



**RAPORT OKRESOWY  
SKONSOLIDOWANY**

**Grupy Kapitałowej  
ELEKTROTIM**

**za I. kwartał 2022 roku**

*Wrocław, dnia 26 maja 2022 r.*

**SPIS TREŚCI:**

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
WYBRANE DANE FINANSOWE	6
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
1. Wartości niematerialne i prawne	13
2. Wartość firmy	15
3. Rzeczowe aktywa trwałe	16
4. Inne aktywa długoterminowe	19
5. Zapasy	20
6. Należności krótkoterminowe	20
7. Inwestycje krótkoterminowe	22
8. Kapitał własny	23
9. Rezerwy na zobowiązania	23
10. Zobowiązania krótkoterminowe	25
11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	26
12. Przychody i koszty finansowe	26
13. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	30
14. Segmenty działalności	30
15. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	34
16. Niepewność szacunków	35
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	41
17. Wartości niematerialne i prawne	41
18. Wartość firmy	43
19. Rzeczowe aktywa trwałe	44
20. Inne aktywa długoterminowe	47
21. Zapasy	48
22. Należności krótkoterminowe	48
23. Inwestycje krótkoterminowe	50
24. Kapitał własny	50
25. Rezerwy na zobowiązania	51
26. Zobowiązania krótkoterminowe	52
27. Przychody i koszty operacyjne	53
28. Przychody i koszty finansowe	54
29. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	57
30. Segmenty działalności	58
31. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	61
32. Niepewność szacunków	62

## 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 I kwartał 2022 rok

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 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 I 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.

Zysk netto należący do udziałów niekontrolujących wykazywany w rachunku zysków i strat w okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpił.

## 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

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.

Zysk netto należący do udziałów niekontrolujących wykazywany w rachunku zysków i strat w okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpił.

### 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 bilansie 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 nocie nr 2 do sprawozdania finansowego.

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01. - 31.03.2022 r.

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
kurs średnioroczny	4,6472	4,5721	4,5775
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,6525	4,6603	4,5994

WYBRANE DANE FINANSOWE w PLN i po przeliczeniu na EUR	tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.03.2022/ 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021/ 31.12.2021	01.01.- 31.03.2022/ 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021/ 31.12.2021
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	52 361	52 227	11 267	11 423
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 417	-637	-950	-139
III. Zysk (strata) brutto	-4 755	-1 003	-1 023	-219
IV. Zysk (strata) netto	-5 407	-1 491	-1 163	-326
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 216	-6 726	-692	-1 471
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 831	367	-394	80
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	885	-841	190	-184
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 162	-7 200	-896	-1 575
IX. Aktywa, razem	142 871	180 820	30 708	39 314
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	70 422	102 875	15 136	22 367
XI. Zobowiązania długoterminowe	8 866	9 646	1 906	2 097
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	61 556	93 229	13 231	20 270
XIII. Kapitał własny	72 449	77 945	15 572	16 947
XIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 146	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)	-0,54	-0,15	-0,12	-0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,54	-0,15	-0,12	-0,03
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,26	7,81	1,56	1,70
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,26	7,81	1,56	1,70
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-31.03.2022 r.**

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
kurs średnioroczny	4,6472	4,5721	4,5775
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,6525	4,6603	4,5994

WYBRANE DANE FINANSOWE w PLN i po przeliczeniu na EUR	tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.03.2022/ 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021/ 31.12.2021	01.01.- 31.03.2022/ 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021/ 31.12.2021
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 114	39 254	7 341	8 586
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 938	-176	-847	-38
III. Zysk (strata) brutto	-4 169	-405	-897	-89
IV. Zysk (strata) netto	-4 549	-676	-979	-148
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 788	-9 539	-1 030	-2 086
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 823	378	-392	83
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-664	-770	-143	-168
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-7 275	-9 931	-1 565	-2 172
IX. Aktywa, razem	107 154	142 157	23 031	30 908
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 175	73 629	9 280	16 008
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 768	7 237	1 455	1 573
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	36 407	66 392	7 825	14 435
XIII. Kapitał własny	63 979	68 528	13 752	14 899
XIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 146	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)	-0,46	-0,07	-0,10	-0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,46	-0,07	-0,10	-0,02
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	6,41	6,86	1,38	1,49
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	6,41	6,86	1,38	1,49
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

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

w tys. PLN

<b>Aktywa</b>	<b>nota</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>39 148</b>	<b>39 170</b>
- Aktywa niematerialne	1	1 213	1 315
- Wartość firmy	2	8 706	8 706
- Rzeczowe aktywa trwałe	3	18 168	18 829
- Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		5 185	3 696
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.1	4 985	5 773
- Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe		891	851
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>103 723</b>	<b>141 650</b>
- Zapasy	5	5 488	3 650
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	47 623	99 147
- Aktywa z tytułu umów		36 043	20 108
- Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	14
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	14 569	18 731
- Inne aktywa krótkoterminowe			
<b>1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa do sprzedaży</b>		<b>103 723</b>	<b>141 650</b>
<b>2. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>142 871</b>	<b>180 820</b>



<b>Pasywa</b>	<b>nota</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>72 449</b>	<b>77 945</b>
- Kapitał zakładowy	8.1	9 983	9 983
- Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		44 181	44 181
- Pozostałe kapitały		71	71
- Zyski zatrzymane	8.2	21 949	15 356
- Zysk (strata) netto	8.2	-5 407	6 593
- <i>Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej</i>		<i>70 777</i>	<i>76 184</i>
- <i>Udziały niekontrolujące</i>		<i>1 672</i>	<i>1 761</i>
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>70 422</b>	<b>102 875</b>
<b>1. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>8 866</b>	<b>9 646</b>
- Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.1	887	947
- Rezerwy długoterminowe	9.2	2 959	3 147
- Pozostałe zobowiązania długoterminowe		424	481
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		4 596	5 071
<b>2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>61 556</b>	<b>93 229</b>
- Rezerwy krótkoterminowe	9.3	9 080	9 518
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	38 332	66 395
- Inne zobowiązania finansowe		1 857	217
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		451	1 262
- Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		3 521	3 340
- Zobowiązania z tytułu umowy		8 315	12 497
- <b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami do sprzedaży</b>		<b>61 556</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>142 871</b>	<b>180 820</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU**

