



# **RAPORT SKONSOLIDOWANY**

**Grupy Kapitałowej  
ELEKTROTIM**

**za 2009 rok**

*Wrocław, dnia 22 marca 2010 r.*

# Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2009 rok

## Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

### SPIS TREŚCI:

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej	3
2. Zasady prezentacji	3
3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	7
4. Segmenty działalności	7
5. Przyjęte zasady rachunkowości	8
WYBRANE DANE FINANSOWE	15
SKONSOLIDOWANY BILANS	16
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	18
INNE CAŁKOWITE DOCHODY	19
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	20
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2009 - 31.12.2009	22
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2008 - 31.12.2008	23
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	24
1. Wartości niematerialne i prawne	24
2. Wartość firmy	26
3. Rzeczowe aktywa trwałe	27
4. Inwestycje długoterminowe	29
5. Inne aktywa długoterminowe	30
6. Zapasy	32
7. Należności krótkoterminowe	32
8. Inwestycje krótkoterminowe	34
9. Inne aktywa krótkoterminowe	35
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	36
11. Kapitał własny	36
12. Rezerwy na zobowiązania	38
13. Zobowiązania długoterminowe	39
14. Zobowiązania krótkoterminowe	40
15. Rozliczenia międzyokresowe	41
16. Przychody ze sprzedaży	42
17. Koszty działalności operacyjnej	42
18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	43
19. Przychody i koszty finansowe	43
20. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	44
21. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	45
22. Podatek dochodowy	45
23. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	46
24. Udziały niekontrolujące	46
25. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	46
26. Informacje o instrumentach finansowych	46
27. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	50
28. Segmenty działalności	51
29. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	56
30. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą.	56
31. Poniesione oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne	56
32. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	57
33. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	58
34. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty	58
35. Informacje o wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta	59
36. Informacje o wartości niespłaconych umowach zobowiązujących do świadczeń na rzecz podmiotów Grupy Kapitałowej	59
37. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	59
38. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	59
39. Wpływ inflacji na sprawozdanie finansowe	59
40. Porównywalność danych finansowych za lata poprzednie	60
41. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego	60
42. Dokonane korekty błędów podstawowych	60
43. Niepewność szacunków	60

## **WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej**

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM jest ELEKTROTIM Spółka Akcyjna:

Siedziba: ul. Stargardzka 8 54-156 Wrocław

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

Podstawowy rodzaj działalności: PKD 4321Z wykonywanie instalacji elektrycznych

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

### **2. Zasady prezentacji**

#### **Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 rok**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31.12.2009 roku.

ELEKTROTIM S.A., jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Na dzień 31.12.2009 r. między tymi zasadami a MSR/MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie występują, zdaniem Zarządu, żadne różnice, które miałyby wpływ na Grupę Kapitałową ELEKTROTIM.

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM powstała w dniu 30.04.2007 r., w związku z nabyciem przez ELEKTROTIM S.A. 100% akcji w jednostce zależnej PROCOM SYSTEM S.A.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSR/MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy na dzień 31.12.2009 r., 31.12.2008 r. i wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za 2009 i 2008 r.

#### **Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2009 roku:

##### **a) zaktualizowany MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych**

Standard ten wprowadza rozróżnienie między takimi zmianami w kapitale własnym, które wynikają z transakcji z właścicielami i takimi, które wynikają z innych transakcji. Dodatkowo standard wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów, które obejmuje wszystkie pozycje przychodów i kosztów ujmowanych w zysku lub stracie oraz wszystkie inne pozycje rozpoznanych dochodów i kosztów. Możliwe jest prezentowanie wszystkich tych pozycji razem w jednym sprawozdaniu lub też prezentowanie dwóch powiązanych ze sobą sprawozdań. Grupa wybrała prezentowanie dwóch powiązanych ze sobą sprawozdań.

Zmieniony MSR 1 wpływa na prezentację skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy, ale nie ma wpływu na ujęcie i wycenę poszczególnych transakcji i sald.

b) zaktualizowany MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego

Zaktualizowany MSR 23 znosi dopuszczaną przez MSR 23 możliwość bezpośredniego ujęcia w kosztach kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów. Wszystkie tego rodzaju koszty finansowania zewnętrznego muszą być aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia danego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszt. Zaktualizowany MSR 23 zastępuje MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego zaktualizowany w 1993 r.

Zastosowanie zmienionego standardu nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

c) zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy i MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe „Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce współkontrolowanej lub stowarzyszonej”

Zmiany do MSSF 1 pozwalają jednostce stosującej MSSF po raz pierwszy przy sporządzaniu jej jednostkowych sprawozdań finansowych przyjąć jako zakładany koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce współkontrolowanej lub stowarzyszonej wartość godziwą na dzień przejścia jednostki na MSSF lub wartość bilansową inwestycji ustaloną na ten dzień zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości. Z MSR 27 zostaje usunięta definicja „metody ceny nabycia”, w związku z czym inwestor jest obowiązany ujmować w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym jako dochód wszystkie dywidendy otrzymane od jednostki zależnej, jednostki współkontrolowanej lub stowarzyszonej, nawet gdy są one wypłacane z rezerw z okresu przed nabyciem inwestycji. Zmiany do MSR 27 precyzują również, w jaki sposób należy określać koszt inwestycji zgodnie z MSR 27 w przypadku gdy jednostka dominująca reorganizuje strukturę operacyjną grupy tworząc nową jednostkę, która staje się jednostką dominującą, a ta nowopowstała jednostka dominująca obejmuje kontrolę nad pierwotną jednostką dominującą na drodze emisji instrumentów kapitałowych wymiennych na instrumenty kapitałowe pierwotnej jednostki dominującej.

Zastosowanie zmienionego standardu nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

d) zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji „Warunki nabycia uprawnień i anulowanie”

Zmiana do MSSF 2 precyzuje, czym są warunki nabycia uprawnień, w jaki sposób uwzględniać warunki inne niż warunki nabycia uprawnień oraz w jaki sposób uwzględniać anulowanie umów dotyczących płatności w formie akcji przez jednostkę lub kontrahenta.

Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

e) MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji

Standard nakłada obowiązek ujawniania dodatkowych informacji na temat wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Dla każdej klasy instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej należy ujawnić informacje na temat wyceny posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Ponadto dla wycen wartości godziwej zaliczanych do Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej należy przedstawić uzgodnienie pomiędzy bilansem otwarcia a bilansem zamknięcia. Należy również przedstawić wszelkie istotne przesunięcia między Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii wartości godziwej. Zmiany precyzują również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności.

f) MSSF 8 Segmenty operacyjne, który z chwilą wejścia w życie zastąpił MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.

W standardzie tym do identyfikacji i pomiaru wyników segmentów operacyjnych podlegających sprawozdawczości przyjęto podejście spójne z podejściem kierownictwa.

Standard wprowadza również wymagania wprowadzenia ujawnień dotyczących produktów, usług, obszarów geograficznych i głównych klientów.

