



RAPORT OKRESOWY SKONSOLIDOWANY

**Grupy Kapitałowej
ELEKTROTIM**

za I. kwartał 2023 roku

zawierający

**śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A.
za I. kwartał 2023**

Wrocław, dnia 29 maja 2023 r.



SPIS TREŚCI:

WYBRANE DANE FINANSOWE W PLN I W PRZELICZENIU NA EUR	4
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 31.03.2023 r.	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2023 - 31.03.2023	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2022 - 31.03.2022	9
1. DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1.1. Informacje ogólne o jednostce dominującej	10
1.2. Podstawa sporządzenia, zasady prezentacji	10
1.3. Przyjęte zasady rachunkowości	11
2. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
2.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	15
2.2. Wartości niematerialne i prawne	18
2.3. Wartość firmy	21
2.4. Rzeczowe aktywa trwałe	22
2.5. Aktywa finansowe	26
2.6. Zobowiązania finansowe	26
2.7. Aktywa oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy	27
2.8. Zapasy	28
2.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28
2.10. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów	30
2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31
2.12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	31
2.13. Kapitał własny	32
2.14. Rezerwy	32
2.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34
2.16. Zobowiązania z tytułu leasingu	34
2.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	35
2.18. Przychody i koszty finansowe	35
2.19. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	35
2.20. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	36
2.21. Informacje o instrumentach finansowych	36
2.22. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	40
2.23. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	40
2.24. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą.	40
2.25. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe	40
2.26. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym	40
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 31.03.2023 r.	42
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	42
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	43
SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	43
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	44
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2023 - 31.03.2023	45
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2022 - 31.03.2022	45
3. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	46
3.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	46
3.2. Wartości niematerialne i prawne	49
3.3. Wartość firmy	51
3.4. Rzeczowe aktywa trwałe	52
3.5. Aktywa finansowe	56
3.6. Zobowiązania finansowe	57
3.7. Aktywa oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy	57
3.8. Zapasy	58
3.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	59
3.10. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów	61
3.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61



3.12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	61
3.13. Kapitał własny	62
3.14. Rezerwy	62
3.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	63
3.16. Zobowiązania z tytułu leasingu	64
3.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	64
3.18. Przychody i koszty finansowe	65
3.19. Zysk(strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	65
3.20. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	65
3.21. Informacje o instrumentach finansowych	65
3.22. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	69
3.23. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	70
3.24. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą.	70
3.25. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe	70
3.26. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym	70

**WYBRANE DANE FINANSOWE W PLN I W PRZELICZENIU NA EUR****Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 31.03.2023 r.**

	PLN		EUR	
	01.01.- 31.03.2023/ 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022/ 31.12.2022	01.01.- 31.03.2023/ 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022/ 31.12.2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	97 453	52 361	20 732	11 267
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 542	-4 417	1 605	-950
III. Zysk (strata) brutto	7 873	-4 755	1 675	-1 023
IV. Zysk (strata) netto	5 757	-5 407	1 225	-1 163
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 234	-3 216	1 964	-692
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 287	-1 831	274	-394
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 236	885	-263	190
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	9 285	-4 162	1 975	-896
IX. Aktywa, razem	220 521	268 326	47 165	57 214
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	115 599	169 206	24 724	36 079
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 771	7 803	1 448	1 664
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	108 828	161 403	23 276	34 415
XIII. Kapitał własny	104 922	99 120	22 441	21 135
XIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 135	2 129
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)	0,58	-0,54	0,12	-0,12
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,58	-0,54	0,12	-0,12
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,51	9,93	2,25	2,12
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,51	9,93	2,25	2,12
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,50	0,00	0,32	0,00

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
kurs średnioroczny	4,7005	4,6472	4,6883
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,6755	4,6525	4,6899

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 31.03.2023 r.**

	PLN		EUR	
	01.01.- 31.03.2023/ 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022/ 31.12.2022	01.01.- 31.03.2023/ 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022/ 31.12.2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	91 584	34 114	19 484	7 341
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 507	-3 938	1 597	-847
III. Zysk (strata) brutto	7 852	-4 169	1 670	-897
IV. Zysk (strata) netto	5 964	-4 549	1 269	-979
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 037	-4 788	1 710	-1 030
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	76	-1 823	16	-392
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 098	-664	-234	-143
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	7 015	-7 275	1 492	-1 565
IX. Aktywa, razem	197 084	240 239	42 152	51 225
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	99 623	148 742	21 307	31 715
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 485	7 515	1 387	1 602
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	93 138	141 227	19 920	30 113
XIII. Kapitał własny	97 461	91 497	20 845	19 509
XIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 135	2 129
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)	0,60	-0,46	0,13	-0,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,60	-0,46	0,13	-0,10
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	9,76	9,17	2,09	1,96
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	9,76	9,17	2,09	1,96
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,50	0,00	0,32	0,00

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
kurs średnioroczny	4,7005	4,6472	4,6883
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,6755	4,6525	4,6899

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 31.03.2023 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	nota	31.03.2023	31.12.2022
I. Aktywa trwałe		28 790	28 081
- Aktywa niematerialne	2.2	91	142
- Wartość firmy	2.3	6 394	6 394
- Rzeczowe aktywa trwałe	2.4	12 717	12 432
- Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		2 440	2 452
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.7	5 558	4 976
- Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe		1 590	1 685
II. Aktywa obrotowe		191 731	240 245
- Zapasy	2.8	5 519	3 358
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2.9	48 757	93 506
- Aktywa z tytułu umów	2.10	49 604	57 649
- Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.11	66 018	56 733
- Inne aktywa krótkoterminowe		0	0
1. Aktywa obrotowe inne niż Aktywa do sprzedaży		169 898	211 246
2. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2.12	21 833	28 999
Aktywa razem		220 521	268 326

Pasywa	nota	31.03.2023	31.12.2022
I. Kapitał własny		104 922	99 120
- Kapitał zakładowy	2.13	9 983	9 983
- Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		43 440	43 440
- Pozostałe kapitały		-46	-46
- Zyski zatrzymane		44 674	22 690
- Zysk (strata) netto		5 757	21 984
- <i>Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej</i>		103 808	98 051
- <i>Udziały niekontrolujące</i>		1 114	1 069
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		115 599	169 206
1. Zobowiązania długoterminowe		6 771	7 803
- Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.7	757	1 551
- Rezerwy długoterminowe	2.14	2 588	2 626
- Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)		0	0
- Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		3 426	3 626
3. Zobowiązania krótkoterminowe		108 828	161 403
- Rezerwy krótkoterminowe	2.14	19 610	17 374
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2.15	54 612	73 457
- Inne zobowiązania finansowe		0	0
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		46	3 135
- Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	2.16	2 814	2 606
- Zobowiązania z tytułu umowy		15 589	42 822
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami do sprzedaży		92 671	139 394
Zobowiązania dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży		16 157	22 009
Pasywa razem		220 521	268 326

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU**

(wariant kalkulacyjny w tys. PLN)	nota	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
- Przychody ze sprzedaży	2.1	97 453	52 361
- Koszt własny sprzedaży	2.1	82 779	51 683
I Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		14 674	678
- Koszty sprzedaży		2 432	2 636
- Koszty ogólnego zarządu		3 238	2 925
- Pozostałe przychody operacyjne	2.17	272	772
- Pozostałe koszty operacyjne	2.17	1 688	308
- Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	2.17	-46	2
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 542	-4 417
- Zysk (strata) na utracie kontroli		0	0
- Przychody finansowe	2.18	827	98
- Koszty finansowe	2.18	496	436
- Odpis wartości firmy jedn. podporząd.		0	0
III Zysk (strata) brutto		7 873	-4 755
- Podatek dochodowy		2 071	741
- Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 802	-5 496
- Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
IV Zysk (strata) netto		5 802	-5 496
- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		5 757	-5 407
- przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli		45	-89

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
1. Zysk (strata) netto	5 802	-5 496
2. Inne całkowite dochody; w tym:	0	0
nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku (odpisy aktuarialne)	0	0
zostaną przeklasyfikowane do wyniku	0	0
3. Całkowite dochody ogółem	5 802	-5 496
przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 757	-5 407
przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	45	-89

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(metoda pośrednia w tys. PLN)	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) brutto	7 873	-4 755
2. Korekty razem	7 916	2 354
- Amortyzacja	1 098	1 347
- (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1	19
- Odsetki	-473	126
- (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-17	44
- Zmiana stanu rezerw	1 133	-687
- Zmiana stanu zapasów	-2 161	-1 838
- Zmiana stanu należności	57 964	36 305
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-47 575	-32 228
- Inne korekty	-2 052	-734
- Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności	15 789	-2 401
- Zapłacony podatek dochodowy zaliczony do działalności operacyjnej	-6 555	-815
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 234	-3 216
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	17	36
- odsetki	680	15
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 224	-1 489
- Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-634	-393
- Inne wydatki inwestycyjne	0	0
1. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 287	-1 831
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
- Kredyty i pożyczki	0	1 857
- Inne wpływy (wydatki) finansowe	0	9
- Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
- Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 029	-839
- Odsetki	-207	-142
1. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 236	885
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	9 285	-4 162
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych	0	0
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	9 285	-4 162
Środki pieniężne na początek okresu	56 733	18 731
Środki pieniężne na koniec okresu	66 018	14 569
o ograniczonej możliwości dysponowania	4 051	3 984



SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2023 - 31.03.2023

w tys. PLN	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
Stan na początek okresu	9 983	43 440	-46	44 674	98 051	1 069	99 120
Zysk okresu	0	0	0	5 757	5 757	45	5 802
Inne całkowite dochody okresu	0	0	0	0	0	0	0
Dochody całkowite	0	0	0	5 757	5 757	45	5 802
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) inne	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału	0	0	0	5 757	5 757	45	5 802
Stan na koniec okresu	9 983	43 440	-46	50 431	103 808	1 114	104 922

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2022 - 31.03.2022

w tys. PLN	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
Stan na początek okresu	9 983	44 181	71	21 949	76 184	1 761	77 945
Zysk okresu	0	0	0	-5 407	-5 407	-89	-5 496
Inne całkowite dochody okresu	0	0	0	0	0	0	0
Dochody całkowite	0	0	0	-5 407	-5 407	-89	-5 496
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie udziałów niekontrolujących	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie(zmniejszenie)inne	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie(zmniejszenie)kapitału	0	0	0	-5 407	-5 407	-89	-5 496
Stan na koniec okresu	9 983	44 181	71	16 542	70 777	1 672	72 449



1. DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1. Informacje ogólne o jednostce dominującej

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana nazwy Spółki.

