539 128 tys. PLN (w wartości tej nie uwzględniono zamówień spółki ZEUS S.A.), wobec 385 085 tys. PLN (z wyłączeniem zamówień spółki ZEUS S.A.) w okresie od 01.10.2022 roku do 30.09.2023 roku. W wielkościach porównywalnych, bez uwzględnienia zamówień pozyskanych przez PROCOM SYSTEM S.A. i ZEUS S.A., odnotowano wzrost o 40% r/r.

W obecnym kształcie Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM na wartość zamówień pozyskanych w latach 2023 - 2024 składają się głównie zamówienia ELEKTROTIM S.A. Jest to związane ze wspólnym udziałem spółek ELEKTROTIM S.A. i OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o. w dwóch kontraktach realizowanych na rzecz Straży Granicznej, w których

zaproponowane rozwiązania dotyczące systemów zabezpieczeń opierają się na autorskich produktach OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.

Grupa ELEKTROTIM według stanu na dzień 30.09.2024 roku posiada portfel zamówień o wartości 589 621 tys. PLN, wobec 473 800 tys. PLN na dzień 30.09.2023 roku (bez ZEUS S.A.), co oznacza wzrost o 24% w stosunku do końca trzeciego kwartału ubiegłego roku.

Raportowany na dzień 30.09.2024 roku portfel zamówień ELEKTROTIM S.A. został wzmocniony w ostatnim kwartale głównie o małe i średnie kontrakty, które w istotny sposób mitygują ryzyka wykonawcze. W postępowaniach o takim wolumenie Spółka jest w stanie być bardziej efektywna od największych podmiotów, a także jest w stanie wygrywać zasobami (referencje, uprawnienia) z mniejszymi konkurentami.

W trzecim kwartale Spółka pozyskała kolejne zamówienie w postępowaniu prowadzonym przez Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. na wykonanie rozbudowy i modernizacji stacji 400/220/110 kV Pątnów o wartości 19,2 mln PLN. Doświadczenie budowane w prowadzeniu kontaktów związanych z najwyższymi napięciami jest zgodne ze Strategią Spółki na lata 2023 – 2025 i wzmocnia jej eksperckość jako wykonawcy uczestniczącego transformacji energetycznej.

POZYSKANE FINANSOWANIE

Spółka w roku 2024 podpisała umowy z bankami:

- PKO BP S.A. – kredyt wielocelowy 10 mln PLN oraz limit na gwarancje 15 mln PLN, podpisane w dniu 19.02.2024 roku,
- Santander Bank Polska S.A. – kredyt w rachunku bieżącym 25 mln PLN, podpisany w dniu 27.05.2024 roku oraz aneks zwiększający limit na gwarancje do kwoty 23,5 mln PLN, podpisany w dniu 31.07.2024 roku,
- mBank S.A. – kredyt odnawialny 10 mln PLN oraz zwiększenie limitu na gwarancje o 15 mln PLN, podpisane w dniu 19.07.2024 roku.

5.15. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Według Zarządu ELEKTROTIM S.A. na osiągnięte przez Spółkę i Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie najbliższych kwartałów mogą mieć wpływ niżej wymienione czynniki:

- zgodna z harmonogramami i zakładanymi budżetami realizacja podpisanych kontraktów, w szczególności największych umów z ostatnich miesięcy: ze Strażą Graniczną, Polskimi Sieciami Energetycznymi S.A., Centrum Zasobów Cyberprzestrzeni Sił Zbrojnych, Portem Lotniczym Szczecin-Goleniów Sp. z o.o., Mercedes-Benz Manufacturing Poland Sp. z o.o., czy KGHM Polska Miedź S.A.
- sprawna realizacja pozostałych ok. 166 aktywnych projektów, w które zaangażowany jest ELEKTROTIM
- dynamika kosztów materiałów budowlanych oraz kosztów pracy
- umiejętne dostosowanie struktury wewnętrznej oraz posiadanych zasobów do zmieniających się potrzeb i uwarunkowań rynkowych
- efektywne zarządzanie finansowaniem zewnętrznym oraz zabezpieczenie kursów walutowych
- pozyskanie nowych zleceń, w obszarach aktywności biznesowej ELEKTROTIM S.A., w tym: (i) w obszarze współpracy z samorządami, w związku z pojawieniem się środków z KPO, (ii) w obszarze stałoprądowym (trakcja i magazyny energii), jak też (iii) w zakresie sieci i dystrybucji energii. Kluczowe w nadchodzących kwartałach jest uzupełnienie portfela zleceń na drugą połowę roku 2025 i lata następne – w tym zakresie decydujący wpływ będą mieć zmiany zachodzące na rynkach, na których działa ELEKTROTIM.

