



RAPORT OKRESOWY SKONSOLIDOWANY

Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

za III. kwartał 2023 roku

zawierający

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

Wrocław, dnia 21 listopada 2023 r.

**SPIS TREŚCI:**

WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. PLN I W PRZELICZENIU NA TYS. EUR	4
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 30.09.2023 r.	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. PLN)	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2023 - 30.09.2023	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2022 - 30.09.2022	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	12
2. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
2.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	15
2.2. Wartości niematerialne i prawne	19
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	31
2.14. Rezerwy	32
2.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33
2.16. Zobowiązania z tytułu leasingu	33
2.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	34
2.18. Przychody i koszty finansowe	35
2.19. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	35
2.20. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	35
2.21. Informacje o instrumentach finansowych	35
2.22. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	39
2.23. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	39
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 w okresie raportowania i po dniu bilansowym	40
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 30.09.2023 r.	41
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ w tys. PLN	41
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	42
SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	42
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	43
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2023 - 30.09.2023	44
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2022 - 30.09.2022	44
3. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	44
3.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	44
3.2. Wartości niematerialne i prawne	48
3.3. Wartość firmy	50
3.4. Rzeczowe aktywa trwałe	51
3.5. Aktywa finansowe	54
3.6. Zobowiązania finansowe	55
3.7. Aktywa oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy	56
3.8. Zapasy	57
3.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	57
3.10. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów	59
3.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60
3.12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	60
3.13. Kapitał własny	60
3.14. Rezerwy	61
3.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	62
3.16. Zobowiązania z tytułu leasingu	63
3.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	63
3.18. Przychody i koszty finansowe	64
3.19. Zysk(strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	64
3.20. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	64
3.21. Informacje o instrumentach finansowych	65



3.22. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	68
3.23. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	69
3.24. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą.	69
3.25. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe	69
3.26. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły w okresie raportowania i po dniu bilansowym	69
4. POZOSTAŁE INFORMACJE WYMAGANE PRZEPISAMI PRAWA	70

**WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. PLN I W PRZELICZENIU NA TYS. EUR****Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 30.09.2023 r.**

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.- 30.09.2023/ 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022/ 31.12.2022	01.01.- 30.09.2023/ 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022/ 31.12.2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	409 007	271 855	89 356	57 990
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	37 106	7 927	8 107	1 691
III. Zysk (strata) brutto	36 174	8 418	7 903	1 796
IV. Zysk (strata) netto	26 681	6 356	5 829	1 356
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-36 658	19 906	-8 009	4 246
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	953	137	208	29
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 131	-2 119	-1 339	-452
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-41 836	17 924	-9 140	3 823
IX. Aktywa, razem	276 035	268 326	59 547	57 214
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	166 884	169 206	36 001	36 079
XI. Zobowiązania długoterminowe	7 661	7 803	1 653	1 664
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	159 223	161 403	34 348	34 415
XIII. Kapitał własny	109 151	99 120	23 546	21 135
XIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 154	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)	2,67	0,64	0,58	0,14
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	2,67	0,64	0,58	0,14
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,93	9,93	2,36	2,12
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,93	9,93	2,36	2,12
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
kurs średnioroczny	4,5773	4,688	4,6883
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,6356	4,8698	4,6899

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 30.09.2023 r.**

	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.-	01.01.-	01.01.-	01.01.-
	30.09.2023/ 30.09.2023	30.09.2022/ 31.12.2022	30.09.2023/ 30.09.2023	30.09.2022/ 31.12.2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	391 457	214 893	85 521	45 839
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	43 194	8 737	9 437	1 864
III. Zysk (strata) brutto	42 731	9 599	9 335	2 048
IV. Zysk (strata) netto	33 225	7 583	7 259	1 618
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-35 289	20 535	-7 710	4 380
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 634	555	357	118
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 767	-1 822	-1 697	-389
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-41 422	19 268	-9 049	4 110
IX. Aktywa, razem	257 157	240 239	55 474	51 225
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	147 410	148 742	31 800	31 715
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 766	7 515	1 460	1 602
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	140 644	141 227	30 340	30 113
XIII. Kapitał własny	109 747	91 497	23 675	19 509
XIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 154	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)	3,33	0,76	0,73	0,16
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	3,33	0,76	0,73	0,16
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,99	9,17	2,37	1,96
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,99	9,17	2,37	1,96
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,50		0,33	

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
kurs średnioroczny	4,5773	4,688	4,6883
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,6356	4,8698	4,6899

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 30.09.2023 r.****SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. PLN)**

Aktywa	nota	30.09.2023	31.12.2022
I. Aktywa trwałe		31 832	28 081
- Aktywa niematerialne	2.2	161	142
- Wartość firmy	2.3	6 394	6 394
- Rzeczowe aktywa trwałe	2.4	16 890	12 432
- Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		2 526	2 452
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.7	4 119	4 976
- Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe		1 742	1 685
II. Aktywa obrotowe		244 203	240 245
- Zapasy	2.8	5 496	3 358
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2.9	93 452	93 506
- Aktywa z tytułu umów	2.10	130 358	57 649
- Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.11	14 897	56 733
- Inne aktywa krótkoterminowe		0	0
1. Aktywa obrotowe inne niż Aktywa do sprzedaży		244 203	211 246
2. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2.12	0	28 999
Aktywa razem		276 035	268 326

Pasywa	nota	30.09.2023	31.12.2022
I. Kapitał własny		109 151	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		29 698	22 690
- Zysk (strata) netto		26 681	21 984
- <i>Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej</i>		109 756	98 051
- <i>Udziały niekontrolujące</i>		-605	1 069
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		166 884	169 206
1. Zobowiązania Długoterminowe		7 661	7 803
- Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.7	1 708	1 551
- Rezerwy długoterminowe	2.14	2 553	2 626
- Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)		0	0
- Pozostałe zobowiązania długoterminowe		421	0
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		2 979	3 626
3. Zobowiązania krótkoterminowe		159 223	161 403
- Rezerwy krótkoterminowe	2.14	14 518	17 374
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2.15	114 219	73 457
- Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)		13 685	0
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	3 135
- Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	2.16	2 979	2 606
- Zobowiązania z tytułu umowy		13 822	42 822
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami do sprzedaży		159 223	139 394
Zobowiązania dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży		0	22 009
Pasywa razem		276 035	268 326

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU**

(wariant kalkulacyjny w tys. PLN)	nota	01.07.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2022
- Przychody ze sprzedaży	2.1	183 222	409 007	142 993	271 855
- Koszt własny sprzedaży	2.1	155 732	346 570	121 471	244 858
I Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		27 490	62 437	21 522	26 997
- Koszty sprzedaży		1 812	6 446	2 862	8 755
- Koszty ogólnego zarządu		3 396	9 980	3 240	9 515
- Pozostałe przychody operacyjne	2.17	220	1 100	272	1 992
- Pozostałe koszty operacyjne	2.17	4 868	7 123	2 687	3 428
- Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	2.17	-2 844	-2 882	-86	636
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej		14 790	37 106	12 919	7 927
- Zysk (strata) na utracie kontroli		0	0	0	0
- Przychody finansowe	2.18	268	1 657	1 199	2 054
- Koszty finansowe	2.18	960	2 589	649	1 563
- Odpis wartości firmy jedn. podporząd.		0	0	0	0
III Zysk (strata) brutto		14 098	36 174	13 469	8 418
- Podatek dochodowy		5 313	10 717	2 265	2 229
- Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 785	25 457	11 204	6 189
- Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0	0	0
IV Zysk (strata) netto		8 785	25 457	11 204	6 189
- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		9 740	26 681	11 082	6 356
- przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli		-955	-1 224	122	-167

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN	01.07.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2022
1. Zysk (strata) netto	8 785	25 457	11 204	6 189
2. Inne całkowite dochody; w tym:	0	0	0	0
nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku (odpisy aktuarialne)	0	0	0	0
zostaną przeklasyfikowane do wyniku	0	0	0	0
3. Całkowite dochody ogółem	8 785	25 457	11 204	6 189
przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 740	26 681	11 082	6 356
przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	-955	-1 224	122	-167

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(metoda pośrednia w tys. PLN)	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) brutto	36 174	8 418
2. Korekty razem	-60 300	14 787
- Amortyzacja	3 270	3 608
- (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
- Odsetki	592	572
- (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-58	-66
- Zmiana stanu rezerw	-3 813	-1 948
- Zmiana stanu zapasów	-2 139	-4 536
- Zmiana stanu należności	-50 716	-20 630
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 073	40 168
- Inne korekty	637	-2 381
- Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności	-24 126	23 205
- Zapłacony podatek dochodowy zaliczony do działalności operacyjnej	-12 532	-3 299
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-36 658	19 906
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	61	74
- odsetki	1 095	177
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 397	946
- Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-1 600	-1 060
- Inne wydatki inwestycyjne	0	0
1. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	953	137
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
- Kredyty i pożyczki	0	790
- Inne wpływy (wydatki) finansowe	0	87
- Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-15 425	0
- Spłaty kredytów i pożyczek	13 617	942
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-2 635	-3 162
- Odsetki	-1 688	-776
1. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 131	-2 119
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	-41 836	17 924
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych		
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-41 836	17 924
Środki pieniężne na początek okresu	56 733	18 731
Środki pieniężne na koniec okresu	14 897	36 655
o ograniczonej możliwości dysponowania	9 855	5 271



SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2023 - 30.09.2023

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2022 - 30.09.2022

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	6 356	6 356	-167	6 189
Inne całkowite dochody okresu	0	0	0	0	0	0	0
Dochody całkowite	0	0	0	6 356	6 356	-167	6 189
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	-741	0	741	0	0	0
Zwiększenie(zmniejszenie)kapitału	0	-741	0	7 097	6 356	-167	6 189
Stan na koniec okresu	9 983	43 440	71	29 046	82 540	1 594	84 134



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 III kwartały 2023 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 21.11.2023 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 III kwartał 2023 rok

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 30 września 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, za wyjątkiem kontynuowania działalności przez spółkę ZEUS S.A., której Zarząd w dniu 29.09.2023 złożył wniosek o ogłoszenie upadłości.