- g) MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja i MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki wynikające z likwidacji (spółki)

Zmiany do tych MSRów wprowadzają ograniczony co do zakresu wyjątek, dotyczący instrumentów z opcją sprzedaży, które mogą być klasyfikowane jako składnik kapitału, pod warunkiem spełnienia szeregu określonych warunków. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- h) Interpretacja KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych i MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Wbudowane instrumenty pochodne

Zmiana wprowadza wymóg oceny czy wbudowany instrument pochodny musi być ujęty oddzielnie w momencie przekwalifikowania hybrydowego instrumentu finansowego z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Oceny dokonuje się na podstawie warunków, jakie istniały na późniejszą z dat: kiedy jednostka po raz pierwszy stała się stroną kontraktu i kiedy dokonano zmian kontraktu skutkujących znaczącymi zmianami przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu. MSR 39 wymaga obecnie, aby w sytuacji, w której wbudowany instrument pochodny nie może być wyceniony w sposób wiarygodny, cały instrument hybrydowy pozostał zakwalifikowany do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zastosowanie zmian nie wpłynie na sprawozdanie finansowe Grupy.

- i) Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane

Interpretacja ma zastosowanie do koncesjodawców umów na usługi koncesjonowane i wyjaśnia, jak należy ujmować zobowiązania i prawa wynikające z tych umów. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- j) Interpretacja KIMSF 13 Programy lojalnościowe

KIMSF 13 eliminuje niespójności w sposobie ujmowania w księgach dóbr lub usług przekazywanych nieodpłatnie lub sprzedawanych po obniżonej cenie w ramach programów lojalnościowych dla klientów, które przedsiębiorstwa prowadzą w celu nagradzania swoich klientów poprzez punkty, mile lotnicze lub inne formy dodatkowych uprawnień przy sprzedaży dóbr lub usług. Interpretacja wymaga, aby punkty lojalnościowe ujmowane były jako oddzielny element transakcji sprzedaży, w ramach której zostały przyznane. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- k) Interpretacja KIMSF 14 MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności

KIMSF 14 wyjaśnia przepisy MSR 19 dotyczące wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń w kontekście programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia w sytuacji, gdy istnieją minimalne wymogi finansowania.

Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- l) Interpretacja KIMSF 15 Umowy dotyczące budowy nieruchomości

KIMSF 15 to interpretacja, która wyjaśnia kiedy należy ujmować przychody z tytułu budowy nieruchomości, a także czy umowa dotycząca budowy nieruchomości jest objęta postanowieniami MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy też MSR 18 Przychody.

Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- m) Interpretacja KIMSF 16 Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą

KIMSF 16 to interpretacja, która wyjaśnia w jaki sposób stosować wymogi MSR 21 i MSR 39 w przypadkach, gdy jednostka zabezpiecza się przed ryzykiem walutowym wynikającym z jej udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą, a w szczególności dostarcza wskazówek w zakresie: identyfikowania ryzyk walutowych

kwalifikujących się do rachunkowości zabezpieczeń w ramach zabezpieczenia inwestycji netto, umiejscowienia instrumentów zabezpieczających w strukturze grupy kapitałowej, a także określania przez jednostkę kwoty dodatniej lub ujemnej różnicy kursowej, dotyczącej zarówno inwestycji netto jak i instrumentu zabezpieczającego, która powinna zostać przeklasyfikowana z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w momencie zbycia jednostki zagranicznej.

Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

n) Interpretacja KIMSF 18 Aktywa otrzymane od klientów

Interpretacja zawiera wyjaśnienia dotyczące ujmowania aktywów otrzymanych od klienta i służących świadczeniu jemu usług. Interpretacja ma zastosowanie do transakcji, które miały miejsce 1 lipca 2009 roku lub później.

Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

o) Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała „Zmiany do MSSF”, które aktualizują standardy: MSR 1, MSSF 5, MSR 7, MSSF 7, MSR 10, MSR 16, MSR 19, MSR 20, MSR 23, MSR 27, MSR 28, MSR 29, MSR 31, MSR 32, MSR 36, MSR 38, MSR 39, MSR 40, MSR 41. Aktualizacja dotyczy prezentacji, rozpoznawania oraz wyceny a także obejmuje zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość ze zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r.

Zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

### **Nowe standardy, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- a) MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych (znowelizowany w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- b) MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (zmieniony w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- c) Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń (zmiany opublikowane w lipcu 2008) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- d) MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy (znowelizowany w listopadzie 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- e) Interpretacja KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub później,
- f) Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w kwietniu 2009 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku (do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE),
- g) Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (zmieniony w czerwcu 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później (do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE),
- h) Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe zwolnienia dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później (do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE),
- i) Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja praw poboru – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- j) MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później (do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE),

- k) MSSF 9 Instrumenty finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, (do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE),
- l) Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później (do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE),
- m) KIMSF 19 Konwersja zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później (do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE).

Grupa planuje wprowadzić powyższe standardy oraz interpretacje odpowiednio dla okresów rocznych, dla których mają zastosowanie.

### **Kontynuacja działalności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM.

### **Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za 2009 rok obejmuje następujące jednostki:

- ELEKTROTIM S.A. (podmiot dominujący),
- PROCOM SYSTEM S.A. (jednostka zależna od dnia 30.04.2007 r.),
- Elektromont-Beta Sp. z o.o. (jednostka zależna od dnia 24.01.2008 r.),
- Infrabud Sp. z o.o. (jednostka zależna od dnia 11.01.2008 r.).

Ww. jednostki mają siedzibę w Polsce.

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

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Sprawozdanie sporządzono w tys. zł.

### **4. Segmenty działalności**

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

- Segment Instalacje
- Segment Sieci
- Segment Automatyka

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady :

- łączenie zostało przeprowadzone zgodnie z nadrzędną zasadą MSSF 8 „przedstawienie informacji w sposób umożliwiający użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych, w które jednostka jest zaangażowana oraz środowiska gospodarczego w którym prowadzi działalność”.

- segmenty wykazują podobne cechy gospodarcze
- segmenty są podobne w :
  - \* rodzaju produktów i usług
  - \* rodzaju procesów produkcyjnych
  - \* rodzaju lub grupach klientów na dane produkty i usługi
  - \* metodach stosowanych przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług

## **5. Przyjęte zasady rachunkowości**

### **5.1. Zasady rachunkowości**

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

Dniem przejścia na MSR/MSSF, a więc początkiem najwcześniejszego okresu, za który ELEKTROTIM S.A. przedstawia pełne porównawcze informacje zgodnie z MSR/MSSF w swoim pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym MSR/MSSF jest dzień 01.01.2006 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, które zostały wycenione według wartości godziwej.

#### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne są to nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, nie zakwalifikowane do inwestycji prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok i przeznaczone na potrzeby jednostki w szczególności są to:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- know-how.
- koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej powyżej 3 500 zł są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej do 3 500 zł są umarzane jednorazowo.

Okresy amortyzacji są ustalane w oparciu o przewidywany czas efektywnej przydatności do przynoszenia korzyści ekonomicznych:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje od roku do 5-ciu lat
- koszty zakończonych prac rozwojowych od 3 do 5-ciu lat

#### **Wartość firmy**

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki kosztu przejęcia jednostki nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanych na dzień przejęcia.



Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie alokowany do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości, w przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa.

### **Środki trwałe**

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, nie zakwalifikowane do inwestycji, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Grupy Kapitałowej w szczególności :

- nieruchomości,
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych.

Do środków trwałych Grupy Kapitałowej zalicza się również obce środki trwałe przyjęte przez Grupę Kapitałową do używania na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron (finansujący) oddaje drugiej stronie (korzystającemu) środki trwałe do odpłatnego używania.

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia powiększonej o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem środka trwałego do stanu zdatnego do używania, koszty transportu, załadunku, wyładunku, montażu i demontażu.

Środki trwałe wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie wycenia się w koszcie wytworzenia .

Wartość początkowa środków trwałych ulega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie .

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania w cyklu comiesięcznym zgodnie z planem amortyzacji . Stawki oraz metody amortyzacji są zgodne z rzeczywistym okresem technicznej i ekonomicznej przydatności do użytkowania . Spółka stosuje metodę liniową, degresywną, stawki indywidualne przy czym środki trwałe o wartości do 3 500 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania .

Okresy amortyzacji (z zastrzeżeniem różnic w przypadku stawek indywidualnych) :

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej od 3 do 40 lat
- urządzenia techniczne i maszyny od 1-go do 3 lat
- środki transportu 2,5 do 5-ciu lat
- inne środki trwałe od 2 do 5-ciu lat

### **Środki trwałe w budowie**

Środki trwałe w budowie są to zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Środki trwałe w budowie wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

### **Leasing**

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się

w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu amortyzuje się przez okres umowy.

### **Inwestycje długoterminowe**

Inwestycje to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów i uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziału w zyskach) lub innych pożytków, w tym również w transakcji handlowej.

### **Prawo wieczystego użytkowania gruntu**

Bilansowa wartość nabytego odpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntu została przeszacowana na dzień 01.01.2006 r. przez niezależnego eksperta. Grupa uznała wartość przeszacowania prawa jako koszt zakładany na dzień wyceny. Grupa nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych tego prawa, gdyż zakłada, iż okres jego użytkowania jest nieokreślony.

### **Zapasy**

Zapasy są to rzeczowe aktywa obrotowe obejmujące materiały nabyte w celu zużycia na potrzeby własne, wytworzone lub przetworzone produkty gotowe (wyroby i usługi), zdatne do sprzedaży lub w toku produkcji, półprodukty oraz towary nabyte w celu odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

Stany, przychody i rozchody materiałów w magazynach wycenia się w oparciu o ceny przeciętne średnio ważone. Wycena zapasów materiałów na dzień bilansowy uwzględnia tworzone odpisy aktualizacyjne na zapasy nie wykazujące ruchu.

Produkcję w toku wycenia się wg poniesionych kosztów bezpośrednich.

### **Należności krótkoterminowe**

Należności krótkoterminowe to ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów nie zaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Należności na dzień bilansowy wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, w wartości netto – po uwzględnieniu odpisów aktualizujących należności.

Na należności zagrożone, które z dużym prawdopodobieństwem nie zostaną uregulowane po uwzględnieniu posiadanych zabezpieczeń, Spółka dokonuje odpisu aktualizacyjnego stosując poniższe zasady:

1. Należności nieuregulowane w ciągu 90 dni od terminu wymagalności płatności muszą zostać rozpatrzone indywidualnie przez Zarząd, pod kątem konieczności dokonania odpisu aktualizacyjnego
2. Na należności nieuregulowane w ciągu 180 dni od terminu płatności należy dokonać odpisu aktualizacyjnego w kwocie 100% należności.
3. Odpisów aktualizacyjnych należy dokonać także w kwocie 100% należności w przypadku złożenia przez dłużnika lub osobę trzecią wniosku o otwarcie postępowania upadłościowego.
4. Dla przypadków określonych powyżej, odstępstwo od wyżej przyjętych zasad będzie wymagało decyzji zarządu w formie pisemnej.

### **Inwestycje krótkoterminowe**

Do inwestycji krótkoterminowych zalicza się wyrażone w walucie polskiej lub przeliczone na złote walucie obcej krótkoterminowe, to jest o terminie wykupu lub spłaty krótszym niż rok od dnia bilansowego oraz przeznaczone do obrotu aktywa finansowe, do których zalicza się udziały i akcje, inne papiery wartościowe, udzielone pożyczki, inne, jak również środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, inne środki pieniężne, inne aktywa pieniężne oraz inne inwestycje krótkoterminowe.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat; inwestycje przechowywane do momentu zapadalności; aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

### **Inne aktywa krótkoterminowe**

W pozycji tej ujmuje się, w celu zapewnienia współmierności kosztów i przychodów, poniesione w danym okresie wydatki, które dotyczą przychodów następnego okresu i wtedy staną się kosztami. Do tych aktywów zalicza się między innymi: opłacone z góry czynsze, ubezpieczenia, prenumeraty, koszty trwających jeszcze prac rozwojowych, koszty przygotowania nowej produkcji.

Zalicza się tu również niepokryte fakturami należności z tytułu częściowo wykonanych, lecz nieodebranych przez zamawiającego usług, w tym budowlanych.

### **Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży**

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

### **Kapitał własny**

Kapitał własny jest ustalany zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz statutem spółki i wykazywany w wartości nominalnej z podziałem na jego składniki.

Kapitał podstawowy (akcyjny) jest wykazywany w wartości nominalnej zgodnie z umową podmiotu dominującego, tj. ELEKTROTIM S.A. oraz wpisem do rejestru handlowego.

Udziały (akcje) własne wykazywane są ze znakiem ujemnym i wycenia się je w cenie nabycia, są to na ogół akcje własne podmiotu dominującego nabyte w celu ich umorzenia zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Kapitał zapasowy ujęty jest w wartości nominalnej i tworzy się go obligatoryjnie z odpisów z zysku spółki w wysokości nie mniejszej niż 8% zysku netto za rok obrotowy zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, służy on głównie do pokrycia straty i jest wykorzystywany zgodnie ze statutem spółki.

Pozostałe kapitały rezerwowe są tworzone zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, statutem podmiotu dominującego i zasadami rachunkowości Grupy Kapitałowej.

### **Zysk (strata) netto**

Wykazywany jest zysk lub strata netto w kwocie wykazanej w rachunku zysków i strat za dany rok obrotowy.

### **Płatności realizowane w formie akcji**

Rozliczane metodą praw własności płatności w formie akcji na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień przyznania. Wartość godziwą wycenia się stosując model Black'a-Scholes'a. Przewidywany okres użytkowania wykorzystywany w modelu został skorygowany w oparciu o najlepsze szacunki kierownictwa firmy, a także wpływ ograniczenia praw przekazania, wykonania i zachowań. Szczegółowe dane dotyczące sposobu wyznaczania wartości godziwej transakcji realizowanych w formie akcji, rozliczanych metodą praw własności, przedstawiono w notach objaśniających.

Wartość godziwa określona na dzień przyznania płatności regulowanych akcjami i rozliczanych metodą praw własności odnoszona jest w koszty metodą liniową przez okres nabycia praw, w oparciu o dokonane przez Grupę Kapitałową szacunkowe obliczenia akcji, które ostatecznie zostaną nabyte.

### **Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego**

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składnika aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

### **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na przypadające na dany okres, ale jeszcze nie poniesione koszty, znane ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wysokości. Są to w szczególności rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych, rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy na zobowiązania (m.in. z tytułu napraw gwarancyjnych).

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka oblicza od dodatnich różnic przejściowych między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów przy zastosowaniu stawek podatkowych z okresu rozwiązywania rezerwy z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

### **Zobowiązania**

Zobowiązania to wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania nie zaliczone do krótkoterminowych.