(wariant kalkulacyjny w tys. PLN)	nota	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
- Przychody ze sprzedaży		52 361	52 227
- Koszt własny sprzedaży		51 683	47 795
<b>1. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>678</b>	<b>4 432</b>
- Koszty sprzedaży		2 636	2 431
- Koszty ogólnego zarządu		2 925	2 799
- Pozostałe przychody operacyjne	11.1	772	477
- Pozostałe koszty operacyjne	11.2	308	157
- Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	11.3	2	-159
<b>2. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>-4 417</b>	<b>-637</b>
- Przychody finansowe	12.1	98	161
- Koszty finansowe	12.2	436	527
- Odpis wartości firmy jedn. podporządkowanych		0	0
<b>3. Zysk (strata) brutto</b>		<b>-4 755</b>	<b>-1 003</b>
- Podatek dochodowy		741	548
- Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-5 496	-1 551
- Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
<b>4. Zysk (strata) netto</b>		<b>-5 496</b>	<b>-1 551</b>
- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		-5 407	-1 491
- przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli		-89	-60

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

w tys. PLN	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
<b>1. Zysk (strata) netto</b>	<b>-5 496</b>	<b>-1 551</b>
<b>2. Inne całkowite dochody; w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku	0	0
zostaną przeklasyfikowane do wyniku	0	0
<b>3. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-5 496</b>	<b>-1 551</b>
przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-5 407	-1 491
przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	-89	-60

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	-0,54	-0,15
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,54	-0,15
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję	-0,54	-0,15
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,54	-0,15
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH**

(metoda pośrednia w tys. PLN)	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
<b>I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>1. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-4 755</b>	<b>-1 003</b>
<b>2. Korekty razem</b>	<b>2 354</b>	<b>-5 723</b>
- Amortyzacja	1 347	1 377
- (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	19	4
- Odsetki	126	185
- (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	44	-93
- Zmiana stanu rezerw	-687	-305
- Zmiana stanu zapasów	-1 838	-980
- Zmiana stanu należności	36 305	22 761
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-32 228	-28 120
- Inne korekty	-734	-552
- <b>Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności</b>	<b>-2 401</b>	<b>-6 726</b>
- Zapłacony podatek dochodowy zaliczony do działalności operacyjnej	-815	0
<b>3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-3 216</b>	<b>-6 726</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	36	124
- odsetki	15	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	-1 489	321
- Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-393	-78
- Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>1. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 831</b>	<b>367</b>
<b>III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
- Kredyty i pożyczki	1 857	1 128
- Inne wpływy (wydatki) finansowe	9	0
- Spłaty kredytów i pożyczek	0	-801
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-839	-983
- Odsetki	-142	-185
<b>1. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>885</b>	<b>-841</b>
<b>IV. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-4 162</b>	<b>-7 200</b>
<b>Skutki zmian kursów wymiany , które dotyczą środków pieniężnych</b>		
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-4 162</b>	<b>-7 200</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>18 731</b>	<b>23 308</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>14 569</b>	<b>16 108</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	3 984	4 028

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

w tys. PLN	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
<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				-5 407	-5 407	-89	-5 496
inne całkowite dochody okresu					0		0
<b>Dochody całkowite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 407</b>	<b>-5 407</b>	<b>-89</b>	<b>-5 496</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie)kapitału</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 407</b>	<b>-5 407</b>	<b>-89</b>	<b>-5 496</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 983</b>	<b>44 181</b>	<b>71</b>	<b>16 542</b>	<b>70 777</b>	<b>1 672</b>	<b>72 449</b>

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2021 - 31.03.2021

w tys. PLN	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
<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				-1 491	-1 491	-60	-1 551
inne całkowite dochody okresu			0		0		0
<b>Dochody całkowite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 491</b>	<b>-1 491</b>	<b>-60</b>	<b>-1 551</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie)kapitału</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 491</b>	<b>-1 491</b>	<b>-60</b>	<b>-1 551</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 983</b>	<b>44 102</b>	<b>-20</b>	<b>13 945</b>	<b>68 010</b>	<b>1 692</b>	<b>69 702</b>

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

<b>1.1</b> Wartości niematerialne i prawne	<b>w tys. PLN</b>	
	<b>31.03.2022</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:	-56	0
- oprogramowanie komputerowe	0	0
c) inne wartości niematerialne i prawne	83	101
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>1 213</b>	<b>1 315</b>

<b>1.2</b> Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	<b>w tys. PLN</b>	
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
a) własne	976	1 060
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	237	255
	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>1 213</b>	<b>1 315</b>

	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	0	-448	0	-448
zakup	0	0	-448	0	-448
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
spzedaż	0	0	0	0	0
likwidacja	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 380	367	6 296	0	9 043
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 166	367	6 186	0	7 719
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	28	0	83	0	111
planowanych odpisów	28	0	83	0	111
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 194	367	6 269	0	7 830
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	0	27	0	1 213

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

**2. Wartość firmy**

2.1 Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
- jednostek zależnych	6 310	6 664
- PWS (Zakład Stacji Elektroenergetycznych)	2 396	2 396
-	0	0
<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>

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

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

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

Na dzień 31.12.2021 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 I kwartału 2022, zdaniem Zarządu Spółki Dominującej nie wystąpiły żadne przesłanki świadczące o tym, że wyniki testów wykonanych na koniec 2021 mogły ulec zmianie.

W I kwartale 2022 nie dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy.

**3. Rzeczowe aktywa trwałe**

3.1 Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
a) środki trwałe, w tym:	17 871	18 533
- grunty	2 532	2 532
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 097	9 460
- urządzenia techniczne i maszyny	1 503	1 533
- środki transportu	4 545	4 857
- inne środki trwałe	194	151
b) środki trwałe w budowie	297	296
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>18 168</b>	<b>18 829</b>

3.2 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
a) własne	9 312	9 433
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	8 856	9 396
	0	0
	0	0
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>18 168</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”.