CZYNNIKI POZYTYWNE ZMIAN

1. Uruchomienie grantów unijnych na realizację polityki spójności 2021-2027 w kwocie 72 mld EUR.
2. 58 mld EUR grantów i pożyczek na realizację inwestycji w ramach KPO.
3. Start realizacji planowanych mega inwestycji, czyli: elektrowni jądrowej, morskich farm wiatrowych, Centralnego Portu Komunikacyjnego oraz Kolei Dużych Prędkości.
4. Kontynuacja realizacji Programu Budowy Dróg Krajowych i Programu Budowy 100 Obwodnic. W 2025 roku GDDKiA planuje na te programy odpowiednio: 23 mld PLN i 2,1 mld PLN. Łączna wartość Rządowego Programu Budowy Dróg Krajowych do 2030 roku to około 192 mld PLN.
5. Realizacja Krajowego Programu Kolejowego, planowane nakłady inwestycyjne do 2030 roku, to 169 mld PLN.
6. Planowane nakłady inwestycyjne do 2040 roku na transformację energetyczną w kwocie 1 076 mld PLN.
7. Wzrost wydatków w sektorze obronnym. Polska przeznaczona na obronność w 2025 roku rekordowe 186,6 mld PLN. Budżet wydatków majątkowych MON na 2025 rok to 52 mld PLN.
8. Realizacja nowego programu na rynku samorządowym „Rozświetlamy Polskę” z budżetem 1 mld PLN.
9. Wejście ELEKTROTIM S.A. do indeksu sWIG80 i trend wznoszący Spółki przekłada się na wzrost rozpoznawalności marki, tak wśród inwestorów, jak i potencjalnych klientów.

CZYNNIKI NEGATYWNE ZMIAN

1. Wysokie stopy procentowe, dekonunktura w globalnej gospodarce oraz ogólna niepewność wynikająca z konfliktów zbrojnych w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie nie sprzyjają rozpoczynaniu nowych projektów przez inwestorów prywatnych.
2. Dekonunktura w branży budowlanej, z danych GUS wynika, że w okresie styczeń-wrzesień 2024 roku produkcja budowlana spadła o 7,0% (po uwzględnieniu inflacji).
3. Wraz z napływem do Polski środków unijnych i wzrostem popytu na usługi budowlane, istnieje ryzyko znaczących podwyżek cen materiałów budowlanych i usług oraz problem z pozyskiwaniem kadr.
4. Brak uwzględnienia w budżetach inwestorów ryzyka wzrostu cen dotyczących kosztów realizacji inwestycji.
5. Problem z pozyskiwaniem wyspecjalizowanych kadr pracowniczych i presja płacowa.

Wrocław, dnia 20.11.2024 r.

Sporządził:

| | |
|---------------------------------|--|
| Główny Księgowy – Lidia Zawilak | |
|---------------------------------|--|

ZARZĄD ELEKTROTIM S.A.

| | |
|---|--|
| Prezes Zarządu – Artur Więżnowski | |
| Członek Zarządu – Dariusz Kozikowski | |
| Członek Zarządu – Marek Piotrowski | |
| Członek Zarządu – Maciej Posadzy | |
| Członek Zarządu – Krzysztof Wójcikowski | |