



# **RAPORT OKRESOWY SKONSOLIDOWANY**

## **Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM**

**za III. kwartał 2022 roku**

**zawierający**

**skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A.  
za III. kwartał 2022**

*Wrocław, dnia 15 listopada 2022 r.*

**SPIS TREŚCI:**

I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM	3
2. Zasady prezentacji	3
3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	4
4. Segmenty działalności	4
5. Zasady konsolidacji	5
II. WYBRANE DANE FINANSOWE	6
III. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r.	8
IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. Wartości niematerialne i prawne	12
2. Wartość firmy	15
3. Rzeczowe aktywa trwałe	15
4. Inne aktywa długoterminowe	21
5. Zapasy	21
6. Należności krótkoterminowe	22
7. Inwestycje krótkoterminowe	24
8. Kapitał własny	25
9. Zobowiązania długoterminowe	25
10. Zobowiązania krótkoterminowe	26
11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	28
12. Przychody i koszty finansowe	28
13. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	31
14. Segmenty działalności	32
15. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	36
16. Niepewność szacunków	36
V. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za III. kwartał 2022 r.	38
VI. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	42
17. Wartości niematerialne i prawne	42
18. Wartość firmy	45
19. Rzeczowe aktywa trwałe	45
20. Inne aktywa długoterminowe	51
21. Zapasy	51
22. Należności krótkoterminowe	52
23. Inwestycje krótkoterminowe	54
24. Kapitał własny	54
25. Zobowiązania długoterminowe	55
26. Zobowiązania krótkoterminowe	56
27. Przychody i koszty operacyjne	57
28. Przychody i koszty finansowe	58
29. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	61
30. Segmenty działalności	61
31. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	65
32. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie miały miejsce po dniu bilansowym	65
33. Niepewność szacunków	66

## I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM jest ELEKTROTIM Spółka Akcyjna:

Siedziba:	ul. Stargardzka 8 54-156 Wrocław
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Podstawowy rodzaj działalności:	PKD 4321Z wykonywanie instalacji elektrycznych

**Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej nie został ograniczony.**

### 2. Zasady prezentacji

#### 2.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2022 rok

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym ELEKTROTIM SA za rok bilansowy zakończony 31 grudnia 2021 roku oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM za rok bilansowy zakończony 31 grudnia 2021 roku

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

#### 2.2. Zwolnienia z pełnego retrospektywnego ujęcia MSR/MSSF wybrane przez ELEKTROTIM S.A.

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

#### 2.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021.

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

## 2.4. Kontynuacja działalności

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

Przeprowadzona przez Zarząd Spółki Dominującej analiza sytuacji gospodarczej związanej z epidemią COVID-19 nie wykazała zagrożeń dla kontynuacji działalności Spółki i Grupy.

## 2.5. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 roku obejmuje następujące jednostki:

- ELEKTROTIM S.A. (podmiot dominujący),
- PROCOM SYSTEM S.A. (jednostka zależna od dnia 30.04.2007 r.),
- ZEUS S.A. (jednostka zależna od 18.07.2012 r.),
- OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o. (jednostka zależna od 11.01.2017 r.).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje podmiot dominujący ELEKTROTIM S.A. oraz spółkę będącą pod jego kontrolą. Przyjmuje się, że Grupa Kapitałowa sprawuje kontrolę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio, więcej niż 50% praw głosu w danej jednostce gospodarczej lub posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w taki sposób, aby korzystać z wyników jej działalności. Udziały niekontrolujące wykazywane są w ramach kapitałów własnych.

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

Walutą funkcjonalną Grupy oraz walutą prezentacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Wszystkie kwoty zawarte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ELEKTROTIM wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Ze względu na przyjęty sposób prezentacji danych w tysiącach złotych oraz zastosowaną technikę zaokrągleń, poszczególne pozycje sprawozdań mogą nie sumować się do kwot w nich wykazanych (różnica 1 tys. złotych).

## 4. Segmenty działalności

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki Dominującej. Zarząd Grupy 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 sprawozdania finansowego. Przychody ze sprzedaży wykazane w 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:

- 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

## 5. Zasady konsolidacji

W związku z powstaniem Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w 2007r. ELEKTROTIM S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe od 2007 roku.

### 5.1. Jednostki zależne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje podmiot dominujący ELEKTROTIM S.A. oraz spółkę będącą pod jego kontrolą. Przyjmuje się, że Grupa Kapitałowa sprawuje kontrolę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio, więcej niż 50% praw głosu w danej jednostce gospodarczej lub posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w taki sposób, aby korzystać z wyników jej działalności. Udziały niekontrolujące wykazywane są w ramach kapitałów własnych.

Wynik netto należący do udziałów niekontrolujących wykazano w rachunku zysków i strat w okresie objętym sprawozdaniem.

### 5.2. Korekty konsolidacyjne

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.

### 5.3. Wartość firmy

Wartość firmy wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej grupy kapitałowej ELEKTROTIM obejmuje w całości wartość firmy jednostek zależnych w wysokości nadwyżki ceny zakupu akcji tej jednostki nad ich aktywami netto. Szczegółowe informacje na temat wartości firmy ujawniono w notce nr 2 do sprawozdania finansowego.

**II. WYBRANE DANE FINANSOWE****II.1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 30.09.2022 r.**

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
kurs średnioroczny	4,688	4,5585	4,5775
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,8698	4,6329	4,5994

WYBRANE DANE FINANSOWE w PLN i po przeliczeniu na EUR	tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 30.09.2022/ 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021/ 31.12.2021	01.01.- 30.09.2022/ 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021/ 31.12.2021
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	271 855	186 645	57 990	40 944
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 927	6 226	1 691	1 366
III. Zysk (strata) brutto	8 418	5 437	1 796	1 193
IV. Zysk (strata) netto	6 356	3 480	1 356	763
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 906	-6 370	4 246	-1 397
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	137	279	29	61
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 119	-2 378	-452	-522
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	17 924	-8 469	3 823	-1 858
IX. Aktywa, razem	222 727	180 820	45 736	39 314
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	138 593	102 875	28 460	22 367
XI. Zobowiązania długoterminowe	8 742	9 646	1 795	2 097
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	129 851	93 229	26 665	20 270
XIII. Kapitał własny	84 134	77 945	17 277	16 947
XIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 050	2 171
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 zł/EUR)	0,64	0,35	0,14	0,08
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,64	0,35	0,14	0,08
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	8,43	7,81	1,73	1,70
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	8,43	7,81	1,73	1,70
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

**II.2. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-30.09.2022 r.**

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
kurs średnioroczny	4,688	4,5585	4,5775
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,8698	4,6329	4,5994

WYBRANE DANE FINANSOWE w PLN i po przeliczeniu na EUR	tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 30.09.2022/ 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021/ 31.12.2021	01.01.- 30.09.2022/ 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021/ 31.12.2021
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	214 893	145 697	45 839	31 962
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 737	9 206	1 864	2 020
III. Zysk (strata) brutto	9 599	11 407	2 048	2 502
IV. Zysk (strata) netto	7 583	9 624	1 618	2 111
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 535	-6 230	4 380	-1 367
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	555	2 304	118	505
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 822	-2 273	-389	-499
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	19 268	-6 199	4 110	-1 360
IX. Aktywa, razem	188 003	142 157	38 606	30 908
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	111 892	73 629	22 977	16 008
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 857	7 237	1 408	1 573
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	105 035	66 392	21 569	14 435
XIII. Kapitał własny	76 111	68 528	15 629	14 899
XIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 050	2 171
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 zł/EUR)	0,76	0,96	0,16	0,21
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,76	0,96	0,16	0,21
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,62	6,86	1,56	1,49
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,62	6,86	1,56	1,49
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

**III. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r.****SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(w tys. PLN)

<b>Aktywa</b>		<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>39 113</b>	<b>39 170</b>
- Aktywa niematerialne	1	1 573	1 315
- Wartość firmy	2	8 706	8 706
- Rzeczowe aktywa trwałe	3	18 307	18 829
- Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		2 773	3 696
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.1	6 657	5 773
- Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe		1 097	851
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>183 614</b>	<b>141 650</b>
- Zapasy	5	8 186	3 650
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	75 341	99 147
- Aktywa z tytułu umów		63 432	20 108
- Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	14
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	36 655	18 731
<b>1. Aktywa obrotowe inne niż Aktywa do sprzedaży</b>		<b>183 614</b>	<b>141 650</b>
<b>2. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>222 727</b>	<b>180 820</b>

<b>Pasywa</b>		<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>84 134</b>	<b>77 945</b>
- Kapitał zakładowy	8.1	9 983	9 983
- Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		43 440	44 181
- Pozostałe kapitały		71	71
- Zyski zatrzymane	8.2	22 690	15 356
- Zysk (strata) netto	8.3	6 356	6 593
- <i>Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej</i>		<i>82 540</i>	<i>76 184</i>
- <i>Udziały niekontrolujące</i>		<i>1 594</i>	<i>1 761</i>
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>138 593</b>	<b>102 875</b>
<b>1. Zobowiązania Długoterminowe</b>		<b>8 742</b>	<b>9 646</b>
- Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.1	1 253	947
- Rezerwy długoterminowe	9.2	2 734	3 147
- Pozostałe zobowiązania długoterminowe		421	481
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		4 334	5 071
<b>2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>129 851</b>	<b>93 229</b>
- Rezerwy krótkoterminowe	10.1	7 679	9 518
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	81 480	66 395
- Inne zobowiązania finansowe		1 746	217
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		741	1 262
- Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		3 600	3 340
- Zobowiązania z tytułu umowy		34 605	12 497
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami do sprzedaży</b>		<b>129 851</b>	<b>93 229</b>
<b>Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>222 727</b>	<b>180 820</b>