Forma prawna: Spółka Akcyjna

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

Siedziba: Polska

Państwo rejestracji: Polska

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej: Polska

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

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej nie został ograniczony.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I-szy kwartał 2023 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 29-05-2023 roku .

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu,
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

1.2. Podstawa sporządzenia, zasady prezentacji

1.2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2023 rok

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 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 sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM za rok bilansowy zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę. Przeprowadzona przez Zarząd Grupy analiza sytuacji gospodarczej związanej z epidemią COVID-19 nie wykazała zagrożenia dla kontynuacji działalności Grupy.

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 skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 r.

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

1.2.4. Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Przeprowadzona przez Zarząd Grupy analiza sytuacji gospodarczej związanej z epidemią COVID-19 nie wykazała zagrożenia dla kontynuacji działalności Grupy.

1.2.5. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

ELEKTROTIM S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe za I kwartał 2023 rok obejmuje następujące jednostki:

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

Ww. jednostki mają siedzibę w Polsce.

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

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

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

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

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

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

W dniu 12-12-2022 roku dokonano sprzedaży 100% akcji spółki zależnej Procom System S.A., co wpłynęło na zmianę składu Grupy .

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 dokonał 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 nr 2.3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych).

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Waluta prezentacji

Wszystkie kwoty zawarte w 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 oraz zastosowaną technikę zaokrągleń, poszczególne pozycje sprawozdań mogą nie sumować się do kwot w nich wykazanych (różnica 1 tys. złotych).

Co do zasady, transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty 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 polski złoty 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 (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).



1.3.3. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

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

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

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

1.3.4. Zasady rachunkowości

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. Skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi standardami MSR/MSSF.

1.3.5. Subiektywne oceny oraz niepewność szacunków

Niepewność szacunków

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

Umowy o usługę budowlaną

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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



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

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

Wartość odzyskiwalna została określona jako jedna z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa danego aktywa. Wartość użytkowa została oszacowana metodą DCF. Metoda DCF oparta jest na zdyskontowanych przepływach finansowych, generowanych przez spółki zależne przy założonych harmonogramach operacyjnych i wpływach ze sprzedaży. Współczynnik dyskontowy uwzględnia ważony koszt kapitału zewnętrznego i własnego (WACC). Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość udziałów/akcji jest wielkością oszacowaną na dzień 31.03.2023 roku i może ulec zmianie w zależności od osiągniętych przychodów i poniesionych kosztów wytworzenia, harmonogramów realizacji projektów oraz kalkulacji stopy dyskonta w przyszłości. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków, które zostały skalkulowane na podstawie danych dostępnych na dzień ich sporządzenia. Jest to również związane z niepewnością dotyczącą właściwej estymacji warunków rynkowych w następnych latach.

Stawki amortyzacyjne

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 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 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.

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 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 połączenia segmentów operacyjnych w oparciu o kryterium grup produktowych na trzy segmenty:

- Segment Instalacje
- Segment Sieci
- Segment Automatyka

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

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

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

a) Projekty budowlane i wykonawcze w tym :

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

Wymienione produkty są oferowane przez Pracownię Projektową.

b) Instalacje elektryczne w tym:

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



- sportowych
- wojskowych.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Elektrycznych.

c) Rozdzielnice elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Produkcji.

d) Instalacje słaboprądowe w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Słaboprądowych.

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

Wymienione usługi są świadczone przez Zakład Serwisu.

Produkty oferowane przez Segment Sieci:

o Sieci elektryczne w tym:

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

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

o Sieci teletechniczne, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Teletechnicznych.

a) Elementy infrastruktury drogowej, w tym:

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



- projekty organizacji ruchu.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Inżynierii Ruchu.

b) Serwis sygnalizacji i oświetlenia, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sygnalizacji i Oświetlenia.

c) Systemy:

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

d) Sieci wysokich napięć, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Pion Wysokich Napięć

Produkty oferowane przez Segment Automatyka

a) Systemy automatyki dla energetyki wytwórczej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Energetyki.

b) Systemy automatyki dla instalacji ochrony środowiska

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

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

c) Systemy automatyki elektroenergetycznej

- CERTAN PQ-100 - miernik wskaźników jakości energii elektrycznej
- rejestrator zakłóceń
- system nadzoru układu elektroenergetycznego i bilansowania energii



- system rejestracji zakłóceń i analizy jakości energii elektrycznej
- system eksploatacji sieci i urządzeń
- usługi serwisowe.

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Elektroenergetycznej.

d) Systemy informatyki przemysłowej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Informatyki Przemysłowej.

e) Inne systemy automatyki

- BMS
 - system wykrywania pożarów i monitoringu temperatury – PROList
- Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Energetyki, Zakład Automatyki Przemysłowej i Zakład Automatyki Elektroenergetycznej.

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022	01.01- 31.03.2022	01.01- 31.03.2022
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	59 856	37 580	0	21 759	19 786	10 816
Przychody w ramach i od innych segmentów	5 331	9	0	526	113	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	55 732	32 371	0	23 172	19 835	9 315
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 455	5 218	0	-887	64	1 501

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

	31.03.2023	31.12.2022
zakończone prace rozwojowe	0	0
nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	91	142
inne wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	91	142

**Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2023 r.**

	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	18	103	5 069	5 190
zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- zakup	0	0	0	0
- nabycie spółek zależnych	0	0	0	0
	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0
	0	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	18	103	5 069	5 190
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	18	65	4 964	5 047
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	3	49	52
- planowanych odpisów	0	3	49	52
- nabycie spółek zależnych	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	18	68	5 013	5 099
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu				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	35	56	91

**Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2022 r.**

	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	18	109	5 040	5 167
zwiększenia (z tytułu)	0	44	29	73
- zakup	0	44	29	73
- nabycie spółek zależnych	0	0	0	0
	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	50	0	50
- sprzedaż	0	0	0	0
- likwidacja	0	50	0	50
	0	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	18	103	5 069	5 190
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	18	109	4 744	4 871
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	-44	220	176
- planowanych odpisów	0	6	220	226
- nabycie spółek zależnych	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	-50	0	-50
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	18	65	4 964	5 047
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu				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	38	105	143

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)

	31.03.2023	31.12.2022
własne	91	142
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	91	142



2.3. Wartość firmy

	31.03.2023	31.12.2022
- jednostek zależnych	3 998	6 310
- PWS	2 396	2 396
-	0	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	6 394	8 706
Odpisy z tytułu sprzedaży jednostki zależnej	0	2 312
Wartość bilansowa, razem	6 394	6 394

Zmiana stanu wartości firmy jednostek podporządkowanych

	31.03.2023	31.12.2022
stan na początek okresu	6 394	8 706
zwiększenia (z tytułu)	0	0
- nabycie podmiotów zależnych	0	0
zmniejszenia z tytułu sprzedaży jednostki zależnej	0	2 312
stan na koniec okresu	6 394	6 394

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

W związku z wewnętrzną reorganizacją w ramach ELEKTROTIM S.A. wartość firmy z Zakładu Wysokich Napięć wchodzącego w skład Pionu Sieci przypisano do nowo powstałego ośrodka wypracowującego środki pieniężne tj. Zakładu Stacji Elektroenergetycznych w ramach Pionu Sieci.

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

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

Na dzień 31.12.2022 r. przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów finansowych ośrodków wypracowujących środki pieniężne (Zakładu Wysokich Napięć i Zakładu Usług Lotniskowych) oraz spółek zależnych.

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

W związku ze sprzedażą w dniu 12.12.2022 akcji spółki zależnej Procom System S.A. zmniejszeniu uległa przypisana do spółki wartość firmy o 2.312 tys. PLN w roku 2022.

Wartość firmy na dzień 31.03.2023 r. przypisana jest jedynie do zorganizowanych składowych działalności ELEKTROTIM S.A. i nie dotyczy spółek zależnych.

W I kwartale 2023 nie dokonano odpisu aktualizacyjnego wartości firmy.



odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	869	5 224	1 781	4 213	167	12 254

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2022

	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	9 103	7 709	11 688	1 966	31 335
zwiększenia (z tytułu)	0	322	1 292	1 858	149	3 621
- zakup	0	322	1 292	1 858	149	3 621
- nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	18	1 269	13	1 300
sprzedaż i likwidacja	0	0	18	1 269	13	1 300
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	869	9 425	8 983	12 277	2 102	33 656
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	2 842	6 595	8 066	1 843	19 346
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 430	560	97	89	2 176
- planowanych odpisów	0	1 430	574	1 321	102	3 427
- nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż i likwidacja	0	0	14	1 224	13	1 251
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	4 272	7 155	8 163	1 932	21 522
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	5 153	1 828	4 114	170	12 134

Leasing

Wartość aktywów z tyt. prawa do użytkowania została zaprezentowana w 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”.