		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	10 458	15 097	2 570	46 298
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	191	123	178	68	560
	zakup	0	191	123	178	68	560
	nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	409	0	409
	sprzedaż i likwidacja	0	0	0	409	0	409
		0	0	0	0	0	0
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 532	15 832	10 581	14 866	2 638	46 450
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	6 181	8 926	10 240	2 419	27 765
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)	0	554	152	81	25	813
	planowanych odpisów	0	554	152	435	25	1 166
	nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
	sprzedaż i likwidacja	0	0	0	354	0	354
		0	0	0	0	0	0
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	6 735	9 078	10 321	2 444	28 578
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	9 097	1 503	4 545	194	17 871

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2022

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	16 461
b) zwiększenia (z tytułu)	0	191	0	178	0	369
Zawarcie umowy leasingu	0	0	0	178	0	178
Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0	191	0	0	0	
	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	35	207	0	242
Zakończenie umowy leasingu	0	0	0	62	0	62
	0	0	35	145	0	180
d) wartość na koniec okresu	0	9 850	418	6 320	0	16 588
e) skumulowana amortyzacja (umorzzenie) na początek okresu	0	4 336	153	2 577	0	7 065
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	514	-12	165	0	667
planowanych odpisów	0	514	16	299	0	829
	0	0	-28	-134	0	
	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzzenie) na koniec okresu	0	4 850	141	2 741	0	7 732
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	5 000	278	3 578	0	8 856

3.3 Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
odsetki z tytułu leasingu	138	628
koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów	327	842
wartość płatności z tytułu leasingu (spłata kapitału)	888	3 898
Razem	1 353	5 368

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

#### 4. Inne aktywa długoterminowe

4.1 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. PLN	
	31.03.2022	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	3 956	4 987
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 956	5 222
odpisy aktualizujące należności	1 046	1 051
odpisy aktualizujące zapasy	125	125
niewypłacone wynagrodzenia	0	64
rezerwa na świadczenia pracownicze	581	564
rezerwa na naprawy gwarancyjne	660	709
inne	1 513	1 893
MSR / MSSF	31	816
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	-235
	0	0
3. Zmniejszenia	4 743	6 228
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 733	6 228
odwrócenia się różnic przejściowych	14	50
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	10	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4 985	5 773
a) odniesionych na wynik finansowy	4 985	5 773

odpisy aktualizujące należności	1 101	1 103
odpisy aktualizujące zapasy	125	125
niewypłacone wynagrodzenia	0	87
rezerwa na świadczenia pracownicze	702	735
rezerwa na naprawy gwarancyjne	771	808
inne	2 169	1 932
MSR / MSSF	31	816
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	85	167

## 5. Zapasy

5.1 Zapasy	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
a) materiały	2 368	1 749
b) półprodukty i produkty w toku	3 120	1 848
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	0	0
e) zaliczki na dostawy	0	53
<b>Zapasy, razem</b>	<b>5 488</b>	<b>3 650</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	731	731
<b>Zapasy, razem brutto</b>	<b>6 219</b>	<b>4 381</b>

5.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	731	790
a) zwiększenia	0	4
b) wykorzystanie	0	0
c) rozwiązanie	0	63
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:</b>	<b>731</b>	<b>731</b>
materiały	727	727
wyroby gotowe	4	4

W trakcie I kwartału 2022 roku Grupa nie dokonała aktualizacji wartości zapasów.

## 6. Należności krótkoterminowe

6.1 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
- należności od pozostałych jednostek	45 915	97 411
- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 708	1 736
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto, razem</b>	<b>47 623</b>	<b>99 147</b>

6.2 Należności krótkoterminowe	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
b) należności od pozostałych jednostek	45 915	97 411
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	38 028	92 935
do 12 miesięcy	34 704	88 154
powyżej 12 miesięcy	3 324	4 781
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	575	527
- Pozostałe należności, w tym:	7 312	3 949
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 406	2 538
nadwyżka ZFŚS	0	17
inne	1 906	1 394
dochodzone na drodze sądowej	0	0
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>45 915</b>	<b>97 411</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	8 033	8 035
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>53 948</b>	<b>105 446</b>

6.3 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	8 035	6 727
a) zwiększenia (z tytułu)	25	2 457
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	25	2 065
b) zmniejszenia (z tytułu)	27	1 149
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	27	912
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	0	61
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>8 033</b>	<b>8 035</b>

6.4 Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
a) do 1 miesiąca	8 221	37 603
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 207	38 060
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	429	4 171
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 069	821
e) powyżej 1 roku	3 732	5 178
f) należności przeterminowane	18 237	14 972
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>45 896</b>	<b>100 805</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	7 868	7 870
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>38 028</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	
	31.03.2022	31.12.2021
	a) do 1 miesiąca	4 849
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	694	504
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	232	308
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	487	1 779
e) powyżej 1 roku	11 975	10 510
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>18 237</b>	<b>14 972</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	7 460	7 474
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>10 777</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	6	27 659	0,02%
b) przeterminowane do 1 miesiąca	0	4 849	0,00%
c) przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	694	0,00%
d) przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	14	232	6,03%
e) przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	246	487	50,51%
f) przeterminowane powyżej 1 roku	7 602	11 975	63,48%
<b>Razem</b>	<b>7 868</b>	<b>45 896</b>	<b>17,14%</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług	7 868	7 868	
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>38 028</b>	

## 7. Inwestycje krótkoterminowe

7.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
f) w pozostałych jednostkach	0	14
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	14
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 569	18 731
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 339	17 684
- inne środki pieniężne	49	153
- inne aktywa pieniężne	181	894
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>14 569</b>	<b>18 745</b>

**8. Kapitał własny**

nota 8.1

Kapitał zakładowy (struktura)	31.03.2022	31.03.2022	31.03.2022	31.03.2022	31.03.2022	31.03.2022	31.03.2022
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	3683
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys.zł	5 206	794	91	5 206	111	24	3683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	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							9983

**8.2 Zyski zatrzymane i zysk netto**

	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
- Pozostałe kapitały rezerwowe	34 371	34 371
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 422	-19 015
- Zysk (strata) netto	-5 407	6 593
<b>Zyski zatrzymane razem</b>	<b>16 542</b>	<b>21 949</b>