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU**

(wariant kalkulacyjny w tys. PLN)		<b>01.07.- 30.09.2022</b>	<b>01.01.- 30.09.2022</b>	<b>01.07.- 30.09.2021</b>	<b>01.01.- 30.09.2021</b>
- Przychody ze sprzedaży		142 993	271 855	56 707	186 645
- Koszt własny sprzedaży		121 471	244 858	49 675	163 968
<b>1. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>21 522</b>	<b>26 997</b>	<b>7 032</b>	<b>22 677</b>
- Koszty sprzedaży		2 862	8 755	2 362	8 037
- Koszty ogólnego zarządu		3 240	9 515	2 742	8 634
- Pozostałe przychody operacyjne	11.1	272	1 992	272	2 364
- Pozostałe koszty operacyjne	11.2	2 687	3 428	57	1 082
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat - kredytowych	11.3	-86	636	590	-1 062
<b>2. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>12 919</b>	<b>7 927</b>	<b>2 733</b>	<b>6 226</b>
- Przychody finansowe	12.1	1 199	2 054	-2	235
- Koszty finansowe	12.2	649	1 563	250	1 024
<b>3. Zysk (strata) brutto</b>		<b>13 469</b>	<b>8 418</b>	<b>2 481</b>	<b>5 437</b>
- Podatek dochodowy		2 265	2 229	798	2 316
Zysk (strata) netto z działalności - kontynuowanej		11 204	6 189	1 683	3 121
- Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0	0	0
<b>4. Zysk (strata) netto</b>		<b>11 204</b>	<b>6 189</b>	<b>1 683</b>	<b>3 121</b>
przypadający akcjonariuszom podmiotu - dominującego		11 082	6 356	1 877	3 480
przypadający akcjonariuszom nie sprawującym - kontroli		122	-167	-194	-359

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

w tys. PLN		<b>01.07.- 30.09.2022</b>	<b>01.01.- 30.09.2022</b>	<b>01.07.- 30.09.2021</b>	<b>01.01.- 30.09.2021</b>
<b>1. Zysk (strata) netto</b>		<b>11 204</b>	<b>6 189</b>	<b>1 683</b>	<b>3 121</b>
<b>2. Inne całkowite dochody; w tym:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku		0	0	0	0
<b>3. Całkowite dochody ogółem</b>		<b>11 204</b>	<b>6 189</b>	<b>1 683</b>	<b>3 121</b>
przypadający akcjonariuszom podmiotu - dominującego		11 082	6 356	1 877	3 480
przypadający akcjonariuszom nie sprawującym - kontroli		122	-167	-194	-359

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(metoda pośrednia w tys. PLN)	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
<b>I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>1. Zysk (strata) brutto</b>	<b>8 418</b>	<b>5 437</b>
<b>2. Korekty razem</b>	<b>14 787</b>	<b>-9 682</b>
- Amortyzacja	3 608	4 088
- (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
- Odsetki	572	584
- (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-66	-155
- Zmiana stanu rezerw	-1 948	-3 302
- Zmiana stanu zapasów	-4 536	-688
- Zmiana stanu należności	-20 630	14 337
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	40 168	-21 841
- Inne korekty	-2 381	-2 705
- <b>Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności</b>	<b>23 205</b>	<b>-4 245</b>
- Zapłacony podatek dochodowy zaliczony do działalności operacyjnej	-3 299	-2 125
<b>3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>19 906</b>	<b>-6 370</b>
<b>II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	74	231
- odsetki	177	3
- inne wpływy z aktywów finansowych	946	618
Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-1 060	-573
- Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>1. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>137</b>	<b>279</b>
<b>III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	404
- Kredyty i pożyczki	1 732	1 100
- Inne wpływy (wydatki) finansowe	87	0
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-270
- Spłaty kredytów i pożyczek	0	-205
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-3 162	-2 822
- Odsetki	-776	-585
<b>1. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-2 119</b>	<b>-2 378</b>
<b>IV. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>17 924</b>	<b>-8 469</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>17 924</b>	<b>-8 469</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>18 731</b>	<b>23 308</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>36 655</b>	<b>14 839</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	5 271	2 270

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

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
w tys. PLN							
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>9 983</b>	<b>44 181</b>	<b>71</b>	<b>21 949</b>	<b>76 184</b>	<b>1 761</b>	<b>77 945</b>
Zysk okresu				6 356	6 356	-167	6 189
inne całkowite dochody okresu	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dochody całkowite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 356</b>	<b>6 356</b>	<b>-167</b>	<b>6 189</b>
Zwiększenie(zmniejszenie) inne	0	-741	0	741	0	0	0
<b>Zwiększenie (zmniejszenie)kapitału</b>	<b>0</b>	<b>-741</b>	<b>0</b>	<b>7 097</b>	<b>6 356</b>	<b>-167</b>	<b>6 189</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 983</b>	<b>43 440</b>	<b>71</b>	<b>29 046</b>	<b>82 540</b>	<b>1 594</b>	<b>84 134</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2021 - 30.09.2021**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
w tys. PLN							
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>9 983</b>	<b>44 102</b>	<b>-20</b>	<b>15 436</b>	<b>69 501</b>	<b>1 752</b>	<b>71 253</b>
Zysk okresu	0	0	0	3 480	3 480	-359	3 121
inne całkowite dochody okresu	0	0	0	0	0	0	0
<b>Dochody całkowite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 480</b>	<b>3 480</b>	<b>-359</b>	<b>3 121</b>
<b>Emisja akcji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>404</b>	<b>404</b>
Zwiększenie(zmniejszenie) inne	0	79	0	-79	0	-270	-270
<b>Zwiększenie (zmniejszenie)kapitału</b>	<b>0</b>	<b>79</b>	<b>0</b>	<b>3 401</b>	<b>3 480</b>	<b>-225</b>	<b>3 255</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 983</b>	<b>44 181</b>	<b>-20</b>	<b>18 837</b>	<b>72 981</b>	<b>1 527</b>	<b>74 508</b>

**IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****1. Wartości niematerialne i prawne**

<b>1.1 Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>w tys. PLN</b>	
	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	1 186	1 214
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	184	0
c) inne wartości niematerialne i prawne	203	101
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>1 573</b>	<b>1 315</b>

<b>1.2 Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)</b>	<b>w tys. PLN</b>	
	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
a) własne	1 370	1 060
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	203	255
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>1 573</b>	<b>1 315</b>



Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2022 r.					
	w tys. zł				Wartości niematerialne i prawne razem
	a	b	c	d	
	koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	2 380	367	6 744	0	9 491
b) zwiększenia (z tytułu)	0	44	-440	0	-396
zakup	0	44	-440	0	-396
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	50	0	0	50
sprzedaż	0	0	0	0	0
likwidacja	0	50	0	0	50
	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 380	361	6 304	0	9 045
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 166	367	6 186	0	7 719
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	28	-46	-229	0	-247
planowanych odpisów	28	4	-229	0	-197
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	50	0	0	50
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 194	321	5 957	0	7 472
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 186	40	347	0	1 573



	w tys. zł				Wartości niematerialne i prawne razem
	a	b	c	d	
	koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	2 337	367	6 435	0	9 139
b) zwiększenia (z tytułu)	276	0	-140	0	136
zakup	276	0	-140	0	136
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
zwiększenia	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	233	0	0	0	233
sprzedaż	0	0	0	0	0
likwidacja	0	0	0	0	0
zwiększenia	233	0	0	0	233
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 380	367	6 295	0	9 042
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	826	364	5 848	0	7 038
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	340	3	346	0	689
planowanych odpisów	340	3	346	0	689
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 166	367	6 194	0	7 727
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 214	0	101	0	1 315

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2021 r.

## 2. Wartość firmy

2.1 Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
- jednostek zależnych	6 310	6 664
- PWS (Zakład Stacji Elektroenergetycznych)	2 396	2 396
<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>8 706</b>	<b>9 060</b>
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	354
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>8 706</b>	<b>8 706</b>

Na dzień 31.12.2021 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 wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy Zeus S.A., odpisu dokonano w wysokości 354 tys. PLN. 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.

Testy te bazują na okresach rocznych, stąd w sprawozdaniu śródrocznym nie podlegają weryfikacji. W trakcie III kwartału 2022, zdaniem Zarządu Spółki Dominującej nie wystąpiły żadne przesłanki świadczące o tym, że wyniki testów wykonanych na koniec 2021 mogły ulec zmianie.

W III kwartale 2022 nie dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy.