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.

Nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

Standardy oraz zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2023

Grupa zastosowała po raz pierwszy poniższe standardy oraz zmiany do standardów:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie zasad rachunkowości,
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17,
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje Porównawcze.

Powyższe standardy oraz zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe, Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz długoterminowe zobowiązania z tytułu umów zawierające kowenanty (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Międzynarodowa reforma podatkowa - zasady modelowe II filaru (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienie informacji” - Umowy finansowania dostawców (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – Brak możliwości wymiany (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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, za wyjątkiem kontynuowania działalności przez spółkę ZEUS S.A., której Zarząd w dniu 29.09.2023 r. złożył wniosek o ogłoszenie upadłości. Sytuacja spółki zależnej została szerzej opisana w punkcie 4.14 niniejszego raportu.



1.2.5. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

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

- ELEKTROTIM S.A. (podmiot dominujący),
- ZEUS S.A. (jednostka zależna od 18.07.2012r.), 29.09.2023 Zarząd spółki zależnej złożył wniosek o ogłoszenie upadłości, sytuacja została szerzej opisana w punkcie 4.14 niniejszego raportu,
- OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o. (jednostka zależna od 11.01.2017 r.).

Ww. jednostki mają siedzibę w Polsce.

W dniu 30.04.2012 r. 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 S.A., co znalazło odzwierciedlenie w zmienionym składzie Grupy ELEKTROTIM. Na skutek połączenia spółka Mawilux S.A. 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 notcie 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 30.09.2023 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 30 września 2023 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 świetlnych,
- projekty instalacji sanitarnych,
- projekty instalacji słaboprądowych.

b) Instalacje elektryczne w tym:

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

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.

d) Instalacje słaboprądowe w tym:

- komputerowe systemy integrujące BMS i SMS
- systemy okablowania strukturalnego,
- systemy sygnalizacji pożarowej
- systemy kontroli dostępu,
- systemy telewizji przemysłowej,
- systemy ochrony technicznej
- instalacje automatyki budynkowej



- systemy rejestracji pracy,
- obwodowe systemy ochrony,
- systemy EIB,
- systemy telekomunikacyjne.

e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

Produkty oferowane przez Segment Sieci:

a) 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

b) 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

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.

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.

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

**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, odpielania i odżużlania
 - system automatyki układów ciepłowniczych
 - system automatyki układów sprężarkowych
 - system automatyki instalacji oczyszczania spalin
 - projekt automatyki bloku energetycznego i instalacji pomocniczych
 - system automatyki małych instalacji w energetyce
 - usługi serwisowe.
- 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.
- 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.
- d) **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.
- e) **Inne systemy automatyki**
- BMS
 - system wykrywania pożarów i monitoringu temperatury – PROList

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2022
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	134 062	274 898	0	133 124	102 469	36 262
Przychody w ramach i od innych segmentów	13 170	542	0	10 504	1 151	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	128 700	231 531	0	130 701	94 069	31 743
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 532	43 909	0	12 927	9 551	4 519

**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**

	30.09.2023	31.12.2022
zakończone prace rozwojowe	0	0
nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	161	142
inne wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	161	142

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za III kwartały 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	244	5 327	5 580
zwiększenia (z tytułu)	0	0	149	149
- zakup	0	0	149	149
- nabycie spółek zależnych	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9	244	5 476	5 729
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9	206	5 222	5 437
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	7	124	131
- planowanych odpisów	0	7	124	131
- nabycie spółek zależnych	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9	213	5 346	5 568



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	31	130	161

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)**

	30.09.2023	31.12.2022
własne	161	142
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	161	142

2.3. Wartość firmy

	30.09.2023	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

	30.09.2023	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 przejście 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) 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 12.12.2022 spółki zależnej PROCOM SYSTEM S.A. zmniejszeniu uległa przypisana do spółki wartość firmy o 2.312 tys. PLN w roku 2022.

W III kwartałach 2023 nie dokonano odpisu aktualizacyjnego wartości firmy.

2.4. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2023	31.12.2022
a) środki trwałe, w tym:	16 327	12 134
- grunty	2 532	869
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 460	5 153
- urządzenia techniczne i maszyny	2 205	1 828
- środki transportu	4 894	4 114
- inne środki trwałe	236	170
b) środki trwałe w budowie	563	298
	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	16 890	12 432

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

	30.09.2023	31.12.2022
własne	9 342	5 594
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	7 548	6 838
Środki trwałe bilansowe, razem	16 890	12 432

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za III kwartały 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	2 532	11 588	9 398	12 844	2 113	38 475
zwiększenia (z tytułu)	0	916	503	1 342	135	2 896
- zakup	0	916	503	1 342	105	2 866
- nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	30	30
zmniejszenia (z tytułu)	0	98	30	529	35	692
sprzedaż i likwidacja	0	98	30	529	35	692
	0	0	0	0	0	0
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 532	12 406	9 871	13 657	2 213	40 679
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	5 259	7 294	8 163	1 932	22 648



amortyzacja za okres (z tytułu)	0	687	372	600	45	1 704
- planowanych odpisów	0	687	380	1 046	80	2 193
- nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż i likwidacja	0	0	8	446	35	489
	0	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	5 946	7 666	8 763	1 977	24 352
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	2 532	6 460	2 205	4 894	236	16 327

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
	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
	0	0	0	0	0	0
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
	0	0	0	0	0	0
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 III kwartały 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	6 090	890	5 639	11	12 630
zwiększenia (z tytułu)	0	892	0	1 002	0	1 894
- Zawarcie umowy leasingu	0	0	0	1 002	0	1 002
- Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0	892	0	0	0	892
	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	375	0	375
Zakończenie umowy leasingu	0	0	0	0	0	0
zmiany profilu/wykupione	0	0	0	375	0	375
wartość na koniec okresu	0	6 982	890	6 266	11	14 149
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	3 547	29	1 793	0	5 369
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	521	54	487	0	1 062
- planowanych odpisów	0	521	54	731	0	1 306
- zmiany profilu/wykupione	0	0	0	0	0	0
- amortyzacja zakończonego leasingu/zwrot	0	0	0	244	0	244
	0	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	4 068	83	2 280	0	6 431
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	98	19	83	0	200
- zmniejszenia	0	0	0	0	30	30
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	98	19	83	-30	170
wartość netto na koniec okresu	0	2 816	788	3 903	41	7 548

**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**

	30.09.2023	31.12.2022
inne długoterminowe aktywa finansowe w tym lokaty długoterminowe	2 468	2 394
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	2 468	2 394

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)

	30.09.2023	31.12.2022
stan na początek okresu	2 492	3 340
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
zwiększenia (z tytułu)	2 492	3 340
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0
udzielone pożyczki	24	946
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
stan na koniec okresu	2 468	2 394
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe w tym lokaty długoterminowe	0	0
	2 468	2 394

2.6. Zobowiązania finansowe**Zobowiązania finansowe długoterminowe**

	30.09.2023	31.12.2022
- kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	0

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	30.09.2023	31.12.2022
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	13 685	0
- kredyty i pożyczki	13 685	0

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

	30.09.2023	31.12.2022
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	6 109	4 072
odniesionych na wynik finansowy	6 109	4 072
Zwiększenia	4 173	4 969
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 173	4 969
- odpisy aktualizujące należności	998	878
- odpisy aktualizujące zapasy	583	591
- niewypłacone wynagrodzenia	0	0
- rezerwa na świadczenia pracownicze	864	1 685
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	566	588
- inne	1 162	1 227
- MSR / MSSF	0	0
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
Zmniejszenia	6 163	4 065
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6 163	4 065
- odwrócenia się różnic przejściowych	0	14
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4 119	4 976
Odniesionych na wynik finansowy	4 119	4 976
- odpisy aktualizujące należności	1 000	880
- odpisy aktualizujące zapasy	583	591
- niewypłacone wynagrodzenia	0	0
- rezerwa na świadczenia pracownicze	795	1 693
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	571	595
- inne	1 170	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

	30.09.2023	31.12.2022
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 715	799
Odniesionej na wynik finansowy	1 715	799
Zwiększenia	1 526	1 547
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 526	1 547
- wyceny należności	0	0
- wyceny kontraktów długoterminowych	646	799
- środki trwałe i WNIIP	852	709
- pozostałych	28	39
Zmniejszenia	1 533	795



Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 533	795
	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 708	1 551
Odniesionej na wynik finansowy	1 708	1 551
- wyceny należności	0	0
- wyceny kontraktów długoterminowych	646	799
- środki trwale i WNiP	864	712
- pozostałych	198	40
Odniesionej na kapitał własny	0	0
Odniesionej na wartość firmy	0	0

2.8. Zapasy

	30.09.2023	31.12.2022
materiały	2 280	1 494
półprodukty i produkty w toku	3 216	1 864
produkty gotowe	0	0
towary	0	0
pozostałe	0	0
Zapasy, razem	5 496	3 358
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	3 069	3 110
Zapasy, razem brutto	8 565	6 468

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

	30.09.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	3 110	659
	0	0
zwiększenia	0	2 471
wykorzystanie	0	0
rozwiązanie	41	20
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	3 069	3 110
materiały	3 069	3 110
Towary	0	0

W III kwartałach 2023 roku Grupa nie dokonała aktualizacji wartości zapasów. Nastąpiło rozwiązanie odpisów w łącznej kwocie 41 tys. PLN.