**9. Rezerwy na zobowiązania**

9.1 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. PLN	
	31.03.2022	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
2. Zwiększenia	736	392
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	736	392
wyceny należności	0	0
wyceny kontraktów długoterminowych	15	0
środki trwałe i WNiP	707	780
pozostałych	14	-388
3. Zmniejszenia	796	1 997
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	796	1 997
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	887	947
a) odniesionej na wynik finansowy	887	947
wyceny należności	130	130
wyceny kontraktów długoterminowych	15	0
środki trwałe i WNiP	709	783
pozostałych	33	34

9.2	Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)	w tys. PLN	
		31.03.2022	31.12.2021
		a)	stan na początek okresu
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 692	2 260
	rezerwa na świadczenia pracownicze	456	497
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	79
	b) zwiększenia (z tytułu)	20	775
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	20	746
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	29
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
	c) wykorzystanie (z tytułu)	17	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	17	0
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
	d) rozwiązanie (z tytułu)	191	464
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	191	315
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	70
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	79
	e) stan na koniec okresu	2 959	3 147
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 503	2 691
	rezerwa na świadczenia pracownicze	456	456
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0

9.3	Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	w tys. PLN	
		31.03.2022	31.12.2021
		a)	stan na początek okresu
	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)	373	5 187
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	140	1 751
	rezerwa na świadczenia pracownicze	373	2 858
	rezerwy na kary umowne	86	-29
	pozostałe	-226	607
	c) wykorzystanie (z tytułu)	161	1 081
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	0	144
	rezerwa na świadczenia pracownicze	161	774
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	163
	d) rozwiązanie (z tytułu)	650	6 288
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	189	1 120
	rezerwa na świadczenia pracownicze	403	3 198



rezerwy na kary umowne	30	1 236
pozostałe	29	734
e) stan na koniec okresu	9 080	9 518
rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 606	1 655
rezerwa na świadczenia pracownicze	3 171	3 362
rezerwy na kary umowne	3 908	3 852
pozostałe	394	649

## 10. Zobowiązania krótkoterminowe

10.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 658	51 946
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 181	11 303
- z tytułu wynagrodzeń	2 097	2 650
- inne	396	490
- bierne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	0	6
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania , razem</b>	<b>38 332</b>	<b>66 395</b>

10.2 Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
b) <b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>52 476</b>	<b>83 705</b>
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	5 378	3 557
kredyty i pożyczki	1 857	217
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 521	3 340
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	451	1 262
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	32 658	51 946
- do 12 miesięcy	30 257	49 607
- powyżej 12 miesięcy	2 401	2 339
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	13 989	26 940
- zaliczki otrzymane na dostawy	8 315	12 497
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 181	11 303
- z tytułu wynagrodzeń	2 097	2 650

- inne (wg tytułów)	396	490
z tytułu leasingu finansowego	0	0
inne	396	490
	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>52 476</b>	<b>83 705</b>

## 11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

11.1 Pozostałe przychody operacyjne	w tys. PLN	
	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
- Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3	93
- Dotacje	0	1
- Inne przychody operacyjne	769	383
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>772</b>	<b>477</b>

11.2 Pozostałe koszty operacyjne	w tys. PLN	
	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
- Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17	0
- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-11	-1
- Inne koszty operacyjne	302	158
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>308</b>	<b>157</b>

11.3 Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	w tys. PLN	
	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
- Odwieszenie odpisów aktualizujących należności	27	227
- Utworzenie odpisu aktualizującego należności	-25	-386
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>2</b>	<b>-159</b>

## 12. Przychody i koszty finansowe

12.1 Przychody finansowe	w tys. PLN	
	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
- Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- Odsetki	17	10
- Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
- Aktualizacja wartości inwestycji	0	2
- Inne	81	149
<b>Przychody operacyjne, razem</b>	<b>98</b>	<b>161</b>

12.2 Koszty finansowe	w tys. PLN	
	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
- Odsetki	333	357
- Strata ze zbycia inwestycji	0	0
- Aktualizacja wartości inwestycji	33	2
- Inne	70	168
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>436</b>	<b>527</b>

## Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka Dominująca 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.

W związku z tym, iż Grupa Kapitałowa poniosła stratę istnieje ryzyko, iż dostawcy tych produktów ograniczą lub wypowiedzą umowy co wymusi zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy do prowadzonej działalności. Przy istniejących ograniczeniach może to spowodować zmniejszenie skali działalności a konsekwencji może spowodować pogorszenie wyników Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

## 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. Na dz. 31.03.2022 ryzyko jest nieistotne ze względu na wartość aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, niemniej 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. Grupa ELEKTROTIM jest narażona przede wszystkim na ryzyko związane z walutą EUR i USD.

Większość transakcji przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM na ryzyko walutowe wynika głównie z należności i posiadanych środków pieniężnych w walucie 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. 31.03.2022 ryzyko jest nieistotne ze względu na wartość aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

## Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ 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:

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

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

## Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Podstawową praktyką Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Potencjalni odbiorcy poddawani są przez 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. Powyższą ocenę należy jednak definiować w kontekście niepewności i nieznanych skutków obecnej pandemii wywołanej przez wirusa SARS-CoV-2.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiona jest w notach 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 17% i powyżej 1- go miesiąca do 3 miesięcy 31% 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 40% należności brutto i tu największą grupą należności są należności powyżej 1- go roku stanowiące 26% ogółu należności brutto.

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

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

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

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

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

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

### Zarządzanie ryzykiem płynności

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

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności spoczywa na zarządzie, który opracował odpowiedni system zarządzania tym ryzykiem dla potrzeb zarządzania funduszami krótko-, średnio- i długoterminowymi Spółki Dominującej oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Grupa 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. zł	
	31.03.2022	31.12.2021
a) zobowiązania przed terminem wymagalności	26 426	39 895
b) zobowiązania przeterminowane	6 232	12 051
do 1 miesiąca	3 090	9 852
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 416	542
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	42	118
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	153	463
powyżej 1 roku	1 531	1 076
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>32 658</b>	<b>51 946</b>

**Instrumenty pochodne**

Na dz. 31.03.2022 transakcje forward wynoszą 69 tys. PLN po stronie pasywów (hierarchia wartości godziwej poziom 2). Wartość instrumentów ujęta jest w oparciu o wycenę bankową (wycena rynkowa).