Na dzień bilansowy zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

### **Instrumenty pochodne**

Grupa Kapitałowa wykorzystuje walutowe kontrakty terminowe typu forward jako zabezpieczenia przed ryzykiem różnic kursowych. Szczegółowe informacje na temat instrumentów pochodnych ujawniono w dodatkowych notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub strata ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

### **Świadczenia pracownicze**

Rachunkowość świadczeń pracowniczych obejmuje:

- świadczenia pracownicze – m.in. wynagrodzenia, składki na ubezpieczenia społeczne, wypłaty z zysku i premie podlegające wypłacie w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.
- świadczenia z tytułu realizacji programu opcji pracowniczych (świadczenia te są ujmowane proporcjonalnie do wpływu okresu trwania programu jako koszty działalności w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi w wysokości wartości godziwej świadczenia)

### **Fundusze specjalne**

Fundusze specjalne to zarezerwowane na ściśle określone cele i zarządzane przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej środki, pochodzące głównie z obciążeń kosztów jednostki i podziału zysku nie zaliczane do kapitału własnego

W spółkach Grupy Kapitałowej tworzony jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z odpisów w ciężar kosztów, który jest zasilany i wykorzystywany zgodnie z ustawą o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Środki funduszu, w tym środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym nie spełniają definicji aktywów i są wykazywane per saldo z wartością zobowiązania z tytułu ZFŚS (nominalnym stanem funduszu wynikającym z ksiąg).

Podmiot dominujący posiada również fundusz nagród przeznaczany na nagrody dla osób, które wydatnie przyczyniły się do wyników spółki. Jest on zasilany z odpisów z zysku zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Wspólników. Jeżeli WZA nie zadecyduje inaczej, to pozostaje w dyspozycji Zarządu.

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się zweryfikowaną wartość nominalną już otrzymanych aktywów, które jednak staną się przychodem dopiero w przyszłych okresach. W pozycji pozostałe rozliczenia znajdują się głównie rzeczywiście otrzymane dotacje, subwencje i dopłaty przeznaczone na nabycie lub wytworzenie środków trwałych oraz wykonanie prac rozwojowych. W pozycji tej Grupa Kapitałowa wykazuje również dotacje otrzymane na składniki aktywów rozliczanych w czasie ze względu na kwotę i okres w jakim mają one być wykorzystywane. W bilansie dotacje wykazywane są po pomniejszeniu o odpisy dokonywane równolegle do amortyzacji.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

### **Przychody, koszty i wynik finansowy**

Przychody i zyski – rozumie się przez to uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wykazane w rachunku zysków i strat przychody za sprzedaży obejmują zaliczone do okresu sprawozdawczego wielkości sprzedaży wyrobów, usług i materiałów zafakturowanych odbiorcom. Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy i należny podatek od towarów i usług (VAT).

W rachunku zysków i strat ujmuje się również przychody i koszty z umów o usługi, w tym budowlane, w oparciu o metodę pomiaru stopnia zaawansowania:

- w cenie sprzedaży zawierającej zysk – jeżeli strony umowy wiąże cena umowna i możliwy jest wiarygodny pomiar stanu zaawansowania usługi oraz rentowności całej umowy w trakcie jej wykonywania
- w wysokości rzeczywiście poniesionych kosztów wytworzenia, nie wyższych od kosztów, których pokrycie przez zamawiającego jest prawdopodobne – jeśli choćby jeden z powyższych warunków nie był spełniony.

Koszty i straty – rozumie się przez to uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów ustalane są w sposób współmierny do przychodów z działalności podstawowej i ujmowane w rachunku wyników w wersji kalkulacyjnej metodą bezpośrednią. Koszty grupowane są równolegle w układzie rodzajowym, z jednoczesnym zapisem na miejsca powstawania kosztów w układzie kalkulacyjnym.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne – ujmuje się tu powtarzalne przychody i koszty tylko pośrednio związane ze zwykłą działalnością i dotyczące zwłaszcza czynności, które nie stanowią właściwego przedmiotu działalności, związane ze zbyciem i likwidacją aktywów trwałych, jak również aktualizacją

wartości aktywów trwałych i zapasów oraz należności, przekazaniem bądź otrzymaniem nieodpłatnie aktywów oraz środków pieniężnych, karami i odszkodowaniami i innymi .

Przychody i koszty finansowe są to korzyści uzyskiwane z posiadania, pożyczania lub sprzedaży aktywów finansowych oraz pobierane opłaty za pożyczanie od osób trzecich środków pieniężnych, co powoduje powstanie zobowiązań finansowych, jak również skutki utraty wartości aktywów finansowych .Ujmuje się tu należne, dotyczące danego roku obrotowego przychody i koszty z operacji finansowych .

## **5.2. Zasady konsolidacji**

### **Jednostki zależne**

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

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.

### **Korekty konsolidacyjne**

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

### **Wartość firmy**

Wartość firmy wykazana w bilansie obejmuje w całości wartość firmy jednostek zależnych w wysokości nadwyżki ceny zakupu akcji tej jednostki nad ich aktywami netto. Szczegółowe informacje na temat wartości firmy ujawniono w nocie nr 2 do sprawozdania finansowego.

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

<b>Zastosowane do przeliczeń kursy EUR</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
kurs średnioroczny	4,3406	3,5321
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,1082	4,1724

	<b>tys. zł</b>		<b>w tys. EUR</b>	
	<b>01.01.- 31.12.2009</b>	<b>01.01.- 31.12.2008</b>	<b>01.01.- 31.12.2009</b>	<b>01.01.- 31.12.2008</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	109 016	120 840	25 115	34 212
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 403	8 949	2 166	2 534
III. Zysk (strata) brutto	11 841	11 980	2 728	3 392
IV. Zysk (strata) netto	9 034	9 249	2 081	2 619
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 975	6 370	1 146	1 803
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	764	21 466	176	6 077
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 040	-10 787	-1 392	-3 054
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-301	17 049	-69	4 827
IX. Aktywa, razem	120 336	124 228	29 292	29 774
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 166	34 061	6 369	8 163
XI. Zobowiązania długoterminowe	84	309	20	74
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	22 138	26 569	5 389	6 368
XIII. Kapitał własny	94 170	90 167	22 922	21 610
XXIV. Kapitał zakładowy	9 774	9 700	2 379	2 325
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 774 000	9 700 000	9 774 000	9 700 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,92	0,95	0,21	0,27
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,92	0,95	0,21	0,27
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,63	9,30	2,34	2,23
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,63	9,30	2,34	2,23
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,60	1,00	0,14	0,28

## SKONSOLIDOWANY BILANS

<b>Aktywa</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>18 622</b>	<b>20 046</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	1 438	1 048
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7 837	7 837
3. Rzeczowe aktywa trwałe	5 900	6 720
4. Inwestycje długoterminowe	59	23
a) Nieruchomości inwestycyjne	0	0
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	35	23
- - udziały w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności	0	0
- - w pozostałych jednostkach	35	23
c) Inne inwestycje długoterminowe	24	0
5. Inne aktywa długoterminowe	3 388	4 418
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	694	1 944
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 528	2 280
c) Inne aktywa długoterminowe	166	194
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>101 714</b>	<b>104 182</b>
1. Zapasy	1 715	2 038
2. Należności krótkoterminowe	32 497	43 045
a) Należności z tytułu dostaw	31 229	42 346
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	96	63
c) Pozostałe należności	1 172	636
3. Inwestycje krótkoterminowe	57 197	57 416
a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
b) Inne inwestycje krótkoterminowe	2 808	2 726
c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54 389	54 690
4. Inne aktywa krótkoterminowe	10 305	1 683
<b>III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>120 336</b>	<b>124 228</b>