**Zmiany w aktywach z tyt. prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2023**

	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	416	0	304	0	720
- Zawarcie umowy leasingu	0	0	0	304	0	304
- Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0	416	0	0	0	416
	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	22	0	22
Zakończenie umowy leasingu	0	0	0	0	0	0
zmiany profilu/wykupione	0	0	0	22	0	22
wartość na koniec okresu	0	6 939	643	5 354	0	12 936
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	3 578	29	1 793	0	5 400
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	350	18	213	0	581
- planowanych odpisów	0	350	18	235	0	603
zmiany profilu/wykupione	0	0	0	0	0	0
-- amortyzacja zakończonego leasingu/zwrot	0	0	0	22	0	22
-	0	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	3 928	47	2 006	0	5 981
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	3 011	596	3 348	0	6 955

**Zmiany w aktywach z tyt. prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2022**

	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	6 332	35	4 677	0	11 044
zwiększenia (z tytułu)	0	191	643	1 759	0	2 593
- Zawarcie umowy leasingu	0	0	643	1 759	0	2 402
- Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0	191	0	0	0	191
	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	35	1 364	0	1 399
Zakończenie umowy leasingu	0	0	0	575	0	575
zmiany profilu/wykupione	0	0	35	789	0	824
wartość na koniec okresu	0	6 523	643	5 072	0	12 238
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	2 217	26	1 919	0	4 162
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 361	3	-126	0	1 238
- planowanych odpisów	0	1 361	31	902	0	2 294
zmiany profilu/wykupione	0	0	-28	-516	0	-544
-- amortyzacja zakończonego leasingu/zwrot	0	0	0	512	0	512
-	0	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	3 578	29	1 793	0	5 400
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	2 945	614	3 279	0	6 838



2.5. Aktywa finansowe

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2023	31.12.2022
pozostałych jednostkach	2 382	2 394
inne długoterminowe aktywa finansowe w tym lokaty długoterminowe	2 382	2 394
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	2 382	2 394

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)

	31.03.2023	31.12.2022
stan na początek okresu	2 394	3 340
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	2 394	3 340
zwiększenia (z tytułu)	0	0
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	12	946
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	12	946
stan na koniec okresu	2 382	2 394
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe w tym lokaty długoterminowe	2 382	2 394

2.6. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe długoterminowe

	31.03.2023	31.12.2022
- kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	0

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0

**2.7. Aktywa oraz rezerwa na odroczonego podatek dochodowy****Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	31.03.2023	31.12.2022
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 976	4 072
odniesionych na wynik finansowy	4 976	4 072
Zwiększenia	5 482	4 969
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	5 482	4 969
- odpisy aktualizujące należności	887	878
- odpisy aktualizujące zapasy	588	591
- niewypłacone wynagrodzenia	0	0
- rezerwa na świadczenia pracownicze	1 780	1 685
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	567	588
- inne	1 660	1 227
- MSR / MSSF	0	0
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
Zmniejszenia	4 900	4 065
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 900	4 065
- odwrócenia się różnic przejściowych	0	14
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	5 558	4 976
Odniesionych na wynik finansowy	5 558	4 976
- odpisy aktualizujące należności	889	880
- odpisy aktualizujące zapasy	588	591
- niewypłacone wynagrodzenia	0	0
- rezerwa na świadczenia pracownicze	1 833	1 693
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	584	595
- inne	1 664	1 217
- MSR / MSSF	0	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
odniesionych na kapitał własny	0	0
odniesionych na wartość firmy	0	0

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2023	31.12.2022
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 551	799
Odniesionej na wynik finansowy	1 551	799
Zwiększenia	740	1 547
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	740	1 547
- wyceny należności	0	0
- wyceny kontraktów długoterminowych	0	799
- środki trwałe i WNiP	699	709
- pozostałych	41	39
Zmniejszenia	1 534	795



Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 534	795
	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	757	1 551
Odniesionej na wynik finansowy	757	1 551
- wyceny należności	0	0
- wyceny kontraktów długoterminowych	0	799
- środki trwałe i WNiP	711	712
- pozostałych	46	40
Odniesionej na kapitał własny	0	0
Odniesionej na wartość firmy	0	0

2.8. Zapasy

	31.03.2023	31.12.2022
materiały	1 875	1 494
półprodukty i produkty w toku	3 644	1 864
produkty gotowe	0	0
towary	0	0
pozostałe	0	0
Zapasy, razem	5 519	3 358
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	3 097	3 110
Zapasy, razem brutto	8 616	6 468

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

	31.03.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	3 110	659
	0	0
zwiększenia	0	2 471
wykorzystanie	0	0
rozwiązanie	13	20
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	3 097	3 110
materiały	3 097	3 110
towary	0	0

W pierwszym kwartale 2023 roku Grupa nie dokonała aktualizacji wartości zapasów
Nastąpiło rozwiązanie odpisów w łącznej kwocie 13 tys. PLN.

2.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.03.2023	31.12.2022
- należności od pozostałych jednostek	47 484	91 928
- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 273	1 578
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto, razem	48 757	93 506

**Należności krótkoterminowe**

	31.03.2023	31.12.2022
Należności od pozostałych jednostek	47 484	91 928
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	32 546	84 826
- do 12 miesięcy	31 427	83 591
- powyżej 12 miesięcy	1 119	1 235
Inne należności	0	0
Pozostałe należności, w tym:	14 938	7 102
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i - zdrowotnych oraz innych świadczeń	12 507	5 765
- nadwyżka ZFŚS	0	0
- inne	2 431	1 337
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	47 484	91 928
odpisy aktualizujące wartość należności	5 517	5 471
Należności krótkoterminowe brutto, razem	53 001	97 399

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

	31.03.2023	31.12.2022
a) w walucie polskiej	53 001	97 262
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	137
PLN	0	137
EUR	0	29
PLN	0	0
USD	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	53 001	97 399

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	31.03.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	5 471	6 245
Zwiększenia (z tytułu)	46	304
- odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	46	304
- aktualizacja wartości należności	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	1 078
- likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	0	964
- spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	0	114
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	5 517	5 471

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

	31.03.2023	31.12.2022
Do 1 miesiąca	5 679	48 297
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	21 630	25 002
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	24	31
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	295	221
Powyżej 1 roku	1 568	1 632
Należności przeterminowane	8 454	14 687
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	37 650	89 870
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	5 104	5 044
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	32 546	84 826

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

	31.03.2023	31.12.2022
do 1 miesiąca	998	8 459
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 257	96
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	75	3
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
powyżej 1 roku	6 125	6 129
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	8 455	14 687
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	4 649	4 642
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 806	10 045

2.10. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów**Rozliczenie aktywów z tyt. umów w trakcie realizacji MSSF 15**

	31.03.2023	31.12.2022
Usługi w trakcie realizacji - wycena kwoty transakcyjnej przypisanej do zobowiązań, która nie została spełniona na dzień 31.12.2022 r.	57 649	14 214
Usługi w trakcie realizacji - wycena kwoty transakcyjnej przypisanej do zobowiązań, która nie została spełniona na dzień 31.03.2023r.	49 604	57 649
Wpływ na przychody za bieżący okres sprawozdawczy	-8 045	43 435
Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec 31.12.2022 r.	60 712	24 553
Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec 31.03.2023 r.	51 839	53 446
Wpływ na koszt wytworzenia za bieżący okres sprawozdawczy	-8 873	28 893
Wpływ na wynik finansowy per saldo	828	14 542

Aktywa z tyt. umowy dotyczą oszacowanych na dzień 31.03.2023 przychodów z tytułu umów budowlano-montażowych.

**Dodatkowe informacje dot. umów w trakcie realizacji MSSF 15**

	31.03.2023	31.12.2022
Szacowana kwota należności z tyt. umów w trakcie realizacji	49 604	57 649
Szacowana kwota zobowiązań z tyt. umów w trakcie realizacji	51 839	53 446
Kwota zatrzymanych kaucji i zabezpieczeń gwarancyjnych z tyt. wykonanych prac	2 883	2 625
Kwota zaliczek otrzymanych na poczet realizacji dostaw i usług	15 589	42 822

Zobowiązania z tytułu umów

	31.03.2023	31.12.2022
- zaliczki otrzymane na dostawy	15 589	42 822
Zobowiązania z tytułu umów razem	15 589	42 822

2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2023	31.12.2022
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	66 018	56 733
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	66 018	56 733
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	66 018	56 733

2.12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	31.03.2023	31.12.2022
a) wartość początkowa na początek okresu	28 999	0
przekwalifikowanie do aktywów do zbycia	0	28 999
sprzedaż	0	0
zmniejszenia	7 166	
Aktywa przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu	21 833	28 999

Aktywa przeznaczone do zbycia na koniec pierwszego kwartału 2023 roku wyniosły 21.833 tys. PLN, wartość ta dotyczy aktywów spółki zależnej, której akcje ELEKTROTIM oferuje do zbycia. Zobowiązania dotyczące pozostałych na koniec roku aktywów do zbycia wynoszą 16.157 tys. PLN.