Lp	Rodzaj instrumentu pochodnego	data zawarcia umowy	Wartość transakcji	Waluta	Kurs terminowy	data rozliczenia	wartość wykonania	strona transakcji	zysk/strata
1	706163	29-03-2022	30 000,00	EUR	4,8030	16-08-2022	144 090,00	ING Bak Śl.	-1 642,94
2	706187	18-03-2022	30 000,00	EUR	4,8245	31-08-2022	144 735,00	ING Bak Śl.	-1 928,50
3	706188	21-03-2022	30 000,00	EUR	4,7928	31-08-2022	143 784,00	ING Bak Śl.	-1 342,43
4	WTT Rollover 9265058	03.03.2022	100 000,00	EUR	4,5476	31.05.2022	454 760,00	mBank S.A	-14 617,81
5	WTT Rollover 9265068	03.03.2022	100 000,00	USD	3,7220	30.06.2022	372 200,00	mBank S.A	-50 155,93

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

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
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 31.03.2022r. łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wysokości 142 200 tys. PLN i 3 000 tys. EUR. Wykorzystanie na dzień 31.03.2022 r. wynosi 64.378 tys. PLN i 2 195 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

**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 świetlanych,
- 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),
- telemechanika,
- 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 odzuzłania
- 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 wspomagania 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.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2021
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	21 759	19 786	10 816	30 273	15 661	6 293
Przychody w ramach i od innych segmentów opera.	526	113	0	1 263	3	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 172	19 835	9 315	29 316	14 802	4 943
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>-887</b>	<b>64</b>	<b>1 501</b>	<b>2 220</b>	<b>862</b>	<b>1 350</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

Spółka Dominująca jest podmiotem powiązany 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 31 marca 2022 spółki Grupy ELEKTROTIM nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanyymi.

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 31 marca 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 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 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 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 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.

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I. kwartał 2022 r.

### SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. PLN)

Aktywa		31.03.2022	31.12.2021
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>40 729</b>	<b>39 996</b>
- Aktywa niematerialne	17	240	296
- Wartość firmy	18	2 396	2 396
- Rzeczowe aktywa trwałe	19	11 880	12 184
- Nieruchomości inwestycyjne		4 058	4 058

- Inwestycje w jednostkach zależnych		13 080	13 080
- Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		4 828	3 340
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	3 597	4 051
- Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe		650	591
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>66 425</b>	<b>102 161</b>
- Zapasy	21	5 303	3 494
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	28 869	70 476
- Aktywa z tytułu umów		24 903	13 552
- Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	14
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	7 350	14 625
- Inne aktywa krótkoterminowe			
<b>1. Aktywa obrotowe inne niż aktywa do sprzedaży</b>		<b>66 425</b>	<b>102 161</b>
<b>2. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>107 154</b>	<b>142 157</b>

<b>Pasywa</b>		<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>63 979</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	-4 549	9 564
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>43 175</b>	<b>73 629</b>
<b>1. Zobowiązania Długoterminowe</b>		<b>6 768</b>	<b>7 237</b>
- Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25.1	721	795
- Rezerwy długoterminowe	25.2	2 273	2 381
- Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		3 774	4 061
<b>2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>36 407</b>	<b>66 392</b>
- Rezerwy krótkoterminowe	25.3	7 326	7 266
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	22 475	46 001
- Inne zobowiązania finansowe		0	0
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		76	896
- Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		2 289	2 267
- Zobowiązania z tytułu umowy		4 241	9 962
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami do sprzedaży</b>		<b>36 407</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>107 154</b>	<b>142 157</b>

	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Wartość księgowa	63 979	68 528
Liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,41	6,86
Rozwodniona liczba akcji	9 983 009	9 983 009
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,41	6,86

**SPRAWOZDANIE Z WYNIKU**

(wariant kalkulacyjny w tys. PLN)		01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
- Przychody ze sprzedaży		34 114	39 254
- Koszt własny sprzedaży		35 191	36 945
<b>1. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>-1 077</b>	<b>2 309</b>
- Koszty sprzedaży		1 407	1 307
- Koszty ogólnego zarządu		1 516	1 334
- Pozostałe przychody operacyjne	27.1	270	408
- Pozostałe koszty operacyjne	27.2	210	94
- Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	27.3	2	-158
<b>2. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>-3 938</b>	<b>-176</b>
- Przychody finansowe	28.1	95	62
- Koszty finansowe	28.2	326	291
- Odpis wartości firmy jedn. podporząd.		0	0
<b>3. Zysk (strata) brutto</b>		<b>-4 169</b>	<b>-405</b>
- Podatek dochodowy		380	271
- Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-4 549	-676
- Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
<b>4. Zysk (strata) netto</b>		<b>-4 549</b>	<b>-676</b>

**SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

w tys. PLN	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
<b>1. Zysk (strata) netto</b>	<b>-4 549</b>	<b>-676</b>
<b>2. Inne całkowite dochody; w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
nie klasyfikowane do wyniku	0	0
	0	0
<b>3. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-4 549</b>	<b>-676</b>

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	5 691	8 582
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,57	0,86
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 983 009	9 983 009
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,57	0,86

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(metoda pośrednia w tys. PLN)	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
<b>I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>1. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-4 169</b>	<b>-405</b>
<b>2. Korekty razem</b>	<b>201</b>	<b>-9 134</b>
- Amortyzacja	864	903
- (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0