2.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30.09.2023	31.12.2022
- należności od pozostałych jednostek	92 036	91 928
- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 416	1 578
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto, razem	93 452	93 506

**Należności krótkoterminowe**

	30.09.2023	31.12.2022
Należności od pozostałych jednostek	92 036	91 928
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	74 502	84 826
- do 12 miesięcy	73 100	83 591
- powyżej 12 miesięcy	1 402	1 235
Inne należności	73	0
Pozostałe należności, w tym:	17 461	7 102
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i - zdrowotnych oraz innych świadczeń	8 962	5 765
- nadwyżka ZFŚS	0	0
- inne	8 499	1 337
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	92 036	91 928
odpisy aktualizujące wartość należności	10 083	5 471
Należności krótkoterminowe brutto, razem	102 119	97 399

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

	30.09.2023	31.12.2022
a) w walucie polskiej	102 119	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	102 119	97 399

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	30.09.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	7 201	6 245
Zwiększenia (z tytułu)	2 884	304
- odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	2 884	304
- aktualizacja wartości należności	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	2	1 078
- likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	2	964
- spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	0	114
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	10 083	5 471

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

	30.09.2023	31.12.2022
Do 1 miesiąca	36 874	48 297
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	26 411	25 002
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	734	31



Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	133	221
Powyżej 1 roku	6 972	1 632
Należności przeterminowane	13 127	14 687
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	84 251	89 870
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	9 749	5 044
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	74 502	84 826

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

	30.09.2023	31.12.2022
do 1 miesiąca	5 233	8 459
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	45	96
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	668	3
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 056	0
powyżej 1 roku	6 125	6 129
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	13 127	14 687
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	5 444	4 642
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	7 683	10 045

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

	30.09.2023	31.12.2022
Usługi w trakcie realizacji - wycena kwoty transakcyjnej przypisanej do zobowiązań, która nie została spełniona na dzień 31.12.2022 r.	65 392	14 214
Usługi w trakcie realizacji - wycena kwoty transakcyjnej przypisanej do zobowiązań, która nie została spełniona na dzień 30.09.2023r.	130 358	57 649
Wpływ na przychody za bieżący okres sprawozdawczy	64 966	43 435
Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec 31.12.2022 r.	60 592	24 553
Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec 30.09.2023 r.	125 843	53 446
Wpływ na koszt wytworzenia za bieżący okres sprawozdawczy	65 251	28 893
Wpływ na wynik finansowy per saldo	-285	14 542

Aktywa z tyt. umowy dotyczą oszacowanych na dzień 30.09.2023 przychodów z tytułu umów budowlano-montażowych.

Dodatkowe informacje dot. umów w trakcie realizacji MSSF 15

	30.09.2023	31.12.2022
Szacowana kwota należności z tyt. umów w trakcie realizacji	130 358	57 649
Szacowana kwota zobowiązań z tyt. umów w trakcie realizacji	125 843	53 446
Kwota zatrzymanych kaucji i zabezpieczeń gwarancyjnych z tyt. wykonanych prac	3 229	2 625
Kwota zaliczek otrzymanych na poczet realizacji dostaw i usług	13 822	42 822

**Zobowiązania z tytułu umów**

	30.09.2023	31.12.2022
- zaliczki otrzymane na dostawy	13 822	42 822
Zobowiązania z tytułu umów razem	13 822	42 822

2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2023	31.12.2022
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 897	56 733
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 897	56 733
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	14 897	56 733

2.12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	30.09.2023	31.12.2022
a) wartość początkowa na początek okresu	28 999	0
przekwalifikowanie do aktywów do zbycia	0	28 999
sprzedaż	0	0
zmniejszenia	28 999	
Aktywa przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu	0	28 999

Na 30.09.2023 r. Grupa nie wykazuje aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Sytuacja spółki zależnej ZEUS S.A., wykazywanej w tej pozycji w poprzednich okresach w związku z trwającym procesem przeglądu opcji strategicznych, została opisana w punkcie 4.14 niniejszego raportu.

W związku z tym zaniechano prezentacji odpowiednio aktywów i pasywów tejże spółki zależnej jako odpowiednio aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Tym samym na dzień 30.09.2023 r. spółka jest konsolidowana metodą pełną.

2.13. Kapitał własny**Kapitał podstawowy**

Kapitał zakładowy (struktura)	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2023
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**

	30.09.2023	31.12.2022
- Pozostałe kapitały rezerwowe	49 258	40 856
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-19 560	-18 166
- Zysk (strata) netto	26 681	21 984
Zyski zatrzymane, razem	56 379	44 674

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

	30.09.2023	31.12.2022
a) stan na początek okresu	2 838	2 440
rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 412	2 179
rezerwa na świadczenia pracownicze	424	261
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	2	0
b) zwiększenia (z tytułu)	456	315
rezerwy na naprawy gwarancyjne	456	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)	741	129
rezerwy na naprawy gwarancyjne	676	129
rezerwa na świadczenia pracownicze	63	0
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	2	0
e) stan na koniec okresu	2 553	2 626
rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 192	2 265
rezerwa na świadczenia pracownicze	361	361
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

	30.09.2023	31.12.2022
a) stan na początek okresu	18 156	7 376
rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 348	899
rezerwa na świadczenia pracownicze	9 455	2 601
rezerwy na kary umowne	7 274	3 876
pozostałe	79	0
b) zwiększenia (z tytułu)	6 029	14 244
rezerwy na naprawy gwarancyjne	251	985
rezerwa na świadczenia pracownicze	4 262	8 382



rezerwy na kary umowne	1 515	4 876
pozostałe	1	1
c) wykorzystanie (z tytułu)	641	22
rezerwy na naprawy gwarancyjne	28	22
rezerwa na świadczenia pracownicze	612	0
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	1	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	9 026	4 224
rezerwy na naprawy gwarancyjne	323	902
rezerwa na świadczenia pracownicze	8 553	1 844
rezerwy na kary umowne	150	1 478
pozostałe	0	0
e) stan na koniec okresu	14 518	17 374
rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 248	960
rezerwa na świadczenia pracownicze	4 552	9 139
rezerwy na kary umowne	8 639	7 274
pozostałe	79	1

2.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30.09.2023	31.12.2022
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	106 475	66 981
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 897	3 863
- z tytułu wynagrodzeń	3 721	2 250
- inne	126	363
- bierne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	114 219	73 457

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

	30.09.2023	31.12.2022
a) zobowiązania przed terminem wymagalności	78 683	58 407
b) zobowiązania przeterminowane	27 792	8 574
do 1 miesiąca	14 751	3 558
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	927	4 963
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 113	5
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 152	32
powyżej 1 roku	5 849	16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	106 475	66 981

2.16. Zobowiązania z tytułu leasingu

	30.09.2023	31.12.2022
a) Zobowiązania krótkoterminowe	2 979	2 596
b) Zobowiązania długoterminowe	2 979	3 626
Zobowiązania z tyt. umów leasingu, najmu i innych o podobnym charakterze razem	5 958	6 222

**Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)**

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

	30.09.2023	31.12.2022
odsetki z tytułu leasingu	644	593
koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów	464	178
wartość płatności z tytułu leasingu	2 270	2 772
Razem	3 378	3 543

2.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**Pozostałe przychody operacyjne**

	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022
- Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	59	39
- Dotacje	0	0
- Inne przychody operacyjne	1 041	1 953
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 100	1 992

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022
- Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	10
- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	376	2 459
- Inne koszty operacyjne	6 747	959
Pozostałe koszty operacyjne, razem	7 123	3 428

Inne koszty operacyjne

	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	5 314	94
Inne, tym przewidywane straty na kontraktach	5 314	94
b) pozostałe, w tym:	1 433	865
koszty odsprzedawanych usług	62	69
szkody z tytułu zdarzeń komunikacyjnych	14	201
koszty sądowe	95	191
darowizny	5	15
kary umowne i odszkodowania	1 002	258
inne koszty	255	131
Inne koszty operacyjne, razem	6 747	959

Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022
- Odwieszenie odpisów aktualizujących należności	2	885
- Utworzenie odpisu aktualizującego należności	-2 884	-249
Wynik z oczekiwanych strat kredytowych, razem	-2 882	636

2.18. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022
- Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- Odsetki	1 401	375
- Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
- Aktualizacja wartości inwestycji	0	51
- Inne	256	1 628
Przychody finansowe, razem	1 657	2 054

Koszty finansowe

	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022
- Odsetki	2 623	1 044
- Aktualizacja wartości inwestycji	0	14
- Inne	-34	505
Koszty finansowe, razem	2 589	1 563

2.19. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych

W roku 2022 nastąpiła sprzedaż jednostki zależnej PROCOM SYSTEM S.A., na poziomie skonsolidowanym, uwzględniając odpis wykazywanej wartości firmy, odnotowano stratę w wysokości 2.602 tys. PLN.

W III kwartałach 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 III kwartałach 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.

	30.09.2023	31.12.2022
a) lokaty powyżej 12 m-cy	2 468	2 394
b) pożyczki udzielone	0	0

Przychody z tytułu odsetek

	30.09.2023	31.12.2022
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0

**Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:**

	30.09.2023	31.12.2022
a) kredyty długoterminowe	0	0
b) kredyty krótkoterminowe	13 685	0

Na dzień 30.09.2023 pożyczki nie występują.

Instrumenty pochodne

Grupa stosuje transakcje pochodne jako zabezpieczenie istniejących płatności walutowych. Na dzień 30.09.2023 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 30.09.2023r. 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,
- kredyty,
- inne instrumenty dłużne.



Z uwagi na ograniczony udział instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej Grupa nie dokonuje analizy wrażliwości na zmiany stóp.

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 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.

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	30.09.2023	31.12.2022
Pożyczki		
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	93 452	93 506
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Papiery dłużne		
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 897	56 733
Zobowiązania warunkowe	609	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 30.09.2023 r.

	Odpisy na należności	Należności	Odpisy w %
a) nieprzeterminowane	329	66 510	0,49%
b) przeterminowane do 1 miesiąca	51	5 463	0,93%
c) przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 554	2 007	77,43%
d) przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 064	1 064	100,00%
e) przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	106	1 076	9,85%
f) przeterminowane powyżej 1 roku	6 646	8 132	81,73%
Razem	9 750	84 252	11,57%
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług	9 750	9 750	100,00%
Razem	0	74 502	

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 oraz już posiadanych dostępnych limitów kredytowych) oraz konfrontowane jest z płynnymi inwestycjami i stanem wolnych środków finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności, wykorzystując oferty usług bankowych i dostępne 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:**

	30.09.2023	31.12.2022
a) zobowiązania przed terminem wymagalności	78 683	58 407
b) zobowiązania przeterminowane	27 792	8 574
do 1 miesiąca	14 751	3 558
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	927	4 963
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 113	5
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 152	32
powyżej 1 roku	5 849	16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	106 475	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 30.09.2023r. łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wysokości 220.400 tys. PLN i 6.000 tys. EUR. Wykorzystanie na dzień 30.09.2023r. wynosi 89.198 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 609 tys. PLN dla spółki zależnej, której beneficjentem jest spółka prawa handlowego .