Elementy aktywów przekwalifikowane do przeznaczonych do sprzedaży	31.03.2023
I. Aktywa trwałe	5 383
- Rzeczowe aktywa trwałe	4 238
- Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	98
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 047
II. Aktywa obrotowe	16 450
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 814
- Aktywa z tytułu umów	5 475
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	161
Razem aktywa	21 833

Elementy pasywów przeklasyfikowane do zobowiązań dotyczących aktywów do sprzedaży	31.03.2023
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 157
1. Zobowiązania długoterminowe	742



-	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	160
-	Rezerwy długoterminowe	161
-	Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	0
-	Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	421
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	15 415
-	Rezerwy krótkoterminowe	467
-	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 782
-	Inne zobowiązania finansowe	0
-	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	61
-	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	105
-	Zobowiązania z tytułu umowy	0
	Pasywa razem	16 157

2.13. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy (struktura)	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023
a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	C	C	C	D
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji							
f) liczba akcji w tys. sztuk	5 206	794	91	74	111	24	3683
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. PLN	5 206	794	91	74	111	24	3683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	16-03-2010	28-02-2011	11-04-2013	11-05-2007
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01-01-2006	01-01-2009	01-01-2010	01-01-2011	01-01-2013	01-01-2007
k) liczba akcji, razem w tys. sztuk							
Kapitał zakładowy, razem w tys. PLN							9 983

Zyski zatrzymane i zysk netto

	31.03.2023	31.12.2022
- Pozostałe kapitały rezerwowe	40 856	40 856
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 817	-18 166
- Zysk (strata) netto	5 757	21 984
Zyski zatrzymane, razem	50 430	44 674

2.14. Rezerwy

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)

	31.03.2023	31.12.2022
a) stan na początek okresu	2 626	2 440
rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 265	2 179
rezerwa na świadczenia pracownicze	361	261
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	146	315
rezerwy na naprawy gwarancyjne	146	215



rezerwa na świadczenia pracownicze	0	100
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
rezerwy na naprawy gwarancyjne	0	0
rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	184	129
rezerwy na naprawy gwarancyjne	184	129
rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	0	0
e) stan na koniec okresu	2 588	2 626
rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 227	2 265
rezerwa na świadczenia pracownicze	361	361
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

	31.03.2023	31.12.2022
a) stan na początek okresu	17 374	7 376
rezerwy na naprawy gwarancyjne	960	899
rezerwa na świadczenia pracownicze	9 139	2 601
rezerwy na kary umowne	7 274	3 876
pozostałe	1	0
b) zwiększenia (z tytułu)	2 843	14 244
rezerwy na naprawy gwarancyjne	61	985
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 267	8 382
rezerwy na kary umowne	1 515	4 876
pozostałe	0	1
c) wykorzystanie (z tytułu)	4	22
rezerwy na naprawy gwarancyjne	0	22
rezerwa na świadczenia pracownicze	3	0
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	1	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	603	4 224
rezerwy na naprawy gwarancyjne	75	902
rezerwa na świadczenia pracownicze	528	1 844
rezerwy na kary umowne	0	1 478
pozostałe	0	0
e) stan na koniec okresu	19 610	17 374
rezerwy na naprawy gwarancyjne	946	960
rezerwa na świadczenia pracownicze	9 875	9 139
rezerwy na kary umowne	8 789	7 274
pozostałe	0	1

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

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



W 2018 roku dokonano zmiany prezentacyjnej dotyczącej zawiązywania rezerwy na kary otrzymanych od Rejonowego Zarządu Infrastruktury w Szczecinie w kwocie 503 tys. PLN; rezerwy na kary otrzymane od Służby Kontrwywiadu Wojskowego w kwocie 35 tys. PLN; rezerwy na kary otrzymanej od Tauron Dystrybucja w kwocie 35 tys. PLN. Powyższe zmiany prezentacyjne powodowały obniżenie sumy bilansowej o łączną kwotę 2.494 tys. PLN. Począwszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 kwota 2.494 tys. PLN prezentowana jest zarówno po stronie należności (aktywa) jak i po stronie rezerw (pasywa).

2.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.03.2023	31.12.2022
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	50 891	66 981
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 831	3 863
- z tytułu wynagrodzeń	1 758	2 250
- inne	132	363
- bierne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania , razem	54 612	73 457

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

	31.03.2023	31.12.2022
a) zobowiązania przed terminem wymagalności	47 754	58 407
b) zobowiązania przeterminowane	3 137	8 574
do 1 miesiąca	3 120	3 558
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15	4 963
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	5
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	32
powyżej 1 roku	2	16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	50 891	66 981

2.16. Zobowiązania z tytułu leasingu

	31.03.2023	31.12.2022
a) Zobowiązania krótkoterminowe	2 809	2 596
b) Zobowiązania długoterminowe	3 427	3 626
Zobowiązania z tyt. umów leasingu, najmu i innych o podobnym charakterze razem	6 236	6 222

Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)

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.

	31.03.2023	31.12.2022
odsetki z tytułu leasingu	205	593
koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów	68	178
wartość płatności z tytułu leasingu	709	2 772
Razem	982	3 543

2.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
- Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17	3
- Dotacje	0	0
- Inne przychody operacyjne	256	769
Pozostałe przychody operacyjne, razem	273	772

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
- Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	17
- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-39	-11
- Inne koszty operacyjne	1 727	302
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 688	308

Zysk(strata)z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
- Odwieszenie odpisów aktualizujących należności	0	27
- Utworzenie odpisu aktualizującego należności	-46	-25
Wynik z oczekiwanych strat kredytowych, razem	-46	2

2.18. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
- Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- Odsetki	808	17
- Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
- Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
- Inne	19	81
Przychody finansowe , razem	827	98

Koszty finansowe

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
- Odsetki	436	333
- Aktualizacja wartości inwestycji	0	33
- Inne	60	70
Koszty finansowe, razem	496	436

2.19. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych

W roku 2022 nastąpiła sprzedaż jednostki zależnej Procom System S.A., strata na sprzedaży udziałów wyniosła 2 602 tys. PLN.

W pierwszym kwartale roku 2023 nie dokonano sprzedaży spółki z Grupy Kapitałowej.



2.20. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych

Na dzień 31.12.2022 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 i nie dokonano odpisu aktualizacyjnego.

Natomiast w wyniku sprzedaży spółki zależnej Procom System S.A. dokonano w roku 2022 rozliczenia przypisanej do niej wartości firmy w wartości 2.312 tys. PLN z wynikiem ze zbycia inwestycji.

W pierwszym kwartale 2023 nie dokonano odpisu wartości firmy.

2.21. Informacje o instrumentach finansowych

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupa nabyła i sprzedała aktywa przeznaczone do obrotu rozumiane jako aktywa finansowe nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych w okresie nie dłuższym niż 3 miesiące (z wyłączeniem instrumentów zabezpieczających). Ustanowiono również lokaty zabezpieczające na okresy dłuższe niż 12 miesięcy.

	31.03.2023	31.12.2022
a) lokaty powyżej 12 m-cy	2 382	2 394
b) pożyczki udzielone	0	0

Przychody z tytułu odsetek

	31.03.2023	31.12.2022
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0

Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:

	31.03.2023	31.12.2022
a) kredyty długoterminowe	0	0
b) kredyty krótkoterminowe	0	0

Na dzień 31.03.2023 r. pożyczki nie występują.

Instrumenty pochodne

Grupa stosuje transakcje pochodne jako zabezpieczenie istniejących płatności walutowych.

Na dzień 31.03.2023 roku transakcje forward nie występują.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem nie przeprowadzono reklasyfikacji aktywów finansowych

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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



Ryzyko rynkowe

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

Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

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

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Na dzień 31.03.2023r. ryzyko jest nieistotne ze względu na wartość aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

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

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

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

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

Grupa zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności oraz aktywów z tytułu umowy.

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

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



Ekspozycja na ryzyko kredytowe	31.03.2023	31.12.2022
Pożyczki		
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	48 757	93 506
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Papiery dłużne		
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66 018	56 733
Zobowiązania warunkowe	294	294

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

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

Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe. W ocenie Zarządu Spółki 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 przedstawiona jest w notach.

Należności z tytułu dostaw i usług brutto na 31-03-2023

	Odpisy na należności	Należności	Odpisy w %
a) nieprzeterminowane	455	29 196	1,56%
b) przeterminowane do 1 miesiąca	0	998	0,00%
c) przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	1 257	0,00%
d) przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7	75	9,33%
e) przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0	0,00%
f) przeterminowane powyżej 1 roku	4 642	6 124	75,80%
Razem	5 104	37 650	13,56%
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług	5 104	5 104	100,00%
Razem	0	32 546	

Z analizy należności w ich przedstawionej strukturze wiekowej wynika, że większość należności to należności należące do dwóch przedziałów wiekowych o wymagalnym okresie płatności do 1-go miesiąca 15% i powyżej 1- go miesiąca do 3 miesięcy 58% w roku 2023. Należności o terminie płatności do jednego miesiąca i między 1 a 3 m-ce nie tworzą ryzyka kredytowego ze względu na fakt, że są to należności w terminie płatności, ich spływ jest na bieżąco monitorowany przez komórki windykacyjną oraz komitet ryzyk finansowych tak, by można wdrożyć odpowiednie procedury zabezpieczające jak żądanie gwarancji czy wystąpienie o płatność do wiarygodnego inwestora w przypadku gdy pracujemy dla generalnego wykonawcy.

Następną znaczącą grupą należności są należności przeterminowane stanowiące 23% należności brutto i tu największą grupą należności są należności powyżej 1- go roku stanowiące 16% ogółu należności brutto.

Analizując historycznie przeterminowania płatności i finalnie utracone wierzytelności doszliśmy do wniosku, że znaczący wzrost ryzyka kredytowego następuje powyżej 90 dni przeterminowania w stosunku do pierwotnego terminu płatności co



prowadzi do nie wykonania zobowiązania ze strony kontrahenta. W takim przypadku niezależnie od ryzyka szacunku przyszłego Grupa obejmuje te należności 100% odpisem.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości. Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej do których należą przede wszystkim banki.

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

Wartość bilansowa aktywów finansowych wykazanych w 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 inaczej modyfikowało by oczekiwane przepływy z posiadanych należności oraz aktywów z tytułu umowy

Zarządzanie ryzykiem płynności

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

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

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

	31.03.2023	31.12.2022
a) zobowiązania przed terminem wymagalności	47 754	58 407
b) zobowiązania przeterminowane	3 137	8 574
do 1 miesiąca	3 120	3 558
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15	4 963
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	5
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	32
powyżej 1 roku	2	16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	50 891	66 981

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. W roku 2023, biorąc pod uwagę dynamicznie zmieniające się uwarunkowania rynkowe Zarząd Spółki dominującej opracował i wdrożył „Strategię ELEKTROTIM S.A. na lata 2023-2025”, Strategia na lata 2023-2025 została zorientowana na co najmniej utrzymanie tak dużego wolumenu obrotów oraz na długoterminowy, stabilny i zrównoważony rozwój zapewniający wzrost wartości Spółki i Grupy.

