

RAPORT OKRESOWY SKONSOLIDOWANY
GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROTIM
ZA I KWARTAŁ 2024

zawierający
skrótowe jednostkowe sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A.
za I kwartał 2024

Wrocław, dnia 27.05.2024



 elektrotim®



SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE W PLN I W PRZELICZENIU NA EUR	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	11
1. DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1.1. Informacje ogólne o jednostce dominującej	12
1.2. Podstawa sporządzenia, zasady prezentacji	13
1.3. Przyjęte zasady rachunkowości	15
2. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	19
2.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	19
2.2. Wartości niematerialne i prawne	20
2.3. Wartość firmy	23
2.4. Rzeczowe aktywa trwałe	23
2.5. Aktywa finansowe	28
2.6. Zobowiązania finansowe	29
2.7. Aktywa oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy	29
2.8. Zapasy	31
2.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31
2.10. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów	33
2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
2.12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	34
2.13. Kapitał własny	35
2.14. Rezerwy	36
2.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38
2.16. Zobowiązania z tytułu leasingu	38
2.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	39
2.18. Przychody i koszty finansowe	40
2.19. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	40
2.20. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	40
2.21. Informacje o instrumentach finansowych	41
2.22. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	46
2.23. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	47
2.24. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą	47
2.25. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe	48
2.26. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym	48
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.	49
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	49
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	51
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	51
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	52
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	54
4. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	55
4.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	55
4.2. Wartości niematerialne i prawne	57
4.3. Wartość firmy	59
4.4. Rzeczowe aktywa trwałe	59
4.5. Aktywa finansowe	64
4.6. Zobowiązania finansowe	65
4.7. Aktywa oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy	65
4.8. Zapasy	67
4.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	67

4.10. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów	69
4.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	70
4.12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	70
4.13. Kapitał własny	71
4.14. Rezerwy	71
4.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	73
4.16. Zobowiązania z tytułu leasingu	73
4.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	74
4.18. Przychody i koszty finansowe	75
4.19. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	75
4.20. Odpis wartości firmy	75
4.21. Informacje o instrumentach finansowych	76
4.22. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	78
4.23. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	78
4.24. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą	78
4.25. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe	79
4.26. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym	79
5. POZOSTAŁE INFORMACJE WYMAGANE PRZEPISAMI PRAWA	80

WYBRANE DANE FINANSOWE W PLN I W PRZELICZENIU NA EUR

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 31.03.2024 r.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.03.2024/ 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023/ 31.12.2023	01.01.- 31.03.2024/ 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023/ 31.12.2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 957	97 453	14 338	20 732
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 944	7 542	1 838	1 605
III. Zysk (strata) brutto	22 285	7 873	5 157	1 675
IV. Zysk (strata) netto	21 056	5 757	4 873	1 225
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 097	9 234	4 188	1 964
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-205	1 287	-47	274
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 080	-1 236	-250	-263
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	16 812	9 285	3 891	1 975
IX. Aktywa, razem	203 901	268 603	47 409	61 776
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	77 319	165 433	17 977	38 048
XI. Zobowiązania długoterminowe	25 106	16 425	5 837	3 778
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	52 213	149 008	12 140	34 270
XIII. Kapitał własny	126 582	103 170	29 432	23 728
XXIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 321	2 296
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 983 009	9 983 009	9 983 009	9 983 009
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	2,11	0,58	0,49	0,12
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	2,11	0,58	0,49	0,12
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	12,68	10,33	2,95	2,38
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	12,68	10,33	2,95	2,38
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	2,50	1,50	0,58	0,35

ZASTOSOWANE DO PRZELICZEŃ KURSY EUR

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
kurs średnioroczny	4,3211	4,7005	4,5284
kurs z ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,3009	4,6755	4,3480

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 31.03.2024 r.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.03.2024/ 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023/ 31.12.2023	01.01.- 31.03.2024/ 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023/ 31.12.2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 809	91 584	14 304	19 484
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 182	7 507	1 662	1 597
III. Zysk (strata) brutto	5 945	7 852	1 376	1 670
IV. Zysk (strata) netto	4 812	5 964	1 114	1 269
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 482	8 037	4 277	1 710
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-194	76	-45	16
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 080	-1 098	-250	-234
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	17 208	7 015	3 982	1 492
IX. Aktywa, razem	198 722	256 128	46 205	58 907
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	76 793	139 011	17 855	31 971
XI. Zobowiązania długoterminowe	24 946	16 320	5 800	3 753
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	51 847	122 691	12 055	28 218
XIII. Kapitał własny	121 929	117 117	28 350	26 936
XXIV. Kapitał zakładowy	9 983	9 983	2 321	2 296
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 983 009	9 983 009	9 983 009	9 983 009
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,48	0,60	0,11	0,13
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,48	0,60	0,11	0,13
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	12,21	11,73	2,84	2,70
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	12,21	11,73	2,84	2,70
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	2,50	1,50	0,58	0,35

ZASTOSOWANE DO PRZELICZEŃ KURSY EUR

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
kurs średnioroczny	4,3211	4,7005	4,5284
kurs z ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,3009	4,6755	4,3480

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 31.03.2024 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Opis pozycji	nota	w tys. PLN	
		31.03.2024	31.12.2023
I. Aktywa trwałe		43 941	31 706
- Aktywa niematerialne	2.2.	177	187
- Wartość firmy	2.3.	6 394	6 394
- Rzeczowe aktywa trwałe	2.4.	20 292	13 050
- Nieruchomości inwestycyjne	2.4.	4 890	0
- Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	2.5.	1 160	1 328
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.7.	9 710	9 491
- Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe		1 318	1 256
II. Aktywa obrotowe		159 960	236 897
- Zapasy	2.8.	4 611	2 876
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2.9.	71 557	167 320
- Aktywa z tytułu umów	2.10.	33 820	21 632
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.11.	49 972	33 160
Aktywa obrotowe inne niż aktywa do sprzedaży		159 960	224 988
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2.12.	0	11 909
Aktywa razem		203 901	268 603

Opis pozycji	Nota	w tys. PLN	
		31.03.2024	31.12.2023
I. Kapitał własny		126 582	103 170
- Kapitał zakładowy	2.13.	9 983	9 983
- Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		43 440	43 440
- Pozostałe kapitały		-205	-205
- Zyski zatrzymane	2.13.	52 071	29 698
- Zysk (strata) netto		21 056	22 373
- Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej		126 345	105 289
- Udziały niekontrolujące		237	-2 119
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		77 319	165 433
1. Zobowiązania długoterminowe		25 106	16 425
- Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.7.	2 213	701
- Rezerwy długoterminowe	2.14.	12 713	12 884
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	2.16.	10 180	2 840
2. Zobowiązania krótkoterminowe		52 213	149 008
- Rezerwy krótkoterminowe	2.14.	16 293	19 647
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2.15.	31 108	93 198
- Inne zobowiązania finansowe	2.6.	0	61
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	1 689
- Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	2.16.	3 003	3 150
- Zobowiązania z tytułu umowy	2.10.	1 809	4 721
- Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami do sprzedaży		52 213	122 466
- Zobowiązania dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży		0	26 542
Pasywa razem		203 901	268 603

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

wariant kalkulacyjny, w tys. PLN	nota	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
- Przychody ze sprzedaży		61 957	97 453
- Koszt własny sprzedaży		53 843	82 779
I Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		8 114	14 674
- Koszty sprzedaży		2 478	2 432
- Koszty ogólnego zarządu		3 861	3 238
- Pozostałe przychody operacyjne	2.17.	7 645	272
- Pozostałe koszty operacyjne	2.17.	1 393	1 688
- Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	2.17.	-83	-46
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 944	7 542
- Zysk (strata) na utracie kontroli	2.19.	18 231	0
- Przychody finansowe	2.18.	345	827
- Koszty finansowe	2.18.	4 235	496
- Odpis wartości firmy jedn. podporządkowanych	2.20.	0	0
III Zysk (strata) brutto		22 285	7 873
- Podatek dochodowy		1 292	2 071
- Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		20 993	5 802
- Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
IV Zysk (strata) netto		20 993	5 802
- Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		21 056	5 757
- Przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli		-63	45

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
1. Zysk (strata) netto	20 993	5 802
2. Inne całkowite dochody, które:	0	0
- Nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku (odpisy aktuarialne)	0	0
- Zostaną przeklasyfikowane do wyniku	0	0
3. Całkowite dochody ogółem	20 993	5 802
- Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	21 056	5 757
- Przypadające akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	-63	45

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

metoda pośrednia, w tys. PLN	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) brutto	22 285	7 873
2. Korekty razem	-4 188	7 916
- Amortyzacja	1 023	1 098
- Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	0	-1
- Odsetki	272	-473
- Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-18 188	-17
- Zmiana stanu rezerw	-2 014	1 133
- Zmiana stanu zapasów	-1 735	-2 161
- Zmiana stanu należności	82 777	57 964
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-65 722	-47 575
- Inne korekty	-601	-2 052
- Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności	18 097	15 789
- Zapłacony podatek dochodowy zaliczony do działalności operacyjnej	0	-6 555
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 097	9 234
II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
- Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	1	17
- Odsetki	212	680
- Inne wpływy inwestycyjne (w tym dywidendy i odsetki)	168	1 224
- Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-552	-634
- Inne wydatki inwestycyjne	-34	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-205	1 287

III.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
-	Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
-	Kredyty i pożyczki (wpływy)	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	-61	0
-	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-676	-1 029
-	Odsetki	-343	-207
	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 080	-1 236
IV.	Przepływy pieniężne netto, razem	16 812	9 285
-	Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych	0	0
-	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	16 812	9 285
	Środki pieniężne na początek okresu	33 160	56 733
	Środki pieniężne na koniec okresu	49 972	66 018
	o ograniczonej możliwości dysponowania	16 379	4 051

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2024 - 31.03.2024

w tys. PLN	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej	Udziały niekontr.	Razem
Stan na początek okresu	9 983	43 440	-205	52 071	105 289	-2 119	103 170
Zysk okresu	0	0	0	21 056	21 056	-63	20 993
Inne całkowite dochody okresu	0	0	0	0	0	0	0
Dochody całkowite	0	0	0	21 056	21 056	-63	20 993
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) inne	0	0	0	0	0	2 419	2 419
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału	0	0	0	21 056	21 056	2 356	23 412
Stan na koniec okresu	9 983	43 440	-205	73 127	126 345	237	126 582

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

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

1. DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1. Informacje ogólne o jednostce dominującej

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana nazwy Spółki.

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 13.11.1998 roku.

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

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

Siedziba: Polska

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

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

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej nie został ograniczony.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 27.05.2024 roku.

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

W okresie od 01.01.2024 roku do 31.03.2024 roku Zarząd ELEKTROTIM S.A. funkcjonował w niezmienionym składzie, tj.:

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

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

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

W okresie od 01.01.2024 roku do 31.03.2024 roku Rada Nadzorcza ELEKTROTIM S.A. funkcjonowała w niezmienionym składzie, tj.:

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

1.2. Podstawa sporządzenia, zasady prezentacji

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM obejmuje okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku. Zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Grupa prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównywalnego. W takiej sytuacji prezentacja not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej nie jest wymagana.

1.2.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

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

- a) Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:
- doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
 - intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.
- Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.
Zmiana nie wpłynęła na sprawozdania finansowe Grupy.

- b) Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
Zmiana doprecyzowuje, że na dzień bilansowy jednostka nie bierze pod uwagę kowenantów, które będą musiały być spełnione w przyszłości, rozważając klasyfikację zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych. Jednostka powinna natomiast ujawnić informacje o tych kowenantach w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.
Zmiana nie wpłynęła na sprawozdania finansowe Grupy.
- c) Zmiana do MSSF 16 „Leasing”
Zmiana doprecyzowuje wymogi w odniesieniu do wyceny zobowiązania leasingowego powstającego wskutek transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Ma zapobiec nieprawidłowemu ujmowaniu wyniku na transakcji w części dotyczącej zachowanego prawa do użytkowania w przypadku, gdy płatności leasingowe są zmienne i nie zależą od indeksu lub stawki.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.
Zmiana nie wpłynęła na sprawozdania finansowe Grupy.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

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

- a) Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”
Zmiany doprecyzowują cechy umów finansowania zobowiązań wobec dostawców (tzw. umowy faktoringu odwrotnego) oraz wprowadzają obowiązek ujawniania informacji na temat umów zawartych z dostawcami, w tym ich warunki, kwoty tych zobowiązań, terminy płatności i informacje o ryzyku płynności.
Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.
Grupa szacuje, że zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.
- b) Zmiana do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”
Zmiana wyjaśnia, w jaki sposób jednostka powinna ocenić, czy dana waluta jest wymienialna i jak powinna ustalić kurs wymiany w przypadku braku wymienialności, a także wymaga ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ braku wymienialności waluty.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później.
Grupa szacuje, że zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.
- c) Nowy MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”
Standard ma zastąpić MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później.
Grupa analizuje wpływ nowych regulacji na jej sprawozdania finansowe.