## 3. Rzeczowe aktywa trwałe

3.1 Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
a) środki trwałe, w tym:	18 010	18 533
- grunty	2 532	2 532
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 109	9 460
- urządzenia techniczne i maszyny	2 133	1 533
- środki transportu	5 077	4 857
- inne środki trwałe	159	151
b) środki trwałe w budowie	297	296
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>18 307</b>	<b>18 829</b>

3.2 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
a) własne	9 313	9 433
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	8 994	9 396
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>18 307</b>	<b>18 829</b>

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

3.3 Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
a) odsetki z tytułu leasingu	600	628
b) koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów	502	842
c) wartość płatności z tytułu leasingu (spłata kapitału)	3 006	3 898





Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2022		w tys. zł					
		grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a)	wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 532	15 641	10 462	15 096	2 570	46 301
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	367	1 109	1 685	80	3 241
	zakup	0	344	1 109	1 685	80	3 218
	nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
		0	23	0	0	0	23
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	6	1 327	8	1 341
	sprzedaż i likwidacja	0	0	6	1 327	8	1 341
		0	0	0	0	0	0
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 532	16 008	11 565	15 454	2 642	48 201
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	6 181	8 930	10 238	2 419	27 768
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 718	502	139	64	2 423
	planowanych odpisów	0	1 718	508	1 283	72	3 581
	nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
	sprzedaż i likwidacja	0	0	6	1 144	8	1 158
		0	0	0	0	0	0
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	7 899	9 432	10 377	2 483	30 191
h)	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
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j)	wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 532	8 109	2 133	5 077	159	18 010



		w tys. zł					
		grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2021							
a)	wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 532	15 116	10 266	15 843	2 508	46 265
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	517	566	1 025	62	2 170
	zakup	0	-1 432	566	1 025	62	221
	nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
		0	1 949	0	0	0	1 949
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	-7	370	1 772	0	2 135
	sprzedaż i likwidacja	0	-7	370	1 772	0	2 135
		0	0	0	0	0	0
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 532	15 640	10 462	15 096	2 570	46 300
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	3 989	8 631	10 065	2 298	24 983
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)	0	2 191	298	174	121	2 784
	planowanych odpisów	0	2 191	651	1 826	121	4 789
	nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
	sprzedaż i likwidacja	0	0	353	1 659	0	2 012
		0	0	0	-7	0	-7
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	6 180	8 929	10 239	2 419	27 767
h)	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
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j)	wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 532	9 460	1 533	4 857	151	18 533



Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2022 r.						
	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto na początek okresu	0	9 659	453	6 348	0	16 460
b) zwiększenia (z tytułu)	0	297	643	1 587	0	2 527
Zawarcie umowy leasingu	0	0	643	1 587	0	2 230
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0	297	0	0	0	297
	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	35	1 259	0	1 294
Zakończenie umowy leasingu	0	0	0	747	0	747
	0	0	35	512	0	547
d) wartość na koniec okresu	0	9 956	1 061	6 676	0	17 693
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	4 336	153	2 577	0	7 066
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 593	27	13	0	1 633
planowanych odpisów	0	1 593	55	906	0	2 554
	0	0	-28	-436	0	-464
	0	0	0	457	0	457
	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	5 929	180	2 590	0	8 699
h) 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
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto na koniec okresu	0	4 027	881	4 086	0	8 994



Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2021 r.						
	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto na początek okresu	0	9 127	415	6 675	14	16 231
b) zwiększenia (z tytułu)	0	532	0	1 107	44	1 683
Zawarcie umowy leasingu	0	441	0	1 107	44	1 592
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0	91	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	380	1 089	0	1 469
Zakończenie umowy leasingu	0	0	0	414	0	414
	0	0	380	675	0	1 055
d) wartość na koniec okresu	0	9 659	35	6 693	58	16 445
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	2 308	247	2 210	1	4 766
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	2 028	-221	473	3	2 283
planowanych odpisów	0	2 028	75	1 259	3	3 365
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	414	0	414
	0	0	296	372	0	668
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	4 336	26	2 683	4	7 049
h) 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
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto na koniec okresu	0	5 323	9	4 010	54	9 396

**4. Inne aktywa długoterminowe**

4.1 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	5 772	7 014
a) odniesionych na wynik finansowy	5 772	7 014
2. Zwiększenia	5 749	4 987
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	5 453	5 222
odpisy aktualizujące należności	957	1 051
odpisy aktualizujące zapasy	602	125
niewypłacone wynagrodzenia	63	64
rezerwa na świadczenia pracownicze	494	564
rezerwa na naprawy gwarancyjne	619	709
inne	2 706	1 893
MSR / MSSF	12	816
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	296	-235
3. Zmniejszenia	4 864	6 228
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 864	6 228
odwrócenia się różnic przejściowych	145	50
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	6 657	5 773
a) odniesionych na wynik finansowy	6 657	5 773
odpisy aktualizujące należności	1 008	1 103
odpisy aktualizujące zapasy	602	125
niewypłacone wynagrodzenia	65	87
rezerwa na świadczenia pracownicze	659	735
rezerwa na naprawy gwarancyjne	705	808
inne	3 225	1 932
MSR / MSSF	12	816
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	381	167

**5. Zapasy**

5.1 Zapasy	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
a) materiały	4 873	1 749
b) półprodukty i produkty w toku	3 313	1 848
e) zaliczki na dostawy	0	53
<b>Zapasy, razem</b>	<b>8 186</b>	<b>3 650</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	3 239	731
<b>Zapasy, razem brutto</b>	<b>11 425</b>	<b>4 381</b>

5.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	731	790
a) zwiększenia	2 525	4
c) rozwiązanie	17	63
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:</b>	<b>3 239</b>	<b>731</b>
materiały	3 239	727

W trakcie III kwartału 2022 roku Grupa dokonała odpisu wartości zapasów w kwocie 2 525 tys. zł.

## 6. Należności krótkoterminowe

6.1 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
- należności od pozostałych jednostek	73 283	97 411
- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 058	1 736
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto, razem</b>	<b>75 341</b>	<b>99 147</b>

6.2 Należności krótkoterminowe	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
b) należności od pozostałych jednostek	73 283	97 411
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	65 816	92 935
do 12 miesięcy	60 005	88 154
powyżej 12 miesięcy	5 811	4 781
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	527
- Pozostałe należności, w tym:	7 467	3 949
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 440	2 538
nadwyżka ZFŚS	0	17
inne	2 027	1 394
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>73 283</b>	<b>97 411</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	7 399	8 035
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>80 682</b>	<b>105 446</b>

6.3 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	8 035	6 727
a) zwiększenia (z tytułu)	249	2 457

odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	249	2 065
b) zmniejszenia (z tytułu)	885	1 149
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	816	912
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	23	61
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>7 399</b>	<b>8 035</b>

6.4 Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
a) do 1 miesiąca	26 503	37 603
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	27 104	38 060
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	856	4 171
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	218	821
e) powyżej 1 roku	2 676	5 178
f) należności przeterminowane	15 694	14 972
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>73 051</b>	<b>100 805</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	7 235	7 870
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>65 816</b>	<b>92 935</b>

6.5 Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
a) do 1 miesiąca	2 140	1 871
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	282	504
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 540	308
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	990	1 779
e) powyżej 1 roku	10 742	10 510
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>15 694</b>	<b>14 972</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	6 767	7 474
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>8 927</b>	<b>7 498</b>

6.6 Należności z tytułu dostaw i usług brutto	w tys. PLN		Odpisy w %
	Odpisy na należności	Należności	
a) nieprzeterminowane	468	57 356	1%
b) przeterminowane do 1 miesiąca	0	2 137	0%
c) przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	282	0%
d) przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	149	1 540	0%
e) przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	30	990	3%



f)	przeterminowane powyżej 1 roku	6 588	10 746	61%
	<b>Razem</b>	<b>7 235</b>	<b>73 051</b>	<b>10%</b>
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług	7 235	7 235	
	<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>65 816</b>	

6.7 Rozliczenie usług w trakcie realizacji	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
Usługi w trakcie realizacji na koniec poprzedniego okr.	20 108	30 480
Usługi w trakcie realizacji na koniec bieżącego okresu	63 432	20 108
Wpływ na przychody za bieżący okres sprawozda.	43 324	-10 372
Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec poprzedniego okr.	25 189	33 435
Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec bieżącego okresu	69 722	25 188
Wpływ na koszty za bieżący okres sprawozda.	44 533	-8 247
Wpływ na wynik finansowy per saldo	-1 209	-2 125

## 7. Inwestycje krótkoterminowe

7.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
f) w pozostałych jednostkach	0	14
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	14
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	36 655	18 731
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	36 633	17 684
- inne środki pieniężne	22	153
- inne aktywa pieniężne	0	894
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>36 655</b>	<b>18 745</b>



**8. Kapitał własny**

nota 8.1

Kapitał zakładowy (struktura)	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2022
a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	A	C	C	D
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykle	zwykle	zwykle	zwykle	zwykle	zwykle	zwykle
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji							
f) liczba akcji w tys.sztuk	5 206	794	91	5 206	111	24	3 683
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys.zł	5 206	794	91	5 206	111	24	3 683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	30-11-1998	28-02-2011	11-04-2013	11-05-2007
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01-01-2006	01-01-2009	01-01-1999	01-01-2011	01-01-2013	01-01-2007
k) liczba akcji, razem w tys.sztuk							
Kapitał zakładowy, razem w tys.zł							9 983

8.2 Zyski zatrzymane i zysk netto	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
- Pozostałe kapitały rezerwowe	43 232	34 371
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-20 542	-19 015
- Zysk (strata) netto	6 356	6 593
<b>Zyski zatrzymane, razem</b>	<b>29 046</b>	<b>21 949</b>

**9. Zobowiązania długoterminowe**

9.1 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	947	2 552
a) odniesionej na wynik finansowy	947	2 552
	148	0
2. Zwiększenia	1 101	392
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 101	392
wyceny należności	163	0
wyceny kontraktów długoterminowych	135	0
środki trwałe i WNiP	773	780
pozostałych	30	-388
3. Zmniejszenia	795	1 997
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	795	1 997
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 253	947
a) odniesionej na wynik finansowy	1 253	947
wyceny należności	299	130
wyceny kontraktów długoterminowych	135	0
środki trwałe i WNiP	776	783
pozostałych	43	34



9.2 Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
a) stan na początek okresu	3 148	2 836
rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 692	2 260
rezerwa na świadczenia pracownicze	456	497
pozostałe	0	79
b) zwiększenia (z tytułu)	321	775
rezerwy na naprawy gwarancyjne	321	746
rezerwa na świadczenia pracownicze	0	29
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	735	464
rezerwy na naprawy gwarancyjne	735	315
rezerwa na świadczenia pracownicze	0	70
pozostałe	0	79
e) stan na koniec okresu	2 734	3 147
rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 278	2 691
rezerwa na świadczenia pracownicze	456	456