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



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 spółkę linie gwarancyjne i ich wykorzystanie.

Spółka dominująca posiada na dzień 31.03.2023 r. łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wysokości 195.774 tys. PLN i 6 000 tys. EUR. Wykorzystanie na dzień 31.03.2023r. wynosi 88.150 tys. PLN i 2.810 tys. EUR.

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

Na zlecenie Elektrotim bank wystawił gwarancję należytego wykonania kontraktu do kwoty 294 tys. PLN dla spółki zależnej, której beneficjentem jest spółka prawa handlowego. Gwarancja jest ważna do 31.07.2023 r.

Kapitał mniejszości (niekontrolujących) w odniesieniu do powyższej umowy jest nieistotny.

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, podzielonej przez liczbę akcji.

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

Szczegółowe wartości wskaźnika za 2023 i 2022 rok przedstawione zostały w tabeli „Wybrane dane finansowe”.

2.24. 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 z rachunku zysków za dany okres podzielonego przez średnioważoną liczbę akcji zwykłych z danego okresu. Średnioważona liczba akcji zwykłych jest obliczana jako suma liczby akcji z końca każdego miesiąca danego okresu podzielona przez liczbę miesięcy w okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą jest to iloraz zysku netto z rachunku zysków za dany okres podzielonego przez średnioważoną liczbę akcji z danego okresu powiększoną o średnioważoną potencjalną liczbę akcji, do wyemitowania których jednostka się zobowiązała.

Szczegółowe wartości wskaźnika za 2023 i 2022 rok przedstawione zostały w tabeli „Wybrane dane finansowe”.

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 wyboru spośród kilku najkorzystniejszych ofert.

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

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

Możliwy wpływ wojny na Ukrainie na działalność i sytuację finansową

Wojna na Ukrainie, a co za tym idzie nałożone sankcje na Rosję nie mają bezpośredniego wpływu na kierunki sprzedaży naszych produktów oraz zakupu materiałów, jako że nie prowadzimy bezpośredniej działalności na terytorium Rosji i Ukrainy. Nasze kanały dystrybucji nigdy nie były związane z tymi rynkami, również bezpośrednia sieć dostaw nigdy nie była i nie jest uzależniona od tych kierunków.

Zatrudniamy kilka osób z Ukrainy i nawet ich odejście nie zachwieje zasobami pracowniczymi Spółki.

Wojna wpływa niekorzystnie na rynki finansowe i surowcowe. Wzrastające niedobory w zakresie dostaw surowców wpływają na wzrost cen i dostępność niektórych materiałów. Pojawia się również ryzyko kursowe, jako że rynki nerwowo reagują w tak niepewnych czasach, co niesie za sobą wahania kursów głównych walut. Taka sytuacja powoduje



konieczność zabezpieczania zarówno cen surowców jak i kursów walut, a to z kolei wymaga zaangażowania większych zasobów kapitału obrotowego.

Wzrastająca inflacja będąca efektem między innymi niedoborów surowcowych i materiałowych jest dodatkowym czynnikiem ryzyka w prowadzonej działalności gospodarczej. W zakresie ofertowania przyszłych realizacji uwzględniamy ryzyka inflacyjne i wzrostu kursów walutowych, staramy się również unikać zadań o długim horyzoncie czasowym.

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 31.03.2023 r.****SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Aktywa	nota	31.03.2023	31.12.2022
I. Aktywa trwałe		28 830	28 058
- Aktywa niematerialne	3.2	56	104
- Wartość firmy	3.3	2 396	2 396
- Rzeczowe aktywa trwałe	3.4	12 404	12 088
Nieruchomości inwestycyjne		4 058	4 058
Inwestycje w jednostkach zależnych		644	644
- Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	3.5	2 382	2 394
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.7	5 482	4 900
- Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe		1 408	1 474
II. Aktywa obrotowe		168 254	212 181
- Zapasy	3.8	5 519	3 358
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3.9	49 609	94 654
- Aktywa z tytułu umów	3.10	49 587	57 645
- Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.11	61 667	54 652
1. Aktywa obrotowe inne niż Aktywa do sprzedaży		166 382	210 309
2. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	3.12	1 872	1 872
Aktywa razem		197 084	240 239

Pasywa	nota	31.03.2023	31.12.2022
I. Kapitał własny		97 461	91 497
- Kapitał zakładowy	3.13	9 983	9 983
- Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		44 522	44 522
- Pozostałe kapitały		-10	-10
- Zyski zatrzymane	3.13	37 002	13 916
- Zysk (strata) netto		5 964	23 086
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		99 623	148 742
1. Zobowiązania Długoterminowe		6 485	7 515
- Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.7	740	1 532
- Rezerwy długoterminowe	3.14	2 401	2 459
- Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)		0	0
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	3.16	3 344	3 524
3. Zobowiązania krótkoterminowe		93 138	141 227
- Rezerwy krótkoterminowe	3.14	19 026	16 786
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3.15	55 793	76 166
- Inne zobowiązania finansowe		0	0
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	2 977
- Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	3.16	2 731	2 518
- Zobowiązania z tytułu umowy	3.10	15 588	42 780
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami do sprzedaży		93 138	141 227
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		0	0
Pasywa razem		197 084	240 239



SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

(wariant kalkulacyjny w tys. PLN)	nota	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
- Przychody ze sprzedaży	3.1	91 584	34 114
- Koszt własny sprzedaży		78 363	35 191
I Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		13 221	-1 077
- Koszty sprzedaży		2 176	1 407
- Koszty ogólnego zarządu		2 146	1 516
- Pozostałe przychody operacyjne	3.17	305	270
- Pozostałe koszty operacyjne	3.17	1 651	210
- Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	3.17	-46	2
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 507	-3 938
- Przychody finansowe	3.18	820	95
- Koszty finansowe	3.18	475	326
- Odpis wartości firmy jedn. podporząd.		0	0
III Zysk (strata) brutto		7 852	-4 169
- Podatek dochodowy		1 888	380
- Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 964	-4 549
- Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
IV Zysk (strata) netto		5 964	-4 549

SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
1. Zysk (strata) netto	5 964	-4 549
2. Inne całkowite dochody; w tym:	0	0
nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku (odpisy aktuarialne)	0	0
zostaną przeklasyfikowane do wyniku	0	0
3. Całkowite dochody ogółem	5 964	-4 549

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(metoda pośrednia w tys. PLN)	01.01.- 31.03.2023	01.01.-31.03.2022
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) brutto	7 852	-4 169
2. Korekty razem	6 740	201
- Amortyzacja	891	864
- (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
- Odsetki	-483	90
- (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-17	30
- Zmiana stanu rezerw	1 392	-122
- Zmiana stanu zapasów	-2 161	-1 809
- Zmiana stanu należności	52 587	30 651
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-43 581	-29 123
- Inne korekty	-1 888	-380
- Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności	14 592	-3 968
- Zapłacony podatek dochodowy zaliczony do działalności operacyjnej	-6 555	-820
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 037	-4 788
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	17	26
- odsetki	680	12
- inne wpływy z aktywów finansowych	12	-1 489
- Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-633	-372
- Inne wydatki inwestycyjne	0	0
1. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	76	-1 823
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
- Kredyty i pożyczki	0	0
- Inne wpływy (wydatki) finansowe	0	0
- Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
- Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-901	-561
- Odsetki	-197	-103
1. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 098	-664
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	7 015	-7 275
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych		
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 015	-7 275
Środki pieniężne na początek okresu	54 652	14 625
Środki pieniężne na koniec okresu	61 667	7 350
o ograniczonej możliwości dysponowania	3 926	3 709

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2023 - 31.03.2023**

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				5 964	5 964
Inne całkowite dochody okresu					0
Dochody całkowite	0	0	0	5 964	5 964
Zwiększenie(zmniejszenie)kapitału	0	0	0	5 964	5 964
Stan na koniec okresu	9 983	44 522	-10	42 966	97 461

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2022 - 31.03.2022

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	107	13 916	68 528
Zysk okresu				-4 549	-4 549
Inne całkowite dochody okresu					0
Dochody całkowite	0	0	0	-4 549	-4 549
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału	0	0	0	-4 549	-4 549
Stan na koniec okresu	9 983	44 522	107	9 367	63 979



3. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. 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 struktury organizacyjnej Spółki, której część operacyjna została podzielona na odrębnie zarządzane organizmy gospodarcze (zakłady) zgrupowane w pionach. Kryterium wyodrębnienia poszczególnych zakładów jak i pionów były Spółki produktowe oraz rozmieszczenie terytorialne.

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

- Segment Instalacje
- Segment Sieci
- Segment Automatyka

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

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

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

e) Projekty budowlane i wykonawcze w tym :

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

Wymienione produkty są oferowane przez Pracownię Projektową.

f) Instalacje elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Elektrycznych.



g) Rozdzielnice elektryczne w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Produkcji.

h) Instalacje słaboprądowe w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Słaboprądowych.

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

Wymienione usługi są świadczone przez Zakład Serwisu.