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

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

1.2.4. Kontynuacja działalności

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

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

1.2.5. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

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

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

Wymienione wyżej jednostki mają siedzibę w Polsce.

W dniu 27.03.2024 roku dokonano sprzedaży wszystkich posiadanych akcji w kapitale zakładowym spółki zależnej ZEUS S.A., co wpłynęło na zmianę składu Grupy (szerszy opis został przedstawiony w nocie 4.14.).

1.3. Przyjęte zasady rachunkowości

1.3.1. Zasady konsolidacji

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje podmiot dominujący ELEKTROTIM S.A. oraz spółki będące pod jego kontrolą. Przyjmuje się, że Grupa Kapitałowa sprawuje kontrolę, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w jednostkę, w którą dokonała inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką.

Metoda nabycia jest stosowana przy nabyciu udziałów jednostek gospodarczych. Jednostki nabyte lub zbyte w ciągu roku są uwzględniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednio od dnia nabycia lub do dnia sprzedaży.

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

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną. Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, transakcje zawierane w obrębie Grupy Kapitałowej oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy Kapitałowej są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niezrealizowane straty są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie co niezrealizowane zyski, do momentu wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości.

Wartość firmy

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

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

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

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

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

Waluta prezentacji

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

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

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

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

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

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

1.3.3. Zasady rachunkowości

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

Subiektywne oceny oraz niepewność szacunków

Niepewność szacunków

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

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

Umowy o usługę budowlaną

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

Wartość odzyskiwalna została określona jako jedna z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa danego aktywa. Wartość użytkowa została oszacowana metodą DCF. Metoda DCF oparta jest na zdyskontowanych przepływach finansowych, generowanych przez spółki zależne przy założonych harmonogramach operacyjnych i wpływach ze sprzedaży. Współczynnik dyskontowy uwzględnia ważony koszt kapitału zewnętrznego i własnego (WACC). Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość

udziałów/akcji jest wielkością oszacowaną na dzień 31.03.2024 roku i może ulec zmianie w zależności od osiągniętych przychodów i poniesionych kosztów wytworzenia, harmonogramów realizacji projektów oraz kalkulacji stopy dyskonta w przyszłości. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków, które zostały skalkulowane na podstawie danych dostępnych na dzień ich sporządzenia. Jest to również związane z niepewnością dotyczącą właściwej estymacji warunków rynkowych w następnych latach.

Stawki amortyzacyjne

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku Grupa dokonała weryfikacji przyjętych pierwotnie okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i stwierdziła, że nie wystąpiła konieczność dokonania zmiany szacowanego okresu użytkowania.

Rezerwy

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

Podatek dochodowy

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

W konsekwencji, ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

Okres leasingu

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

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

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

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

2. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

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

W celu przedstawienia informacji w sposób pozwalający na właściwą ocenę rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych prowadzonych przez Grupę, dokonano podziału segmentów operacyjnych według rynków obsługiwanych przez pionach na:

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

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

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

Grupy produktowe oferowane w ramach segmentów operacyjnych:

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

- Sieci komunalne
- Sieci elektryczne
- Produkcja rozdzielnic
- Serwis
- Projekty.

Przychody i wyniki segmentów

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

	Segmenty działalności	Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	Przychody w ramach i od innych segmentów	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży zewnętrznej
01.01-31.03.2024	Przemysł	12 596	1 200	10 914	1 682
	Energetyka	22 249	-	21 022	1 226
	Samorządy	12 933	334	11 742	1 191
	Resorty obronne	10 205	7	6 213	3 992
	Trakcja	3 974	-	3 951	23
01.01-31.03.2023	Przemysł	16 286	3 572	12 898	3 388
	Energetyka	29 447	-	26 700	2 747
	Samorządy	11 945	-	9 668	2 277
	Resorty obronne	37 799	9	31 647	6 152
	Trakcja	1 975	-	1 866	109

Aktywa segmentów

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

Informacje geograficzne

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

2.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne

Opis pozycji	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
zakończone prace rozwojowe	0	0
nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	177	187
inne wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	177	187

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (według grup rodzajowych) za okres 01.01.2024 - 31.03.2024

w tys. PLN	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	9	245	5 511	5 765
zwiększenia, z tytułu:	0	0	3	3
- zakup	0	0	3	3
- nabycie spółek zależnych	0	0	0	0
zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9	245	5 514	5 768
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9	216	5 353	5 578
amortyzacja za okres, z tytułu:	0	2	11	13
- planowane odpisy	0	2	11	13
- nabycie spółek zależnych	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9	218	5 364	5 591
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	27	150	177

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

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

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
- własne	177	187
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	177	187

2.3. Wartość firmy

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
- jednostek zależnych	3 998	3 998
- ośrodków wypracowujących środki pieniężne	2 396	2 396
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	6 394	6 394
Odpisy z tytułu sprzedaży jednostki zależnej	0	0
Wartość bilansowa, razem	6 394	6 394

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

Na dzień 31.03.2024 roku nie stwierdzono przesłanek świadczących o potencjalnej utracie wartości bilansowej wartości firmy, nie dokonano również odpisów aktualizujących.

2.4. Rzeczowe aktywa trwałe

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
a) środki trwałe, w tym:	19 716	12 522
- grunty	869	869
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 766	4 512
- urządzenia techniczne i maszyny	2 186	2 087
- środki transportu	4 711	4 862
- inne środki trwałe	184	192
b) środki trwałe w budowie	576	528
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	20 292	13 050

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
- własne	6 223	6 171
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	14 069	6 879
Środki trwałe bilansowe, razem	20 292	13 050

Zmiany środków trwałych (według grup rodzajowych) za okres 01.01.2024 - 31.03.2024

w tys. PLN	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	869	10 356	9 520	13 724	2 195	36 664
zwiększenia, z tytułu:	0	7 709	239	248	8	8 204
- zakup/modyfikacja umowy	0	7 709	239	248	8	8 204
- nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	57	0	57
- sprzedaż i likwidacja	0	0	0	57	0	57
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	869	18 065	9 759	13 915	2 203	44 811
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	5 844	7 433	8 862	2 003	24 142
amortyzacja za okres, z tytułu:	0	455	140	342	16	953
- planowane odpisy	0	455	140	399	16	1 010
- nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż i likwidacja	0	0	0	57	0	57
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	6 299	7 573	9 204	2 019	25 095
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	869	11 766	2 186	4 711	184	19 716

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

w tys. PLN	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	896	9 425	8 994	12 277	2 102	33 667
zwiększenia, z tytułu:	0	931	795	2 176	128	4 030
- zakup/modyfikacja umowy	0	931	795	2 176	128	4 030
- nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia, z tytułu:	0	0	269	729	35	1 033
sprzedaż i likwidacja	0	0	269	729	35	1 033
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	896	10 356	9 520	13 724	2 195	36 664
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	4 272	7 155	8 163	1 932	21 522
amortyzacja za okres, z tytułu:	0	1 572	278	699	71	2 620
- planowane odpisy	0	1 572	545	1 428	106	3 651
- nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż i likwidacja	0	0	267	729	35	1 031
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	5 844	7 433	8 862	2 003	24 142
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	896	4 512	2 087	4 862	192	12 522

Leasing

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

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

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

Zmiany w aktywach z tyt. prawa do użytkowania (według grup rodzajowych) za okres 01.01.2024 - 31.03.2024

w tys. PLN	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
wartość brutto na początek okresu	0	7 430	643	6 488	0	14 561
zwiększenia, z tytułu:	0	7 709	0	231	0	7 940
- zawarcie umowy leasingu	0	0	0	231	0	231
- zmiany wynikające z modyfikacji umów	0	7 709	0	0	0	7 709
zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- zakończenie umowy leasingu	0	0	0	0	0	0
- zmiany profilu/ wykupione	0	0	0	0	0	0
wartość na koniec okresu	0	15 139	643	6 719	0	22 501
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	5 068	101	2 513	0	7 682
amortyzacja za okres, z tytułu:	0	434	18	298	0	750
- planowane odpisy	0	434	18	298	0	750
- zmiany profilu/ wykupione	0	0	0	0	0	0
- amortyzacja zakońzonego leasingu/ zwrot	0	0	0	0	0	0
- zmiany profilu/ wykupione	0	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	5 502	119	2 811	0	8 432
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto na koniec okresu	0	9 637	524	3 908	0	14 069

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

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

Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych

	w tys. PLN	
	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
stan na początek okresu	0	0
zwiększenia	4 890	0
zmniejszenia	0	0
stan na koniec okresu	4 890	0

W związku ze sprzedażą akcji spółki ZEUS S.A. i zmianą sposobu użytkowania przez Grupę nieruchomości w Pruszczu Gdańskim, dokonano jej reklasyfikacji z poziomu środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych, wyceniając w wartości godziwej wynikającej z operatu szacunkowego sporządzonego przez niezależnego rzeczoznawcę.

2.5. Aktywa finansowe

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
W pozostałych jednostkach	1 160	1 328
Udziały lub akcje	0	0
Inne długoterminowe aktywa finansowe (w tym lokaty i kaucje)	1 160	1 328
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	1 160	1 328

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)

	w tys. PLN	
	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Stan na początek okresu	1 328	2 394
Udzielone pożyczki	0	0
Inne długoterminowe aktywa finansowe	1 328	2 394
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	168	1 066
Udzielone pożyczki	0	0
Inne długoterminowe aktywa finansowe	168	1 066
Stan na koniec okresu	1 160	1 328
Udzielone pożyczki	0	0
Inne długoterminowe aktywa finansowe	1 160	1 328

2.6. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe długoterminowe

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
Kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania finansowe długoterminowe, razem	0	0

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne	0	61
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	0	61

2.7. Aktywa oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	w tys. PLN	
	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	9 491	4 976
a) odniesionych na wynik finansowy	9 491	4 976
2. Zwiększenia	9 679	9 461
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, z tytułu:	9 679	9 461
odpisy aktualizujące należności	1 143	955
odpisy aktualizujące zapasy	559	559
niewypłacone wynagrodzenia	0	1
rezerwy na świadczenia pracownicze	1 900	1 731
rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 522	2 540
inne	3 555	3 675
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
3. Zmniejszenia	9 460	4 946
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	9 460	4 946
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	9 710	9 491
a) odniesionych na wynik finansowy, z tytułu:	9 710	9 491
odpisy aktualizujące należności	1 145	957
odpisy aktualizujące zapasy	559	559
niewypłacone wynagrodzenia	0	1
rezerwy na świadczenia pracownicze	1 908	1 738

	rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 539	2 555
	inne	3 559	3 681
b)	odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c)	odniesionych na kapitał własny	0	0
d)	odniesionych na wartość firmy	0	0

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

		01.01.2024- 31.03.2024	w tys. PLN 01.01.2023- 31.12.2023
1.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	859	1 551
a)	odniesionej na wynik finansowy	859	1 551
2.	Zwiększenia	2 199	685
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych, z tytułu:	2 199	685
	wyceny należności	0	0
	wyceny kontraktów długoterminowych	0	0
	środki trwałe i WNiP	2 034	670
	pozostałych	165	15
3.	Zmniejszenia	845	1 535
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	845	1 535
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 213	701
a)	odniesionej na wynik finansowy, z tytułu:	2 213	701
	wyceny należności	0	0
	wyceny kontraktów długoterminowych	0	0
	środki trwałe i WNiP	2 043	680
	pozostałych	170	21
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0

2.8. Zapasy

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
a) materiały	2 814	1 242
b) półprodukty i produkty w toku	1 797	1 634
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	0	0
e) zaliczki na dostawy	0	0
Zapasy, razem	4 611	2 876
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	2 944	2 944
Zapasy, razem brutto	7 555	5 820

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

	w tys. PLN	
	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Stan na początek okresu	2 944	3 110
a) zwiększenia	0	21
b) wykorzystanie	0	0
c) rozwiązanie	0	187
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	2 944	2 944
materiały	2 944	2 944

W I kwartale 2024 roku Grupa nie dokonała aktualizacji wartości zapasów, nie nastąpiło również rozwiązanie odpisów.