<b>Pasywa</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>94 170</b>	<b>90 167</b>
1. Kapitał zakładowy	9 774	9 700
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0
4. Kapitał zapasowy	62 264	61 010
a) - z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	62 264	61 010
b) -pozostałe kapitały zapasowe	0	0
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	10 354	7 071
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 744	3 137
8. Zysk (strata) netto	9 034	9 249
9. Udziały niekontrolujące	0	0
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>26 166</b>	<b>34 061</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	3 626	5 098
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 025	896



b)	Pozostałe rezerwy	2 601	4 202
-	długoterminowe	221	230
-	krótkoterminowe	2 380	3 972
2.	Zobowiązania długoterminowe	84	309
a)	Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	0	0
b)	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	84	309
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	22 138	26 569
a)	Zobowiązania z tytułu dostaw	15 961	17 792
b)	Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	674	15
c)	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	125	1 206
d)	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 378	7 556
4	Rozliczenia międzyokresowe	318	2 085
a)	długoterminowe	199	124
b)	krótkoterminowe	119	1 961
III.	<b>Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Pasywa razem</b>	<b>120 336</b>	<b>124 228</b>

	31.12.2009	31.12.2008
Wartość księgowa	94 170	90 167
Liczba akcji	9 774 000	9 700 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,63	9,30
Rozwodniona liczba akcji	9 774 000	9 700 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,63	9,30

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

(wariant kalkulacyjny)	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
<b>1. Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>109 016</b>	<b>120 840</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	108 956	120 734
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	60	106
<b>2. Koszt własny sprzedaży</b>	<b>87 249</b>	<b>98 254</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	87 170	98 168
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	79	86
<b>3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>21 767</b>	<b>22 586</b>
<b>4. Koszty sprzedaży</b>	<b>5 182</b>	<b>5 450</b>
<b>5. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>6 463</b>	<b>7 617</b>
<b>6. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>10 122</b>	<b>9 519</b>
<b>7. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 294</b>	<b>1 134</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	145	144
Dotacje	75	180
Inne przychody operacyjne	1 074	810
<b>8. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 013</b>	<b>1 704</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	23
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	969	734
Inne koszty operacyjne	1 044	947
<b>9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>9 403</b>	<b>8 949</b>
<b>10. Przychody finansowe</b>	<b>2 804</b>	<b>3 643</b>
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Odsetki	2 527	3 144
Zysk ze zbycia inwestycji	145	355
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Inne	132	144
<b>11. Koszty finansowe</b>	<b>366</b>	<b>612</b>
Odsetki	163	311
Strata ze zbycia inwestycji	0	139
Aktualizacja wartości inwestycji	46	42
Inne	157	120
<b>12. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>11 841</b>	<b>11 980</b>
<b>14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>15. Zysk (strata) brutto</b>	<b>11 841</b>	<b>11 980</b>
<b>16. Podatek dochodowy</b>	<b>2 807</b>	<b>2 731</b>
część bieżąca	1 429	3 202
część odroczone	1 378	-471
<b>17. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>18. Udziały niekontrolujące</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>19. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>9 034</b>	<b>9 249</b>
<b>20. Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>21. Zysk (strata) netto</b>	<b>9 034</b>	<b>9 249</b>

**INNE CAŁKOWITE DOCHODY**

	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>9 034</b>	<b>9 249</b>
<b>Inne całkowite dochody; w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Program opcji pracowniczych	0	0
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	0	0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>9 034</b>	<b>9 249</b>

	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	9 034	9 249
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 782 000	9 700 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,92	0,95
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 782 000	9 700 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,92	0,95

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(metoda pośrednia)	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>9 034</b>	<b>9 249</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-4 059</b>	<b>-2 879</b>
Udziały niekontrolujące	0	0
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Amortyzacja	2 258	2 523
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 193	-2 889
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-185	-275
Podatek dochodowy naliczony	1 428	3 203
Podatek dochodowy zapłacony	-2 542	-3 100
Zmiana stanu rezerw	-1 475	2 221
Zmiana stanu zapasów	323	-200
Zmiana stanu należności	11 662	-5 618
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 839	553
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 356	-286
Inne korekty	860	989
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>4 975</b>	<b>6 370</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>5 491</b>	<b>41 532</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	296	321
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	5 195	41 187
zbycie aktywów finansowych	2 892	38 057
dywidendy i udziały w zyskach	0	0
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	96
odsetki	2 303	3 034
inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	24
<b>Wydatki</b>	<b>4 727</b>	<b>20 066</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 776	2 599
Inwestycje w nieruchomości	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	2 893	17 448
nabycie aktywów finansowych	2 893	17 448
pozostałe	0	0
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałom niekontrolującym	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	58	19
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>764</b>	<b>21 466</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>788</b>	<b>364</b>

Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	98	9
Kredyty i pożyczki	672	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	18	355
<b>Wydatki</b>	<b>6 828</b>	<b>11 151</b>
Nabycie akcji (udziałów) własnych	125	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 864	9 700
Splaty kredytów i pożyczek	56	467
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	654	791
Odsetki	110	144
Inne wydatki finansowe	19	49
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-6 040</b>	<b>-10 787</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-301</b>	<b>17 049</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-301</b>	<b>17 049</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>54 690</b>	<b>37 641</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>54 389</b>	<b>54 690</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2009 - 31.12.2009**

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolu jące	Razem
<b>1. Stan na początek okresu</b>	<b>9 700</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61 010</b>	<b>61 010</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 071</b>	<b>12 386</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>90 167</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>91</b>	<b>0</b>	<b>-125</b>	<b>1 254</b>	<b>1 254</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 645</b>	<b>0</b>	<b>9 034</b>	<b>0</b>	<b>14 899</b>
a) podziału zysku / pokrycie straty				0				3 777				3 777
b) emisji akcji	91			1 254	1 254							1 345
c) inne, w tym:	0	0	-125	0			0	868	0	9 034	0	9 777
warranty subskrybcyjne								868				868
zysk okresu										9 034		9 034
pozostałe			-125									-125
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>-125</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 362</b>	<b>9 642</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 896</b>
a) podziału zysku / pokrycie straty									9 642			9 642
b) umorzenia akcji	17							108				125
c) inne, w tym:			-125					1 254				1 129
nabycie akcji w własnych			-125									-125
podwyższenie kapitału								1 254				1 254
												0
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	<b>9 774</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62 264</b>	<b>62 264</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 354</b>	<b>2 744</b>	<b>9 034</b>	<b>0</b>	<b>94 170</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2008 - 31.12.2008**

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolu jące	Razem
<b>1. Stan na początek okresu</b>	<b>9 700</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61 010</b>	<b>61 010</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 115</b>	<b>13 471</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>89 296</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 956</b>	<b>528</b>	<b>9 249</b>	<b>0</b>	<b>11 733</b>
a) podziału zysku / pokrycie straty				0				891	270			1 161
b) emisji akcji				0				9				9
c) inne, w tym:	0	0	0	0			0	1 056	258	9 249	0	10 563
warranty subskrybcyjne								1 056				1 056
zysk okresu										9 249		9 249
pozostałe									258			258
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 862</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 862</b>
a) podziału zysku / pokrycie straty									10 862			10 862
b) umorzenia akcji								0				0
c) inne, w tym:								0				0
nabycie akcji w własnych												0
podwyższenie kapitału								0				0
												0
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	<b>9 700</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61 010</b>	<b>61 010</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 071</b>	<b>3 137</b>	<b>9 249</b>	<b>0</b>	<b>90 167</b>

## INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1. Wartości niematerialne i prawne

1.1. Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) koszty prac rozwojowych	692	76
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	0	0
c) inne wartości niematerialne i prawne	746	972
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>1 438</b>	<b>1 048</b>

1.2. Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) własne	1 438	1 048
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>1 438</b>	<b>1 048</b>

Na dzień 31.12.2009 r. Grupa poddała testom na utratę wartości prac rozwojowych w toku realizacji, poprzez porównanie wartości bilansowej z ich wartością odzyskiwalną i stwierdziła, że nie nastąpiła utrata wartości realizowanych prac.



Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2009 r.						
	a	b	w tys. zł		d	
	koszty prac rozwojowych	koncesje, patenty licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	574	0	3 051	0	3 625	
b) zwiększenia (z tytułu)	644	0	82	0	726	
zakup	644	0	82	0	726	
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0	
	0	0	0	0	0	
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	
sprzedaż	0	0	0	0	0	
likwidacja	0	0	0	0	0	
	0	0	0	0	0	
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 218	0	3 133	0	4 351	
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	498	0	2 078	0	2 576	
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	28	0	309	0	337	
planowanych odpisów	28	0	309	0	337	
nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0	
zmniejszenia	0	0	0	0	0	
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	526	0	2 387	0	2 913	
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	
- zwiększenia	0	0	0	0	0	
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	692	0	746	0	1 438	

## 2. Wartość firmy

Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
- jednostek zależnych	6 415	7 837
- PST	1 422	0
<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>7 837</b>	<b>7 837</b>
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>7 837</b>	<b>7 837</b>

Zmiana stanu wartości firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) stan na początek okresu	7 837	2 312
b) zwiększenia (z tytułu)	0	5 525
- nabycie podmiotów zależnych	0	5 525
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) stan na koniec okresu	7 837	7 837

Rozliczenie wartości firmy z konsolidacji Spółek zależnych wynikających z różnicy pomiędzy ceną nabycia nad udziałem jednostki dominującej w wartości godziwej aktywów netto spółek zależnych.

Z dniem 01.01.2009 r., w ramach realizowanego procesu restrukturyzacji Grupy Kapitałowej, produkty realizowane przez spółkę zależną Infrabud Sp. z o.o. zostały włączone do oferty produktowej Pionu Sieci ELEKTROTIM S.A. i równocześnie nastąpiło przejęcie wszystkich pracowników tej spółki przez ELEKTROTIM S.A. w trybie Art. 231 Kodeksu pracy. Tym samym cała działalność spółki Infrabud Sp. z o.o. została przeniesiona do ELEKTROTIM S.A. W związku z powyższym ELEKTROTIM S.A., zgodnie z MSR 36.87 mówiącym o reorganizacji struktury jednostki gospodarczej dokonał przepisania wartości firmy Infrabud Sp. z o.o. powstałej na dzień objęcia kontroli z dotychczasowego ośrodka wypracowującego środki pieniężne (jakim była spółka zależna) do nowego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jakim jest Zakład Sieci Teletechnicznych wchodzący w skład Pionu Sieci. Jest to najniższy poziom, na którym wartość firmy może być monitorowana na wewnętrzne potrzeby ELEKTROTIM S.A. (MSR 36.80 do 87).

ELEKTROTIM S.A. posiada 100% udziałów (akcji) w kapitale podstawowym spółek zależnych, stąd udziały niekontrolujące nie występują.

Na dzień 31.12.2009 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 ośrodków oraz odnośnej wartości firmy.

2.4. Wybrane informacje o jednostkach podporządkowanych objętych konsolidacją			
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Procom System S.A.	Elektromont-Beta Sp. z o.o.	Infrabud Sp. z o.o.
b) siedziba	Wrocław	Wrocław	Wojnarowice
c) przedmiot przedsiębiorstwa	produkcja syst. do sterow..przem	wykonyw. instal. elektrycz.	wykonyw. obiektów liniowych

d)	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	jednostka zależna	jednostka zależna	jednostka zależna
e)	zastosowana metoda konsolidacji/wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą praw własności	metoda pełna	metoda pełna	metoda pełna
f)	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	30-04-2007	24-01-2008	11-01-2008
g)	wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	4 042	5 880	2 025
h)	korekty aktualizujące wartość (razem)			1 524
i)	wartość bilansowa udziałów (akcji)	4 042	5 880	501
j)	procent posiadanego kapitału zakładowego	100	100	100
k)	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100	100	100
l)	wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu			
m)	kapitał własny jednostki	6 879	781	501
n)	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki	9 530	924	14
o)	należności jednostki:	11 910	525	377
p)	aktywa jednostki, razem	16 409	1 705	515
r)	przychody ze sprzedaży	25 568	3 139	26
-	zysk (strata) netto	2 358	-528	-162
s)	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce			
t)	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy		1 000	

### 3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) środki trwałe, w tym:	5 702	6 132
- grunty	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 833	1 906
- urządzenia techniczne i maszyny	1 540	1 467
- środki transportu	2 117	2 532
- inne środki trwałe	212	227
b) środki trwałe w budowie	198	588
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>5 900</b>	<b>6 720</b>

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) własne	5 191	5 449
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	511	683
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>5 702</b>	<b>6 132</b>

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za 2009									
							w tys. zł		
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem			
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	2 636	4 239	5 178	1 045	13 098			
b) zwiększenia (z tytułu)	0	245	729	643	89	1 706			
zakup	0	245	729	643	89	1 706			
nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0			
	0	0	0	0	0	0			
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	431	288	0	719			
sprzedaż i likwidacja	0	0	431	288	0	719			
	0	0	0	0	0	0			
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	2 881	4 537	5 533	1 134	14 085			
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	730	2 772	2 646	818	6 966			
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	318	225	770	104	1 417			
planowanych odpisów	0	318	506	996	104	1 924			
nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0	0			
sprzedaż i likwidacja	0	0	281	226	0	507			
	0	0	0	0	0	0			
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	1 048	2 997	3 416	922	8 383			
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0			
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0			
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0			
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0			
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	1 833	1 540	2 117	212	5 702			

#### 4. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe w nieruchomości - pozycja nie występuje.

Długoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) pozostałych jednostkach	35	23
- udziały lub akcje	35	23
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>35</b>	<b>23</b>

W aktywach finansowych wycenionych w wartościach godziwych przez wynik finansowy zaprezentowane zostały akcje spółki Energoaparatura S.A, nabyte w ramach postępowania upadłościowego i zostały wycenione w wartości godziwej.

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) stan na początek okresu	23	111
udziały lub akcje	23	55
udzielone pożyczki	0	56
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	12	0
udziały lub akcje (aktualizacja)	12	0
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	88
udziały lub akcje	0	32
udzielone pożyczki	0	56
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
d) stan na koniec okresu	35	23
udziały lub akcje	35	23
udzielone pożyczki	0	0
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)		w tys. zł	
		31.12.2009	31.12.2008
A.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	35	23
a)	akcje (wartość bilansowa):	35	23
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	20	32
-	wartość na początek okresu	23	55
-	wartość według cen nabycia	55	55
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
B.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
C.	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
D.	Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
<b>Wartość według cen nabycia, razem</b>		<b>55</b>	<b>55</b>
Wartość na początek okresu, razem		55	55
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		20	32
<b>Wartość bilansowa, razem</b>		<b>35</b>	<b>23</b>

Inne inwestycje długoterminowe		w tys. zł	
		31.12.2009	31.12.2008
A.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
B.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
C.	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	0	0
D.	Z ograniczoną zbywalnością	24	0
-	lokaty	24	0