9.3 Zobowiązania długoterminowe	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
f) wobec pozostałych jednostek	4 755	5 552
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	4 334	5 071
Umowy leasingu , najmu itp.	4 334	5 071
- inne (wg rodzaju)	421	481
Odroczone zobowiązania budżetowe	421	420
Zatrzymane kaucje , rozliczenia międzyokresowe	0	61
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>4 755</b>	<b>5 552</b>

## 10. Zobowiązania krótkoterminowe

10.1 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
a) stan na początek okresu	9 518	11 700
rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 655	1 168
rezerwa na świadczenia pracownicze	3 362	4 476
rezerwy na kary umowne	3 852	5 117
pozostałe	649	939
b) zwiększenia (z tytułu)	2 743	5 187
rezerwy na naprawy gwarancyjne	217	1 751
rezerwa na świadczenia pracownicze	2 130	2 858
rezerwy na kary umowne	106	-29
pozostałe	290	607
c) wykorzystanie (z tytułu)	609	1 081
rezerwy na naprawy gwarancyjne	13	144



	rezerwa na świadczenia pracownicze	342	774
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	254	163
d)	rozwiązanie (z tytułu)	3 973	6 288
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	382	1 120
	rezerwa na świadczenia pracownicze	2 340	3 198
	rezerwy na kary umowne	706	1 236
	pozostałe	545	734
e)	stan na koniec okresu	7 679	9 518
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 477	1 655
	rezerwa na świadczenia pracownicze	2 810	3 362
	rezerwy na kary umowne	3 252	3 852
	pozostałe	140	649

10.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	75 204	51 946
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 395	11 303
- z tytułu wynagrodzeń	2 382	2 650
- inne	475	490
- bierne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	24	6
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>81 480</b>	<b>66 395</b>

10.3 Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
b) <b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>122 148</b>	<b>83 705</b>
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	5 346	3 557
kredyty i pożyczki	1 746	217
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 600	3 340
instrumenty pochodne	0	50
	3 600	3 290
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	741	1 262
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	75 204	51 946
- do 12 miesięcy	72 547	49 607
- powyżej 12 miesięcy	2 657	2 339
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	40 857	26 940
- zaliczki otrzymane na dostawy	34 605	12 497
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 395	11 303
- z tytułu wynagrodzeń	2 382	2 650
- inne (wg tytułów)	475	490
inne	475	490
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>122 148</b>	<b>83 705</b>

**11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

11.1 Pozostałe przychody operacyjne	w tys. PLN	
	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
- Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	39	171
- Dotacje	0	14
- Inne przychody operacyjne	1 953	2 179
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 992</b>	<b>2 364</b>

11.2 Pozostałe koszty operacyjne	w tys. PLN	
	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
- Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10	0
- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 459	0
- Inne koszty operacyjne	959	1 082
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>3 428</b>	<b>1 082</b>

11.3 Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	w tys. PLN	
	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
- Odwieszenie odpisów aktualizujących należności	885	1 184
- Utworzenie odpisu aktualizującego należności	-249	-2 246
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>636</b>	<b>-1 062</b>

**12. Przychody i koszty finansowe**

12.1 Przychody finansowe	w tys. PLN	
	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
- Odsetki	375	45
- Aktualizacja wartości inwestycji	51	0
- Inne	1 628	190
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>2 054</b>	<b>235</b>

12.2 Koszty finansowe	w tys. PLN	
	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
- Odsetki	1 044	872
- Aktualizacja wartości inwestycji	14	131
- Inne	505	21
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>1 563</b>	<b>1 024</b>

**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 2018, biorąc pod uwagę dynamicznie zmieniające się

uwarunkowania rynkowe Zarząd Spółki Dominującej opracował i wdrożył „Strategię ELEKTROTIM S.A. na lata 2019-2022”. Strategia ELEKTROTIM S.A. na lata 2019-2022 została zorientowana na długoterminowy, stabilny i zrównoważony rozwój zapewniający wzrost wartości Spółki.

W prowadzonej działalności Grupa wykorzystuje produkty finansowe takie jak kredyt obrotowy, zabezpieczenie wadialne, zabezpieczenie dobrego wykonania, zabezpieczenie zwrotu zaliczki.

### **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 wiąże się z narażeniem na ryzyko finansowe wynikające ze zmian stóp procentowych oraz zmian kursów walut. Grupa nie zawiera umów o charakterze finansowych instrumentów pochodnych, zabezpiecza jedynie ryzyko zmian kursów na planowane zakupy materiałów i usług.

### **Zarządzanie ryzykiem walutowym**

Grupa Kapitałowa zawiera transakcje w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie obcej.

### **Wrażliwość na ryzyko walutowe**

Większość transakcji przeprowadzanych jest w PLN, jednak część zakupów realizowana jest w walutach obcych - Grupa ELEKTROTIM jest narażona przede wszystkim na ryzyko związane z walutą EUR i USD.

Źródłem ekspozycji transakcyjnej na ryzyko walutowe są kontrakty skutkujące przepływami pieniężnymi, których wartość w walucie bazowej jest uzależniona od przyszłych poziomów kursów walut obcych.

Głównym źródłem ekspozycji transakcyjnej na ryzyko walutowe w działalności biznesowej Grupy są środki pieniężne. Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Na dz. 30.09.2022 ryzyko jest ograniczane poprzez powiązanie stanu zobowiązań i aktywów wyrażonych w walutach obcych (hedging naturalny – bilansowy).

### **Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych**

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ Grupa pożycza środki oprocentowane według stóp zmiennych. Grupa Kapitałowa 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. Spółki z Grupy Kapitałowej są narażone na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne
- lokaty.

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

## Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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.

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 Kapitałowa ELEKTROTIM 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 6.4, 6.5, 6.6.

Z analizy należności w ich przedstawionej strukturze wiekowej wynika, że większość należności to należności należące do dwóch przedziałów wiekowych o wymagalnym okresie płatności do 1-go miesiąca 36% i powyżej 1- go miesiąca do 3 miesięcy 37% w roku 2022. Należności o terminie płatności do jednego miesiąca i między 1 a 3 m-ce nie tworzą ryzyka kredytowego ze względu na fakt, że są to należności w terminie płatności, ich spływ jest na bieżąco monitorowany przez komórki windykacyjną oraz komitet ryzyk finansowych tak, by można wdrożyć odpowiednie procedury zabezpieczające jak żądanie gwarancji czy wystąpienie o płatność do wiarygodnego inwestora w przypadku gdy pracujemy dla generalnego wykonawcy.

Następną znaczącą grupą należności są należności przeterminowane stanowiące 21% należności brutto i tu największą grupą należności są należności powyżej 1- go roku stanowiące 9% ogółu należności brutto.

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

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach (Straż Graniczna). 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 takich, które inaczej modyfikowałyby oczekiwane przepływy z posiadanych należności oraz aktywów z tytułu umów.

### 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 miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę dostępnego finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z płynnymi inwestycjami i stanem wolnych środków finansowych.

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności spoczywa na zarządzie, który opracował odpowiedni system zarządzania tym ryzykiem dla potrzeb zarządzania funduszami Spółki Dominującej oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, 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:	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
a) zobowiązania przed terminem wymagalności	67 030	39 895
b) zobowiązania przeterminowane	8 174	12 051
do 1 miesiąca	4 635	9 852
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	925	542
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 038	118
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	334	463
powyżej 1 roku	1 242	1 076
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>75 204</b>	<b>51 946</b>

### Instrumenty pochodne

Na dz. 30.09.2022 transakcje terminowe nie wystąpiły.

### 13. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

POZYCJE POZABILANSOWE	30.09.2022	31.12.2021
1. Należności warunkowe	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	0	0
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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 30.09.2022r. łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wysokości 202 700 tys. PLN i 3 000 tys. EUR. Wykorzystanie na dzień 30.09.2022 r. wynosi 102 451 tys. PLN i 2 809 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 wyliczony jako średnia kilkuletnia wyników spółki). W roku 2018 zrealizowano zakup 78.000 akcji ZEUS SA. Do zakupu pozostało 87.000 akcji.

Kapitał mniejszości w odniesieniu do powyższej umowy jest nieistotny

## **14. Segmenty działalności**

### **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 struktur organizacyjnych Spółek, 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 Spółki 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 Elektrotim.



## Produkty oferowane przez Segment Instalacji

### 1. Projekty budowlane i wykonawcze w tym:

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

Wymienione produkty są oferowane przez **Pracownię Projektową**.

### 2. Instalacje elektryczne w tym:

- stacje transformatorowe,
- instalacje elektryczne siły i światła

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

### 3. Rozdzielnice elektryczne w tym:

- rozdzielnice nn MCC typu OKKEN,
- rozdzielnice nn do dystrybucji energii elektrycznej typu PRISMA,
- rozdzielnice typu X-ENERGY,
- tablice licznikowe.

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Produkcji**.

### 4. 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.

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Instalacji Słaboprądowych**.

### e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:

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

Wymienione usługi są świadczone przez **Zakład Serwisu**.

## Produkty oferowane przez Segment Sieci:

### o Sieci elektryczne w tym:

- sygnalizacje świetlne,
- oświetlenie drogowe,
- iluminacje obiektów,
- oświetlenie nawigacyjne lotnisk,

- oświetlenie nawigacyjne lądowisk,
- linie kablowe SN i nn,
- sieci teletechniczne,
- stacje transformatorowe SN i nn
- systemy oświetlenia nawigacyjnego

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

o **Sieci teletechniczne w tym:**

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

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

c) **Elementy infrastruktury drogowej, w tym:**

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

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Inżynierii Ruchu**.

d) **Serwis sygnalizacji i oświetlenia, w tym:**

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

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Sygnalizacji i Oświetlenia**.

e) **Sieci wysokich napięć, w tym:**

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

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Linii Wysokich Napięć i Zakład Stacji Elektroenergetycznych**.