2.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
- należności od pozostałych jednostek	69 873	165 492
- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 684	1 828
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto, razem	71 557	167 320

Należności krótkoterminowe

		w tys. PLN	
		31.03.2024	31.12.2023
a)	Należności od pozostałych jednostek	69 873	165 492
	Aktywa finansowe (MSSF 9)	61 789	159 982
-	Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
	do 12 miesięcy	58 594	158 598
	powyżej 12 miesięcy	3 195	1 384
	Aktywa finansowe (poza MSSF 9)	8 084	5 510
-	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	100	100
-	Pozostałe należności, w tym:	7 984	5 410
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 937	3 680
	nadwyżka ZFŚS	0	0
	inne	4 047	1 730
	dochodzone na drodze sądowej	0	0
	Należności krótkoterminowe netto, razem	69 873	165 492
b)	Odpisy aktualizujące wartość należności	7 511	5 825
	Należności krótkoterminowe brutto, razem	77 384	171 317

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa po przeliczeniu na PLN)

		w tys. PLN	
		31.03.2024	31.12.2023
a)	w walucie polskiej	75 070	170 208
b)	w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	2 314	1 109
	Należności krótkoterminowe, razem	77 384	171 317

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

		w tys. PLN	
		01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
	Stan na początek okresu	6 534	5 471
a)	zwiększenia, z tytułu:	1 091	894
	odpisów na należności	1 091	894
b)	zmniejszenia, z tytułu	114	540
	likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	114	77
	spisania z wierzytelnościami nieściągalnymi	0	463
	Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	7 511	5 825

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

		w tys. PLN	
		31.03.2024	31.12.2023
a)	do 1 miesiąca	32 008	29 609
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	20 855	108 430
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	134	13 774
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	169	195
e)	powyżej 1 roku	4 281	1 741
f)	należności przeterminowane	10 883	11 797
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)		68 330	165 546
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	6 541	5 564
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)		61 789	159 982

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

		w tys. PLN	
		31.03.2024	31.12.2023
a)	do 1 miesiąca	2 979	3 314
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	194	88
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	139	0
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	641	2 335
e)	powyżej 1 roku	6 930	6 060
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)		10 883	11 797
f)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	5 454	5 283
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)		5 429	6 514

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

		w tys. PLN	
		31.03.2024	31.12.2023
Usługi w trakcie realizacji na koniec poprzedniego okresu		21 773	57 649
Usługi w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli		0	0
Usługi w trakcie realizacji na koniec bieżącego okresu		33 800	21 612
Wpływ na przychody za bieżący okres sprawozdawczy		12 027	-36 037
Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec poprzedniego okresu		34 588	53 446
Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli		0	0
Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec bieżącego okresu		38 894	34 427
Wpływ na koszty za bieżący okres sprawozdawczy		4 306	-19 019
Wpływ na wynik finansowy per saldo		7 721	-17 018

Aktywa z tytułu umowy dotyczą oszacowanych na dzień 31.03.2024 roku przychodów z tytułu umów budowlano-montażowych.

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

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
Szacowana kwota należności z tyt. umów w trakcie realizacji	33 800	21 612
Szacowana kwota zobowiązań z tyt. umów w trakcie realizacji	38 894	34 427
Kwota zatrzymanych kaucji i zabezpieczeń gwarancyjnych z tyt. wykonanych prac	3 301	3 254
Kwota zaliczek otrzymanych na poczet realizacji dostaw i usług	1 809	4 721

2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	49 972	33 160
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	49 972	33 160
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	49 972	33 160

2.12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	w tys. PLN	
	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
a) wartość na początek okresu	11 909	28 999
b) zwiększenia, z tytułu przekwalifikowania do aktywów do zbycia	0	0
c) zmniejszenia, z tytułu:	11 909	17 090
sprzedaży	11 909	0
aktualizacji wartości aktywa	0	17 090
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu	0	11 909

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

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

w tys. PLN	01.01.-31.03.2024
- Przychód ze sprzedaży	0*
- Sprzedane aktywa netto na dzień utraty kontroli	20 650
- Udziały niekontrolujące ZEUS S.A.	-2 419
Wynik na utracie kontroli	18 231

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

2.13. Kapitał własny**Kapitał podstawowy**

Kapitał zakładowy (struktura)	31.03.2024	31.03.2024	31.03.2024	31.03.2024	31.03.2024	31.03.2024	31.03.2024	
a) wartość nominalna jednej akcji w PLN	1	1	1	1	1	1	1	
b) seria/emisja	A	B	C	C	C	C	D	
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji	-	-	-	-	-	-	-	
f) liczba akcji w tys. sztuk	5 206	794	91	74	111	24	3 683	
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. PLN	5 206	794	91	74	111	24	3 683	
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	
i) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	16-03-2010	28-02-2011	11-04-2013	11-05-2007	
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01-01-2006	01-01-2009	01-01-2010	01-01-2011	01-01-2013	01-01-2007	
Kapitał zakładowy, razem w tys. PLN								9 983

Zyski zatrzymane i zysk netto

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
- Pozostałe kapitały rezerwowe	49 258	49 258
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 813	-19 560
- Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	21 056	22 373
Zyski zatrzymane, razem	73 127	52 071

2.14. Rezerwy

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (według tytułów)

		w tys. PLN	
		01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
a)	Stan na początek okresu	12 884	2 626
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	12 415	2 265
	rezerwy na świadczenia pracownicze	469	361
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
b)	Zwiększenia, z tytułu:	170	11 152
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	170	11 044
	rezerwy na świadczenia pracownicze	0	108
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
c)	Wykorzystanie, z tytułu:	0	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	0	0
	rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
d)	Rozwiązanie, z tytułu:	341	894
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	341	894
	rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
e)	Stan na koniec okresu	12 713	12 884
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	12 244	12 415
	rezerwy na świadczenia pracownicze	469	469
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (według tytułów)

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)		w tys. PLN	
		01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
a)	Stan na początek okresu	19 647	17 374
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 133	960
	rezerwy na świadczenia pracownicze	9 159	9 139
	rezerwy na kary umowne	9 225	7 274
	pozostałe	130	1
b)	Zwiększenia, z tytułu:	1 686	11 403
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	146	468
	rezerwy na świadczenia pracownicze	1 539	8 705
	rezerwy na kary umowne	0	2 101
	pozostałe	1	129
c)	Wykorzystanie, z tytułu:	3	544
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	3	35
	rezerwy na świadczenia pracownicze	0	509
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
d)	Rozwiązanie, z tytułu:	5 037	8 586
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	56	260
	rezerwy na świadczenia pracownicze	641	8 176
	rezerwy na kary umowne	4 340	150
	pozostałe	0	0
e)	Stan na koniec okresu	16 293	19 647
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 220	1 133
	rezerwy na świadczenia pracownicze	10 057	9 159
	rezerwy na kary umowne	4 885	9 225
	pozostałe	131	130

2.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania finansowe (MSSF 9)	27 690	68 857
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 626	68 472
- zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	64	385
Zobowiązania finansowe (poza MSSF 9)	3 418	24 341
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 615	21 302
- z tytułu wynagrodzeń	1 723	2 865
- inne	80	174
- bierne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	31 108	93 198

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

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
a) zobowiązania przed terminem wymagalności	26 175	63 932
b) zobowiązania przeterminowane	1 451	4 540
do 1 miesiąca	1 346	4 205
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	102	305
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3	13
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	13
powyżej 1 roku	0	4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	27 626	68 472

2.16. Zobowiązania z tytułu leasingu

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
a) Zobowiązania krótkoterminowe	3 003	3 150
b) Zobowiązania długoterminowe	10 180	2 840
Zobowiązania z tyt. umów leasingu, najmu i innych o podobnym charakterze, razem	13 183	5 990

Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)

	w tys. PLN	
	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
a) odsetki z tytułu leasingu	222	838
b) koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów	66	289
c) wartość płatności z tytułu leasingu (spłata kapitału)	831	2 990
Razem	1 119	4 117

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

2.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	w tys. PLN	
	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
- Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	17
- Dotacje	0	0
- Inne przychody operacyjne	7 645	256
Pozostałe przychody operacyjne, razem	7 645	273

Na wartość 7 645 tys. PLN wykazaną w pozycji „Inne przychody operacyjne” składają się głównie przychody z tytułu rozwiązania rezerwy na kary umowne w związku z podpisaniem umowy z kontrahentem, otrzymane przez Grupę odszkodowania oraz pozycje związane z dekonsolidacją ZEUS S.A.

Pozostałe koszty operacyjne

	w tys. PLN	
	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
- Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	711	-39
- Inne koszty operacyjne	682	1 727
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 393	1 688

Inne koszty operacyjne

	w tys. PLN	
	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
a) Utworzone rezerwy, z tytułu:	2	1 550
inne, w tym przewidywane straty na kontraktach	2	1 550
b) Pozostałe, w tym:	680	177
spisane należności	0	0
koszty odsprzedawanych usług	35	20
szkody z tytułu zdarzeń komunikacyjnych	10	11
koszty sądowe	25	2
darowizny	7	5
kary umowne i odszkodowania	472	104
inne koszty	131	35
Inne koszty operacyjne, razem	682	1 727

Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

	w tys. PLN	
	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
- Odwrócenie odpisów aktualizujących należności	114	0
- Utworzenie odpisu aktualizującego należności	-197	-46
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, razem	-83	-46

2.18. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	w tys. PLN	
	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
- Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- Odsetki	300	808
- Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
- Aktualizacja wartości inwestycji	18	0
- Inne	27	19
Przychody finansowe, razem	345	827

Koszty finansowe

	w tys. PLN	
	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
- Odsetki	767	436
- Aktualizacja wartości inwestycji	62	0
- Inne	3 406	60
Koszty finansowe, razem	4 235	496

Wartość 3 406 tys. PLN wykazana w pozycji „Inne” dotyczy głównie rozliczenia dekonsolidacji spółki ZEUS S.A. oraz dyskonta należności długoterminowych.

2.19. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych

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

2.20. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych

Na dzień 31.12.2023 r. Zarząd ELEKTROTIM S.A. poddał testom na utratę wartości ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których przypisana została wartość firmy, poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodka, włącznie z wartością firmy, z jego wartością odzyskiwalną, przyjmując następujące założenia: okres prognozowania przepływów pieniężnych – 5 lat, stopa wzrostu po okresie prognozy – 3%, stopa dyskonta – 11% i stwierdził, że nie nastąpiła utrata wartości ośrodka oraz odnośnej wartości i nie dokonano odpisu aktualizacyjnego.

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

2.21. Informacje o instrumentach finansowych

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

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
a) lokaty i kaucje zabezpieczające powyżej 12 m-cy	1 160	1 328
b) pożyczki udzielone	0	0

Przychody z tytułu odsetek

	w tys. PLN	
	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0

Zobowiązania z tytułu kredytów

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
a) kredyty długoterminowe	0	0
b) kredyty krótkoterminowe	0	61

Na dzień 31.03.2024 roku kredyty i pożyczki nie występują.

Instrumenty pochodne

Grupa stosuje transakcje pochodne jako zabezpieczenie istniejących płatności walutowych.