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 w okresie raportowania i po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie raportowania oraz po dniu bilansowym i mogą mieć wpływ na wyniki kolejnych kwartałów zostały szerzej opisane w punktach 4.14 i 4.15 raportu.

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 30.09.2023 r.****SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ w tys. PLN**

Aktywa	nota	30.09.2023	31.12.2022
I. Aktywa trwałe		27 909	28 058
- Aktywa niematerialne	3.2	130	104
- Wartość firmy	3.3	2 396	2 396
- Rzeczowe aktywa trwałe	3.4	12 640	12 088
Nieruchomości inwestycyjne		4 058	4 058
Inwestycje w jednostkach zależnych		644	644
- Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	3.5	2 370	2 394
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.7	4 079	4 900
- Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe		1 592	1 474
II. Aktywa obrotowe		229 248	212 181
- Zapasy	3.8	5 496	3 358
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3.9	83 686	94 654
- Aktywa z tytułu umów	3.10	126 836	57 645
- Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.11	13 230	54 652
1. Aktywa obrotowe inne niż Aktywa do sprzedaży		229 248	210 309
2. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	3,12	0	1 872
Aktywa razem		257 157	240 239

Pasywa	nota	30.09.2023	31.12.2022
I. Kapitał własny		109 747	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	22 027	13 916
- Zysk (strata) netto		33 225	23 086
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		147 410	148 742
1. Zobowiązania długoterminowe		6 766	7 515
- Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.7	1 514	1 532
- Rezerwy długoterminowe	3.14	2 363	2 459
- Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)		0	0
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	3,16	2 889	3 524
3. Zobowiązania krótkoterminowe		140 644	141 227
- Rezerwy krótkoterminowe	3.14	13 630	16 786
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3.15	96 702	76 166
- Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne itp.)		13 617	0
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	2 977
- Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	3.16	2 873	2 518
- Zobowiązania z tytułu umowy	3.10	13 822	42 780
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami do sprzedaży		140 644	141 227
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		0	0
Pasywa razem		257 157	240 239

**SPRAWOZDANIE Z WYNIKU**

(wariant kalkulacyjny w tys. PLN)		nota	01.07.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2022
-	Przychody ze sprzedaży	3.1	177 985	391 457	122 632	214 893
-	Koszt własny sprzedaży		150 783	330 080	105 102	194 665
I	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		27 202	61 377	17 530	20 228
-	Koszty sprzedaży		1 624	5 704	1 877	5 522
-	Koszty ogólnego zarządu		2 203	6 361	1 612	4 890
-	Pozostałe przychody operacyjne	3.17	247	852	309	1 456
-	Pozostałe koszty operacyjne	3.17	1 171	3 059	2 631	3 243
-	Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	3.17	-3 337	-3 911	-99	708
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		19 114	43 194	11 620	8 737
-	Przychody finansowe	3.18	260	3 385	1 158	1 941
-	Koszty finansowe	3.18	922	3 848	487	1 079
-	Odpis wartości firmy jedn. podporząd.		0	0	0	0
III	Zysk (strata) brutto		18 452	42 731	12 291	9 599
-	Podatek dochodowy		4 241	9 506	2 429	2 016
-	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		14 211	33 225	9 862	7 583
-	Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0	0	0
IV	Zysk (strata) netto		14 211	33 225	9 862	7 583

SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN	01.07.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2022
1. Zysk (strata) netto	14 211	33 225	9 862	7 583
2. Inne całkowite dochody; w tym:	0	0	0	0
nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku (odpisy aktuarialne)	0	0	0	0
zostaną przeklasyfikowane do wyniku	0	0	0	0
3. Całkowite dochody ogółem	14 211	33 225	9 862	7 583

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

(metoda pośrednia w tys. PLN)	01.01.- 30.09.2023	01.01.-30.09.2022
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) brutto	42 731	9 599
2. Korekty razem	-65 488	14 176
- Amortyzacja	2 669	2 627
- (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
- Odsetki	-1 726	352
- (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 813	24
- Zmiana stanu rezerw	-3 269	-1 196
- Zmiana stanu zapasów	-2 139	-4 398
- Zmiana stanu należności	-57 519	-23 225
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 014	42 008
- Inne korekty	1 697	-2 016
- Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności	-22 757	23 775
- Zapłacony podatek dochodowy zaliczony do działalności operacyjnej	-12 532	-3 240
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-35 289	20 535
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	62	35
- odsetki	1 095	163
- inne wpływy z aktywów finansowych	2 074	946
- Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-1 597	-589
- Inne wydatki inwestycyjne	0	0
1. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 634	555
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	-2 500	0
- Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-14 975	0
- Spłaty kredytów i pożyczek	13 617	942
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-2 489	-2 249
- Odsetki	-1 420	-515
1. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 767	-1 822
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	-41 422	19 268
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych		
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-41 422	19 268
Środki pieniężne na początek okresu	54 652	14 625
Środki pieniężne na koniec okresu	13 230	33 893
o ograniczonej możliwości dysponowania	9 844	4 896

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2023 - 30.09.2023**

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2022 - 30.09.2022

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				7 583	7 583
Inne całkowite dochody okresu				0	0
Dochody całkowite	0	0	0	7 583	7 583
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału	0	0	0	7 583	7 583
Stan na koniec okresu	9 983	44 522	107	21 499	76 111

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 pionowy. 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

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 świetlnych,
- projekty instalacji sanitarnych,
- projekty instalacji słaboprądowych.

b) Instalacje elektryczne w tym:

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

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.

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.



e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

Produkty oferowane przez Segment Sieci:

a) 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

b) 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

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.

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.

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

**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, odpielania 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.
- 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.
- 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.
- d) 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.
- e) Inne systemy automatyki**
- BMS
 - system wykrywania pożarów i monitoringu temperatury – PROList

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2022
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	116 524	274 898	0	112 424	102 469	0
Przychody w ramach i od innych segmentów	10 547	542	0	6 913	1 151	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	109 587	231 531	0	108 660	94 069	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	17 484	43 909	0	10 677	9 551	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**

	30.09.2023	31.12.2022
zakończone prace rozwojowe	0	
nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	130	104
inne wartości niematerialne i prawne	0	
Wartości niematerialne i prawne, razem	130	104

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za III kwartały 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	149	149
- zakup			149	149
- nabycie spółek zależnych				0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- sprzedaż				0
- likwidacja				0
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9	0	5 043	5 052
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9		4 789	4 798
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	124	124
- planowanych odpisów			124	124
- nabycie spółek zależnych				0
- zmniejszenia				0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9	0	4 913	4 922



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	130	130

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)**

	30.09.2023	31.12.2022
własne	130	104
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	130	104

3.3. Wartość firmy

	30.09.2023	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

	30.09.2023	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 przejście 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

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone przez firmę zewnętrzną.

Na 30.09.2023 nie stwierdzono przesłanek świadczących o potencjalnej utracie wartości bilansowej wartości firmy.

Wartość firmy na dzień 30.09.2023 r. przypisana jest jedynie do zorganizowanych składowych działalności ELEKTROTIM S.A. i nie dotyczy spółek zależnych.

**3.4. Rzeczowe aktywa trwałe**

	30.09.2023	31.12.2022
a) środki trwałe, w tym:	12 077	11 801
- grunty	869	869
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 929	5 153
- urządzenia techniczne i maszyny	1 898	1 750
- środki transportu	4 207	3 886
- inne środki trwałe	174	143
b) środki trwałe w budowie	563	287
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	12 640	12 088

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

	30.09.2023	31.12.2022
własne	6 037	5 392
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	6 603	6 696
Środki trwałe bilansowe, razem	12 640	12 088

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za III kwartały 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	916	503	1 303	102	2 824
- zakup		916	503	1 303	102	2 824
- nabycie spółki zależnej						0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	6	446	27	479
sprzedaż i likwidacja			6	446	27	479
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	869	10 341	9 240	12 837	1 981	35 268
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		4 272	6 993	8 094	1 763	21 122
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 140	349	536	44	2 069
- planowanych odpisów		1 140	352	982	71	2 545
- nabycie spółki zależnej						0
- sprzedaż i likwidacja			3	446	27	476
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	5 412	7 342	8 630	1 807	23 191



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	4 929	1 898	4 207	174	12 077

W pierwszych 3 kwartałach 2023 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych ani nie zaciągnięto istotnych zobowiązań z tego tytułu.