## Produkty oferowane przez Segment Automatyka

### 1. Systemy automatyki dla energetyki wytwórczej

- system automatyki dla bloku energetycznego
- system automatyki instalacji uzdatniania wody i oczyszczania ścieków
- system automatyki instalacji podawania paliwa, odpopielania i 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.

Produkty oferowane są przez **Zakład Automatyki Energetyki**.

## 2. Systemy automatyki dla instalacji ochrony środowiska

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

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

## 3. Systemy automatyki elektroenergetycznej

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

Produkty oferowane są przez **Zakład Automatyki Elektroenergetycznej**.

## 4. Systemy informatyki przemysłowej

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

Produkty oferowane są przez **Zakład Informatyki Przemysłowej**.

## 5. Inne systemy automatyki

- BMS
- system wykrywania pożarów i monitoringu temperatury – PROList

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

**Przychody i wyniki segmentów**

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

Segmenty działalności	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2021
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	133 124	102 469	36 262	96 665	69 452	20 528
Przychody w ramach segmentu i od innych segmentów operacyjnych (klienci wewnętrzni)	10 504	1 151	0	5 831	496	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	130 701	94 069	31 743	94 597	58 923	16 775
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>12 927</b>	<b>9 551</b>	<b>4 519</b>	<b>7 899</b>	<b>11 025</b>	<b>3 753</b>

**Aktywa segmentów**

Spółka nie analizuje aktywów i zobowiązań segmentu wykorzystywanych przez Zarząd, gdyż nie dokonuje się przyporządkowania do segmentu aktywów lub zobowiązań

**Informacje geograficzne**

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

### 15. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 spółki Grupy ELEKTROTIM nie zawierały transakcji nietypowych z podmiotami powiązаныmi.

### 16. 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.

**Możliwy wpływ wojny na Ukrainie na działalność i sytuację finansową**

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

Zatrudniamy kilka osób z Ukrainy i nawet ich odejście nie zachwieje zasobami pracowniczymi Spółki. Wojna wpływa niekorzystnie na rynki finansowe i surowcowe. Wzrastające niedobory w zakresie dostaw surowców wpływają na wzrost cen i dostępność niektórych materiałów. Pojawia się również ryzyko kursowe, jako że rynki nerwowo reagują w tak niepewnych czasach, co niesie za sobą wahania kursów głównych walut. Taka sytuacja powoduje konieczność zabezpieczania zarówno cen surowców jak i kursów walut, a to z kolei wymaga zaangażowania większych zasobów kapitału obrotowego. Wzrastająca inflacja będąca efektem między innymi niedoborów surowcowych i materiałowych jest dodatkowym czynnikiem ryzyka w prowadzonej działalności gospodarczej. W zakresie ofertowania przyszłych realizacji uwzględniamy ryzyka inflacyjne i wzrostu kursów walutowych, staramy się również unikać zadań o długim horyzoncie czasowym.

### **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 Spółka niewłaściwie oszacowała koszty wytworzenia, wystąpią zmiany kosztów wytworzenia w trakcie procesu wytworzenia produktu, wystąpią błędy w zarządzaniu realizacją zadania lub błędy w rozwiązaniach technicznych i technologicznych, realizacja zadania wystąpi ze zwłoką lub opóźnieniem. Skutkiem tych ryzyk może być zmniejszenie przychodów i/lub zwiększenie kosztów, a w konsekwencji obniżenie wyniku finansowego Grupy.

### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

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

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

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki utraty wartości firmy (wartości udziałów/akcji w spółkach zależnych). W przypadku zaistnienia przesłanek utraty wartości Zarząd dokonuje odpisów aktualizujących wartość tych aktywów do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna została określona jako jedna z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa danego aktywa. Wartość użytkowa została oszacowana metodą DCF. Metoda DCF oparta jest na zdyskontowanych przepływach finansowych, generowanych przez spółki zależne przy założonych harmonogramach operacyjnych i wpływach ze sprzedaży. Współczynnik dyskontowy uwzględnia ważony koszt kapitału zewnętrznego i własnego (WACC). Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość udziałów/akcji jest wielkością oszacowaną na dzień 31.12.2021 roku i może ulec zmianie w zależności od osiąganych przychodów i poniesionych kosztów wytworzenia, harmonogramów realizacji projektów oraz kalkulacji stopy dyskonta w przyszłości. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków, które zostały skalkulowane na podstawie danych dostępnych na dzień ich sporządzenia. Jest to również związane z niepewnością dotyczącą właściwej estymacji warunków rynkowych w następnych latach.

### **Stawki amortyzacyjne**

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku spółka dokonała weryfikacji przyjętych pierwotnie okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i stwierdziła, że nie wystąpiła konieczność dokonania zmiany szacowanego okresu użytkowania.

**V. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za III. kwartał 2022 r.****SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(w tys. PLN)

<b>Aktywa</b>		<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>40 142</b>	<b>39 996</b>
- Aktywa niematerialne	17	144	296
- Wartość firmy	18	2 396	2 396
- Rzeczowe aktywa trwałe	19	12 251	12 184
- Nieruchomości inwestycyjne		4 058	4 058
- Inwestycje w jednostkach zależnych		13 080	13 080
- Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		2 394	3 340
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	4 937	4 051
- Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe		882	591
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>147 861</b>	<b>102 161</b>
- Zapasy	21	7 892	3 494
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	56 352	70 476
- Aktywa z tytułu umów		49 724	13 552
- Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	14
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	33 893	14 625
<b>1. Aktywa obrotowe inne niż Aktywa do sprzedaży</b>		<b>147 861</b>	<b>102 161</b>
<b>2. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>188 003</b>	<b>142 157</b>

<b>Pasywa</b>		<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>76 111</b>	<b>68 528</b>
- Kapitał zakładowy	24.1	9 983	9 983
- Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		44 522	44 522
- Pozostałe kapitały		107	107
- Zyski zatrzymane	24.2	13 916	4 352
- Zysk (strata) netto	24.2	7 583	9 564
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>111 892</b>	<b>73 629</b>
<b>1. Zobowiązania Długoterminowe</b>		<b>6 857</b>	<b>7 237</b>
- Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25.1	937	795
- Rezerwy długoterminowe	25.2	2 049	2 381
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		3 871	4 061
<b>2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>105 035</b>	<b>66 392</b>
- Rezerwy krótkoterminowe	26.1	6 261	7 266
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	64 183	46 001
- Inne zobowiązania finansowe		942	0
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		416	896
- Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		2 455	2 267
- Zobowiązania z tytułu umowy		30 778	9 962
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami do sprzedaży</b>		<b>105 035</b>	<b>66 392</b>
<b>Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>188 003</b>	<b>142 157</b>

	30.09.2022	31.12.2021
Wartość księgowa	76 111	68 528
Liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,62	6,86
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,62	6,86

## SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

(wariant kalkulacyjny w tys. PLN)	01.07.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2021
- Przychody ze sprzedaży	122 632	214 893	42 122	145 697
- Koszt własny sprzedaży	105 102	194 665	36 583	127 261
<b>1. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>17 530</b>	<b>20 228</b>	<b>5 539</b>	<b>18 436</b>
- Koszty sprzedaży	1 877	5 522	1 363	4 850
- Koszty ogólnego zarządu	1 612	4 890	1 302	4 213
- Pozostałe przychody operacyjne	27.1 309	1 456	68	1 806
- Pozostałe koszty operacyjne	27.2 2 631	3 243	94	1 158
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat - kredytowych	27.3 -99	708	630	-815
<b>2. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>11 620</b>	<b>8 737</b>	<b>3 478</b>	<b>9 206</b>
- Przychody finansowe	28.1 1 158	1 941	-2	2 821
- Koszty finansowe	28.2 487	1 079	110	620
<b>3. Zysk (strata) brutto</b>	<b>12 291</b>	<b>9 599</b>	<b>3 366</b>	<b>11 407</b>
- Podatek dochodowy	2 429	2 016	698	1 783
Zysk (strata) netto z działalności - kontynuowanej	9 862	7 583	2 668	9 624
<b>4. Zysk (strata) netto</b>	<b>9 862</b>	<b>7 583</b>	<b>2 668</b>	<b>9 624</b>

## SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN	01.07.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2021
<b>1. Zysk (strata) netto</b>	<b>9 862</b>	<b>7 583</b>	<b>2 668</b>	<b>9 624</b>
<b>2. Inne całkowite dochody; w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
nie klasyfikowane do wyniku	0	0	0	0
<b>3. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>9 862</b>	<b>7 583</b>	<b>2 668</b>	<b>9 624</b>

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(metoda pośrednia w tys. PLN)	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
<b>I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>1. Zysk (strata) brutto</b>	<b>9 599</b>	<b>11 407</b>
<b>2. Korekty razem</b>	<b>14 176</b>	<b>-15 512</b>
- Amortyzacja	2 627	2 678
- Odsetki	352	-2 371
- (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	24	-127
- Zmiana stanu rezerw	-1 196	-2 391
- Zmiana stanu zapasów	-4 398	-608
- Zmiana stanu należności	-23 225	13 353
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	42 008	-24 263
- Inne korekty	-2 016	-1 783
<b>Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności</b>	<b>23 775</b>	<b>-4 105</b>
Zapłacony podatek dochodowy zaliczony do działalności operacyjnej	-3 240	-2 125
<b>3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>20 535</b>	<b>-6 230</b>
<b>II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	35	196
- odsetki	163	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	946	3 318
Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-589	-401
- Inne wydatki inwestycyjne	0	-809
<b>1. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>555</b>	<b>2 304</b>
<b>III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
- Spłaty kredytów i pożyczek	942	0
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-2 249	-1 943
- Odsetki	-515	-330
<b>1. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 822</b>	<b>-2 273</b>
<b>IV. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>19 268</b>	<b>-6 199</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>19 268</b>	<b>-6 199</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>14 625</b>	<b>18 234</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>33 893</b>	<b>12 035</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	4 896	1 902

Poz. środki o ograniczonej możliwości dysponowania obejmuje środki pieniężne zgromadzone na rachunkach pomocniczych VAT.