Zestawienie transakcji zabezpieczających typu forward na dzień 31.03.2024

Lp.	Rodzaj instrumentu pochodnego	Data zawarcia umowy	Wartość transakcji w EUR/USD	Waluta	Kurs terminowy	Data rozliczenia	Wartość wykonania w PLN	Strona transakcji	Zysk/ strata w PLN
1	Forward 11221618 kupno	09-02-2024	300 000,00	EUR	4,3313	02-04-2024	1 299 390,00	mBank S.A.	-10 932,58
2	Forward 11330069 kupno	22-03-2024	150 000,00	EUR	4,3341	27-05-2024	650 115,00	mBank S.A.	-4 656,55
3	Forward 11333116 kupno	25-03-2024	150 000,00	EUR	4,3263	27-05-2024	648 945,00	mBank S.A.	-3 496,57
4	Forward 11348286 kupno	29-03-2024	150 000,00	EUR	4,3218	28-06-2024	648 270,00	mBank S.A.	-1 690,85
5	Forward 11259601 sprzedaż	26-02-2024	200 000,00	EUR	4,3534	30-08-2024	870 680,00	mBank S.A.	5 104,08
6	Forward 11259606 sprzedaż	26-02-2024	300 000,00	EUR	4,3564	13-09-2024	1 306 920,00	mBank S.A.	7 348,73
7	Forward 11221596 kupno	09-02-2024	200 000,00	USD	4,0145	02-04-2024	802 900,00	mBank S.A.	-7 007,06
8	Forward 11286139 kupno	06-03-2024	150 000,00	USD	3,9608	10-05-2024	594 120,00	mBank S.A.	5 155,17

Reklasyfikacje aktywów finansowych

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Zarządzanie ryzykiem walutowym

W Grupie Kapitałowej występuje ryzyko walutowe. Grupa narażona jest przede wszystkim na ryzyko związane z kursami EUR/PLN i USD/PLN. Źródłem ekspozycji transakcyjnej na ryzyko walutowe są kontrakty dotyczące dostaw materiałów i surowców, skutkujące przepływami, których wartość w walucie bazowej jest uzależniona od przyszłych poziomów kursów walut obcych. W Grupie dąży się do zakupu walut obcych na warunkach nie gorszych niż założone w budżetach realizacyjnych oraz do zbilansowania wartości aktywów i pasywów wyrażonej w danej walucie. Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku, w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie i wartości walut zgromadzonych na poczet płatności. Istnieje ryzyko, iż pomimo stosowania mechanizmów zabezpieczających (np. transakcje typu forward), koszt materiałów i urządzeń zakupionych w walucie obcej w przeliczeniu na walutę krajową będzie wyższy niż przyjęty w budżecie, co może wpłynąć na wzrost kosztów i obniżenie marży pierwotnie planowanej.

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

	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):					Wartość po przeliczeniu (tys. PLN)
	EUR	USD	GBP	CHF	inne	
Stan na 31.03.2024						
Aktywa finansowe (+):						
Pożyczki	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	530	0	0	0	0	2 314
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1167	407	3	0	1	6 659
Zobowiązania finansowe (-):						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	63	880	0	0	0	3 834
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	1 760	1 287	3	0	1	12 807
Stan na 31.12.2023						
Aktywa finansowe (+):						
Pożyczki	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	209	47	0	0	0	1 109
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	283	54	3	0	1	1 457
Zobowiązania finansowe (-):						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	395	0	0	0	0	1 742
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	887	101	3	0	1	4 308
Stan na 31.03.2024						
Wartość wyrażona w walucie (w tys.):						
	EUR	USD	GBP	CHF	inne	Wartość po przeliczeniu (tys. PLN)
Pochodne instrumenty finansowe	1 250	350	0	0	0	6 821
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	1 250	350	0	0	0	6 821
Stan na 31.12.2023						
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	0	0	0	0	0	0

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz kapitału własnego w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Grupy oraz wahań kursu EUR do PLN oraz USD do PLN.

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów EUR/PLN oraz USD/PLN o 5% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy tj. 31.03.2024.

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:			Wpływ na kapitał własny:		
		EUR	USD	razem	EUR	USD	razem
Stan na 31.03.2024							
Wzrost kursu walutowego	5%	651	329	980	651	329	980
Spadek kursu walutowego	-5%	-651	-329	-980	-651	-329	-980
Stan na 31.12.2023							
Wzrost kursu walutowego	5%	195	20	215	195	20	215
Spadek kursu walutowego	-5%	-195	-20	-215	-195	-20	-215

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Specyfika działalności budowlanej powoduje, iż Grupa narażona jest na koncentrację ryzyka kredytowego. Charakter realizowanych projektów polega często na konieczności zaangażowania znaczącego kapitału obrotowego ze względu na relatywnie wysoką ich wartość oraz długi czas ich realizacji. Zawierane przez Spółki z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM umowy przewidują również obowiązek ustanowienia zabezpieczeń należytego i terminowego wykonania przedmiotu umowy oraz usunięcia wad i usterek w postaci gwarancji bankowych albo ubezpieczeniowych. Dodatkowo, wydłużające się procedury odbiorowe zrealizowanych robót, obowiązek regulowania zobowiązań wobec podwykonawców w określonym terminie oraz przyjęte warunki płatności po zakończeniu realizacji całego kontraktu, powodują duże zaangażowanie środków w bieżącą działalność. W przypadku potencjalnego ograniczenia dostępności źródeł finansowania lub wypowiedzenia umów kredytowych i ubezpieczeniowych, istnieje ryzyko zmniejszenia skali działalności na skutek zmniejszenia możliwości składania ofert, co w konsekwencji może przełożyć się na wysokość obrotów i wynik finansowy. W celu minimalizacji ryzyka Grupa zamierza: koncentrować się na projektach krótkoterminowych o dużej marży, racjonalnie zarządzać zabezpieczeniami, gwarancjami, zwiększać wartość kapitału obrotowego oraz dywersyfikować segmenty sprzedaży.

Potencjalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy 31.03.2024 określona jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych i zobowiązań pozabilansowych:

Ekspozycja na ryzyko kredytowe	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
Pożyczki	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	71 557	167 320
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Papiery dłużne	0	0
Jednostki funduszy inwestycyjnych	0	0
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49 972	33 160
Zobowiązania warunkowe	259	259
Aktywa z tytułu umów	33 800	21 632

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług brutto na 31.03.2024

	w tys. PLN		
	Odpisy na należności	Należności	Odpisy w %
a) nieprzeterminowane	1 087	57 447	1,89%
b) przeterminowane do 1 miesiąca	200	2 977	6,72%
c) przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	194	0,00%
d) przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	139	139	100,00%
e) przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	641	641	100,00%
f) przeterminowane powyżej 1 roku	4 474	6 932	64,54%
Razem	6 541	68 330	9,57%
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	6 541	6 541	
Razem	0	61 789	

Z analizy należności ogółem w strukturze wiekowej przedstawionej w nocie 2.9. wynika, że większość należności to należności należące do dwóch przedziałów wiekowych o wymagalnym okresie płatności do 1-go miesiąca 46% i powyżej 1-go miesiąca do 3 miesięcy 31% w I kwartale 2024. Należności o terminie płatności do jednego miesiąca i między 1 a 3 miesiące nie tworzą ryzyka kredytowego ze względu na fakt, że są to należności w terminie płatności, ich spływ jest na bieżąco monitorowany przez komórkę windykacyjną oraz Komitet Ryzyk Finansowych tak, by można wdrożyć odpowiednie procedury zabezpieczające, jak żądanie gwarancji czy wystąpienie o płatność do wiarygodnego inwestora w przypadku gdy spółki Grupy pracują dla generalnego wykonawcy.

Następną znaczącą grupą należności są należności przeterminowane stanowiące 16% należności brutto. Tu największą grupą należności są należności powyżej 1-go roku, stanowiące 10% ogółu należności brutto.

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

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

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność

podmiotów będących stroną transakcji. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej, do których należą przede wszystkim banki.

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

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

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

Zarządzanie ryzykiem płynności

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

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

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

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto):	27 626	68 472
a) zobowiązania przed terminem wymagalności	26 175	63 932
b) zobowiązania przeterminowane	1 451	4 540
do 1 miesiąca	1 346	4 205
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	102	305
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3	13
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	13
powyżej 1 roku	0	4
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do najmu, razem (brutto):	13 183	5 990
a) zobowiązania przed terminem wymagalności	13 183	5 990
b) zobowiązania przeterminowane	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz leasingu (brutto), razem	40 809	74 462

2.22. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

Zobowiązania warunkowe rozumiane jako możliwe zobowiązanie wynikające z przeszłych zdarzeń, którego istnienie dopiero zostanie potwierdzone przez zaistnienie lub jego brak jednego lub większej liczby zdarzeń przyszłych, nie podlegających całkowitej kontroli jednostki.

Posiadane przez grupę linie gwarancyjne i ich wykorzystanie

Spółka dominująca posiada na dzień 31.03.2024 roku łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wysokości 274 400 tys. PLN i 6 000 tys. EUR. Wykorzystanie na dzień 31.03.2024 roku wynosi 97 777 tys. PLN i 1 900 tys. EUR.

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

2.23. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję

Wartość księgowa na jedną akcję stanowi iloraz wartości księgowej, tj. różnicy pomiędzy sumą aktywów, a kapitałami obcymi firmy, oraz liczby akcji.

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

Szczegółowe wartości wskaźnika za I kwartał 2024 i rok 2023 przedstawione zostały w tabeli poniżej.

	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.12.2023
Wartość księgowa (w tys. PLN)	126 582	103 170
Liczba akcji (w szt.)	9 983 009	9 983 009
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	12,68	10,33
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	9 983 009	9 983 009
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	12,68	10,33

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

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

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

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

Szczegółowe wartości wskaźnika za I kwartał 2024 i rok 2023 przedstawione zostały w tabeli poniżej.

	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
Zysk (strata) netto (w tys. PLN)	21 056	5 757
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	9 983 009	9 983 009
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	2,11	0,58
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	9 983 009	9 983 009
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	2,11	0,58

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

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

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

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

Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie raportowania oraz po dniu bilansowym i mogą mieć wpływ na wyniki kolejnych kwartałów zostały szerzej opisane w punktach 5.14. i 5.15.

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.03.2024 R.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Opis pozycji	nota	w tys. PLN	
		31.03.2024	31.12.2023
I. Aktywa trwałe		40 198	32 799
- Aktywa niematerialne	4.2.	150	158
- Wartość firmy	4.3.	2 396	2 396
- Rzeczowe aktywa trwałe	4.4.	20 057	12 793
- Nieruchomości inwestycyjne	4.4.	4 890	4 890
- Inwestycje w jednostkach zależnych		644	644
- Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	4.5.	1 160	1 328
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.7.	9 679	9 456
- Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe		1 222	1 134
II. Aktywa obrotowe		158 524	223 329
- Zapasy	4.8.	4 611	2 876
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4.9.	71 305	167 157
- Aktywa z tytułu umów	4.10.	33 409	21 305
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.11.	49 199	31 991
Aktywa obrotowe inne niż aktywa do sprzedaży		158 524	223 329
Aktywa razem		198 722	256 128

Opis pozycji	nota	w tys. PLN	
		31.03.2024	31.12.2023
I. Kapitał własny		121 929	117 117
- Kapitał zakładowy	4.13.	9 983	9 983
- Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów		44 522	44 522
- Pozostałe kapitały		-152	-152
- Zyski zatrzymane	4.13.	62 764	22 027
- Zysk (strata) netto		4 812	40 737
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		76 793	139 011
1. Zobowiązania długoterminowe		24 946	16 320
- Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.7.	2 199	843
- Rezerwy długoterminowe	4.14.	12 616	12 704
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	4.16.	10 131	2 773
2. Zobowiązania krótkoterminowe		51 847	122 691
- Rezerwy krótkoterminowe	4.14.	16 101	19 539
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.15.	31 029	93 634
- Inne zobowiązania finansowe		0	61
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	1 689
- Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	4.16.	2 908	3 047
- Zobowiązania z tytułu umowy	4.10.	1 809	4 721
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami do sprzedaży		51 847	122 691
Pasywa razem		198 722	256 128

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

warianł kalkulacyjny, w tys. PLN	nota	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
- Przychody ze sprzedaży		61 809	91 584
- Koszt własny sprzedaży		53 765	78 363
I Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		8 044	13 221
- Koszty sprzedaży		2 478	2 176
- Koszty ogólnego zarządu		2 813	2 146
- Pozostałe przychody operacyjne	4.17.	5 194	305
- Pozostałe koszty operacyjne	4.17.	682	1 651
- Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	4.17.	-83	-46
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 182	7 507
- Zysk (strata) na utracie kontroli		0	0
- Przychody finansowe	4.18.	345	820
- Koszty finansowe	4.18.	1 582	475
- Odpis wartości firmy jedn. podporządkowanych		0	0
III Zysk (strata) brutto		5 945	7 852
- Podatek dochodowy		1 133	1 888
- Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 812	5 964
- Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
IV Zysk (strata) netto		4 812	5 964