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 III kwartały 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	892	0	963	0	1 855
- Zawarcie umowy leasingu				963		963
- Zmiany wynikające z modyfikacji umów		892				892
						0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	375	0	375
Zakończenie umowy leasingu zmiany profilu/wykupione				375		375
						0
wartość na koniec okresu	0	7 415	643	5 503	0	13 561
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		3 578	29	1 778		5 385
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 079	54	440	0	1 573
- planowanych odpisów		1 079	54	684		1 817
- zmiany profilu/wykupione						0
- amortyzacja zakończonego leasingu/zwrot				244		244
						0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	4 657	83	2 218	0	6 958
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 na koniec okresu	0	2 758	560	3 285	0	6 603

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 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	1 778	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

	30.09.2023	31.12.2022
a) w jednostkach powiązanych udziały lub akcje	644	644
b) pozostałych jednostkach	2 370	2 394
inne długoterminowe aktywa finansowe w tym lokaty długoterminowe	2 370	2 394
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	3 014	3 038

**Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)**

	30.09.2023	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)	24	13 382
udziały lub akcje	0	12 436
a) sprzedaż	0	6 538
b) przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-1 872	1 872
c) aktualizacja	1 872	4 026
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	24	946
stan na koniec okresu	3 014	3 038
udziały lub akcje	644	644
udzielone pożyczki		0
inne długoterminowe aktywa finansowe w tym lokaty długoterminowe	2 370	2 394

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

	30.09.2023	31.12.2022
- Wartość udzielonej pożyczki (brutto)	2 500	0
- Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej	-2 500	0
- Wartość pożyczki (netto)	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	0	0

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**

	30.09.2023	31.12.2022
- kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	0

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	30.09.2023	31.12.2022
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	13 617	0
- kredyty i pożyczki	13 617	0

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

	30.09.2023	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	4 079	4 900
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 079	4 900
- odpisy aktualizujące należności	992	878
- odpisy aktualizujące zapasy	583	591
- niewypłacone wynagrodzenia	0	0
- rezerwa na świadczenia pracownicze	788	1 640
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	554	580
- inne	1 162	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:	4 079	4 900
Odniesionych na wynik finansowy	4 079	4 900
- odpisy aktualizujące należności	992	878
- odpisy aktualizujące zapasy	583	591
- niewypłacone wynagrodzenia	0	0
- rezerwa na świadczenia pracownicze	788	1 640
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	554	580
- inne	1 162	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

	30.09.2023	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	1 514	1 532
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 514	1 532
- wyceny należności	0	0
- wyceny kontraktów długoterminowych	646	799
- środki trwałe i WNiP	852	699



- pozostałych	16	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	1 514	1 532
Odniesionej na wynik finansowy	1 514	1 532
- wyceny należności	0	0
- wyceny kontraktów długoterminowych	646	799
- środki trwałe i WNiP	852	699
- pozostałych	16	34
Odniesionej na kapitał własny	0	0
Odniesionej na wartość firmy	0	0

3.8. Zapasy

	30.09.2023	31.12.2022
materiały	2 280	1 494
półprodukty i produkty w toku	3 216	1 864
produkty gotowe	0	0
towary	0	0
pozostałe	0	0
Zapasy, razem	5 496	3 358
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	3 069	3 110
Zapasy, razem brutto	8 565	6 468

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

	30.09.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	3 110	659
zwiększenia	0	2 471
wykorzystanie	0	0
rozwiązanie	41	20
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	3 069	3 110
materiały	3 069	3 110
towary	0	0

W 2023 roku Spółka nie dokonała aktualizacji wartości zapasów. Nastąpiło rozwiązanie odpisów w łącznej kwocie 41 tys. PLN.

3.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30.09.2023	31.12.2022
- od jednostek powiązanych	0	1 517
- należności od pozostałych jednostek	82 568	91 690
- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 118	1 447
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto, razem	83 686	94 654

**Należności krótkoterminowe**

	30.09.2023	31.12.2022
Należności od jednostek powiązanych	0	1 517
- Należności z tytułu dostaw i usług	0	0
- pozostałe należności	0	1 517
Należności od pozostałych jednostek	82 568	91 690
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	70 342	84 652
- do 12 miesięcy	68 940	83 417
- powyżej 12 miesięcy	1 402	1 235
Inne należności	0	0
Pozostałe należności, w tym:	12 226	7 038
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i - zdrowotnych oraz innych świadczeń	8 962	5 765
- inne	3 264	1 273
Należności krótkoterminowe netto, razem	82 568	93 207
odpisy aktualizujące wartość należności	6 625	5 214
Należności krótkoterminowe brutto, razem	89 193	98 421

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

	30.09.2023	31.12.2022
a) w walucie polskiej	89 193	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	89 193	98 421

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	30.09.2023	31.12.2022
Stan na początek okresu	5 214	6 179
Zwiększenia (z tytułu)	1 413	70
- odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	1 413	70
Zmniejszenia (z tytułu)	2	1 035
- likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	2	941
- spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	0	94
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	6 625	5 214

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

	30.09.2023	31.12.2022
Do 1 miesiąca	36 423	48 211
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	24 625	25 002
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	83	31
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	126	221
Powyżej 1 roku	1 731	1 632
Należności przeterminowane	13 041	14 576
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	76 029	89 673
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	5 687	5 021
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	70 342	84 652

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

	30.09.2023	31.12.2022
do 1 miesiąca	5 233	8 459
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	45	8
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	668	3
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	992	0
powyżej 1 roku	6 103	6 106
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	13 041	14 576
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	5 358	4 619
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	7 683	9 957

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

	30.09.2023	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 30.09.2023r.	126 836	57 645
Wpływ na przychody za bieżący okres sprawozdawczy	69 191	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 30.09.2023 r.	122 353	53 442
Wpływ na koszt wytworzenia za bieżący okres sprawozdawczy	68 911	36 817
Wpływ na wynik finansowy per saldo	280	7 276

Aktywa z tyt. umowy dotyczą oszacowanych na dzień 30.09.2023 przychodów z tytułu umów budowlano-montażowych.

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

	30.09.2023	31.12.2022
Szacowana kwota należności z tyt. umów w trakcie realizacji	126 836	57 645
Szacowana kwota zobowiązań z tyt. umów w trakcie realizacji	122 353	53 442
Kwota zatrzymanych kaucji i zabezpieczeń gwarancyjnych z tyt. wykonanych prac	3 229	2 625
Kwota zaliczek otrzymanych na poczet realizacji dostaw i usług	13 822	42 780

Zobowiązania z tytułu umów

	30.09.2023	31.12.2022
- zaliczki otrzymane na dostawy	13 822	42 780
Zobowiązania z tytułu umów razem	13 822	42 780

3.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2023	31.12.2022
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 230	54 652
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 230	54 652
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	13 230	54 652

3.12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	30.09.2023	31.12.2022
a) wartość początkowa na początek okresu	1 872	0
przekwalifikowanie do aktywów do zbycia	0	1 872
sprzedaż	0	0
Odpis z tytułu utraty wartości udziałów	1 872	0
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu	0	1 872

Na 30.09.2023 Spółka nie wykazuje aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Sytuacja spółki zależnej ZEUS S.A., wykazywanej w tej pozycji w poprzednich okresach w związku z trwającym procesem przeglądu opcji strategicznych, została opisana w punkcie 4.14 niniejszego raportu.

Na dzień 30.06.2023 nastąpiła utrata wartości udziałów ZEUS S.A. w związku z czym dokonano stosownego odpisu w ciężar kosztów w wysokości 1 872 tys. Na dzień 30.09.2023 r. wartość udziałów ZEUS S.A. wynosi 0,00 PLN.

3.13. Kapitał własny**Kapitał podstawowy**

Kapitał zakładowy (struktura)	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2023
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

	30.09.2023	31.12.2022
- Pozostałe kapitały rezerwowe	40 336	32 225
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 309	-18 309
- Zysk (strata) netto	33 225	23 086
Zyski zatrzymane, razem	55 252	37 002

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

	30.09.2023	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)	433	207
rezerwy na naprawy gwarancyjne	433	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)	529	129
rezerwy na naprawy gwarancyjne	529	129
rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	0	
e) stan na koniec okresu	2 363	2 459
rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 002	2 098
rezerwa na świadczenia pracownicze	361	361
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	0	0

**Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)**

	30.09.2023	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)	5 491	13 713
rezerwy na naprawy gwarancyjne	221	954
rezerwa na świadczenia pracownicze	3 755	7 883
rezerwy na kary umowne	1 515	4 876
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)	8 647	4 193
rezerwy na naprawy gwarancyjne	260	878
rezerwa na świadczenia pracownicze	8 237	1 837
rezerwy na kary umowne	150	1 478
pozostałe	0	0
e) stan na koniec okresu	13 630	16 786
rezerwy na naprawy gwarancyjne	916	955
rezerwa na świadczenia pracownicze	4 075	8 557
rezerwy na kary umowne	8 639	7 274
pozostałe	0	0

3.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30.09.2023	31.12.2022
- Wobec jednostek powiązanych	495	3 255
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	92 895	66 961
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 602	3 346
- z tytułu wynagrodzeń	1 593	2 248
- inne	117	356
- bierne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	96 702	76 166

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

	30.09.2023	31.12.2022
a) zobowiązania przed terminem wymagalności	79 261	61 644
b) zobowiązania przeterminowane	14 129	8 572
do 1 miesiąca	14 102	3 557
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	25	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)	93 390	70 216

**3.16. Zobowiązania z tytułu leasingu**

	30.09.2023	31.12.2022
a) Zobowiązania krótkoterminowe	2 873	2 518
b) Zobowiązania długoterminowe	2 889	3 524
Zobowiązania z tyt. umów leasingu, najmu i innych o podobnym charakterze razem	5 762	6 042

Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)

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

	30.09.2023	31.12.2022
odsetki z tytułu leasingu	601	585
koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów nisko cennych aktywów	221	178
wartość płatności z tytułu leasingu	2 134	2 716
Razem	2 956	3 479

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

	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022
- Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	60	0
- Dotacje	0	0
- Inne przychody operacyjne	792	1 456
Pozostałe przychody operacyjne, razem	852	1 456

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022
- Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	10
- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	111	2 459
- Inne koszty operacyjne	2 948	774
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 059	3 243

Inne koszty operacyjne

	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	1 515	44
Inne, tym przewidywane straty na kontraktach	1 515	44
b) pozostałe, w tym:	1 433	730
koszty odsprzedawanych usług	62	57
szkody z tytułu zdarzeń komunikacyjnych	14	171
koszty sądowe	95	145
darowizny	5	3
kary umowne i odszkodowania	1 002	253
inne koszty	255	101
Inne koszty operacyjne, razem	2 948	774

Zysk(strata)z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022
- Odwieszenie odpisów aktualizujących należności	2	788
- Utworzenie odpisu aktualizującego należności	-1 413	-80
- Odpis wartości pożyczki	-2 500	0
Wynik z oczekiwanych strat kredytowych, razem	-3 911	708

3.18. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022
- Dywidendy i udziały w zyskach	2 050	0
- Odsetki	1 096	359
- Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
- Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
- Inne	239	1 582
Przychody operacyjne, razem	3 385	1 941

Koszty finansowe

	01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022
- Odsetki	2 050	809
- Strata ze zbycia inwestycji	0	0
- Aktualizacja wartości inwestycji	1 872	14
- Inne	-74	256
Koszty finansowe, razem	3 848	1 079

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 III kwartałach 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.