Produkty oferowane przez Segment Sieci:

o Sieci elektryczne w tym:

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

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

o Sieci teletechniczne, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Teletechnicznych.

c) Elementy infrastruktury drogowej, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Inżynierii Ruchu.



d) Serwis sygnalizacji i oświetlenia , w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sygnalizacji i Oświetlenia.

e) Systemy:

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

f) Sieci wysokich napięć, w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez Pion Wysokich Napięć

Produkty oferowane przez Segment Automatyka

f) Systemy automatyki dla energetyki wytwórczej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Energetyki.

g) Systemy automatyki dla instalacji ochrony środowiska

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

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

h) Systemy automatyki elektroenergetycznej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Elektroenergetycznej.

i) Systemy informatyki przemysłowej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Informatyki Przemysłowej.

j) Inne systemy automatyki

- BMS
- system wykrywania pożarów i monitoringu temperatury – PROList

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

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022	01.01- 31.03.2022	01.01- 31.03.2022
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	53 987	37 580	0	14 328	19 786	0
Przychody w ramach i od innych segmentów	3 593	9	0	526	113	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	49 578	32 371	0	15 995	19835	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 002	5 218	0	-1 141	64	0

Aktywa segmentów

Spółka 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

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

3.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne

	31.03.2023	31.12.2022
zakończone prace rozwojowe	0	
nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	56	104
inne wartości niematerialne i prawne	0	
Wartości niematerialne i prawne, razem	56	104

**Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2023 r.**

	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	0	0
- zakup			0	0
- nabycie spółek zależnych				0
				0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- sprzedaż				0
- likwidacja				0
				0
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9	0	4 894	4 903
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9		4 789	4 798
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	49	49
- planowanych odpisów			49	49
- nabycie spółek zależnych				0
- zmniejszenia				0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9	0	4 838	4 847
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu				0
- zwiększenia				0
- zmniejszenia				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	56	56

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2022 r.

	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		4 865	4 874
zwiększenia (z tytułu)	0	0	29	29



- zakup			29	29
- nabycie spółek zależnych	0	0	0	0
	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0
	0	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9	0	4 894	4 903
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9		4 569	4 578
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	220	220
- planowanych odpisów			220	220
- nabycie spółek zależnych				0
- zmniejszenia				0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9	0	4 789	4 798
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu				0
- zwiększenia				0
- zmniejszenia				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	105	105

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)

	31.03.2023	31.12.2022
własne	56	104
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	56	104

3.3. Wartość firmy

	31.03.2023	31.12.2022
- PWS (Zakład Stacji Elektroenergetycznych Pionie Dystrybucji)	2 396	2 396
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	2 396	2 396
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0
Wartość bilansowa, razem	2 396	2 396

Zmiana stanu wartości firmy jednostek podporządkowanych

	31.03.2023	31.12.2022
stan na początek okresu	2 396	2 396
stan na koniec okresu	2 396	2 396



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

W związku z wewnętrzną reorganizacją w ramach ELEKTROTIM S.A. wartość firmy z Zakładu Wysokich Napięć wchodzącego w skład Pionu Sieci przypisano do nowo powstałego ośrodka wypracowującego środki pieniężne tj. Zakładu Stacji Elektroenergetycznych w ramach Pionu Sieci.

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

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

Na dzień 31.12.2022 r. przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów finansowych ośrodków wypracowujących środki pieniężne (Zakładu Wysokich Napięć i Zakładu Usług Lotniskowych).

Przeprowadzony test na utratę wartości aktywów nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartości firmy.

Wartość firmy na dzień 31.03.2023 r. przypisana jest jedynie do zorganizowanych składowych działalności ELEKTROTIM S.A. i nie dotyczy spółek zależnych.

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone przez firmę zewnętrzną.

3.4. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.03.2023	31.12.2022
a) środki trwałe, w tym:	11 941	11 801
- grunty	869	869
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 224	5 153
- urządzenia techniczne i maszyny	1 701	1 750
- środki transportu	4 005	3 886
- inne środki trwałe	142	143
b) środki trwałe w budowie	463	287
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	12 404	12 088

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

	31.03.2023	31.12.2022
własne	5 576	5 392
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	6 828	6 696
Środki trwałe bilansowe, razem	12 404	12 088

**Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2023**

	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	440	82	438	22	982
- zakup		440	82	438	22	982
- nabycie spółki zależnej						0
						0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	155	27	182
sprzedaż i likwidacja				155	27	182
						0
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	869	9 865	8 825	12 263	1 901	33 723
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		4 272	6 993	8 094	1 763	21 122
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	369	131	164	-4	660
- planowanych odpisów		369	131	319	23	842
- nabycie spółki zależnej						0
- sprzedaż i likwidacja				155	27	182
						0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	4 641	7 124	8 258	1 759	21 782
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenia						0
- zmniejszenia						0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	869	5 224	1 701	4 005	142	11 941

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2022

	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	9 103	7 521	11 314	1 778	30 585
zwiększenia (z tytułu)	0	322	1 230	1 605	128	3 285
- zakup		322	1 230	1 605	128	3 285
- nabycie spółki zależnej						0
						0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	8	939	0	947
sprzedaż i likwidacja			8	939		947



						0
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	869	9 425	8 743	11 980	1 906	32 923
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		2 842	6 467	7 721	1 667	18 697
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 430	526	373	96	2 425
- planowanych odpisów		1 430	534	1 267	96	3 327
- nabycie spółki zależnej						0
- sprzedaż i likwidacja			8	894		902
						0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	4 272	6 993	8 094	1 763	21 122
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenia						0
- zmniejszenia						0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	869	5 153	1 750	3 886	143	11 801

Leasing

Wartość aktywów z tyt. prawa do użytkowania została zaprezentowana w 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”.

Zmiany w aktywach z tyt. prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2023

	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		6 523	643	4 915		12 081
zwiększenia (z tytułu)	0	416	0	304	0	720
- Zawarcie umowy leasingu	0			304		304
- Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0	416				416
	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	22	0	22
Zakończenie umowy leasingu	0	0	0	0	0	0
zmiany profilu/wykupione	0	0	0	22		22
wartość na koniec okresu	0	6 939	643	5 197	0	12 779



skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	3 578	29	1 778		5 385
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	350	18	198	0	566
- planowanych odpisów zmiany profilu/wykupione	0	350	18	220		588
amortyzacja zakończonego leasingu/zwrot	0			22		22
-	0	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	3 928	47	1 976	0	5 951
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	3 011	596	3 221	0	6 828

Zmiany w aktywach z tyt. prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2022

	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		6 332	35	4 497		10 864
zwiększenia (z tytułu)	0	191	643	1 602	0	2 436
- Zawarcie umowy leasingu	0	0	643	1 602		2 245
- Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0	191	0	0	0	191
	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	35	1 184	0	1 219
Zakończenie umowy leasingu	0	0	0	395	0	395
zmiany profilu/wykupione	0	0	35	789	0	824
wartość na koniec okresu	0	6 523	643	4 915	0	12 081
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	2 217	26	1 767	0	4 010
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 361	3	11	0	1 375
- planowanych odpisów	0	1 361	31	859	0	2 251



zmiany profilu/wykupione	0	0	-28	-336	0	-364
amortyzacja zakończono leasingu/zwrot	0	0	0	512	0	512
-	0	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	3 578	29	1 778	0	5 385
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	2 945	614	3 137	0	6 696

3.5. Aktywa finansowe

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2023	31.12.2022
a) w jednostkach powiązanych udziały lub akcje	644	644
b) pozostałych jednostkach	2 382	2 394
inne długoterminowe aktywa finansowe w tym lokaty długoterminowe	2 382	2 394
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	3 026	3 038

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)

	31.03.2023	31.12.2022
stan na początek okresu	3 038	16 420
udziały lub akcje	644	13 080
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	2 394	3 340
zwiększenia (z tytułu)	0	0
udziały lub akcje	0	0
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	12	13 382
udziały lub akcje	0	12 436
a) sprzedaż	0	6 538
b) przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	1 872
c) aktualizacja	0	4 026
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	12	946



stan na koniec okresu	3 026	3 038
udziały lub akcje	644	644
udzielone pożyczki		0
inne długoterminowe aktywa finansowe w tym lokaty długoterminowe	2 382	2 394

Należności

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

3.6. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe długoterminowe

	31.03.2023	31.12.2022
- kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	0

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0

3.7. Aktywa oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2023	31.12.2022
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 900	4 051
odniesionych na wynik finansowy	4 900	4 051
Zwiększenia	5 482	4 900
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	5 482	4 900
- odpisy aktualizujące należności	887	878
- odpisy aktualizujące zapasy	588	591
- niewypłacone wynagrodzenia	0	0
- rezerwa na świadczenia pracownicze	1 780	1 640
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	567	580
- inne	1 660	1 211
- MSR / MSSF	0	0
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
Zmniejszenia	4 900	4 051
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 900	4 051
- odwrócenia się różnic przejściowych	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	5 482	4 900
Odniesionych na wynik finansowy	5 482	4 900
- odpisy aktualizujące należności	887	878
- odpisy aktualizujące zapasy	588	591



- niewypłacone wynagrodzenia	0	0
- rezerwa na świadczenia pracownicze	1 780	1 640
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	567	580
- inne	1 660	1 211
- MSR / MSSF	0	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
odniesionych na kapitał własny	0	0
odniesionych na wartość firmy	0	0

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2023	31.12.2022
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 532	795
Odniesionej na wynik finansowy	1 532	795
Zwiększenia	740	1 532
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	740	1 532
- wyceny należności	0	0
- wyceny kontraktów długoterminowych	0	799
- środki trwałe i WNiP	699	699
- pozostałych	41	34
Zmniejszenia	1 532	795
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 532	795
	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	740	1 532
Odniesionej na wynik finansowy	740	1 532
- wyceny należności	0	0
- wyceny kontraktów długoterminowych	0	799
- środki trwałe i WNiP	699	699
- pozostałych	41	34
Odniesionej na kapitał własny	0	0
Odniesionej na wartość firmy	0	0

3.8. Zapasy

	31.03.2023	31.12.2022
materiały	1 875	1 494
półprodukty i produkty w toku	3 644	1 864
produkty gotowe	0	0
towary	0	0
pozostałe	0	0
Zapasy, razem	5 519	3 358
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	3 097	3 110
Zapasy, razem brutto	8 616	6 468

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy**

	31.03.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	3 110	659
zwiększenia	0	2 471
wykorzystanie	0	0
rozwiązanie	13	20
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	3 097	3 110
materiały	3 097	3 110
Towary	0	0

W 2023 roku Spółka nie dokonała aktualizacji wartości zapasów.
Nastąpiło rozwiązanie odpisów w łącznej kwocie 13 tys. PLN.