## 5. Inne aktywa długoterminowe

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		w tys. zł	
		31.12.2009	31.12.2008
1.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 944	1 342
a)	odniesionych na wynik finansowy	1 944	1 342
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0
2.	Zwiększenia	694	1 935
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	694	1 935
	odpisy aktualizujące należności	141	89

	odpisy aktualizujące zapasy	50	46
	niewypłacone wynagrodzenia	7	409
	rezerwa na świadczenia pracownicze	220	271
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	163	471
	inne	113	649
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
3.	Zmniejszenia	1 944	1 333
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 944	1 333
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	694	1 944
a)	odniesionych na wynik finansowy	694	1 944
	odpisy aktualizujące należności	141	89
	odpisy aktualizujące zapasy	50	46
	niewypłacone wynagrodzenia	7	260
	rezerwa na świadczenia pracownicze	220	226
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	163	422
	inne	113	185
	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0

Prawo wieczystego użytkowania gruntów		w tys. zł	
		31.12.2009	31.12.2008
a)	wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów na początek okresu	2 280	2 280
b)	zwiększenia	248	0
c)	zmniejszenia	0	0
<b>Wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów na koniec okresu</b>		<b>2 528</b>	<b>2 280</b>

Bilansowa wartość nabytego odpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntu została przeszacowana na dzień 01.01.2006 r. przez niezależnego eksperta. Grupa Kapitałowa uznała wartość przeszacowania prawa jako koszt zakładany na dzień wyceny. Grupa Kapitałowa nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych tego prawa, gdyż zakłada, iż okres jego użytkowania jest nieokreślony.

Sytuacja na rynku nieruchomości w Polsce pozwala uznać, iż nie zachodzi utrata wartości posiadanych praw wieczystego użytkowania gruntu na dzień bilansowy.

Inne rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
ubezpieczenia	161	191
inne	101	106
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	60	85
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>5</b>	<b>3</b>
	<b>166</b>	<b>194</b>

## 6. Zapasy

Zapasy	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) materiały	768	742
b) półprodukty i produkty w toku	764	1 248
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	0	0
e) zaliczki na dostawy	183	48
<b>Zapasy, razem</b>	<b>1 715</b>	<b>2 038</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	262	242
<b>Zapasy, razem brutto</b>	<b>1 977</b>	<b>2 280</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	242	69
a) zwiększenia	78	173
b) wykorzystanie	0	0
c) rozwiązanie	58	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:</b>	<b>262</b>	<b>242</b>
materiały	262	242

## 7. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	32 497	43 045
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	31 229	42 346
- do 12 miesięcy	26 884	39 477
- powyżej 12 miesięcy	4 345	2 869
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	775	399



- inne	493	300
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>32 497</b>	<b>43 045</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 175	873
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>33 672</b>	<b>43 918</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	873	728
a) zwiększenia (z tytułu)	891	629
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	891	629
b) zmniejszenia (z tytułu)	589	484
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	575	484
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	14	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>1 175</b>	<b>873</b>

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	33 616	43 831
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	56	87
PLN	56	87
EUR	14	21
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>33 672</b>	<b>43 918</b>

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) do 1 miesiąca	19 908	24 672
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 229	9 077
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 119	972
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	378	135
e) powyżej 1 roku	4 422	2 972
f) należności przeterminowane	3 211	5 254
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>32 267</b>	<b>43 082</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 038	736
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>31 229</b>	<b>42 346</b>

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) do 1 miesiąca	1 581	2 009
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	346	1 565

c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	397	869
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	127	310
e) powyżej 1 roku	760	501
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>3 211</b>	<b>5 254</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	918	736
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>2 293</b>	<b>4 518</b>

## 8. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 808	2 726
- inne papiery wartościowe, w tym:	2 784	2 708
obligacje	2 784	2 708
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	24	18
g) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54 389	54 690
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 900	1 777
- inne środki pieniężne (lokaty)	52 489	52 913
- inne aktywa pieniężne	0	0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>57 197</b>	<b>57 416</b>

Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	2 803	2 726
b) w walutach obcych (transakcje forward)	5	0
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>2 808</b>	<b>2 726</b>

Inne inwestycje krótkoterminowe (wg zbywalności)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	2 784	2 708
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	2 784	2 708
- wartość godziwa	2 784	2 708
- wartość według cen nabycia	2 699	2 577
c) inne	0	0

C.	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	5	0
-	wartość godziwa	5	0
-	wartość według cen nabycia	0	0
D.	Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	19	18
-	wartość godziwa	19	18
-	wartość według cen nabycia	19	18
	Wartość według cen nabycia, razem	2 718	2 577
	Wartość na początek okresu, razem	0	0
	Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	90	131
	<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>2 808</b>	<b>2 726</b>

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	54 234	54 549
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	155	141
EUR	33	62
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>54 389</b>	<b>54 690</b>

## 9. Inne aktywa krótkoterminowe

Inne aktywa krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	522	847
ubezpieczenia	237	243
opłata licencyjna	52	0
ISO	0	4
inne	233	600
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	9 783	836
usługi w trakcie realizacji	9 783	836
<b>Inne aktywa krótkoterminowe, razem</b>	<b>10 305</b>	<b>1 683</b>

Rozliczenie usług w trakcie realizacji	w tys. zł
	<b>31.12.2009</b>
Usługi w trakcie realizacji na 31.12.2008 r.	-836
Usługi w trakcie realizacji na 31.12.2009 r.	9 783
Wpływ na przychody za 2009 r.	10 619
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na 31.12.2008 r.	2 036
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na 31.12.2009 r.	9 576
Wpływ na koszt wytworzenia za 2009 r.	7 540
Wpływ na wynik finansowy per saldo	3 079

**10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży nie występują.

**11. Kapitał własny**

<b>Kapitał zakładowy (struktura)</b>				
a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	C	D
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykle	zwykle	zwykle	zwykle
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji				
f) liczba akcji w tys.sztuk	5 206	794	91	3 683
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys.zł	5 206	794	91	3 683
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18.10.2006	27-02-2009	11-05-2007
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01.01.2006	01-01-2009	01-01-2007
k) liczba akcji, razem w tys.sztuk				9 774
Kapitał zakładowy, razem w tys.zł				9 774

<b>Akcje (udziały) własne</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
a) liczba w tys.sztuk	0	0
b) wartość wg ceny nabycia w tys.zł	0	0
c) wartość bilansowa w tys.zł	0	0
d) cel nabycia		
e) przeznaczenie		

<b>Akcje (udziały) jednostki dominującej będące własnością jednostek podporządkowanych</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
a) nazwa (firma) jednostki, siedziba		
b) liczba		
c) wartość wg ceny nabycia		
d) wartość bilansowa		

<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 264	61 010
b) utworzony ustawowo	0	0
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0
d) z dopłat akcjonariuszy/wspólników	0	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0
	0	0

<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>62 264</b>	<b>61 010</b>
--------------------------------	---------------	---------------

<b>Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
z podziału zysku	9 045	5 377
z opcji pracowniczych	1 319	1 694
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe, razem</b>	<b>10 354</b>	<b>7 071</b>

W dniu 5 października 2006 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego. Osobami Uprawnionymi do udziału w Programie Motywacyjnym są kluczowi członkowie kadry menedżerskiej Spółki. Przez kluczowych członków kadry menedżerskiej Spółki rozumie się osoby, które podejmują lub uczestniczą w podejmowaniu istotnych decyzji lub ich działalność w znaczący sposób przyczynia się do rozwoju Spółki, w tym w szczególności do zwiększenia jej przychodów i zysków, tj.:

a/ Prezes Zarządu i członkowie Zarządu Spółki;

b/ Członkowie kadry kierowniczej Spółki;

c/ Pozostali pracownicy, którzy nie zajmują kierowniczego stanowiska, jednakże w ocenie Zarządu w znacznym stopniu przyczyniają się do rozwoju Spółki.