Na dzień 30.06.2023 nastąpiła utrata wartości udziałów ZEUS S.A. w związku z czym dokonano odpisu w wysokości 1.872 tys. PLN. Na dzień 30.09.2023 r. wartość udziałów ZEUS S.A. wynosi 0,00 PLN.



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 .

	30.09.2023	31.12.2022
a) lokaty powyżej 12 m-cy	2 370	2 394
b) pożyczki udzielone	0	0

Na dzień 30.09.2023 udzielona została pożyczka spółce zależnej Zeus S.A. w wysokości 2 500 tys. PLN na warunkach rynkowych , przy czym na ten dzień nie przypadał jeszcze termin wymagalności odsetek .
Analizując terminy i prawdopodobieństwo zwrotu pożyczki dokonano odpisu aktualizującego wartość udzielonej pożyczki w kwocie 2 500 tys. PLN .

Przychody z tytułu odsetek

	30.09.2023	31.12.2022
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0

Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:

	30.09.2023	31.12.2022
a) kredyty długoterminowe	0	0
b) kredyty krótkoterminowe	13 617	0

Na dzień 30.09.2023 pożyczki wynoszą 0.

Instrumenty pochodne

Spółka stosuje transakcje pochodne jako zabezpieczenie istniejących płatności walutowych.

Na dzień 30.09.2023 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 30.09.2023r. 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,
- kredyty,
- inne instrumenty dłużne

Z uwagi na ograniczony udział instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej Elektrotim nie dokonuje analizy wrażliwości na zmiany stóp.

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 niewypelnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań.

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

Ekspozycja na ryzyko kredytowe	30.09.2023	31.12.2022
Pożyczki	0	0
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	83 686	94 654
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Papiery dłużne		
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 230	54 652
Zobowiązania warunkowe	609	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. Powyższą ocenę należy jednak definiować w kontekście niepewności i nieznanymi skutków obecnej pandemii wywołanej przez wirusa SARS-CoV-2.

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

Należności z tytułu dostaw i usług brutto na 30.09.2023

	Odpisy na należności	Należności	Odpisy w %
a) nieprzeterminowane	329	62 988	0,52%
b) przeterminowane do 1 miesiąca	51	5 233	0,97%
c) przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	45	0,00%
d) przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	668	668	100,00%
e) przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	22	992	2,22%
f) przeterminowane powyżej 1 roku	4 617	6 103	75,65%
Razem	5 687	76 029	7,48%
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług	5 687	5 687	100,00%
Razem	0	70 342	

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. 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:

	30.09.2023	31.12.2022
a) zobowiązania przed terminem wymagalności	79 261	61 644
b) zobowiązania przeterminowane	14 129	8 572
do 1 miesiąca	14 102	3 557
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	25	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)	93 390	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 posiada na dzień 30.09.2023r. łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wysokości 220.400 tys. PLN i 6.000 tys. EUR. Wykorzystanie na dzień 30.09.2023 r. wynosi 89.198 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 609 tys. PLN dla spółki zależnej, której beneficjentem jest spółka prawa handlowego

**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.-30.09.2023	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów i usług	-	-	6 894
Sprzedaż towarów i usług	-	-	-
Przychody z najmu nieruchomości	-	-	373
Zakup nieruchomości	-	-	10
Sprzedaż środka trwałego	-	-	-
Należności	-	-	-
Zobowiązania	-	-	495

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 w okresie raportowania i po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie raportowania oraz po dniu bilansowym i mogą mieć wpływ na wyniki kolejnych kwartałów zostały szerzej opisane w punktach 4.14 i 4.15 raportu.



4. POZOSTAŁE INFORMACJE WYMAGANE PRZEPISAMI PRAWA

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

W okresie od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. w ELEKTROTIM S.A. oraz w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły nietypowe, ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość, pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne zdarzenia gospodarcze, za wyjątkiem szerzej opisanego w punkcie 4.14 złożenia przez Prezesa Zarządu spółki zależnej ZEUS S.A. wniosku o ogłoszenie upadłości.

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

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

4.3. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

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

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

W trzecim kwartale 2023 roku nie wystąpiło niespłacenie kredytu lub naruszenie istotnych postanowień umów kredytu.

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

W dniu 20 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przeznaczyło na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy kwotę 14.974.513,50 PLN, tj. 1,50 PLN na 1 akcję ELEKTROTIM S.A., co stanowiło ok. 65% zysku netto ELEKTROTIM S.A. za rok 2022.

Dywidenda została wypłacona 28 lipca 2023 roku, a do jej otrzymania byli uprawnieni Akcjonariusze będący w posiadaniu akcji Spółki w dniu 7 lipca 2023.

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

Czynniki pozytywne oraz czynniki negatywne, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku, zostały szczegółowo opisane w pkt. 4.15.

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

Grupa Kapitałowa w roku 2023 składa się z trzech podmiotów: ELEKTROTIM S.A., ZEUS S.A. oraz OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o. Grupa weszła w rok 2023 bez spółki PROCOM SYSTEM S.A., której akcje zostały sprzedane przez ELEKTROTIM S.A. w grudniu 2022 roku. Dane porównywalne (dotyczące roku 2022), prezentowane w niniejszym sprawozdaniu, zawierają dane PROCOM SYSTEM S.A. Ze względu na sprzedaż akcji dane za rok 2023 nie zawierają danych PROCOM SYSTEM S.A.

W marcu 2023 roku Spółka przyjęła nową Strategię na lata 2023-2025. Przyjęta Strategia zakłada równomierny wzrost przychodów dla każdego z Pionów realizacyjnych ELEKTROTIM:



W trzecim kwartale 2023 roku Spółka zawarła z Bankiem Millennium S.A. umowę o kredyt rewolwingowy. Przedmiotem umowy jest kredyt w PLN w kwocie 10 mln PLN, który będzie wykorzystywany na finansowanie bieżącej działalności Spółki.

Wg stanu na dzień 30.09.2023 r. Spółka posiada limity kredytowe we wszystkich instytucjach finansowych w łącznej wysokości 79 mln PLN, w tym niewykorzystane w wysokości 65 mln PLN.

Spółka zawarła dwie umowy ze Stołecznym Zarządem Infrastruktury z/s w Warszawie na łączną kwotę 18,9 mln PLN brutto. Postępowanie dotyczyło wykonania robót w kompleksie wojskowym Goławice (wymiana ogrodzenia wewnętrznego i zewnętrznego obwodnicy, rozbudowa systemu alarmowego).

Spółka zależna z Grupy Kapitałowej tj. ZEUS S.A. złożyła w dniu 28.09.2023 r. wniosek o upadłość. Podstawą decyzji Zarządu ZEUS S.A. była trudna sytuacja płynnościowa.

ELEKTROTIM S.A. dokonywał kolejnych odpisów aktualizujących wartość spółki zależnej w księgach, odpowiednio na koniec 2021 roku w wysokości 2.165.000 PLN oraz na koniec 2022 roku w wysokości 4.026.000 PLN. Na dzień 30.06.2023 roku dokonano ostatniego odpisu wartości spółki zależnej ZEUS S.A. w kwocie 1.872.000 PLN. Od tego momentu wartość akcji ZEUS S.A. w księgach ELEKTROTIM S.A. wynosi 0,00 PLN (słownie: zero złotych).

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

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



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

Akcje Spółki ELEKTROTIM S.A. nie są uprzywilejowane co do głosu – każda akcja uprawnia do jednego głosu.

Lista akcjonariuszy Jednostki Dominującej tj. Spółki ELEKTROTIM S.A. posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień przekazania do publicznej wiadomości niniejszego raportu kwartalnego.

	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1	Krzysztof Folta z żoną Ewą Folta	1.721.864	17,25%	1.721.864	17,25%
2	Krzysztof Wieczorkowski	1.319.534	13,22%	1.319.534	13,22%
3	Allianz Polska OFE	979.236	9,81%	979.236	9,81%
4	Miroslaw Nowakowski	608.030	6,09%	608.030	6,09%
5	Nationale Nederlanden PTE S.A.	584.244	5,85%	584.244	5,85%

Lista akcjonariuszy sporządzona została wg udziałów w kapitale zakładowym Spółki wynoszącym 9.983.009,00 zł.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za pierwsze półrocze 2023) nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta.

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

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

Osoby zarządzające Spółką ELEKTROTIM S.A.

	Imię i nazwisko oraz funkcja	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1.	Dariusz Kozikowski Członek Zarządu	4.980	0,05%	4.980	0,05%

Osoby nadzorujące Spółkę ELEKTROTIM S.A.

	Imię i nazwisko oraz funkcja	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1.	Jan Walulik Członek Rady Nadzorczej	410.000	4,11%	410.000	4,11%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za pierwsze półrocze 2023) nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

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

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

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

W związku z przeglądem opcji strategicznych, w tym przygotowaniem ZEUS S.A. do transakcji sprzedaży, w celu zapewnienia jej w kluczowym okresie negocjacji z potencjalnymi nabywcami możliwości nieprzerwanej kontynuacji działalności, w czerwcu 2023 roku ELEKTROTIM S.A. udzielił tej Spółce pożyczki w wysokości 2 500 tys. PLN. Ze względu na trudną sytuację spółki zależnej ZEUS S.A. w sprawozdaniu ELEKTROTIM S.A. odpisano 100% wartości udziałów oraz 100% wartości pożyczki udzielonej spółce zależnej.

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

Sytuacja spółki zależnej ZEUS S.A.

Dnia 29 września 2023 r. Prezes Zarządu spółki ZEUS S.A., będącej jednostką zależną ELEKTROTIM S.A., złożył do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku wniosek o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej Spółki w związku z trwałą utratą płynności finansowej a tym samym zdolności do regulowania zobowiązań. Dnia 2 października 2023 r. Sąd zarejestrował wniosek pod sygnaturą GD1G/GU/1156/2023.