- Odsetki	90	114
- (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	30	-93
- Zmiana stanu rezerw	-122	123
- Zmiana stanu zapasów	-1 809	-1 046
- Zmiana stanu należności	30 651	15 119
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-29 123	-23 983
- Inne korekty	-380	-271
<b>Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności</b>	<b>-3 968</b>	<b>-9 539</b>
Zapłacony podatek dochodowy zaliczony do działalności operacyjnej	-820	0
<b>3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-4 788</b>	<b>-9 539</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	26	124
- odsetki	12	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	-1 489	320
Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-372	-66
- Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>1. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 823</b>	<b>378</b>
<b>III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
- Kredyty i pożyczki	0	0
- Inne wpływy (wydatki) finansowe	0	0
- Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
- Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-561	-656
- Odsetki	-103	-114
<b>1. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-664</b>	<b>-770</b>
<b>IV. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-7 275</b>	<b>-9 931</b>
<b>Skutki zmiany kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych</b>		
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-7 275</b>	<b>-9 931</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>14 625</b>	<b>18 234</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>7 350</b>	<b>8 303</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	3 709	3 704

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 - 31.03.2022

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
w tys. PLN					



<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				-4 549	-4 549
Inne całkowite dochody okresu			0		0
<b>Dochody całkowite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 549</b>	<b>-4 549</b>
<b>Zwiększenie(zmniejszenie)kapitału</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 549</b>	<b>-4 549</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 983</b>	<b>44 522</b>	<b>107</b>	<b>9 367</b>	<b>63 979</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2021 - 31.03.2021**

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
w tys. PLN					
<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				-676	-676
Inne całkowite dochody okresu			0		0
<b>Dochody całkowite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-676</b>	<b>-676</b>
<b>Zwiększenie(zmniejszenie)kapitału</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-676</b>	<b>-676</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 983</b>	<b>44 522</b>	<b>41</b>	<b>3 676</b>	<b>58 222</b>



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

<b>17.1 Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>w tys. PLN</b>	
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	240	296
- oprogramowanie komputerowe		
c) inne wartości niematerialne i prawne		
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>240</b>	<b>296</b>

<b>17.2 Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)</b>	<b>w tys. PLN</b>	
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
a) własne	240	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>240</b>	<b>296</b>

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) na 31.03.2022 r.					
1.3. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 03-2022 r.					
	w tys. zł				
	a	b	c	d	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	9	0	4 865	0	4 874
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	1	0	1
zakup	0	0	1	0	1
nabycie spółek zależnych					0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
sprzedaż					0
likwidacja					0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9	0	4 866	0	4 875
e) skumulowana amortyzacja (umorzzenie) na początek okresu	9	0	4 569	0	4 578
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	57	0	57
planowanych odpisów	0	0	57	0	57
nabycie spółek zależnych					0
zmniejszenia					0
g) skumulowana amortyzacja (umorzzenie) na koniec okresu	9	0	4 626	0	4 635
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	240	0	240

**18. Wartość firmy**

18.1 Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
- jednostek zależnych		
- 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		
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>2 396</b>	<b>2 396</b>

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

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

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

Na dzień 31.12.2021 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 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 I kwartale 2022 nie dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy.

**19. Rzeczowe aktywa trwałe**

19.1 Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
a) środki trwałe, w tym:	11 583	11 888
- grunty	869	869
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 103	6 261
- urządzenia techniczne i maszyny	1 056	1 054
- środki transportu	3 398	3 593
- inne środki trwałe	157	111
b) środki trwałe w budowie	297	296
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>11 880</b>	<b>12 184</b>

19.2 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
a) własne	5 291	5 330
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	6 589	6 854
		0
		0
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>11 880</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”.



		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) na 31.03.2022							
3.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 03-2022							
a)	wartość brutto środków trwałych na początek okresu	869	9 103	7 521	11 314	1 778	30 585
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	191	123	157	68	539
	zakup, zmiana prezentacji		191	123	157	68	539
	nabycie spółki zależnej						0
	przyjęcie z inwestycji			0		0	0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	226	0	226
	sprzedaż i likwidacja	0	0		226	0	226
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	869	9 294	7 644	11 245	1 846	30 898
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		2 842	6 467	7 721	1 667	18 697
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)	0	349	121	126	22	618
	planowanych odpisów		349	121	314	22	806
	nabycie spółki zależnej						0
	sprzedaż i likwidacja		0		188	0	188
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	3 191	6 588	7 847	1 689	19 315
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	6 103	1 056	3 398	157	11 583

		w tys. zł						Środki trwałe razem
		grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem	
<b>Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 31-03-2022 r.</b>								
<b>3.2. Zmiany w aktywach z tyt.prawa do użytkowania (wg grup rodzajowych) za 2022 r. 31-03-2022</b>								
a)	wartość brutto na początek okresu	0	6 332	35	4 497		10 864	
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	191	0	157	0	348	
	Zawarcie umowy leasingu	0		0	157	0	157	
	Zmiany wynikające z modyfikacji umów	0	191				191	
				0	0		0	
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	35	144	0	179	
	Zakończenie umowy leasingu /zwrot 9*	0	0	0		0	0	
	zmiany profilu / wykupione			35	144		179	
d)	wartość na koniec okresu	0	6 523	0	4 510	0	11 033	
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	2 217	26	1 767	0	4 010	
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)	0	333	-26	127	0	434	
	planowanych odpisów	0	333	2	203		538	
	zmiana profilu / wykupione			-28	-76		-104	
	amortyzacja zakończonego leasingu / zwrot 9-			0	0		0	
	zmiana profilu / wykupione						0	
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2 550	0	1 894	0	4 444	
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	3 973	0	2 616	0	6 589	

19.3 Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)		w tys. PLN	
		31.03.2022	31.12.2021
a)	odsetki z tytułu leasingu	99	427
b)	koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów	36	162
c)	wartość płatności z tytułu leasingu (spłata kapitału)	616	2 424
	Razem	751	3 013

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

## 20. Inne aktywa długoterminowe

20.1 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		w tys. PLN	
		31.03.2022	31.12.2021
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	3 597	4 051
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 597	4 051
	odpisy aktualizujące należności	1 035	1 035
	odpisy aktualizujące zapasy	125	125
	niewypłacone wynagrodzenia		0
	rezerwa na świadczenia pracownicze	512	495
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	549	570
	inne	1 376	1 242
	MSR / MSSF		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:	3 597	4 051
a)	odniesionych na wynik finansowy	3 597	4 051
	odpisy aktualizujące należności	1 035	1 035
	odpisy aktualizujące zapasy	125	125
	niewypłacone wynagrodzenia		0
	rezerwa na świadczenia pracownicze	512	495
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	549	570
	inne	1 376	1 242
	MSR / MSSF		584

**21. Zapasy**

21.1 Zapasy	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
a) materiały	2 183	1 646
b) półprodukty i produkty w toku	3 120	1 848
<b>Zapasy, razem</b>	<b>5 303</b>	<b>3 494</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	659	659
<b>Zapasy, razem brutto</b>	<b>5 962</b>	<b>4 153</b>

21.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	659	718
a) zwiększenia	0	4
b) wykorzystanie		0
c) rozwiązanie	0	63
		0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:</b>	<b>659</b>	<b>659</b>
materiały	659	659

W I kwartale 2022 roku Spółka nie dokonała aktualizacji wartości zapasów.