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. PLN	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
1. Zysk (strata) netto	4 812	5 964
2. Inne całkowite dochody, w tym:	0	0
Nieklasfikowane do wyniku	0	0
3. Całkowite dochody ogółem	4 812	5 964

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

metoda pośrednia, w tys. PLN	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) brutto	5 945	7 852
2. Korekty razem	12 537	6 740
- Amortyzacja	988	891
- Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	0	0
- Odsetki	131	-483
- Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	43	-17
- Zmiana stanu rezerw	-2 171	1 392
- Zmiana stanu zapasów	-1 735	-2 161
- Zmiana stanu należności	83 437	52 587
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-67 023	-43 581
- Inne korekty	-1 133	-1 888
- Przepływy pieniężne wykorzystywane w działalności	18 482	14 592
- Zapłacony podatek dochodowy zaliczony do działalności operacyjnej	0	-6 555
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 482	8 037
II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
- Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	1	17
- Odsetki	212	680
- Inne wpływy inwestycyjne (w tym dywidendy i odsetki)	168	12
- Zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	-541	-633
- Inne wydatki inwestycyjne	-34	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-194	76

III.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
-	Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
-	Kredyty i pożyczki (wpływy)	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	-61	0
-	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-676	-901
-	Odsetki	-343	-197
	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 080	-1 098
IV.	Przepływy pieniężne netto, razem	17 208	7 015
	Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych	0	0
	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	17 208	7 015
	Środki pieniężne na początek okresu	31 991	54 652
	Środki pieniężne na koniec okresu	49 199	61 667
	o ograniczonej możliwości dysponowania	16 372	3 926

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2024 - 31.03.2024

w tys. PLN	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	9 983	44 522	-152	62 764	117 117
Zysk okresu	0	0	0	4 812	4 812
Inne całkowite dochody okresu	0	0	0	0	0
Dochody całkowite	0	0	0	4 812	4 812
Dywidenda	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) inne	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału	0	0	0	4 812	4 812
Stan na koniec okresu	9 983	44 522	-152	67 576	121 929

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

w tys. PLN	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na początek okresu	9 983	44 522	-10	37 002	91 497
Zysk okresu	0	0	0	5 964	5 964
Inne całkowite dochody okresu	0	0	0	0	0
Dochody całkowite	0	0	0	5 964	5 964
Dywidenda	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) inne	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału	0	0	0	5 964	5 964
Stan na koniec okresu	9 983	44 522	-10	42 966	97 461

4. INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

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

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

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

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

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

Grupy produktowe ofertowane w ramach segmentów operacyjnych:

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

Przychody i wyniki segmentów

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

	Segmenty działalności	Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	Przychody w ramach i od innych segmentów	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży zewnętrznej
01.01-31.03.2024	Przemysł	12 448	1 200	10 836	1 612
	Energetyka	22 249	-	21 022	1 226
	Samorządy	12 933	334	11 742	1 191
	Resorty obronne	10 205	7	6 213	3 992
	Trakcja	3 974	-	3 951	23
01.01-31.03.2023	Przemysł	16 179	3 572	14 339	1 840
	Energetyka	23 669	-	20 828	2 841
	Samorządy	11 945	-	9 668	2 278
	Resorty obronne	37 799	9	31 647	6 152
	Trakcja	1 975	-	1 866	109

Aktywa segmentów

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

Informacje geograficzne

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

4.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne

Opis pozycji	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
zakończone prace rozwojowe	0	0
nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	150	158
inne wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	150	158

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (według grup rodzajowych) za okres 01.01.2024 - 31.03.2024

w tys. PLN	Koszty prac rozwojowych	Koncesje, patenty licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	9	0	5 078	5 087
zwiększenia, z tytułu:	0	0	3	3
- zakup	0	0	3	3
- nabycie spółek zależnych	0	0	0	0
zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9	0	5 081	5 090
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9	0	4 920	4 929
amortyzacja za okres, z tytułu:	0	0	11	11
- planowanych odpisów	0	0	11	11
- nabycia spółek zależnych	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9	0	4 931	4 940
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	150	150

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

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

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
- własne	150	158
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	150	158

4.3. Wartość firmy

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
- ośrodków wypracowujących środki pieniężne	2 396	2 396
wartość firmy, razem	2 396	2 396
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0
wartość bilansowa, razem	2 396	2 396

Zmiana stanu wartości firmy

	w tys. PLN	
	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
stan na początek okresu	2 396	2 396
- zwiększenia	0	0
- zmniejszenia	0	0
stan na koniec okresu	2 396	2 396

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

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

Na dzień 31.03.2024 roku nie stwierdzono przesłanek świadczących o potencjalnej utracie wartości bilansowej wartości firmy, zatem w I kwartale 2024 nie dokonano odpisu aktualizującego.

4.4. Rzeczowe aktywa trwałe

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
a) środki trwałe, w tym:	19 481	12 265
- grunty	869	869
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 766	4 512
- urządzenia techniczne i maszyny	2 124	2 028
- środki transportu	4 554	4 682
- inne środki trwałe	168	174
b) środki trwałe w budowie	576	528
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	20 057	12 793

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
- własne	6 086	6 030
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	13 971	6 763
Środki trwałe bilansowe, razem	20 057	12 793

Zmiany środków trwałych (według grup rodzajowych) za okres 01.01.2024 - 31.03.2024

w tys. PLN	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	869	10 356	9 267	13 432	2 004	35 928
zwiększenia, z tytułu:	0	7 709	228	248	8	8 193
- zakup/modyfikacja umowy	0	7 709	228	248	8	8 193
- nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	57	0	57
- sprzedaż i likwidacja	0	0	0	57	0	57
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	869	18 065	9 495	13 623	2 012	44 064
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	5 844	7 239	8 750	1 830	23 663
amortyzacja za okres, z tytułu:	0	455	132	319	14	920
- planowane odpisy	0	455	132	376	14	977
- nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż i likwidacja	0	0	0	57	0	57
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	6 299	7 371	9 069	1 844	24 583
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	869	11 766	2 124	4 554	168	19 481

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

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

Leasing

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

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

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

Zmiany w aktywach z tyt. prawa do użytkowania (według grup rodzajowych) za okres 01.01.2024 - 31.03.2024

w tys. PLN	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
wartość brutto na początek okresu	0	7 430	643	6 292	0	14 365
zwiększenia, z tytułu:	0	7 709	0	231	0	7 940
- zawarcie umowy leasingu	0	0	0	231	0	231
- zmiany wynikające z modyfikacji umów	0	7 709	0	0	0	7 709
zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- zakończenie umowy leasingu	0	0	0	0	0	0
- zmiany profilu/ wykupione	0	0	0	0	0	0
wartość na koniec okresu	0	15 139	643	6 523	0	22 305
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	5 068	101	2 433	0	7 602
amortyzacja za okres, z tytułu:	0	434	18	280	0	732
- planowane odpisy	0	434	18	280	0	732
- zmiany profilu/ wykupione	0	0	0	0	0	0
- amortyzacja zakończonego leasingu/ zwrot	0	0	0	0	0	0
- zmiany profilu/ wykupione	0	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	5 502	119	2 713	0	8 334
odpisy z tytułu trwałej utrąty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utrąty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto na koniec okresu	0	9 637	524	3 810	0	13 971

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

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

Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
a) stan na początek okresu	4 890	4 058
b) zwiększenia, z tytułu:	0	832
przeszacowania do wartości godziwej	0	832
d) stan na koniec okresu	4 890	4 890
nieruchomości inwestycyjne	4 890	4 890

4.5. Aktywa finansowe

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
w jednostkach powiązanych	644	644
udziały lub akcje	644	644
w pozostałych jednostkach	1 160	1 328
udziały lub akcje	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe (w tym lokaty i kaucje)	1 160	1 328
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	1 804	1 972

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)

	w tys. PLN	
	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
stan na początek okresu	1 972	3 038
udziały lub akcje	644	644
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	1 328	2 394
zwiększenia	0	0
udziały lub akcje (podniesienie kapitału)	0	0
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
zmniejszenia	168	1 066
udziały lub akcje (aktualizacja)	0	0
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	168	1 066
stan na koniec okresu	1 804	1 972
udziały lub akcje	644	644
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	1 160	1 328

Należności

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

4.6. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe długoterminowe

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
Kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	0

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne	0	61
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	0	61

4.7. Aktywa oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	w tys. PLN	
	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	9 456	4 900
a) odniesionych na wynik finansowy	9 456	4 900
2. Zwiększenia	9 679	9 456
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, z tytułu:		
odpisy aktualizujące należności	1 143	955
odpisy aktualizujące zapasy	559	559
niewypłacone wynagrodzenia	0	0
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 900	1 730
rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 522	2 538
inne	3 555	3 674
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
3. Zmniejszenia	9 456	4 900
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	9 456	4 900
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	9 679	9 456
a) odniesionych na wynik finansowy:		
odpisy aktualizujące należności	1 143	955
odpisy aktualizujące zapasy	559	559

niewypłacone wynagrodzenia	0	0
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 900	1 730
rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 522	2 538
inne	3 555	3 674
b) odniesionych na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesionych na kapitał własny	0	0
d) odniesionych na wartość firmy	0	0

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

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

		w tys. PLN	
		01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
1.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	843	1 532
a)	odniesionej na wynik finansowy	843	1 532
2.	Zwiększenia	2 199	843
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych, z tytułu:	2 199	843
	wyceny należności	0	0
	wyceny kontraktów długoterminowych	0	0
	środki trwałe i WNiP	2 034	670
	pozostałych	165	173
3.	Zmniejszenia	843	1 532
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	843	1 532
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 199	843
a)	odniesionej na wynik finansowy, z tytułu:	2 199	843
	wyceny należności	0	0
	wyceny kontraktów długoterminowych	0	0
	środki trwałe i WNiP	2 034	670
	pozostałych	165	173
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0

4.8. Zapasy

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
a) materiały	2 814	1 242
b) półprodukty i produkty w toku	1 797	1 634
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	0	0
e) zaliczki na dostawy	0	0
Zapasy, razem	4 611	2 876
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	2 944	2 944
Zapasy, razem brutto	7 555	5 820

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

	w tys. PLN	
	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Stan na początek okresu	2 944	3 110
a) zwiększenia	0	21
b) wykorzystanie	0	0
c) rozwiązanie	0	187
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	2 944	2 944
materiały	2 944	2 944

W I kwartale 2024 roku Spółka nie dokonała aktualizacji wartości zapasów. Nie nastąpiło również rozwiązanie odpisów.

4.9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
- należności od jednostek powiązanych	0	102
- należności od pozostałych jednostek	69 750	165 368
- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 555	1 687
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto, razem	71 305	167 157

Należności krótkoterminowe

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
a) należności od jednostek powiązanych	0	102
Należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	102
- do 12 miesięcy	0	102
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Pozostałe należności	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	69 750	165 368
Aktywa finansowe (MSSF 9)	61 779	159 962
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	61 779	159 962
- do 12 miesięcy	58 584	158 578
- powyżej 12 miesięcy	3 195	1 384
Aktywa finansowe (poza MSSF 9)	7 971	5 406
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
- Pozostałe należności, w tym:	7 971	5 406
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 937	3 680
nadwyżka ZFŚS	0	0
inne	4 034	1 726
dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	69 750	165 470
c) odpisy aktualizujące wartość należności	7 489	6 512
Należności krótkoterminowe brutto, razem	77 239	171 982

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa po przeliczeniu na PLN)

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
a) w walucie polskiej	74 925	170 873
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	2 314	1 109
Należności krótkoterminowe, razem	77 239	171 982

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	w tys. PLN	
	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Stan na początek okresu	6 512	5 214
a) zwiększenia, z tytułu:	1 091	1 539
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	1 091	1 539
b) zmniejszenia, z tytułu:	114	241
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	114	76
spisania z wierzytelnościami nieściągalnymi	0	165
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	7 489	6 512

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

		w tys. PLN	
		31.03.2024	31.12.2023
a)	do 1 miesiąca	31 998	30 406
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	20 855	108 430
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	134	13 774
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	169	195
e)	powyżej 1 roku	4 281	1 741
f)	należności przeterminowane	10 861	11 060
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)		68 298	165 606
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	6 519	5 542
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)		61 779	160 064

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

		w tys. PLN	
		31.03.2024	31.12.2023
a)	do 1 miesiąca	2 979	3 314
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	194	82
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	139	0
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	641	1 626
e)	powyżej 1 roku	6 908	6 038
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)		10 861	11 060
f)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	5 432	5 261
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)		5 429	5 799

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

		w tys. PLN	
		31.03.2024	31.12.2023
Usługi w trakcie realizacji na koniec poprzedniego okresu		21 305	57 645
Usługi w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli		0	0
Usługi w trakcie realizacji na koniec bieżącego okresu		33 409	21 305
Wpływ na przychody za bieżący okres sprawozdawczy		12 104	-36 340
Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec poprzedniego okresu		34 120	53 442
Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na dzień przejęcia kontroli		0	0
Koszty aktywowane dot. umów w trakcie realizacji na koniec bieżącego okresu		38 503	34 120
Wpływ na koszt wytworzenia za bieżący okres sprawozdawczy		4 383	-19 322
Wpływ na wynik finansowy per saldo		7 721	-17 018

Aktywa z tyt. umowy dotyczą oszacowanych na dzień 31.03.2024 roku przychodów z tytułu umów budowlano-montażowych.