**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
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>9 983</b>	<b>44 522</b>	<b>107</b>	<b>13 916</b>	<b>68 528</b>
Zysk okresu	0	0	0	7 583	7 583
Inne całkowite dochody okresu	0	0	0	0	0
<b>Dochody całkowite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 583</b>	<b>7 583</b>
<b>Zwiększenie(zmniejszenie)kapitału</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 583</b>	<b>7 583</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 983</b>	<b>44 522</b>	<b>107</b>	<b>21 499</b>	<b>76 111</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2021 - 30.09.2021**

w tys. PLN	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>9 983</b>	<b>44 522</b>	<b>41</b>	<b>4 352</b>	<b>58 898</b>
Zysk okresu	0	0	0	9 624	9 624
inne całkowite dochody okresu	0	0	0		0
<b>Dochody całkowite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 624</b>	<b>9 624</b>
<b>Zwiększenie(zmniejszenie)kapitału</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 624</b>	<b>9 624</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 983</b>	<b>44 522</b>	<b>41</b>	<b>13 976</b>	<b>68 522</b>

**VI. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****17. Wartości niematerialne i prawne**

<b>17.1 Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>w tys. PLN</b>	
	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	144	296
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>144</b>	<b>296</b>

<b>17.2 Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)</b>	<b>w tys. PLN</b>	
	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
a) własne	144	296
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>144</b>	<b>296</b>

w tys. PLN					
	a	b	c	d	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	9	0	4 865	0	4 874
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	9	0	9
zakup	0	0	9	0	9
nabycie spółek zależnych					0
					0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
spzedaż					0
likwidacja					0
					0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9	0	4 874	0	4 883
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9	0	4 569	0	4 578
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	161	0	161
planowanych odpisów	0	0	161	0	161
nabycie spółek zależnych					0
zmniejszenia					0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9	0	4 730	0	4 739
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0
- zwiększenia					0
- zmniejszenia					0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	144	0	144

## 1.3. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 09-2022 r.

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) na 31.12.2021 r.					
1.3. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 12-2021 r.					
	w tys. zł				
	a	b	c	d	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	9	0	4 841	0	<b>4 850</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>24</b>
zakup	0	0	24	0	24
nabycie spółek zależnych					0
c) zmniejszenia (z tytułu)	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
sprzedaż					0
likwidacja					0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>4 865</b>	<b>0</b>	<b>4 874</b>
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9	0	4 261	0	<b>4 270</b>
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>308</b>	<b>0</b>	<b>308</b>
planowanych odpisów	0	0	308	0	308
nabycie spółek zależnych					0
zmniejszenia					0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>4 569</b>	<b>0</b>	<b>4 578</b>
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0
- zwiększenia					0
- zmniejszenia					0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>296</b>	<b>0</b>	<b>296</b>

**18. Wartość firmy**

18.1 Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
- PWS (Zakład Stacji Elektroenergetycznych w Pionie Wysokich Napięć)	2 396	2 396
<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>2 396</b>	<b>2 396</b>
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>2 396</b>	<b>2 396</b>

Na dzień 31.12.2021 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 wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość akcji firmy Spółki Zeus w wysokości 2.165 tys. PLN. 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 akcji/udziałów przeprowadzone na dzień 31.12.2021 pozostałych spółek nie wykazały konieczności dokonania odpisów.

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone przez firmę zewnętrzną.

W III kwartale 2022 nie dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy.

**19. Rzeczowe aktywa trwałe**

19.1 Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
a) środki trwałe, w tym:	11 954	11 888
- grunty	869	869
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 428	6 261
- urządzenia techniczne i maszyny	1 695	1 054
- środki transportu	3 833	3 593
- inne środki trwałe	129	111
b) środki trwałe w budowie	297	296
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>12 251</b>	<b>12 184</b>

19.2 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
a) własne	5 272	5 330
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
b)	6 979	6 854
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>12 251</b>	<b>12 184</b>

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

19.3 Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
a) odsetki z tytułu leasingu	408	427
b) koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów nisko cennych aktywów	126	162
c) wartość płatności z tytułu leasingu (spłata kapitału)	2 056	2 424

W okresie pierwszych 3 miesięcy 2022 roku nie wystąpiły dochody z tytułu subleasingu aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

## 3.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 09-2022

	w tys. PLN						inne środki trwałe	Środki trwałe razem
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem		
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	869	9 103	7 521	11 314	1 778	30 585		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	237	1 033	1 227	80	2 577		
zakup, zmiana prezentacji		237	1 033	1 227	80	2 577		
nabycie spółki zależnej						0		
przyjęcie z inwestycji			0		0	0		
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	490	0	490		
sprzedaż i likwidacja	0	0		490	0	490		
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	869	9 340	8 554	12 051	1 858	32 672		
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		2 842	6 467	7 721	1 667	18 697		
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 070	392	497	62	2 021		
planowanych odpisów		1 070	392	942	62	2 466		
nabycie spółki zależnej						0		
sprzedaż i likwidacja		0		445	0	445		
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	3 912	6 859	8 218	1 729	20 718		
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0		
- zwiększenia						0		
- zmniejszenia						0		
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0		
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	869	5 428	1 695	3 833	129	11 954		

		w tys. zł						Środki trwałe razem
		grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe		
<b>Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) na 31.12.2021</b>								
<b>3.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 12-2021</b>								
a)	wartość brutto środków trwałych na początek okresu	869	8 662	7 383	11 846	1 726	30 486	
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	441	403	929	52	1 825	
	zakup, zmiana prezentacji		441	403	929	52	1 825	
	nabycie spółki zależnej							
	przyjęcie z inwestycji			0		0	0	
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	265	1 461	0	1 726	
	sprzedaż i likwidacja	0	0	265	1 461	0	1 726	
							0	
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	869	9 103	7 521	11 314	1 778	30 585	
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		1 455	6 249	7 799	1 559	17 082	
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 387	218	-78	108	1 635	
	planowanych odpisów		1 387	479	1 304	108	3 278	
	nabycie spółki zależnej							
	sprzedaż i likwidacja		0	261	1 382	0	1 643	
				0	0	0	0	
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2 842	6 467	7 721	1 667	18 697	
h)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0	
	- zwiększenia						0	
	- zmniejszenia						0	
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	
j)	wartość netto środków trwałych na koniec okresu	869	6 261	1 054	3 593	111	11 888	



		w tys. zł						Środki trwałe razem
		grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe		
<b>Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 30-09-2022 r.</b>								
<b>3.2. Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2022 r. 30-09-2022</b>								
a)	wartość brutto na początek okresu	0	6 332	35	4 497		10 864	
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	191	643	1 224	0	2 058	
	Zawarcie umowy leasingu	0		643	1 224	0	1 867	
	Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0	191				191	
				0	0		0	
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	35	721	0	756	
	Zakończenie umowy leasingu /zwrot 9*	0	0	0	209	0	209	
	zmiany profilu / wykupione			35	512		547	
d)	wartość na koniec okresu	0	6 523	643	5 000	0	12 166	
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	2 217	26	1 767	0	4 010	
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 019	-15	173	0	1 177	
	planowanych odpisów	0	1 019	13	638		1 670	
	zmiana profilu / wykupione			-28	-256		-284	
	amortyzacja zakozonego leasingu / zwrot 9-			0	209		209	
	zmiana profilu / wykupione						0	
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	3 236	11	1 940	0	5 187	
h)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0	
	- zwiększenia						0	
	- zmniejszenia						0	
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	
j)	wartość netto na koniec okresu	0	3 287	632	3 060	0	6 979	

		w tys. zł						Środki trwałe razem
		grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe		
<b>Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 31-12-2021 r.</b>								
<b>3.2. Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2021 r. 31-12-2021</b>								
a)	wartość brutto na początek okresu	0	5 891	415	4 535		10 841	
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	441	0	906	0	1 347	0
	Zawarcie umowy leasingu	0	441	0	906	0	1 347	0
	Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0						
				0	0	0	0	0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	380	944	0	1 324	0
	Zakończenie umowy leasingu /zwrot 9*	0	0	0	269	0	269	0
	zmiany profilu / wykupione			380	675		1 055	
d)	wartość na koniec okresu	0	6 332	35	4 497	0	10 864	0
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	899	247	1 596	0	2 742	0
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 318	-221	171	0	1 268	0
	planowanych odpisów	0	1 318	75	819		2 212	
	Zmiana profilu / wykupione			0			0	
	amortyzacja zakończonego leasingu / zwrot 9-			0	269		269	
	zmiana profilu / wykupione			296	379		675	
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2 217	26	1 767	0	4 010	0
h)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0	
	- Zwiększenia						0	
	- zmniejszenia						0	
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j)	wartość netto na koniec okresu	0	4 115	9	2 730	0	6 854	0

**20. Inne aktywa długoterminowe**

<b>Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>w tys. PLN</b>	
	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>20.1</b>		
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 051	5 425
a) odniesionych na wynik finansowy	4 051	5 425
2. Zwiększenia	4 937	4 051
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 937	4 051
odpisy aktualizujące należności	923	1 035
odpisy aktualizujące zapasy	602	125
rezerwa na świadczenia pracownicze	435	495
rezerwa na naprawy gwarancyjne	500	570
inne	2 477	1 242
MSR / MSSF	0	584
3. Zmniejszenia	4 051	5 425
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 051	5 425
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4 937	4 051
a) odniesionych na wynik finansowy	4 937	4 051
odpisy aktualizujące należności	923	1 035
odpisy aktualizujące zapasy	602	125
rezerwa na świadczenia pracownicze	435	495
rezerwa na naprawy gwarancyjne	500	570
inne	2 477	1 242
MSR / MSSF	0	584

**21. Zapasy**

<b>21.1 Zapasy</b>	<b>w tys. PLN</b>	
	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
a) materiały	4 579	1 646
b) półprodukty i produkty w toku	3 313	1 848
<b>Zapasy, razem</b>	<b>7 892</b>	<b>3 494</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	3 167	659
<b>Zapasy, razem brutto</b>	<b>11 059</b>	<b>4 153</b>

<b>21.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy</b>	<b>w tys. PLN</b>	
	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Stan na początek okresu	659	718
a) zwiększenia	2 525	4
c) rozwiązanie	17	63
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:</b>	<b>3 167</b>	<b>659</b>
materiały	3 167	659

W trakcie III kwartału 2022 roku Spółka dokonała odpisu wartości zapasów w kwocie 2.525 tys. zł.