Zarząd Spółki ELEKTROTIM S.A. prowadził w latach 2022 oraz 2023 aktywny proces poszukiwania nabywcy udziałów w Spółce ZEUS S.A., w związku z tym w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM aktywa i zobowiązania spółki ZEUS były prezentowana jako grupa przeznaczona do sprzedaży. Zeus był poddany procesowi due diligence, a dokumentacja z tego procesu znajdowała się w Virtual Data Room („VDR”), do którego dostęp otrzymywały podmioty zainteresowane zakupem. W trakcie 2023 roku ELEKTROTIM był w fazie zaawansowanych negocjacji z potencjalnymi nabywcami, do transakcji jednak nie doszło.



Począwszy od 31 grudnia 2022 r., ze względu na uruchomiony i aktywnie prowadzony proces sprzedaży udziałów w ZEUS S.A., grupa aktywów oraz zobowiązań tej spółki zależnej była prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM jako grupa przeznaczona do sprzedaży. Taka prezentacja była kontynuowana w śródrocznych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych na dzień oraz za okres kończący się 31 marca 2023 r. oraz 30 czerwca 2023 r.

Fakt złożenia wniosku oraz – częściowo po dniu bilansowym – wycofania się potencjalnych kontrahentów z zakupu akcji ZEUS S.A. spowodował zmiany w ujęciu aktywów i pasywów tej spółki w bilansie skonsolidowanym Grupy oraz szereg odpisów na poziomie sprawozdania jednostkowego:

- spółka na 30 czerwca wykazała ZEUS S.A. jako aktywne przeznaczone do sprzedaży; w związku z sytuacją w spółce i wycofaniem się kluczowych potencjalnych nabywców z transakcji zakupu akcji, przy utrzymaniu stanu formalnej kontroli nad ZEUS S.A., ZEUS S.A. został na 30 września 2023 roku skonsolidowany metodą pełną. Tym samym poszczególne pozycje aktywów i pasywów tej spółki wykazane zostały w odpowiednich dla ich treści ekonomicznej pozycjach sprawozdań skonsolidowanych Grupy ELEKTROTIM;
- ZEUS S.A. wiele pozycji bilansowych, według obecnego osądu i stanu wiedzy, wykazał w godziwej wartości likwidacyjnej, co miało wpływ na wynik pokazany za trzy kwartały przez tę spółkę jak i na sprawozdanie skonsolidowane;
- w sprawozdaniu skonsolidowanym istotny jest udział akcjonariuszy mniejszościowych w wynikach ZEUS S.A. oraz odwrócenie odpisów wykazanych w ELEKTROTIM S.A. na poziomie jednostkowym w związku z sytuacją w tej spółce zależnej;
- na poziomie jednostkowym ELEKTROTIM S.A. dokonano odpisu na poczet nieodpisanej na koniec drugiego kwartału części pożyczki (1,9 mln PLN, w trzecim kwartale), zaliczki pobranej tytułem realizacji kontraktu w Opolu (641 tys. PLN netto) oraz jednej płatności za najem nieruchomości w Pruszczu Gdańskim (50 tys. PLN), przy czym inwentaryzacja stopnia zaawansowania kontraktu daje szanse rozliczenia jeszcze części zaliczki i odzyskania należności za nieruchomość – w takim przypadku nastąpi odwrócenie części odpisów.

Wykazana ekspozycja wyniku jednostkowego ELEKTROTIM S.A. na sytuację w ZEUS S.A. (wpływ na wynik rzędu 2,7 mln PLN) wraz z ekspozycją na zobowiązania pozabilansowe do kwoty 0,6 mln PLN (kwota nie odpisana, ze względu na brak przesłanek do pociągnięcia środków z tytułu wystawionych gwarancji) w opinii Zarządu ELEKTROTIM S.A. wyczerpuje potencjalne koszty upadłości ZEUS S.A. dla ELEKTROTIM S.A. Tym samym skutki finansowe nie powinny przekroczyć 3 mln zł (wartość akcji ZEUS SA była odpisana do zera już na 30 czerwca 2023 roku) i nie wiążą się z dodatkowymi wydatkami w ciężar środków pieniężnych ELEKTROTIM S.A.

POZYSKANE ZAMÓWIENIA / PORTFEL ZAMÓWIEŃ

Zmiany w podanych poniżej wielkościach wynikają z faktu ofertowania przez ELEKTROTIM SA w dwóch nowych, dużych przetargach związanych z rozbudową bariery perymetrycznej na granicy polsko – białoruskiej, przy czym sumaryczna potencjalna wartość tych kontraktów jest wyższa niż kontraktu pozyskanego przez Spółkę w 2022 roku. Tym samym, szczególnie w Pionie Specjalnym, jak też w Pionach blisko z nim współpracujących, dojść musiało do zabezpieczenia zasobów na poczet ewentualnej realizacji tak dużych kontraktów.

Ponadto, przy intensywnej realizacji i sprzedaży kontraktów z portfela w trzecim kwartale 2023 (jak i po dniu bilansowym, w kwartale czwartym) ELEKTROTIM S.A. dostrzega, że w związku z obecnym przesileniem politycznym, w obszarach innych niż obronność, mamy obniżoną liczbę postępowań przetargowych, zwiększoną konkurencyjność w tych przetargach, które są prowadzone i niższy poziom decyzyjności niektórych zarządów spółek pod kontrolą państwa. Powoduje to, że poza ewentualnymi kontraktami granicznymi, odbudowa portfela będzie spowolniona i warunkowana jest powrotem decyzyjności oraz zwiększeniem środków w dyspozycji potencjalnych inwestorów (takich jak środki z KPO). Czas ten szacowany jest przez Spółkę na ok. 3 - 4 miesiące (a więc do końca pierwszego kwartału 2024), przy widocznych rezultatach wiosną 2024 roku. Szybsza odbudowa portfela zamówień nastąpi w przypadku podpisania umów na rozbudowę bariery perymetrycznej.



Spółka ELEKTROTIM S.A. w okresie od 01.10.2022 r. do 30.09.2023 r. pozyskała zamówienia o łącznej wartości 384.965 tys. zł netto, wobec 582.521 tys. zł netto w okresie od 01.10.2021 r. do 30.09.2022 r. (w wartości tej zawierał się kontrakt ze Strażą Graniczną na barierę perymetryczną wartości ok. 270 mln PLN netto, pozyskany w marcu 2022), co oznacza spadek sumarycznej wartości pozyskanych kontraktów o 34%.

Spółka ELEKTROTIM S.A., wg stanu na dzień 30.09.2023 r., posiadała portfel zamówień w wysokości ok. 473.457 tys. zł netto wobec 609.915 tys. zł netto wg stanu na dzień 30.09.2022 r., co oznacza spadek portfela zamówień o 22%.

Grupa ELEKTROTIM o okresie od 01.10.2022 r. do 30.09.2023 r. pozyskała zamówienia o wartości 385.085 tys. zł netto, wobec 656.744 tys. zł netto w okresie od 01.10.2021 r. do 30.09.2022 r., W wielkościach porównywalnych, bez uwzględniania zamówień pozyskanych przez jednostki zależne (tj. PROCOM SYSTEM S.A. w wysokości 40.935 tys. zł oraz ZEUS S.A. w wysokości 29.884 tys. zł), odnotowano spadek zamówień Grupy ELEKTROTIM o 35%.

Grupa ELEKTROTIM wg stanu na dzień 30.09.2023 r. posiada portfel zamówień w wysokości ok. 473.800 tys. zł netto wobec 702.175 tys. zł netto na dzień 30.09.2022 r. (w tym 612.690 z wyłączeniem spółek zależnych PROCOM SYSTEM S.A. i ZEUS S.A.). W wielkościach porównywalnych, pomijając wartości wspomnianych jednostek zależnych, portfel w 2023 spółek pozostałych w Grupie jest o 23% niższy niż na koniec września 2022.

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

Wg Zarządu ELEKTROTIM S.A. na prognozowane przez Emitenta oraz spółki tworzące Grupę Kapitałową ELEKTROTIM wyniki będą lub mogą mieć wpływ niżej wymienione czynniki:

- podpisanie nowych umów z resortami siłowymi, w szczególności zaś ze Strażą Graniczną (rozbudowa bariery perymetrycznej na granicy z Białorusią);
- pozyskanie nowych zleceń, w obszarach aktywności biznesowej ELEKTROTIM SA, w tym w obszarze współpracy z samorządami (również w związku z ewentualnym pojawieniem się środków z KPO), trakcji kolejowej i miejskiej jak też w zakresie pionu dystrybucji
- finalne rozliczenie umowy z 2022 roku ze Strażą Graniczną na budowę bariery perymetrycznej na granicy polsko – białoruskiej;
- realizacja umowy zawartej 16.11.2023 r. z KHGM Polska Miedź S.A. – Oddział Huty Miedzi Głogów o wartości ok. 50 mln PLN;
- realizacja umowy ze Skarbem Państwa - Centrum Zasobów Cyberprzestrzeni Sił Zbrojnych z/s w Warszawie, której przedmiotem jest budowa linii światłowodowych pomiędzy kompleksami w m. Gdynia, Rumia, Łężyce, Wejherowo, Rzucewo wraz z uzyskaniem niezbędnych zgód, uzgodnień, decyzji i pozwoleń;
- kontynuacja realizacji i sprzedaż prac związanych z kluczowymi umowami z PKP Energetyka
- realizacja umów OZE w okolicach Tarnobrzegu;
- zakończenie i sprzedaż prac na kontrakcie z Nestle Purina Manufacturing Operations Poland sp. z o.o.
- sprawna realizacja pozostałych ok. 200 aktywnych projektów, w które zaangażowany jest ELEKTROTIM;
- rozstrzygnięcia postępowań przetargowych, w których bierze udział ELEKTROTIM S.A.
- ogłoszenie upadłości ZEUS S.A./wyznaczenie syndyka lub tymczasowego nadzorca z ramienia sądu, co oznaczać będzie utratę kontroli nad ZEUS S.A. przez ELEKTROTIM S.A.