**22. Należności krótkoterminowe**

22.1 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
- od jednostek powiązanych	10	48
- należności od pozostałych jednostek	27 937	69 408
- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	922	1 020
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto, razem</b>	<b>28 869</b>	<b>70 476</b>

22.2 Należności krótkoterminowe	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
a) od jednostek powiązanych	10	48
- Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10	48
- do 12 miesięcy	10	48
- powyżej 12 miesięcy		0
- Pozostałe należności		0
b) należności od pozostałych jednostek	27 937	69 408
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	21 771	66 812
- do 12 miesięcy	19 347	63 627
- powyżej 12 miesięcy	2 424	3 185
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0



- Pozostałe należności, w tym:	6 166	2 596
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 954	1 817
nadwyżka ZFŚS		0
inne	1 212	779
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>27 947</b>	<b>69 456</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	6 177	6 179
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>34 124</b>	<b>75 635</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość 22.3 należności krótkoterminowych	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	6 179	5 202
a) zwiększenia (z tytułu) odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	25	2 095
b) zmniejszenia (z tytułu) likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	27 27 0	1 118 882 60
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>6 177</b>	<b>6 179</b>

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o 22.4 pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
a) do 1 miesiąca	4 125	29 719
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 477	28 306
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	120	1 080
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	79	154
e) powyżej 1 roku	2 832	3 581
f) należności przeterminowane	12 188	10 062
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>27 821</b>	<b>72 902</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	6 040	6 042
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>21 781</b>	<b>66 860</b>

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na 22.5 należności niespłacone w okresie:	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
a) do 1 miesiąca	3 624	1 071
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3	416
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	14	19
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	192	1 575
e) powyżej 1 roku	8 355	6 981
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>12 188</b>	<b>10 062</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	5 632	5 646
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>6 556</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	6	15 633	0,04%
b) przeterminowane do 1 miesiąca	0	3 624	0,00%
c) przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	3	0,00%
d) przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	14	14	100,00%
e) przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	192	192	100,00%
f) przeterminowane powyżej 1 roku	5 828	8 355	69,75%
<b>Razem</b>	<b>6 040</b>	<b>27 821</b>	<b>21,71%</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. dostaw i usług	6 040	6 040	
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>21 781</b>	

### 23. Inwestycje krótkoterminowe

23.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
a) w jednostkach powiązanych	0	0
f) w pozostałych jednostkach	0	14
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	14
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 350	14 625
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 169	13 731
- inne środki pieniężne		0
- inne aktywa pieniężne	181	894
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>7 350</b>	<b>14 639</b>

### 24. Kapitał własny

Nota 24.1

Kapitał zakładowy (struktura)	31.03.2022	31.03.2022	31.03.2022	31.03.2022	31.03.2022	31.03.2022	31.03.2022
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	3683
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys.zł	5 206	794	91	5 206	111	24	3683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	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							9983

24.2 Zyski zatrzymane i zysk netto	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
- Pozostałe kapitały rezerwowe	22 661	22 661
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 745	-18 309
- Zysk (strata) netto	-4 549	9 564
<b>Zyski zatrzymane razem</b>	<b>9 367</b>	<b>13 916</b>

## 25. Rezerwy na zobowiązania

25.1 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. PLN	
	31.03.2022	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	721	795
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	721	795
środków trwałych i WNiP	707	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	721	795
a) odniesionej na wynik finansowy	721	795
środków trwałych i WNiP	707	780
pozostałych	14	15

25.2 Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)	w tys. PLN	
	31.03.2022	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)	0	576
rezerwy na naprawy gwarancyjne	0	576
rezerwa na świadczenia pracownicze		0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
rezerwy na naprawy gwarancyjne		
rezerwa na świadczenia pracownicze		
d) rozwiązanie (z tytułu)	108	271
rezerwy na naprawy gwarancyjne	108	215
rezerwa na świadczenia pracownicze	0	56
e) stan na koniec okresu	2 273	2 381
rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 012	2 120
rezerwa na świadczenia pracownicze	261	261

25.3 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)		w tys. PLN	
		31.03.2022	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)	510	3 404
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	137	878
	rezerwa na świadczenia pracownicze	373	2 476
	rezerwy na kary umowne		50
	pozostałe		0
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne		
	rezerwa na świadczenia pracownicze		
	rezerwy na kary umowne		
	pozostałe		
d)	rozwiązanie (z tytułu)	450	5 774
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	136	824
	rezerwa na świadczenia pracownicze	284	3 019
	rezerwy na kary umowne	30	1 236
	pozostałe		695
e)	stan na koniec okresu	7 326	7 266
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	880	879
	rezerwa na świadczenia pracownicze	2 600	2 511
	rezerwy na kary umowne	3 846	3 876
	pozostałe	0	0

## 26. Zobowiązania krótkoterminowe

26.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		w tys. PLN	
		31.03.2022	31.12.2021
-	Wobec jednostek powiązanych	134	234
-	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 893	36 946
-	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 095	6 896
-	z tytułu wynagrodzeń	1 274	1 725
-	inne	79	200
-	biernie rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	0	0
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania razem</b>		<b>22 475</b>	<b>46 001</b>