**22. Należności krótkoterminowe**

Należności z tytułu dostaw i usług oraz 22.1 pozostałe należności	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
- od jednostek powiązanych	1 446	48
- należności od pozostałych jednostek	53 631	69 408
- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 275	1 020
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto, razem</b>	<b>56 352</b>	<b>70 476</b>

22.2 Należności krótkoterminowe	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
a) od jednostek powiązanych	1 446	48
- Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	48
- do 12 miesięcy	0	48
- Pozostałe należności	1 446	0
b) należności od pozostałych jednostek	53 631	69 408
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	47 323	66 812
do 12 miesięcy	45 876	63 627
powyżej 12 miesięcy	1 447	3 185
- Pozostałe należności, w tym:	6 308	2 596
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 095	1 817
inne	1 213	779
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>55 077</b>	<b>69 456</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	5 471	6 179
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>60 548</b>	<b>75 635</b>

22.3 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	6 179	5 202
a) zwiększenia (z tytułu)	80	2 095
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	80	1 987
b) zmniejszenia (z tytułu)	788	1 118
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	788	882
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	0	60
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>5 471</b>	<b>6 179</b>

22.4 Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
a) do 1 miesiąca	20 528	29 719
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	21 115	28 306
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	70	1 080
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	45	154
e) powyżej 1 roku	1 909	3 581
f) należności przeterminowane	8 991	10 062
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>52 658</b>	<b>72 902</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	5 335	6 042
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>47 323</b>	<b>66 860</b>

22.5 Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
a) do 1 miesiąca	1 854	1 071
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7	416
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7	19
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	14	1 575
e) powyżej 1 roku	7 109	6 981
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>8 991</b>	<b>10 062</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	4 867	5 646
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>4 124</b>	<b>4 416</b>

22.6 Należności z tytułu dostaw i usług brutto	w tys. PLN		Odpisy w %
	Odpisy na należności	Należności	
a) nieprzeterminowane	468	43 667	1%
b) przeterminowane do 1 miesiąca	0	1 854	0%
c) przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	7	0%
d) przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	7	0%
e) przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	14	14	100%
f) przeterminowane powyżej 1 roku	4 853	7 109	68%
<b>Razem</b>	<b>5 335</b>	<b>52 658</b>	<b>10%</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług	5 335	5 335	
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>47 323</b>	

22.7 Rozliczenie usług w trakcie realizacji	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
Usługi w trakcie realizacji na koniec poprzedniego okr.	13 552	22 376
Usługi w trakcie realizacji na koniec bieżącego okresu	49 724	13 552
Wpływ na przychody za bieżący okres sprawozda.	36 172	-8 824
Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec poprzedniego okresu	16 625	23 819
Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec bieżącego okresu	56 217	16 625
Wpływ na koszt wytworzenia za bieżący okres spraw.	39 592	-7 194
Wpływ na wynik finansowy per saldo	-3 420	-1 630

### 23. Inwestycje krótkoterminowe

23.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
f) w pozostałych jednostkach	0	14
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	14
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	33 893	14 625
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	33 893	13 731
- inne aktywa pieniężne	0	894
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>33 893</b>	<b>14 639</b>

### 24. Kapitał własny

#### Nota 24.1

Kapitał zakładowy (struktura)	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2022	30.09.2022
a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	A	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	5 206	111	24	3 683
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	5 206	794	91	5 206	111	24	3 683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	30-11-1998	28-02-2011	11-04-2013	11-05-2007
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01-01-2006	01-01-2009	01-01-1999	01-01-2011	01-01-2013	01-01-2007
k) liczba akcji, razem w tys. sztuk							
Kapitał zakładowy, razem w tys. zł							9 983

24.2 Zyski zatrzymane i zysk netto	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
- Pozostałe kapitały rezerwowe	32 225	22 661
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 309	-18 309
- Zysk (strata) netto	7 583	9 564
<b>Zyski zatrzymane, razem</b>	<b>21 499</b>	<b>13 916</b>

## 25. Zobowiązania długoterminowe

25.1 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	795	1 855
a) odniesionej na wynik finansowy	795	1 855
2. Zwiększenia	937	795
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	937	795
wyceny należności	162	
środki trwałe i WNiP	761	780
pozostałych	14	15
3. Zmniejszenia	795	1 855
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	795	1 855
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	937	795
a) odniesionej na wynik finansowy	937	795
wyceny należności	162	0
środki trwałe i WNiP	761	780
pozostałych	14	15

25.2 Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
a) stan na początek okresu	2 381	2 076
rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 120	1 759
rezerwa na świadczenia pracownicze	261	317
b) zwiększenia (z tytułu)	235	576
rezerwy na naprawy gwarancyjne	235	576
d) rozwiązanie (z tytułu)	567	271
rezerwy na naprawy gwarancyjne	567	215
rezerwa na świadczenia pracownicze	0	56
e) stan na koniec okresu	2 049	2 381
rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 788	2 120
rezerwa na świadczenia pracownicze	261	261

25.3 Zobowiązania długoterminowe	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
f) wobec pozostałych jednostek	3 871	4 061
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 871	4 061
umowy leasingu, najmu itp..	3 871	4 061
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>3 871</b>	<b>4 061</b>

## 26. Zobowiązania krótkoterminowe

26.1 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
a) stan na początek okresu	7 266	9 636
rezerwy na naprawy gwarancyjne	879	825
rezerwa na świadczenia pracownicze	2 511	3 054
rezerwy na kary umowne	3 876	5 062
pozostałe	0	695
b) zwiększenia (z tytułu)	2 092	3 404
rezerwy na naprawy gwarancyjne	137	878
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 911	2 476
rezerwy na kary umowne	44	50
pozostałe	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	3 097	5 774
rezerwy na naprawy gwarancyjne	171	824
rezerwa na świadczenia pracownicze	2 220	3 019
rezerwy na kary umowne	706	1 236
pozostałe	0	695
e) stan na koniec okresu	6 261	7 266
rezerwy na naprawy gwarancyjne	845	879
rezerwa na świadczenia pracownicze	2 202	2 511
rezerwy na kary umowne	3 214	3 876
pozostałe	0	0

26.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
- Wobec jednostek powiązanych	1 185	234
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	60 015	36 946
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 327	6 896
- z tytułu wynagrodzeń	1 540	1 725
- inne	116	200
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>64 183</b>	<b>46 001</b>



26.3 Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
<b>a) Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>1 185</b>	<b>234</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	1 058	103
- powyżej 12 miesięcy	127	131
<b>b) Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>97 589</b>	<b>58 892</b>
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	3 397	2 267
kredyty i pożyczki	942	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 455	2 267
	2 455	2 267
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	416	896
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	58 992	36 059
- powyżej 12 miesięcy	1 023	887
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	33 761	18 783
- zaliczki otrzymane na dostawy	30 778	9 962
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 327	6 896
- z tytułu wynagrodzeń	1 540	1 725
- inne (wg tytułów)	116	200
inne	116	200
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>98 774</b>	<b>59 126</b>

## 27. Przychody i koszty operacyjne

27.1 Pozostałe przychody operacyjne	w tys. PLN	
	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
- Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	136
- Inne przychody operacyjne	1 456	1 670
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 456</b>	<b>1 806</b>

27.2 Pozostałe koszty operacyjne	w tys. PLN	
	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
- Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10	0
- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 459	-1
- Inne koszty operacyjne	774	1 159
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>3 243</b>	<b>1 158</b>

27.3 Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	w tys. PLN	
	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
- Odwieszenie odpisów aktualizujących należności	788	1 154
- Utworzenie odpisu aktualizującego należności	-80	-1 969
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>708</b>	<b>-815</b>

**28. Przychody i koszty finansowe**

28.1 Przychody finansowe	w tys. PLN	
	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
- Dywidendy i udziały w zyskach	0	2 700
- Odsetki	359	34
- Inne	1 582	87
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>1 941</b>	<b>2 821</b>

28.2 Koszty finansowe	w tys. PLN	
	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
- Odsetki	809	604
- Aktualizacja wartości inwestycji	14	9
- Inne	256	7
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>1 079</b>	<b>620</b>

**Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej optymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. W roku 2018, biorąc pod uwagę dynamicznie zmieniające się uwarunkowania rynkowe Zarząd Spółki opracował i wdrożył „Strategię ELEKTROTIM S.A. na lata 2019-2022”, Strategia ELEKTROTIM S.A. na lata 2019-2022 została zorientowana na długoterminowy, stabilny i zrównoważony rozwój zapewniający wzrost wartości Spółki.