Dodatkowe informacje dotyczące umów w trakcie realizacji (MSSF 15)

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
Szacowana kwota należności z tyt. umów w trakcie realizacji	33 409	21 305
Szacowana kwota zobowiązań z tyt. umów w trakcie realizacji	38 503	34 120
Kwota zatrzymanych kaucji i zabezpieczeń gwarancyjnych z tyt. wykonanych prac	3 301	3 254
Kwota zaliczek otrzymanych na poczet realizacji dostaw i usług	1 809	4 721

4.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	49 199	31 991
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	49 199	31 991
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	49 199	31 991

4.12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	w tys. PLN	
	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
a) wartość początkowa na początek okresu	0	1 872
b) zwiększenia z tytułu przekwalifikowanie do aktywów do zbycia	0	0
c) zmniejszenia, z tytułu:	0	1 872
aktualizacji wartości aktywa	0	1 872
sprzedaż	0	0
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży, na koniec okresu	0	0

W związku z dokonaniem w 2023 roku odpisem oraz sprzedażą w I kwartale 2024 roku wszystkich akcji spółki ZEUS S.A., wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży na dzień 31.03.2024 roku wynosi 0 tys. PLN.

4.13. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy (struktura)	31.03.2024	31.03.2024	31.03.2024	31.03.2024	31.03.2024	31.03.2024	31.03.2024	
a) wartość nominalna jednej akcji w PLN	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) liczba akcji w tys. sztuk	5 206	794	91	5 206	111	24	3 683	
f) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. PLN	5 206	794	91	5 206	111	24	3 683	
g) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	
h) data rejestracji	30-11-1998	18-10-2006	27-02-2009	30-11-1998	28-02-2011	11-04-2013	11-05-2007	
i) 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	
Kapitał zakładowy, razem w tys. PLN								9 983

Zyski zatrzymane i zysk netto

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
- Pozostałe kapitały rezerwowe	40 336	40 336
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	22 428	-18 309
- Zysk (strata) netto	4 812	40 737
Zyski zatrzymane, razem	67 576	62 764

4.14. Rezerwy

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (według tytułów)

	w tys. PLN	
	01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.12.2023
a) stan na początek okresu	12 704	2 459
rezerwy na naprawy gwarancyjne	12 235	2 098
rezerwy na świadczenia pracownicze	469	361
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	0	0
b) zwiększenia, z tytułu:	170	11 097
rezerwy na naprawy gwarancyjne	170	10 989
rezerwy na świadczenia pracownicze	0	108
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	0	0
c) wykorzystanie, z tytułu:	0	0
rezerwy na naprawy gwarancyjne	0	0
rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
rezerwy na kary umowne	0	0
pozostałe	0	0

d)	rozwiązanie, z tytułu:	258	852
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	258	852
	rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
e)	stan na koniec okresu	12 616	12 704
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	12 147	12 235
	rezerwy na świadczenia pracownicze	469	469
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (według tytułów)

		w tys. PLN	
		01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
a)	stan na początek okresu	19 539	16 786
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 120	955
	rezerwy na świadczenia pracownicze	9 065	8 557
	rezerwy na kary umowne	9 225	7 274
	pozostałe	129	0
b)	zwiększenia, z tytułu:	1 599	11 339
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	60	425
	rezerwy na świadczenia pracownicze	1 539	8 684
	rezerwy na kary umowne	0	2 101
	pozostałe	0	129
c)	wykorzystanie, z tytułu:	0	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	0	0
	rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
	rezerwy na kary umowne	0	0
	pozostałe	0	0
d)	rozwiązanie, z tytułu:	5 037	8 586
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	56	260
	rezerwy na świadczenia pracownicze	641	8 176
	rezerwy na kary umowne	4 340	150
	pozostałe	0	0
e)	stan na koniec okresu	16 101	19 539
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 124	1 120
	rezerwy na świadczenia pracownicze	9 963	9 065
	rezerwy na kary umowne	4 885	9 225
	pozostałe	129	129

4.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.03.2024	31.12.2023
	w tys. PLN	
Zobowiązania finansowe (MSSF 9)	27 665	69 372
- wobec jednostek powiązanych	0	522
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 601	68 465
- zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	64	385
Zobowiązania finansowe (poza MSSF 9)	3 364	24 262
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 568	21 250
- z tytułu wynagrodzeń	1 720	2 849
- inne	76	163
- bierne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	31 029	93 634

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

	31.03.2024	31.12.2023
	w tys. PLN	
a) Zobowiązania przed terminem wymagalności	26 150	64 449
b) Zobowiązania przeterminowane	1 451	4 538
do 1 miesiąca	1 346	4 205
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	102	305
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3	11
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	13
powyżej 1 roku	0	4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	27 601	68 987

4.16. Zobowiązania z tytułu leasingu

	31.03.2024	31.12.2023
	w tys. PLN	
a) Zobowiązania krótkoterminowe	2 908	3 047
b) Zobowiązania długoterminowe	10 121	2 773
Zobowiązania z tyt. umów leasingu, najmu i innych o podobnym charakterze, razem	13 029	5 820

Dodatkowe informacje dotyczące leasingu (MSSF 16)

	31.03.2024	31.12.2023
	w tys. PLN	
a) Odsetki z tytułu leasingu	211	798
b) Koszt leasingów krótkoterminowych oraz leasingów niskocennych aktywów	66	289
c) Wartość płatności z tytułu leasingu (spłata kapitału)	815	2 925
Razem	1 092	4 012

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

4.17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	w tys. PLN	
	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
- Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	17
- Dotacje	0	0
- Inne przychody operacyjne	5 193	288
Pozostałe przychody operacyjne, razem	5 194	305

Na wartość 5 193 tys. PLN wykazaną w pozycji „Inne przychody operacyjne” składają się głównie przychody z tytułu rozwiązania rezerwy na kary umowne w związku z podpisaniem umowy z kontrahentem i otrzymane przez Spółkę odszkodowania.

Pozostałe koszty operacyjne

	w tys. PLN	
	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
- Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
- Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2	-39
- Inne koszty operacyjne	680	1 690
Pozostałe koszty operacyjne, razem	682	1 651

Inne koszty operacyjne

	w tys. PLN	
	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
a) Utworzone rezerwy, z tytułu:	0	1 515
inne, w tym przewidywane straty na kontraktach	0	1 515
b) Pozostałe, w tym:	680	175
spisanie należności	0	0
koszty odsprzedawanych usług	35	20
szkody z tytułu zdarzeń komunikacyjnych	10	11
koszty sądowe	25	2
darowizny	7	5
kary umowne i odszkodowania	472	104
inne koszty	131	33
Inne koszty operacyjne, razem	680	1 690

Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

	w tys. PLN	
	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
- Odwrócenie odpisów aktualizujących należności	114	0
- Utworzenie odpisu aktualizującego należności	-197	-46
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, razem	-83	-46

4.18. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	w tys. PLN	
	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
- Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- Odsetki	300	808
- Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
- Aktualizacja wartości inwestycji	18	0
- Inne	27	12
Przychody finansowe, razem	345	820

Koszty finansowe

	w tys. PLN	
	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
- Odsetki	626	426
- Strata ze zbycia inwestycji	34	0
- Aktualizacja wartości inwestycji	28	0
- Inne	894	49
Koszty finansowe, razem	1 582	475

Na wartość 894 tys. PLN wykazaną w pozycji „Inne” w głównej mierze składają się dyskonto należności długoterminowych (kaucje) oraz odpisy aktualizujące.

4.19. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych

W I kwartale 2024 roku nastąpiła sprzedaż jednostki zależnej ZEUS S.A. Z uwagi na odpisy aktualizacyjne dokonane w okresach poprzednich, jednostkowa strata na sprzedaży akcji wyniosła 34 tys. PLN.

4.20. Odpis wartości firmy

Na dzień 31.12.2023 roku Zarząd ELEKTROTIM S.A. poddał testom na utratę wartości ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których przypisana została wartość firmy, poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodka, włącznie z wartością firmy, z jego wartością odzyskiwalną, przyjmując następujące założenia: okres prognozowania przepływów pieniężnych – 5 lat, stopa wzrostu po okresie prognozy – 3%, stopa dyskonta – 11% i stwierdził, że nie nastąpiła utrata wartości ośrodka oraz odnośnej wartości i nie dokonano odpisu aktualizacyjnego.

Na dzień 31.03.2024 roku nie stwierdzono przesłanek świadczących o potencjalnej utracie wartości bilansowej wartości firmy, zatem w I kwartale 2024 nie dokonano odpisu aktualizującego.

4.21. Informacje o instrumentach finansowych

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

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
a) lokaty i kaucje zabezpieczające powyżej 12 m-cy	1 160	1 328
b) pożyczki udzielone	0	0

Zobowiązania z tytułu kredytów

	w tys. PLN	
	31.03.2024	31.12.2023
a) kredyty długoterminowe	0	0
b) kredyty krótkoterminowe	0	0

Na dzień 31.03.2024 roku kredyty i pożyczki nie występują.

Instrumenty pochodne

Spółka stosuje transakcje pochodne jako zabezpieczenie istniejących płatności walutowych.

Zestawienie transakcji zabezpieczających typu forward na dzień 31.03.2024

Lp.	Rodzaj instrumentu pochodnego	Data zawarcia umowy	Wartość transakcji w EUR/USD	Waluta	Kurs terminowy	Data rozliczenia	Wartość wykonania w PLN	Strona transakcji	Zysk/ strata w PLN
1	Forward 11221618 kupno	09-02-2024	300 000,00	EUR	4,3313	02-04-2024	1 299 390,00	mBank S.A.	-10 932,58
2	Forward 11330069 kupno	22-03-2024	150 000,00	EUR	4,3341	27-05-2024	650 115,00	mBank S.A.	-4 656,55
3	Forward 11333116 kupno	25-03-2024	150 000,00	EUR	4,3263	27-05-2024	648 945,00	mBank S.A.	-3 496,57
4	Forward 11348286 kupno	29-03-2024	150 000,00	EUR	4,3218	28-06-2024	648 270,00	mBank S.A.	-1 690,85
5	Forward 11259601 sprzedaż	26-02-2024	200 000,00	EUR	4,3534	30-08-2024	870 680,00	mBank S.A.	5 104,08
6	Forward 11259606 sprzedaż	26-02-2024	300 000,00	EUR	4,3564	13-09-2024	1 306 920,00	mBank S.A.	7 348,73
7	Forward 11221596 kupno	09-02-2024	200 000,00	USD	4,0145	02-04-2024	802 900,00	mBank S.A.	-7 007,06
8	Forward 11286139 kupno	06-03-2024	150 000,00	USD	3,9608	10-05-2024	594 120,00	mBank S.A.	5 155,17

Reklasyfikacje aktywów finansowych

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

Zarządzanie ryzykami

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług brutto na 31.03.2024

		w tys. PLN		
		Odpisy na należności	Należności	Odpisy w %
a)	nieprzeterminowane	1 087	57 437	1,89%
b)	przeterminowane do 1 miesiąca	200	2 977	6,72%
c)	przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	194	0,00%
d)	przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	139	139	100,00%
e)	przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	641	641	100,00%
f)	przeterminowane powyżej 1 roku	4 452	6 910	64,43%
Razem		6 519	68 298	9,54%
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	6 519	6 519	
Razem		0	61 779	

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

		w tys. PLN	
		31.03.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem (brutto):		27 601	68 987
a)	zobowiązania przed terminem wymagalności	26 150	64 449
b)	zobowiązania przeterminowane	1 451	4 538
	do 1 miesiąca	1 346	4 205
	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	102	305
	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3	11
	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	13
	powyżej 1 roku	0	4
Zobowiązania z tytułu leasingu i prawa do najmu, razem (brutto):		13 029	5 820
a)	zobowiązania przed terminem wymagalności	13 029	5 820
b)	zobowiązania przeterminowane	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz leasingu (brutto), razem		40 630	74 807

4.22. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

Zobowiązania warunkowe rozumiane jako możliwe zobowiązanie, wynikające z przeszłych zdarzeń, którego istnienie dopiero zostanie potwierdzone przez zaistnienie lub jego brak jednego lub większej liczby zdarzeń przyszłych, nie podlegających całkowitej kontroli jednostki.