3.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

	31.03.2023	31.12.2022
- od jednostek powiązanych	1 134	1 517
- należności od pozostałych jednostek	47 333	91 690
- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 142	1 447
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto, razem	49 609	94 654

Należności krótkoterminowe

	31.03.2023	31.12.2022
Należności od jednostek powiązanych	1 134	1 517
- Należności z tytułu dostaw i usług	0	0
- pozostałe należności	1 134	1 517
Należności od pozostałych jednostek	47 333	91 690
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	32 403	84 652
- do 12 miesięcy	31 284	83 417
- powyżej 12 miesięcy	1 119	1 235
Inne należności	0	0
Pozostałe należności, w tym:	14 930	7 038
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i - zdrowotnych oraz innych świadczeń	12 507	5 765
- inne	2 423	1 273
Należności krótkoterminowe netto, razem	48 467	93 207
odpisy aktualizujące wartość należności	5 260	5 214
Należności krótkoterminowe brutto, razem	53 727	98 421

**Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)**

	31.03.2023	31.12.2022
a) w walucie polskiej	53 727	98 421
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0
PLN	0	0
EUR	0	0
PLN	0	0
USD	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	53 727	98 421

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	31.03.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	5 214	6 179
Zwiększenia (z tytułu)	46	70
- odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	46	70
Zmniejszenia (z tytułu)	0	1 035
- likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	0	941
- spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	0	94
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	5 260	5 214

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

	31.03.2023	31.12.2022
Do 1 miesiąca	5 632	48 211
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	21 630	25 002
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	24	31
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	295	221
Powyżej 1 roku	1 568	1 632
Należności przeterminowane	8 335	14 576
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	37 484	89 673
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	5 081	5 021
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	32 403	84 652

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

	31.03.2023	31.12.2022
do 1 miesiąca	966	8 459
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 257	8
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	11	3
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
powyżej 1 roku	6 102	6 106
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	8 336	14 576
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	4 626	4 619
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 710	9 957

**3.10. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów****Rozliczenie aktywów z tyt. umów w trakcie realizacji MSSF 15**

	31.03.2023	31.12.2022
Usługi w trakcie realizacji - wycena kwoty transakcyjnej przypisanej do zobowiązań, która nie została spełniona na dzień 31.12.2022 r.	57 645	13 552
Usługi w trakcie realizacji - wycena kwoty transakcyjnej przypisanej do zobowiązań, która nie została spełniona na dzień 31.03.2023r.	49 587	57 645
Wpływ na przychody za bieżący okres sprawozdawczy	-8 058	44 093
Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec 31.12.2022 r.	53 442	16 625
Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec 31.03.2023 r.	51 822	53 442
Wpływ na koszt wytworzenia za bieżący okres sprawozdawczy	-1 620	36 817
Wpływ na wynik finansowy per saldo	-6 438	7 276

Aktywa z tyt. umowy dotyczą oszacowanych na dzień 31.03.2023 przychodów z tytułu umów budowlano-montażowych.

Dodatkowe informacje dot. umów w trakcie realizacji MSSF 15

	31.03.2023	31.12.2022
Szacowana kwota należności z tyt. umów w trakcie realizacji	49 587	57 645
Szacowana kwota zobowiązań z tyt. umów w trakcie realizacji	51 822	53 442
Kwota zatrzymanych kaucji i zabezpieczeń gwarancyjnych z tyt. wykonanych prac	2 883	2 625
Kwota zaliczek otrzymanych na poczet realizacji dostaw i usług	15 588	42 780

Zobowiązania z tytułu umów

	31.03.2023	31.12.2022
- zaliczki otrzymane na dostawy	15 588	42 780
Zobowiązania z tytułu umów razem	15 588	42 780

3.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2023	31.12.2022
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	61 667	54 652
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	61 667	54 652
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	61 667	54 652

3.12. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

	31.03.2023	31.12.2022
a) wartość początkowa na początek okresu	1 872	0
przekwalifikowanie do aktywów do zbycia	0	1 872
sprzedaż	0	0
Aktywa przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu	1 872	1 872

Aktywa przeznaczone do zbycia dotyczą udziałów spółki zależnej .

**3.13. Kapitał własny****Kapitał podstawowy**

Kapitał zakładowy (struktura)	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023
a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	C	C	C	D
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji							
f) liczba akcji w tys. sztuk	5 206	794	91	74	111	24	3683
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. PLN	5 206	794	91	74	111	24	3683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	16-03-2010	28-02-2011	11-04-2013	11-05-2007
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01-01-2006	01-01-2009	01-01-2010	01-01-2011	01-01-2013	01-01-2007
k) liczba akcji, razem w tys. sztuk							
Kapitał zakładowy, razem w tys. PLN							9 983

Zyski zatrzymane i zysk netto

	31.03.2023	31.12.2022
- Pozostałe kapitały rezerwowe	32 225	32 225
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 777	-18 309
- Zysk (strata) netto	5 964	23 086
Zyski zatrzymane , razem	42 966	37 002

3.14. Rezerwy**Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)**

	31.03.2023	31.12.2022
a) stan na początek okresu	2 459	2 381
rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 098	2 120
rezerwa na świadczenia pracownicze	361	261
rezerwy na kary umowne	0	
pozostałe	0	
b) zwiększenia (z tytułu)	126	207
rezerwy na naprawy gwarancyjne	126	107
rezerwa na świadczenia pracownicze	0	100
rezerwy na kary umowne	0	
pozostałe	0	
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
rezerwy na naprawy gwarancyjne	0	
rezerwa na świadczenia pracownicze	0	
rezerwy na kary umowne	0	
pozostałe	0	
d) rozwiązanie (z tytułu)	184	129
rezerwy na naprawy gwarancyjne	184	129



rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	0	
e) stan na koniec okresu	2 401	2 459
rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 040	2 098
rezerwa na świadczenia pracownicze	361	361
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

	31.03.2023	31.12.2022
a) stan na początek okresu	16 786	7 266
rezerwy na naprawy gwarancyjne	955	879
rezerwa na świadczenia pracownicze	8 557	2 511
rezerwy na kary umowne	7 274	3 876
pozostałe	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	2 843	13 713
rezerwy na naprawy gwarancyjne	61	954
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 267	7 883
rezerwy na kary umowne	1 515	4 876
pozostałe	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
rezerwy na naprawy gwarancyjne	0	
rezerwa na świadczenia pracownicze	0	
rezerwy na kary umowne	0	
pozostałe	0	
d) rozwiązanie (z tytułu)	603	4 193
rezerwy na naprawy gwarancyjne	75	878
rezerwa na świadczenia pracownicze	528	1 837
rezerwy na kary umowne	0	1 478
pozostałe	0	0
e) stan na koniec okresu	19 026	16 786
rezerwy na naprawy gwarancyjne	941	955
rezerwa na świadczenia pracownicze	9 296	8 557
rezerwy na kary umowne	8 789	7 274
pozostałe	0	0

3.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.03.2023	31.12.2022
- Wobec jednostek powiązanych	1 407	3 255
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	50 878	66 961
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 624	3 346
- z tytułu wynagrodzeń	1 758	2 248
- inne	126	356
- bierne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	55 793	76 166

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

	31.03.2023	31.12.2022
a) zobowiązania przed terminem wymagalności	49 149	61 644
b) zobowiązania przeterminowane	3 136	8 572
do 1 miesiąca	3 119	3 557
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15	4 962
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	5
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	32
powyżej 1 roku	2	16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	52 285	70 216

3.16. Zobowiązania z tytułu leasingu

	31.03.2023	31.12.2022
a) Zobowiązania krótkoterminowe	2 731	2 518
b) Zobowiązania długoterminowe	3 344	3 524
Zobowiązania z tyt. umów leasingu, najmu i innych o podobnym charakterze razem	6 075	6 042

Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)

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

	31.03.2023	31.12.2022
odsetki z tytułu leasingu	197	585
koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów nisko cennych aktywów	68	178
wartość płatności z tytułu leasingu	688	2 716
Razem	953	3 479

3.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**Pozostałe przychody operacyjne**

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
- Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17	0
- Dotacje	0	0
- Inne przychody operacyjne	288	270
Pozostałe przychody operacyjne, razem	305	270

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
- Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	12
- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-39	-11
- Inne koszty operacyjne	1 690	209
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 651	210

**Zysk(strata)z tytułu oczekiwanych strat kredytowych**

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
- Odwieszenie odpisów aktualizujących należności	0	27
- Utworzenie odpisu aktualizującego należności	-46	-25
Wynik z oczekiwanych strat kredytowych, razem	-46	2

3.18. Przychody i koszty finansowe**Przychody finansowe**

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
- Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- Odsetki	808	14
- Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
- Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
- Inne	12	81
Przychody operacyjne, razem	820	95

Koszty finansowe

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
- Odsetki	426	294
- Strata ze zbycia inwestycji	0	0
- Aktualizacja wartości inwestycji	0	19
- Inne	49	13
Koszty finansowe, razem	475	326

3.19. Zysk(strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych

W 2022 roku dokonano sprzedaży akcji spółki zależnej Procom System S.A., co przyniosło zysk ze zbycia inwestycji 2.552 tys. PLN.

Transakcję sprzedaży poprzedziła wypłata dywidendy od spółki Procom do Elektrotim w wysokości 2.160 tys. PLN.

W pierwszym kwartale roku 2023 nie dokonano sprzedaży spółki zależnej.