Spółka ma szansę realizować kolejny duży etap budowy bariery elektronicznej na granicy polsko-białoruskiej, na odcinku rzeki Bug w Nadbużańskim Oddziale Straży Granicznej. Oferta została złożona w ramach konsorcjum ze spółką z Grupy Kapitałowej tj. z OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o. Oferta została wybrana 14.11.2023 r. jako najkorzystniejsza w postępowaniu prowadzonym w oparciu o ustawę prawo zamówień publicznych. Wartość oferty brutto to 279.210.000,00 PLN.



Kluczowym w nadchodzących kwartałach jest uzupełnienie portfela zleceń na rok 2024 i lata następne – w tym zakresie decydujący wpływ mieć będą zmiany zachodzące na rynkach, na których działa ELEKTROTIM, napływ środków z Unii Europejskiej i wzrost decyzyjności inwestorów na kluczowych rynkach, na których działa Grupa ELEKTROTIM:

CZYNNIKI POZYTYWNE ZMIAN:

1. Wzrost popytu w segmencie specjalnym, zgłaszany przez resorty siłowe i sektor zbrojeniowy. W projekcie budżetu na rok 2024 r. na obronność zaplanowano 158,9 mld PLN (wliczając środki z Funduszu Wsparcia Sił Zbrojnych). Ministerstwo Obrony Narodowej zaplanowało wydanie 4,8 mld PLN na inwestycje budowlane oraz 656 mln PLN na inwestycje realizowane w ramach Programu Inwestycji NATO. Plany rozwoju obejmą również wojskową infrastrukturę lotniczą. Jednym z istotnych planowanych projektów wojskowych jest zwiększenie możliwości operacyjnych części lotniczej lotniska na potrzeby operacji wojskowych w Porcie Lotniczym Wrocław. Na terenie Portu powstanie dodatkowa płyta postojowa, dodatkowa droga kołowania, droga szybkiego zjazdu oraz nowa płyta do odladzania samolotów. Planowane są również inwestycje w budowę nowych fabryk sprzętu wojskowego, amunicji oraz dronów.
2. Podtrzymanie popytu w segmencie energetyki konwencjonalnej, ze względu na restrukturyzację źródeł dostaw paliw i nośników energii, transformacja segmentu wytwarzania tworzy niepowtarzalną szansę dla firmy na innowacyjną transformację. Strategia energetyczna PEP 2040 przewiduje inwestycje na poziomie około 500 mld PLN na nowe sieci przesyłowe do 2040 r. z czego do 2030 roku w planie rozwoju przewidziano 60 mld PLN.

Planowane wydatki inwestycyjne Grup Energetycznych:

PGE zakłada ponad 125 mld PLN nakładów inwestycyjnych w latach 2024-2030. Kierunki rozwoju: energetyka wiatrowa morska i lądowa, fotowoltaika, infrastruktura sieciowa, niskoemisyjne ciepłownictwo oraz usługi energetyczne.

PGE Dystrybucja (spółka z Grupy PGE) sukcesywnie realizuje Program Kablowania sieci średniego napięcia (SN), który zakłada przeniesienie min. 30% obecnych linii pod powierzchnię ziemi do 2028 roku.

Grupa TAURON planuje zwiększyć nakłady inwestycyjne na sieci elektroenergetyczne do 3 mld PLN w 2024 roku - na modernizację 1.220 km linii elektroenergetycznych, rozbudowę 345 stacji transformatorowych, a także instalację 600 tysięcy inteligentnych liczników.

Grupa Enea zamierza przeznaczyć w perspektywie 2023-2042 ponad 68 mld PLN na inwestycje, z czego ok. 14 mld PLN na projekty związane z OZE. Wśród nich: farmy wiatrowe na morzu, farmy fotowoltaiczne i wiatrowe na lądzie, a także magazyny energii. Obszar dystrybucji - 42,5 mld PLN. Budowa i dalsza modernizacja bloków gazowo-parowych - 5,8 mld PLN. Inwestycje w odnawialne źródła energii i magazyny energii - 13,8 mld PLN, pozostała działalność GK ENEA (w tym m.in. segment ciepła) - 6,2 mld PLN.

Do 2030 roku nakłady inwestycyjne Grupy ORLEN wyniosą w sumie około 320 mld zł, z czego około 40%, czyli 120 mld PLN zostanie przeznaczone na zielone inwestycje, w tym energetykę wiatrową na morzu i lądzie, fotowoltaikę, biogaz i biometan, biopaliwa, elektromobilność oraz zielony wodór.

3. Zwiększone zainteresowanie inwestorów zagranicznych budową nowych zakładów produkcyjnych na terenie Polski, np.: fabryka pomp ciepła Bosch (Dobromierz, woj. dolnośląskie) - wartość inwestycji to ok. 1,2 mld PLN, fabryka samochodów elektrycznych Izera (woj. dolnośląskie), fabryka ogniw fotowoltaicznych Giga PV (woj. śląskie); Zakład Integracji i Testowania Półprzewodników w Miękinii pod Wrocławiem, w który Intel Corporation zainwestuje ok. 20 mld PLN, Fabryka elektrycznych samochodów dostawczych Mercedes Benz (Dolnośląska Strefa Aktywności Gospodarczej S3 w Jaworze) o wartości ok. 6 mld zł.



4. Samorządy kontynuują wykorzystanie środków z Programu Bezpiecznej Infrastruktury Drogowej na lata 2021 – 2024. Koszt wszystkich zadań z Programu to ok. 2,5 mld PLN. Na realizację pozostałych zadań z PBID w latach 2022-2024 przeznaczonych zostało 1 mld zł.
5. Na rynku samorządowym pojawił się także nowy program dotacji dla gmin „Rozświetlany Polskę” z budżetem 1 mld PLN. Samorządy mają możliwość dofinansowania inwestycji związanych z poprawą efektywności energetycznej na drogach, polegających na wymianie źródeł światła na LED oraz instalacji systemów sterowania oświetleniem.
6. GDDKiA podtrzymuje poziom inwestycji na rok 2023 na poziomie 14,8 mld PLN, natomiast w 2024 r. planuje wydać 19,5 mld PLN (18,1 mld PLN w ramach Rządowego Programu Budowy Dróg Krajowych i 1,4 mld PLN w ramach Programu Budowy 100 Obwodnic). Na rok 2025 GDDKiA zakłada, że wydatki te wyniosą odpowiednio na te programy prawie 23 mld PLN i 2,1 mld PLN. Łączna wartość Rządowego Programu Budowy Dróg Krajowych do 2030 r. to około 192 mld PLN.
7. Ceny materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców od kilku miesięcy utrzymują się na względnie stabilnym poziomie.
8. We wrześniu 2023 r. odsezonowany wskaźnik koniunktury w budownictwie wzrósł do -10,8 pkt. m/m, w październiku 2023 r. wyniósł -9,5 pkt, co jest najlepszym wynikiem od 24 miesięcy./SPECTIS/
9. 5 września 2023 r. Prezydent RP podpisał nowelizację ustawy dotyczącej oceny oddziaływania na środowisko, co stanowi krok w kierunku usprawnienia procedur związanych z inwestycjami uznawanymi za strategiczne. Nowe przepisy rozszerzają także kategorię projektów traktowanych jako strategiczne, obejmując m.in. rozbudowę linii tramwajowych, metro, budowę lotnisk użyteczności publicznej. Nowe przepisy mają na celu dostosowanie polskiego prawa do unijnych dyrektyw oraz przyspieszenie procesów związanych z przygotowaniem i realizacją inwestycji, szczególnie tych kluczowych dla rozwoju kraju.
10. Zmiana rządu daje nadzieję na szybkie odblokowanie środków z KPO oraz wyeliminowanie ryzyka ewentualnych opóźnień w transferze funduszy unijnych dla Polski w ramach kolejnej perspektywy
11. W przypadku wejścia ELEKTROTIM S.A. do indeksu sWIG80 wzrośnie rozpoznawalność Grupy, tak wśród inwestorów jak i potencjalnych klientów.

CZYNNIKI NEGATYWNE ZMIAN:

1. Wciąż wysoka, choć stopniowo obniżająca się inflacja. W październiku 2023 r. obniżyła się do 6,5%, (we wrześniu br. do 8,2% z 10,1% w sierpniu 2023 r.). Analitycy Bankiera.pl prognozują, że do końca roku inflacja CPI w Polsce zapewne znacząco już nie spadnie. Według Agencji PMR prognoza średnioroczna w 2023 r. to 11,5%. Ponadto wraz z napływem do Polski unijnych środków i wzrostem popytu na usługi budowlane powrócić mogą znaczące podwyżki cen materiałów budowlanych i usług.
2. W sektorze kolejowym z powodu braku środków UE odczuwalny jest brak nowych kontraktów o dużej wartości; wybrane inwestycje próbuje prefinansować PFR (Polski Fundusz Rozwoju), ale nie jest to duża skala w stosunku do oczekiwań;
3. Rosnące koszty zatrudnienia, rynek pracownika i problemy z pozyskiwaniem wykwalifikowanej kadry o odpowiednich umiejętnościach i kwalifikacjach etycznych;
4. Powyborczy cykl mogący skutkować wstrzymaniem lub spowolnieniem przetargów oraz rewizją założeń strategicznych i zmianami personalnymi wśród decydentów w sektorze publicznym i wśród spółek kontrolowanych przez Skarb Państwa.
5. Wciąż zablokowane i niedostępne dla Polski są znaczące środki z funduszy unijnych.
6. Przedłużający się stan wojny za wschodnią granicą Polski.
7. Ryzyko niekorzystnych trendów makroekonomicznych, w tym ogólnoswiatowej recesji
8. Ryzyko dokonania odpisów aktualizacyjnych na należności.
9. Ryzyko dokonania rezerw na ewentualne kary umowne.



Wrocław, dnia 21.11.2023 r.

Sporządził:

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

ZARZĄD ELEKTROTIM S.A.

Prezes Zarządu – Artur Więznowski	
Członek Zarządu – Dariusz Kozikowski	
Członek Zarządu – Krzysztof Wójcikowski	