26.2 Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. PLN	
	31.03.2022	31.12.2021
<b>a) Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>134</b>	<b>234</b>
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	134	234
- do 12 miesięcy	4	103
- powyżej 12 miesięcy	130	131
<b>b) Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>28 947</b>	<b>58 892</b>
Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	2 289	2 267
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 289	2 267
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	76	896
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	19 893	36 946
- do 12 miesięcy	18 992	36 059
- powyżej 12 miesięcy	901	887
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 689	18 783
- zaliczki otrzymane na dostawy	4 241	9 962
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świad.	1 095	6 896
- z tytułu wynagrodzeń	1 274	1 725
- inne (wg tytułów)	79	200
- inne	79	200
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>29 081</b>	<b>59 126</b>

## 27. Przychody i koszty operacyjne

27.1 Pozostałe przychody operacyjne	w tys. PLN	
	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
- Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	93
- Dotacje	0	0
- Inne przychody operacyjne	270	315
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>270</b>	<b>408</b>

27.2 Pozostałe koszty operacyjne	w tys. PLN	
	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
- Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12	0
- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-11	0
- Inne koszty operacyjne	209	94
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>210</b>	<b>94</b>

27.3 Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	w tys. PLN	
	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
- Odwieszenie odpisów aktualizujących należności	27	227
- Utworzenie odpisu aktualizującego należności	-25	-385
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>2</b>	<b>-158</b>

**28. Przychody i koszty finansowe**

28.1 Przychody finansowe	w tys. PLN	
	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
- Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- Odsetki	14	2
- Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
- Aktualizacja wartości inwestycji	0	2
- Inne	81	58
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>95</b>	<b>62</b>

28.2 Koszty finansowe	w tys. PLN	
	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
- Odsetki	294	286
- Strata ze zbycia inwestycji	0	0
- Aktualizacja wartości inwestycji	19	2
- Inne	13	3
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>326</b>	<b>291</b>

**Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. W roku 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.

W związku z tym, iż Spółka dominująca poniosła stratę w ujęciu jednostkowym istnieje ryzyko, iż dostawcy tych produktów ograniczą lub wypowiedzą umowy co wymusi zwiększone zapotrzebowanie na kapitał obrotowy do prowadzonej działalności. Przy istniejących ograniczeniach może to spowodować zmniejszenie skali działalności a konsekwencji może spowodować pogorszenie wyników ELEKTROTIM SA.

**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. Na dz. 31.03.2022 ryzyko jest nieistotne ze względu na wartość aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

## Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

Większość transakcji przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja ELEKTROTIM SA na ryzyko walutowe wynika głównie z należności i posiadanych środków pieniężnych w walucie 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 Spółki są środki pieniężne, Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Na dz. 31.03.2022 ryzyko jest nieistotne ze względu na wartość aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

## Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ 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:

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

Z uwagi na niewielki udział instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej 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 dominujące powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Powyższą ocenę należy jednak definiować w kontekście niepewności i nieznanymi skutków obecnej pandemii wywołanej przez wirusa SARS-CoV-2.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiona jest w notach 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 15% i powyżej 1- go miesiąca do 3 miesięcy 31% 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 44% należności brutto i tu największą grupą należności są należności powyżej 1-go roku stanowiące 30% 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	
	31.03.2022	31.12.2021
a) zobowiązania przed terminem wymagalności	18 009	27 921
b) zobowiązania przeterminowane	2 018	9 259
do 1 miesiąca	1 761	8 816
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	221	36
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	11	44
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1	331
powyżej 1 roku	24	32
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>20 027</b>	<b>37 180</b>

### Instrumenty pochodne

Na dz. 31.03.2022 transakcje forward wynoszą 5 tys. PLN po stronie pasywów (hierarchia wartości godziwej poziom 2). Wartość instrumentów ujęta jest w oparciu o wycenę bankową (wycena rynkowa).

Lp	Rodzaj instrumentu pochodnego	data zawarcia umowy	Wartość transakcji	Waluta	Kurs terminowy	data rozliczenia	wartość wykonania	strona transakcji	zysk/strata
1	706163	29-03-2022	30 000,00	EUR	4,8030	16-08-2022	144 090,00	ING Bak Śl.	-1 642,94
2	706187	18-03-2022	30 000,00	EUR	4,8245	31-08-2022	144 735,00	ING Bak Śl.	-1 928,50
3	706188	21-03-2022	30 000,00	EUR	4,7928	31-08-2022	143 784,00	ING Bak Śl.	-1 342,43

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

POZYCJE POZABILANSOWE	31.03.2022	31.12.2021
1. Należności warunkowe	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	1 000	1 000
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	1 000	1 000
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>1 000</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:

- umowa o przystąpieniu do długu do kwoty 1 000 tys. PLN dla ZEUS SA na rzecz mBank SA

### Posiadane przez spółkę linie gwarancyjne i ich wykorzystanie.

Spółka posiada na dzień 31.03.2022r. łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wysokości 142 200 tys. PLN i 3 000 tys. EUR.

Wykorzystanie na dzień 31.03.2022 r. wynosi 64.378 tys. PLN i 2 195 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- 31.03.2022	01.01- 31.03.2022	01.01- 31.03.2022	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.03.2021
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	14 328	19 786	0	23 593	15 661	0
Przychody w ramach i od innych segmentów	526	113	0	875	3	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15 995	19 835	0	23 021	14 802	0
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>-1 141</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>1 447</b>	<b>862</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 powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

Spółka jest podmiotem powiązanym 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 31 marca 2022 spółki Grupy ELEKTROTIM nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi.

01.01.-31.03.2022	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów i usług	-	-	61
Sprzedaż towarów i usług	-	-	0
Przychody z najmu nieruchomości			123
Zakup nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-
pozostała sprzedaż	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-
Należności	-	-	10
Zobowiązania	-	-	134

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 nieruchomości	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-
pozostała sprzedaż	-	-	-
Sprzedaż środka trwałego		22	
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-
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 31 marca 2022 spółki Grupy ELEKTROTIM nie zawierały transakcji nietypowych z podmiotami powiązаныmi.

## 32. 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 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 następujących 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 zakończonych 31 marca 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.

Wrocław, 26.05.2022 r.

Sporządził:

**Dariusz Połetek**

**Główny Księgowy**

### ZARZĄD ELEKTROTIM S.A.

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