3.20. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych

Na dzień 31.12.2022 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 nastąpiła utrata wartości udziałów Zeus S.A. i dokonano odpisu w wysokości 4 026 tys. PLN. Natomiast nie nastąpiła utrata wartości Zakładu Stacji Elektroenergetycznych w ramach Pionu Sieci oraz wartości firmy Zakładu Usług Lotniskowych w ramach Pionu Specjalnego oraz pozostałych spółek zależnych ELEKTROTIM S.A.

3.21. Informacje o instrumentach finansowych

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem Spółka nabyła i sprzedała aktywa przeznaczone do obrotu rozumiane jako aktywa finansowe nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych w okresie nie dłuższym niż 3 miesiące (z wyłączeniem instrumentów zabezpieczających). Ustanowiono również lokaty zabezpieczające na okresy dłuższe niż 12 miesięcy .

	31.03.2023	31.12.2022
a) lokaty powyżej 12 m-cy	2 382	2 394
b) pożyczki udzielone	0	0

**Przychody z tytułu odsetek**

	31.03.2023	31.12.2022
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0

Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:

	31.03.2023	31.12.2022
a) kredyty długoterminowe	0	0
b) kredyty krótkoterminowe	0	0

Na dzień 31.03.2023 pożyczki nie występują.

Instrumenty pochodne

Spółka stosuje transakcje pochodne jako zabezpieczenie istniejących płatności walutowych.

Na dzień 31.03.2023 roku nie wystąpiły transakcje forward.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem nie przeprowadzono reklasyfikacji aktywów finansowych.

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko rynkowe

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

Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach obcych, przeliczane na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy.

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Na dzień 31.03.2023r. ryzyko jest nieistotne ze względu na wartość aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.



Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

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

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

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

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

Spółka zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności oraz aktywów z tytułu umowy.

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

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

Ekspozycja na ryzyko kredytowe	31.03.2023	31.12.2022
Pożyczki		
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	49 609	94 654
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Papiery dłużne		
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61 667	54 652
Zobowiązania warunkowe	294	294

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

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

Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe. W ocenie Zarządu Spółki 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 przedstawiona jest w notach.

Należności z tytułu dostaw i usług brutto na 31-03-2023

	Odpisy na należności	Należności	Odpisy w %
a) nieprzeterminowane	455	29 149	1,56%
b) przeterminowane do 1 miesiąca	0	966	0,00%
c) przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	1 257	0,00%
d) przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7	11	63,64%
e) przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0	0,00%
f) przeterminowane powyżej 1 roku	4 619	6 101	75,71%
Razem	5 081	37 484	13,56%
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług	5 081	5 081	100,00%
Razem	0	32 403	

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

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

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

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

Począwszy od jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 kwota 2.494 tys. PLN prezentowana jest zarówno po stronie należności (aktywa) jak i po stronie rezerw (pasywa).

W efekcie jako że ujęto w kosztach rezerwy na powyższe kary nie otwarto w tych samych pozycjach należności odpisów na należności.

Z analizy należności w ich przedstawionej strukturze wiekowej wynika, że większość należności to należności należące do dwóch przedziałów wiekowych o wymagalnym okresie płatności do 1-go miesiąca 15% i powyżej 1- go miesiąca do 3 miesięcy 58% w roku 2023. Należności o terminie płatności do jednego miesiąca i między 1 a 3 m-ce nie tworzą ryzyka kredytowego ze względu na fakt, że są to należności w terminie płatności, ich spływ jest na bieżąco monitorowany przez komórki windykacyjną oraz komitet ryzyk finansowych tak, by można wdrożyć odpowiednie procedury zabezpieczające jak żądanie gwarancji czy wystąpienie o płatność do wiarygodnego inwestora w przypadku gdy pracujemy dla generalnego wykonawcy.

Następną znaczącą grupą należności są należności przeterminowane stanowiące 22% należności brutto i tu największą Spółka należności są należności powyżej 1- go roku stanowiące 16% ogółu należności brutto.

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

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

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

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



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

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

Zarządzanie ryzykiem płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Elektrotim zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach dwumiesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów oraz możliwość uzyskania zaliczek na poczet usług) oraz konfrontowane jest z płynnymi inwestycjami i stanem wolnych środków finansowych. Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności spoczywa na zarządzie, który opracował odpowiedni system zarządzania tym ryzykiem dla potrzeb zarządzania funduszami krótko-, średnio- i długoterminowymi Spółki oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Spółka zarządza ryzykiem płynności, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych jak również pozyskując zaliczki na poczet wykonywanych usług.

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

	31.03.2023	31.12.2022
a) zobowiązania przed terminem wymagalności	49 149	61 644
b) zobowiązania przeterminowane	3 136	8 572
do 1 miesiąca	3 119	3 557
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15	4 962
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	5
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	32
powyżej 1 roku	2	16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	52 285	70 216

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. W roku 2023, biorąc pod uwagę dynamicznie zmieniające się uwarunkowania rynkowe oraz około dwukrotny wzrost obrotów ELEKTROTIM Zarząd Spółki dominującej opracował i wdrożył „Strategię ELEKTROTIM S.A. na lata 2023-2025”, Strategia na lata 2023-2025 została zorientowana na co najmniej utrzymanie tak dużego wolumenu obrotów oraz na długoterminowy, stabilny i zrównoważony rozwój zapewniający wzrost wartości Spółki.

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

3.22. 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 spółkę linie gwarancyjne i ich wykorzystanie.

Spółka dominująca posiada na dzień 31.03.2023 r. łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wysokości 195.774 tys. PLN i 6 000 tys. EUR. Wykorzystanie na dzień 31.03.2023r. wynosi 88.150 tys. PLN i 2.810 tys. EUR.

Zarząd ELEKTROTIM S.A. zawarł z dwoma akcjonariuszami ZEUS S.A. umowę na zakup do 165 000 akcji ZEUS S.A. w terminie 01.01.2015 do 31.12.2025 za cenę nabycia ustalaną w oparciu o formułę dochodową (zysk na jedną akcję



wyliczany jako średnia kilkuletnia wyników spółki). W roku 2018 zrealizowano zakup 78.000 akcji ZEUS SA. Do zakupu pozostało 87.000 akcji.

Na zlecenie Elektrotim bank wystawił gwarancję należytego wykonania kontraktu do kwoty 294 tys. PLN dla spółki zależnej, której beneficjentem jest spółka prawa handlowego. Gwarancja jest ważna do 31.07.2023r .

3.23. 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, podzielonej przez liczbę akcji.

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

Szczegółowe wartości wskaźnika za 2023 i 2022 rok przedstawione zostały w tabeli „Wybrane dane finansowe”.

3.24. 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 z rachunku zysków za dany okres podzielonego przez średnioważoną liczbę akcji zwykłych z danego okresu. Średnioważona liczba akcji zwykłych jest obliczana jako suma liczby akcji z końca każdego miesiąca danego okresu podzielona przez liczbę miesięcy w okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą jest to iloraz zysku netto z rachunku zysków za dany okres podzielonego przez średnioważoną liczbę akcji z danego okresu powiększoną o średnioważoną potencjalną liczbę akcji, do wyemitowania których jednostka się zobowiązała.

Szczegółowe wartości wskaźnika za 2023 i 2022 rok przedstawione zostały w tabeli „Wybrane dane finansowe”.

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi 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.-31.03.2023	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów i usług	-	-	4 742
Sprzedaż towarów i usług	-	-	-
Przychody z najmu nieruchomości	-	-	124
Zakup nieruchomości	-	-	1
Sprzedaż środka trwałego	-	-	-
Należności	-	-	1 134
Zobowiązania	-	-	1 407

01.01.-31.12.2022	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów i usług	-	-	14 428
Sprzedaż towarów i usług	-	-	959
Przychody z najmu nieruchomości	-	-	-
Zakup nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż środka trwałego	-	-	-
Należności	-	-	1 517
Zobowiązania	-	-	3 255

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

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



Możliwy wpływ wojny na Ukrainie na działalność i sytuację finansową

Wojna na Ukrainie, a co za tym idzie nałożone sankcje na Rosję nie mają bezpośredniego wpływu na kierunki sprzedaży naszych produktów oraz zakupu materiałów, jako że nie prowadzimy bezpośredniej działalności na terytorium Rosji i Ukrainy. Nasze kanały dystrybucji nigdy nie były związane z tymi rynkami, również bezpośrednia sieć dostaw nigdy nie była i nie jest uzależniona od tych kierunków.

Zatrudniamy kilka osób z Ukrainy i nawet ich odejście nie zachwieje zasobami pracowniczymi Spółki.

Wojna wpływa niekorzystnie na rynki finansowe i surowcowe. Wzrastające niedobory w zakresie dostaw surowców wpływają na wzrost cen i dostępność niektórych materiałów. Pojawia się również ryzyko kursowe, jako że rynki nerwowo reagują w tak niepewnych czasach, co niesie za sobą wahania kursów głównych walut. Taka sytuacja powoduje konieczność zabezpieczania zarówno cen surowców jak i kursów walut, a to z kolei wymaga zaangażowania większych zasobów kapitału obrotowego.

Wzrastająca inflacja będąca efektem między innymi niedoborów surowcowych i materiałowych jest dodatkowym czynnikiem ryzyka w prowadzonej działalności gospodarczej. W zakresie ofertowania przyszłych realizacji uwzględniamy ryzyka inflacyjne i wzrostu kursów walutowych, staramy się również unikać zadań o długim horyzoncie czasowym.

Sporządził:

Główny Księgowy – Dariusz Połetek	
-----------------------------------	--

ZARZĄD ELEKTROTIM S.A.

Prezes Zarządu – Artur Więznowski	
-----------------------------------	--

Członek Zarządu – Dariusz Kozikowski	
--------------------------------------	--

Członek Zarządu – Krzysztof Wójcikowski	
---	--