W prowadzonej działalności Spółka wykorzystuje produkty finansowe takie jak kredyt obrotowy, zabezpieczenie wadialne, zabezpieczenie dobrego wykonania, zabezpieczenie zwrotu zaliczki.

**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 Spółki wiąże się z narażeniem na ryzyko finansowe wynikające ze zmian stóp procentowych oraz zmian kursów walut. Spółka nie zawiera umów o charakterze finansowych instrumentów pochodnych.

**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.

Źródłem ekspozycji transakcyjnej na ryzyko walutowe są kontrakty dotyczące dostaw, skutkujące przepływami pieniężnymi, których wartość w walucie bazowej jest uzależniona od przyszłych poziomów kursów walut obcych. Spółka dąży do zakupu walut obcych na warunkach nie gorszych niż założone w budżetach realizacyjnych oraz do zbilansowania wartości aktywów i pasywów wyrażonych w danej walucie. Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie i wartości zgromadzonych na poczet płatności walut. Na dz. 30.09.2022 ryzyko jest umiarkowane ze względu na zbilansowanie aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych i odzwierciedlenie kosztów zakupu walut w budżetach realizowanych kontraktów.

## **Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych**

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ Spółka pożycza 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:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne;
- lokaty

Spółka nie dokonuje analizy wrażliwości na zmiany stóp, gdyż w jej ocenie ryzyko takie nie ma istotnego znaczenia dla Spółki.

## **Zarządzanie ryzykiem kredytowym**

Podstawową praktyką Spółki z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Potencjalni odbiorcy poddawani są przez Spółkę 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 przedpłat na usługi, czy gwarancji bankowych. W sytuacji kiedy pracujemy dla generalnego wykonawcy zabezpieczamy swoje wierzytelności zgodnie z art. 647 K.c. 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 Spółkę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań.

Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Spółki od klientów oraz inwestycjami finansowymi. Głównymi odbiorcami Spółki 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 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 22.4, 22.5 i 22.6.

Z analizy należności w ich przedstawionej strukturze wiekowej wynika, że większość należności to należności należące do dwóch przedziałów wiekowych o wymagalnym okresie płatności do 1-go miesiąca 39% i powyżej 1- go miesiąca do 3 miesięcy 40% w roku 2022. Należności o terminie płatności do jednego miesiąca i między 1 a 3 m-ce nie tworzą ryzyka kredytowego ze względu na fakt, że są to należności w terminie płatności, ich spływ jest na bieżąco monitorowany przez komórkę windykacyjną oraz komitet ryzyk finansowych tak, by można wdrożyć odpowiednie procedury zabezpieczające jak żądanie gwarancji czy wystąpienie o płatność do wiarygodnego inwestora w przypadku, gdy pracujemy dla generalnego wykonawcy.

Następną znaczącą grupą należności są należności przeterminowane stanowiące 17% należności brutto i tu największą grupą należności są należności powyżej 1-go roku stanowiące 14% ogółu należności brutto. Analizując historycznie przeterminowania płatności i finalnie utracone wierzytelności doszliśmy do wniosku, że znaczący wzrost ryzyka kredytowego następuje powyżej 90 dni przeterminowania w stosunku do pierwotnego terminu płatności, co prowadzi do nie wykonania zobowiązania ze strony kontrahenta. W takim przypadku niezależnie od ryzyka szacunku przyszłego Spółka obejmuje te należności 100% odpisem.

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

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

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

Wartość bilansowa aktywów finansowych wykazanych w 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 modyfikowałoby 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. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach dwumiesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z płynnymi inwestycjami i stanem wolnych środków finansowych.

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tys. PLN	
	30.09.2022	31.12.2021
a) zobowiązania przed terminem wymagalności	58 623	27 921
b) zobowiązania przeterminowane	2 577	9 259
do 1 miesiąca	2 514	8 816
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8	36
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5	44
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	35	331
powyżej 1 roku	15	32
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>61 200</b>	<b>37 180</b>

### Instrumenty pochodne

Na dz. 30.09.2022 nie ma zawartych transakcji terminowych .

### 29. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

POZYCJE POZABILANSOWE	30.09.2022	31.12.2021
1. Należności warunkowe	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	0	1 000
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	1 000
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>0</b>	<b>1 000</b>

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 30.09.2022r. łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wysokości 202 700 tys. PLN i 3 000 tys. EUR. Wykorzystanie na dzień 30.09.2022 r. wynosi 102 451 tys. PLN i 2 809 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. Kapitał mniejszości w odniesieniu do powyższej umowy jest nieistotny

### 30. Segmenty działalności

## Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

Segmenty sprawozdawcze wyodrębnione w ELEKTROTIM S.A. stanowią agregację struktur organizacyjnych Spółek, 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 Spółki dokonano połączenia segmentów operacyjnych w oparciu o kryterium grup produktowych na dwa segmenty:

- Segment Instalacje
- Segment Sieci

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

W celu zachowania porównywalności danych Spółka zaprezentowała Segment Automatyka.

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 WN, SN i nn,
- projekty stacji transformatorowych WN/SN i SN/nn,
- projekty EAZ,
- projekty oświetlenia dróg, ulic i placów,
- projekty sygnalizacji świetlnych,
- projekty iluminacji obiektów o walorach architektonicznych,
- projekty iluminacji świątecznych,
- projekty instalacji sanitarnych,
- projekty instalacji słaboprądowych.

Wymienione produkty są oferowane przez **Pracownię Projektową**.

### b) Instalacje elektryczne w tym:

- stacje transformatorowe,
- instalacje elektryczne siły i światła

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

**c) Rozdzielnice elektryczne w tym:**

- rozdzielnice nn MCC typu OKKEN,
- rozdzielnice nn do dystrybucji energii elektrycznej typu PRISMA,
- rozdzielnice typu X-ENERGY,
- tablice licznikowe.

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Produkcji**.

**d) Instalacje słaboprądowe w tym:**

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

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Instalacji Słaboprądowych**.

**e) Serwis instalacji i urządzeń elektrycznych w tym:**

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

Wymienione usługi są świadczone przez **Zakład Serwisu**.

**Produkty oferowane przez Segment Sieci:****o Sieci elektryczne, w tym:**

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

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

**o Sieci teletechniczne, w tym:**

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

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

**a) Elementy infrastruktury drogowej, w tym:**

- oznakowanie poziome cienko i grubowarstwowe dróg i ulic,
- oznakowanie pionowe

- organizacja ruchu drogowego: tymczasowa i docelowa
- urządzenia bezpieczeństwa ruchu drogowego
- projekty organizacji ruchu.

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Inżynierii Ruchu**.

#### b) **Serwis sygnalizacji i oświetlenia , w tym:**

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

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Sygnalizacji i Oświetlenia**

#### c) **Sieci wysokich napięć, w tym:**

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

Wymienione produkty są oferowane przez **Zakład Linii Wysokich Napięć i Zakład Stacji Elektroenergetycznych**.

### Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2021
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	112 424	102 469	0	76 245	69 452	0
Przychody w ramach i od innych segmentów	6 913	1 151	0	4 964	496	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	108 660	94 069	0	73 798	58 923	0
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>10 677</b>	<b>9 551</b>	<b>0</b>	<b>7 411</b>	<b>11 025</b>	<b>0</b>

#### Aktywa segmentów

Spółka nie analizuje aktywów i zobowiązań segmentu wykorzystywanych przez Zarząd, gdyż nie dokonuje się przyporządkowania do segmentu aktywów lub zobowiązań

#### Informacje geograficzne

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



### 31. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

Spółka jest podmiotem powiązаныm z PROCOM SYSTEM S.A., ZEUS S.A. oraz OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o. („pozostałe podmioty powiązane”)

Za jednostki zależne w sprawozdaniu finansowym Spółki uznaje się te jednostki, nad którymi Spółka sprawuje bezpośrednio kontrolę.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 spółki Grupy ELEKTROTIM nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi.

01.01.-31.03.2022	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów i usług	-	-	4 006
Sprzedaż towarów i usług	-	-	433
Przychody z najmu nieruchomości			367
Zakup nieruchomości	-	-	0
pozostała sprzedaż	-	-	1
Przychody finansowe	-	-	5
Należności	-	-	1 446
Zobowiązania	-	-	1 185

01.01.-31.12.2021	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów i usług	-	-	1 030
Sprzedaż towarów i usług	-	-	13
Przychody z najmu nieruchomości			48
Zakup nieruchomości	-	-	4 000
Sprzedaż środka trwałego		22	
Należności	-	-	48
Zobowiązania	-	-	234

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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 spółki Grupy ELEKTROTIM nie zawierały transakcji nietypowych z podmiotami powiązаныmi.

### 32. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie miały miejsce po dniu bilansowym

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

### 33. 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.

#### Możliwy wpływ wojny na Ukrainie na działalność i sytuację finansową

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

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

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

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

#### Umowy o usługę budowlaną

W przypadku realizowanych przez spółkę umów Spółka 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 Spółka 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 Spółki.

#### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka 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 metoda 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

zewnątrznego i własnego (WACC). Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość udziałów/akcji jest wielkością oszacowaną na dzień 31.12.2021 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku Spółka dokonała weryfikacji przyjętych pierwotnie okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i stwierdziła, że nie wystąpiła konieczność dokonania zmiany szacowanego okresu użytkowania.

### **Dariusz Połetek**

### **Główny Księgowy**

#### **ZARZĄD ELEKTROTIM S.A.**

Prezes Zarządu – Ariusz Bober	
Członek Zarządu – Artur Więznowski	
Członek Zarządu – Dariusz Kozikowski	