Posiadane przez spółkę linie gwarancyjne i ich wykorzystanie

Spółka posiada na dzień 31.03.2024 roku łącznie limity na gwarancje wadialne, należytego wykonania, na czas gwarancji i rękojmi oraz na zaliczki w wysokości 274 400 tys. PLN i 6 000 tys. EUR. Wykorzystanie na dzień 31.03.2024 roku wynosi 97 777 tys. PLN i 1 900 tys. EUR.

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

4.23. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję

Wartość księgowa na jedną akcję stanowi iloraz wartości księgowej, tj. różnicy pomiędzy sumą aktywów, a kapitałami obcymi firmy, oraz liczby akcji.

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

Szczegółowe wartości wskaźnika za rok 2024 i 2023 przedstawione zostały w tabeli poniżej.

	31.03.2024	31.12.2023
Wartość księgowa (w tys. PLN)	121 929	117 117
Liczba akcji (w szt.)	9 983 009	9 983 009
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	12,21	11,73
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	9 983 009	9 983 009
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	12,21	11,73

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

Zysk na jedną akcję zwykłą jest to iloraz zysku netto z rachunku zysków za dany okres oraz średnioważonej liczby akcji zwykłych z danego okresu. Średnioważona liczba akcji zwykłych jest obliczana jako iloraz sumy liczby akcji z końca każdego miesiąca danego okresu oraz liczby miesięcy w okresie.

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

Szczegółowe wartości wskaźnika za rok 2024 i 2023 przedstawione zostały w tabeli poniżej.

	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023
Zysk (strata) netto (w tys. PLN)	4 812	5 964
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	9 983 009	9 983 009
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,48	0,60
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	9 983 009	9 983 009
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,48	0,60

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

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

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

01.01.-31.03.2024	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów i usług	-	-	100
Sprzedaż towarów i usług	-	-	0
Przychody z najmu nieruchomości	-	-	0
Przychody finansowe	-	-	0
Sprzedaż środka trwałego	-	-	0
Należności	-	-	0
Zobowiązania	-	-	0

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

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

Istotne zdarzenia, które wystąpiły w okresie raportowania oraz po dniu bilansowym i mogą mieć wpływ na wyniki kolejnych kwartałów zostały szerzej opisane w punktach 5.14. i 5.15.

5. POZOSTAŁE INFORMACJE WYMAGANE PRZEPISAMI PRAWA

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

W okresie od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. w ELEKTROTIM S.A. oraz w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły nietypowe, ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość, pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne zdarzenia gospodarcze, za wyjątkiem opisanej szerzej w punkcie 5.14. sprzedaży 100% posiadanych akcji w kapitale spółki zależnej ZEUS S.A.

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

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

5.3. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

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

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

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

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

W I kwartale 2024 roku ELEKTROTIM S.A. nie dokonał wypłaty dywidendy.

Zarząd ELEKTROTIM S.A. zarekomendował podział zysku za rok 2023, który wynosi 40 736 714,33 PLN, w następujący sposób: część zysku, tj. kwotę 24 957 522,50 PLN przeznaczyć na dywidendę, czyli 2,50 PLN na 1 akcję ELEKTROTIM S.A., a kwotę 15 779 191,83 PLN przeznaczyć na zwiększenie kapitału rezerwowego.

W dniu 23 kwietnia 2024 roku Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu.

Proponowana wysokość dywidendy stanowi 61% jednostkowego zysku netto za rok 2023, czyli mieści się w przedziale 50% - 75%, określonym w „Polityce wypłaty dywidendy ELEKTROTIM S.A. na lata 2023 - 2025”.

Wniosek zostanie przedłożony Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, które podejmie ostateczną decyzję o podziale zysku.

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

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

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

Sprzedaż akcji ZEUS S.A. oraz utrata kontroli nad spółką zależną

W I kwartale 2024 roku wszystkie akcje ZEUS S.A. będące własnością ELEKTROTIM S.A. zostały sprzedane, a w konsekwencji na dzień 31.03.2024 roku Grupa Kapitałowa składała się z dwóch podmiotów: ELEKTROTIM S.A. oraz OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.

W związku ze sprzedażą wszystkich akcji spółki zależnej ZEUS S.A. przez ELEKTROTIM S.A., a tym samym wyjściem spółki zależnej z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM, w śródrocznym skróconym sprawozdaniu skonsolidowanym za I kwartał 2024 roku nastąpiło rozliczenie transakcji sprzedaży posiadanych akcji.

Tym samym, w ramach procesu dekonsolidacji, zaksięgowane zostały skutki utraty kontroli nad ZEUS S.A., co jest ujęte w skonsolidowanym wyniku finansowym Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM za I kwartał 2024 roku jako nadwyżka niematerialnej ceny sprzedaży nad istotnie ujemną wartością zbywanych aktywów netto. Spółka ZEUS S.A. w okresie sprawozdawczym nie prowadziła działalności operacyjnej a bilans na dzień utraty kontroli, według najlepszej wiedzy ELEKTROTIM S.A., nie odbiegał istotnie od sporządzonego na dzień 31.12.2023 roku.

Najważniejsze umowy zawarte w I kwartale 2024

Spółka, działając jako Lider w konsorcjum ze spółką z Grupy Kapitałowej, tj. OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o., zawarła w dniu 31.01.2024 roku ze Skarbem Państwa - Komendantem Głównym Straży Granicznej z siedzibą w Warszawie umowę, której przedmiotem jest budowa zabezpieczenia granicy państwowej z Białorusią na odcinku rzeki Bug w Nadbużańskim Oddziale Straży Granicznej. Wartość umowy brutto wynosi 279 210 000,00 PLN, tj. netto 227 000 000,00 PLN.

Spółka zawarła w dniu 24.01.2024 roku umowę z TAURON Dystrybucja S.A., której przedmiotem jest budowa linii kablowej 110 kV pomiędzy GPZ Walecznych a GPZ Kurkowa we Wrocławiu, o wartości brutto 29 384 700,00 PLN, tj. netto 23 890 000,00 PLN.

Spółka zawarła w dniu 16.02.2024 roku umowę z Centrum Zasobów Cyberprzestrzeni Sił Zbrojnych w Warszawie, której przedmiotem jest budowa pola antenowego oraz modernizacja serwerowni w Gdańsku, o wartości brutto 18 779 120,02 PLN, tj. netto 15 267 577,25 PLN.

Spółka zawarła w dniu 19.02.2024 roku umowę limitu kredytu wielocelowego z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., w ramach której Bank udzielił Spółce limitu w wysokości 25 mln PLN, który może być wykorzystany do kwoty 10 mln PLN jako kredyt, a w pozostałej części jako gwarancje.

Spółka zawarła w dniu 21.02.2024 roku umowę z Portem Lotniczym w Szczecinie, której przedmiotem jest wykonanie systemu pomocy nawigacyjnych na Lotnisku Szczecin-Goleniów wraz z infrastrukturą towarzyszącą, o wartości brutto 11 550 430,56 EUR, tj. netto 9 390 593,95 EUR.

Spółka zawarła w dniu 15.03.2024 roku umowę z TAURON Nowe Technologie S.A. z siedzibą we Wrocławiu, której przedmiotem jest realizacja prac związanych z bieżącą eksploatacją i prowadzeniem prac dodatkowych na sieciach oświetleniowych na obszarze: Kłodzko, Nowa Ruda, Borów, Domianów, Łągiwniki, Jordanów Śl., Kondratowice, Oława, Siechnice, Strzelin, Wiązów, Żórawina oraz Wrocław, o wartości brutto 31 980 000,00 PLN, tj. netto 26 000 000,00 PLN.

Zakończenie przeglądu opcji strategicznych

W wyniku sprzedaży w marcu 2024 roku wszystkich posiadanych akcji ZEUS S.A., Spółka zakończyła przegląd opcji strategicznych dla jednostek zależnych z Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM, o czym poinformowała raportem bieżącym nr 13/2024 w dniu 23.04.2024 roku, po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej Spółki.

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

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

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

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

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1	Krzysztof Folta z żoną Ewą Folta	1 721 864	17,25%	1 721 864	17,25%
2	Krzysztof Wiczorkowski	1 319 534	13,22%	1 319 534	13,22%
3	Allianz Polska OFE	979 236	9,81%	979 236	9,81%
4	Mirostaw Nowakowski	608 030	6,09%	608 030	6,09%
5	Nationale Nederlanden PTE S.A.	584 244	5,85%	584 244	5,85%

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

W okresie od przekazania raportu rocznego za rok 2023 nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

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

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

Osoby zarządzające Spółką ELEKTROTIM S.A.

Lp.	Imię i nazwisko/ Funkcja	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1	Dariusz Kozikowski/ Członek Zarządu	4 980	0,05%	4 980	0,05%

Osoby nadzorujące Spółkę ELEKTROTIM S.A.

Lp.	Imię i nazwisko/ Funkcja	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1	Jan Walulik/ Członek Rady Nadzorczej	410 000	4,11 %	410 000	4,11%

W okresie od przekazania raportu rocznego za rok 2023 nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

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

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

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

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

SPRZEDAŻ I DEKONSOLIDACJA SPÓŁKI ZALEŻNEJ ZEUS S.A.

Dnia 24.01.2024 roku sąd upadłościowy wydał postanowienie w przedmiocie zabezpieczenia majątku ZEUS S.A. poprzez ustanowienie Tymczasowego Nadzorca Sądowego. Z uwagi na fakt, że spółka nie prowadziła działalności operacyjnej, w zasadzie wszelkie czynności prawne spółki dotyczące jej majątku przekraczały zakres zwykłego zarządu i wymagały zgody Tymczasowego Nadzorca Sądowego, o czym spółka ZEUS została pouczona.

W wyniku prowadzonych działań, Spółka w I kwartale 2024 roku znalazła podmiot zainteresowany nabyciem akcji, a umowa sprzedaży akcji została podpisana dnia 27.03.2024 roku. O przeprowadzonej transakcji Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 12/2024 z tegoż samego dnia, a konstytutywny wpis w rejestrze akcjonariuszy został dokonany dzień później, tj. 28.03.2024 roku.

W związku ze złożonym uprzednio wnioskiem o ogłoszenie upadłości, spółka ZEUS S.A. utraciła wszelkie posiadane świadectwa bezpieczeństwa przemysłowego oraz zdolność do realizacji projektów z uwagi na utracone zasoby kadrowe i sprzętowe, zatem sprzedaż akcji w ocenie Zarządu Spółki nie stanowi źródła potencjalnej konkurencji na rynku, na którym działa ELEKTROTIM S.A.

W dniu 23 kwietnia 2024 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy wydał postanowienie w przedmiocie ogłoszenia upadłości ZEUS S.A. oraz m.in. wezwał wierzycieli upadłego do zgłoszenia wierzytelności syndykowi za pośrednictwem systemu teleinformatycznego w terminie 30 dni oraz wyznaczył syndyka, którego funkcję będzie pełnił Krzysztof Lipiński (numer licencji 1517).

POZYSKANE ZAMÓWIENIA/PORTFEL ZAMÓWIENÍ

Pierwszy kwartał 2024 r. ELEKTROTIM S.A. zakończył z rekordowym portfelem zamówień na poziomie 646 843 tys. PLN, wobec 569 095 tys. PLN netto według stanu na dzień 31.03.2023 r., co oznacza wzrost portfela zamówień o 14% r/r. Wpływ na to miały głównie umowy podpisane w I kwartale 2024 r., przekraczające wartość 330 mln PLN (w tym druga umowa ze Strażą Graniczną na rozbudowę bariery perymetrycznej na granicy z Białorusią). Najwyższa w historii wartość portfela kontraktów jest efektem rosnącego popytu na głównych rynkach, na których aktywna jest Spółka oraz oferowania innowacyjnych i atrakcyjnych rozwiązań dla klientów, co pozwala Spółce na pozyskiwanie kolejnych kontraktów z atrakcyjną marżą.

Spółka w ostatnich 12 miesiącach, tj. w okresie od 01.04.2023 r. do 31.03.2024 r., pozyskała zamówienia o łącznej wartości 594 617 tys. PLN netto, wobec 510 201 tys. PLN netto w okresie od 01.04.2022 r. do 31.03.2023 r., co oznacza wzrost sumarycznej wartości pozyskanych kontraktów o 17% r/r.

Grupa ELEKTROTIM w okresie od 01.04.2023 r. do 31.03.2024 r. pozyskała zamówienia o wartości 594 935 tys. PLN netto (w wartości tej nie uwzględniono zamówień spółki ZEUS S.A.), wobec 553 383 tys. PLN netto (w tym 510 718 tys. PLN netto z wyłączeniem spółki ZEUS S.A.) w okresie od 01.04.2022 r. do 31.03.2023 r.

W wielkościach porównywalnych, bez uwzględnienia zamówień pozyskanych przez PROCOM System S.A. i ZEUS S.A., odnotowano wzrost o 16% r/r.

Należy zauważyć, że w obecnym kształcie Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM na wartość zamówień pozyskanych w latach 2023 - 2024 składają się głównie zamówienia ELEKTROTIM S.A. Jest to podyktowane wspólnym udziałem spółek ELEKTROTIM S.A. i OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o. w dwóch kontraktach realizowanych na rzecz Straży Granicznej, w których zaproponowane rozwiązania dotyczące systemów zabezpieczeń opierają się na autorskich produktach OSTOYA-DataSystem Sp. z o.o.

Grupa ELEKTROTIM według stanu na dzień 31.03.2024 r. posiada portfel zamówień o wartości 647 673 tys. PLN netto, wobec 570 648 tys. PLN netto na dzień 31.03.2023 r. (również w tej wartości nie uwzględniono spółki ZEUS S.A.). W wielkościach porównywalnych, na dzień 31.03.2024 r., portfel spółek pozostających w Grupie jest o 13% wyższy niż na koniec marca 2023 r.

Raportowany na dzień 31.03.2024 r. portfel zamówień ELEKTROTIM S.A. jest rentowny i zabezpiecza przychody Spółki co najmniej do końca I kwartału 2025 r. Zawiera w sobie kontrakty reprezentujące każdy z rynków obsługiwanych przez Spółkę: energetykę, przemysł, trakcję oraz projekty realizowane dla resortów obronnych i samorządów. Obecnie trwają działania handlowe związane z budowaniem dobrze zdywersyfikowanego portfela na kolejne kwartały. Zgodnie ze strategią Spółki na lata 2023 - 2025, ukierunkowuje ona swoją działalność na tematach związanych z odnawialnymi źródłami energii oraz transformacją energetyczną. Celem jest pozyskanie projektów stabilizujących działania operacyjne dla ELEKTROTIM i Grupy Kapitałowej w perspektywie aktualnej i przyszłej Strategii.

POZYSKANE FINANSOWANIE

Spółka w dniu 27.05.2024 roku zawarła z Santander Bank Polska S.A.: (i) umowę o kredyt w rachunku bieżącym, w ramach której Bank udzielił Spółce kredytu w wysokości 25 mln PLN, oraz (ii) umowę o limit na gwarancje bankowe w kwocie 15 mln PLN.

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

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

- zgodna z harmonogramami i zakładanymi budżetami realizacja podpisanych kontraktów, w szczególności największych umów z ostatnich miesięcy: ze Strażą Graniczną, Polskimi Sieciami Energetycznymi, Centrum Zasobów Cyberprzestrzeni Sił Zbrojnych, czy KGHM Polska Miedź S.A.
- sprawna realizacja pozostałych ok. 180 aktywnych projektów, w które zaangażowany jest ELEKTROTIM
- dynamika kosztów materiałów budowlanych oraz kosztów pracy
- umiejętne dostosowanie struktury wewnętrznej oraz posiadanych zasobów do zmieniających się potrzeb i uwarunkowań rynkowych
- efektywne zarządzanie finansowaniem zewnętrznym oraz zabezpieczenie kursów walutowych
- pozyskanie nowych zleceń, w obszarach aktywności biznesowej ELEKTROTIM S.A., w tym: (i) w obszarze współpracy z samorządami w związku z pojawieniem się środków z KPO, (ii) obszarze stałoprądowym (trakcja i magazyny energii), jak też (iii) w zakresie sieci i dystrybucji energii. Kluczowe w nadchodzących kwartałach jest uzupełnienie portfela zleceń na rok 2025 i lata następne – w tym zakresie decydujący wpływ będą mieć zmiany zachodzące na rynkach, na których działa ELEKTROTIM.

CZYNNIKI POZYTYWNE ZMIAN

1. Wzrost popytu w segmencie specjalnym, w 2024 r. na obronność zaplanowano 158,9 mld PLN (wliczając środki z Funduszu Wsparcia Sił Zbrojnych). Ministerstwo Obrony Narodowej zaplanowało wydanie 4,8 mld PLN na inwestycje budowlane oraz 656 mln PLN na inwestycje realizowane w ramach Programu Inwestycji NATO. Plany rozwoju obejmą również wojskową infrastrukturę lotniczą. Dodatkowo w dniu 18.05.2024 r. Premier Donald Tusk przedstawił założenia planu obrony i odstraszania „Tarcza Wschód”, którego budżet ma wynieść 10 mld PLN. Projekt dotyczy bezpieczeństwa granicy wschodniej kraju, na całej granicy z Rosją i Białorusią mają powstać fortyfikacje i umocnienia.

2. Transformacja energetyczna tworzy niepowtarzalną szansę dla firmy na rozwój w tym segmencie. Strategia energetyczna PEP 2040 przewiduje inwestycje na poziomie około 500 mld PLN na nowe sieci przesyłowe do 2040 r., z czego do 2030 r. w planie rozwoju przewidziano 60 mld PLN. W dniu 15.05.2024 r. Minister Klimatu i Środowiska poinformowała, że w MKiŚ zostały podpisane pierwsze umowy na modernizację polskich sieci elektroenergetycznych na kwotę ok. 220 mln PLN. To początek wielkich inwestycji uelastyczniających polskie sieci w najbliższych latach.

Planowane wydatki inwestycyjne Grup Energetycznych:

- PGE zakłada ponad 125 mld PLN nakładów inwestycyjnych w latach 2024 - 2030 na rozwój sieci dystrybucyjnych, PGE planuje przeznaczyć na ten cel ponad 4 mld PLN rocznie.
 - PGE Dystrybucja sukcesywnie realizuje Program Kablowania sieci średniego napięcia (SN), który zakłada przeniesienie min. 30% obecnych linii pod powierzchnię ziemi do 2028 r.
 - Grupa TAURON – nowy zarząd spółki deklaruje rozwój swoich aktywów dystrybucyjnych i OZE, na koniec 2024 r. zamierza przedstawić zaktualizowaną strategię firmy. Główny strumień inwestycji w TAURON zostanie skierowany na rozwój sieci dystrybucyjnej i dekarbonizację ciepłownictwa. Znaczącym wsparciem dla transformacji grupy mają być środki europejskie. Nakłady inwestycyjne na sieci elektroenergetyczne wyniosą do 3 mld PLN w 2024 r.
 - Grupa Enea zamierza przeznaczyć w perspektywie 2023 - 2042 ponad 68 mld PLN na inwestycje, z czego ok. 14 mld PLN na projekty związane z OZE. Obszar dystrybucji - 42,5 mld PLN. Inwestycje w odnawialne źródła energii i magazyny energii - 13,8 mld PLN. ENEA OPERATOR przeznaczy 2,9 mld PLN na inwestycje w sieci w 2024 r. (dotychczas inwestycje roczne kształtowały się na poziomie 1,2 – 1,6 mld PLN).
 - Do 2030 roku nakłady inwestycyjne Grupy ORLEN wyniosą w sumie około 320 mld PLN.
3. Zwiększone zainteresowanie inwestorów zagranicznych budową nowych zakładów produkcyjnych na terenie Polski będzie stymulować wzrost ilości projektów z zakresu pionu przemysłu i wytwarzania. Według raportu firmy Capgemini, aż 47% dużych europejskich i amerykańskich firm już zainwestowało w reshoring produkcji, czyli przeniesienie jej na rynki krajowe lub w ich pobliże. Przykładem może być inwestycja amerykańskiego producenta półprzewodników, firmy INTEL, który inwestuje w OHIO, ale również w Niemczech i w Polsce (4,5 mld USD w Miękinii pod Wrocławiem).
4. Samorządy kontynuują wykorzystanie środków z Programu Bezpiecznej Infrastruktury Drogowej na lata 2021 – 2024. Koszt wszystkich zadań z Programu to ok. 2,5 mld PLN. Na realizację pozostałych zadań z PBID w latach 2022 - 2024 przeznaczony został 1 mld PLN.
5. Na rynku samorządowym pojawił się także nowy program dotacji dla gmin „Rozświetlany Polskę”, z budżetem 1 mld PLN.
6. GDDKiA w 2024 r. planuje wydać 19,5 mld PLN (18,1 mld PLN w ramach Rządowego Programu Budowy Dróg Krajowych i 1,4 mld PLN w ramach Programu Budowy 100 Obwodnic). Na rok 2025 GDDKiA zakłada, że wydatki na te programy wyniosą odpowiednio prawie 23 mld PLN i 2,1 mld PLN. Łączna wartość Rządowego Programu Budowy Dróg Krajowych do 2030 r. to około 192 mld PLN.
7. Ceny materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców od kilku miesięcy utrzymują się na względnie stabilnym poziomie.
8. W kwietniu 2024 r. wskaźnik koniunktury (niewyrównany sezonowo) w budownictwie wyniósł -2,6 pkt i jest lepszy niż przed miesiącem -4 pkt, i lepszy niż przed rokiem -12,5 pkt /GUS/.
9. Wejściu ELEKTROTIM S.A. do indeksu sWIG80 towarzyszy wzrost rozpoznawalności marki, tak wśród inwestorów, jak i potencjalnych klientów.

CZYNNIKI NEGATYWNE ZMIAN

1. Wraz z napływem do Polski środków unijnych i wzrostem popytu na usługi budowlane powrócić mogą znaczące podwyżki cen materiałów budowlanych i usług oraz problem z pozyskiwaniem kadr.
2. Brak uwzględnienia w budżetach inwestorów ryzyka wzrostu cen dotyczących kosztów realizacji inwestycji.
3. W sektorze kolejowym, z powodu braku środków UE, odczuwalny jest brak nowych kontraktów o dużej wartości. Wybrane inwestycje próbuje prefinansować PFR (Polski Fundusz Rozwoju), nie jest to jednak istotna skala względem oczekiwań.
4. Odczuwalny powyborczy cykl skutkujący wstrzymaniem lub spowolnieniem przetargów oraz rewizją założeń strategicznych projektów i zmianami personalnymi wśród decydentów w sektorze publicznym i wśród spółek kontrolowanych przez Skarb Państwa.
5. Przedłużający się stan wojny za wschodnią granicą Polski.
6. Ryzyko niekorzystnych trendów makroekonomicznych, w tym ogólnoświatowej recesji.
7. Ryzyko dokonania odpisów aktualizacyjnych na należności.
8. Ryzyko utworzenia rezerw na ewentualne kary umowne.

Wrocław, dnia 27.05.2024 r.

Sporządził:

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

ZARZĄD ELEKTROTIM S.A.

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