Spółka wyemituje 300.000 warrantów subskrypcyjnych serii A (Warranty) uprawniających do objęcia 300.000 akcji Spółki serii C, w tym 150.000 warrantów przeznacza się dla Członków Zarządu.

Warranty nabywane będą przez Osoby Uprawnione po cenie 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy).

Zgodnie z par. 15 MSSF 2 okres, w którym transakcja jest ujmowana w kosztach jest równy okresowi nabywania uprawnień. W przypadku warrantów emitowanych przez Spółkę okres ten będzie wynosił 2 lata.

W grudniu 2008 roku Spółka ELEKTROTIM S.A. przydzieliła i wyemitowała 91.000 warrantów subskrypcyjnych serii A (transza za rok 2007), realizując Uchwałę nr 2/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z dnia 5.10.2006 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce oraz Uchwałę nr 4/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z dnia 5.10.2006 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki. Warranty zostały nabyte przez Uczestników Programu za cenę 0,10 zł i uprawniają Posiadaczy do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C po cenie emisyjnej w wysokości 1,00 zł za 1 akcję. W dniu 02.02.2009r. Zarząd dokonał przydziału 91.000 akcji serii C objętych w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych. W dniu 27.02.2009r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 9.700.000,00 zł do kwoty 9.791.000,00 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku rejestracji 91.000 akcji serii C objętych przez Posiadaczy warrantów subskrypcyjnych. Tym samym zarejestrowana wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego uległa obniżeniu z 300.000,00 zł na 209.000,00 zł, tj. o 91.000,00 zł.

<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
różnice dotyczące środków trwałych (MSR/MSSF a UoR)	1 808	1 626
różnice dotyczące prawa wieczystego użytkowania gruntów (MSR/MSSF a UoR)	1 890	1 890
różnice dotyczące programu opcji pracowniczych (MSR/MSSF a UoR)	-1 641	-629
różnice dotyczące usług w toku realizacji (MSR/MSSF a UoR)	-44	250
podział wyników finansowych spółek zależnych	731	0
<b>Razem zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>2 744</b>	<b>3 137</b>

**12. Rezerwy na zobowiązania**

<b>Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		<b>w tys. zł</b>	
		<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
1.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	896	790
a)	odniesionej na wynik finansowy	896	790
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0
2.	Zwiększenia	1 025	197
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 025	137
	wyceny należności	79	37
	wyceny kontraktów długoterminowych	84	12
	środki trwałe i WWiP	858	29
	pozostałych	4	59
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	60
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3.	Zmniejszenia	896	91
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	896	91
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 025	896
a)	odniesionej na wynik finansowy	1 025	836
	wyceny należności	79	37
	wyceny kontraktów długoterminowych	84	15
	środki trwałe i WWiP	858	29
	pozostałych	4	755
b)	odniesionej na kapitał własny	0	60
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0

<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)</b>		<b>w tys. zł</b>	
		<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
a)	stan na początek okresu	230	52
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	181	52
	rezerwa na świadczenia pracownicze	49	0
b)	zwiększenia (z tytułu)	113	211
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	113	162
	rezerwa na świadczenia pracownicze	0	49
c)	wykorzystanie (z tytułu)	78	0

rezerwy na naprawy gwarancyjne	78	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	44	33
rezerwy na naprawy gwarancyjne	14	33
rezerwa na świadczenia pracownicze	30	0
e) stan na koniec okresu	221	230
rezerwy na naprawy gwarancyjne	172	181
rezerwa na świadczenia pracownicze	49	49

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) stan na początek okresu	3 972	1 802
rezerwy na naprawy gwarancyjne	629	463
pozostałe	1972	0
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 371	1 339
b) zwiększenia (z tytułu)	1 884	3 765
zawiązania rezerw na naprawy gwarancyjne	198	524
rezerwy na kary umowne	540	0
pozostałe	0	1 687
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 146	1 554
c) wykorzystanie (z tytułu)	3 444	1 462
zawiązania rezerw na naprawy gwarancyjne	204	33
pozostałe	1 584	0
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 656	1 429
d) rozwiązanie (z tytułu)	32	133
rozwiązanie rezerw z poprzedniego okresu	24	40
pozostałe	8	0
rezerwa na świadczenia pracownicze	0	93
e) stan na koniec okresu	2 380	3 972
rezerwy na naprawy gwarancyjne	599	914
pozostałe	95	1 687
rezerwy na kary umowne	540	0
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 146	1 371

### 13. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	84	309
- kredyty i pożyczki	0	41
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego	84	268
- inne (wg rodzaju)	0	0
	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>84</b>	<b>309</b>

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) powyżej 1 roku do 3 lat	84	309
b) powyżej 3 do 5 lat	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>84</b>	<b>309</b>

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	84	309
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>84</b>	<b>309</b>

#### 14. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	22 138	26 569
- kredyty i pożyczki, w tym:	673	15
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	1	0
instrumenty pochodne	1	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 961	17 792
- do 12 miesięcy	15 115	17 577
- powyżej 12 miesięcy	846	215
- zaliczki otrzymane na dostawy	565	577
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 288	6 214
- z tytułu wynagrodzeń	1 368	1 381
- inne (wg tytułów)	282	590
- z tytułu leasingu finansowego	218	371
- inne	64	219
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>22 138</b>	<b>26 569</b>

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) walucie polskiej	21 040	26 511



b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 098	58
	wartość w tys EUR	267	14
	wartość w tys PLN	1 098	58
	wartość w tys.USD	0	0
	wartość w tys PLN	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>		<b>22 138</b>	<b>26 569</b>

<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</b>		<b>31.12.2009</b>
a)	nazwa (firma) jednostki	
b)	siedziba	
c)	kwota kredytu/pożyczki wg umowy (w tys. zł)	
d)	kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty (w tys. zł)	
e)	warunki oprocentowania	
f)	termin spłaty	
g)	zabezpieczenia	
h)	inne	

## 15. Rozliczenia międzyokresowe

<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	22
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	318	2 063
- długoterminowe (wg tytułów)	199	124
dotacje rozliczane w czasie	199	124
- krótkoterminowe (wg tytułów)	119	1 939
dotacje rozliczane w czasie	118	267
usługi w trakcie realizacji	0	1 672
inne	1	0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>318</b>	<b>2 085</b>

**16. Przychody ze sprzedaży**

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
	108 956	120 734
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>108 956</b>	<b>120 734</b>

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
a) kraj	108 657	120 734
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b) poza granicami kraju	299	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>108 956</b>	<b>120 734</b>

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
	60	106
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>60</b>	<b>106</b>

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
a) kraj	60	106
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b) eksport	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>60</b>	<b>106</b>

**17. Koszty działalności operacyjnej**

Koszty według rodzaju	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
a) amortyzacja	2 261	2 523
b) zużycie materiałów i energii	39 677	41 003
c) usługi obce	29 628	35 474
d) podatki i opłaty	440	461

e) wynagrodzenia	22 735	23 756
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 262	4 507
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 130	2 566
podróże służbowe	1 087	1 252
koszty reprezentacji i reklamy	440	642
ubezpieczenia	502	442
inne	101	230
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>101 133</b>	<b>110 290</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	- 2 318	945
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-5 182	-5 450
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 463	-7 617
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>87 170</b>	<b>98 168</b>

### 18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Inne przychody operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
	0	0
b) pozostałe, w tym:	1 074	810
odsprzedaż usług	106	150
rozwiązane odpisy aktualizujące	647	395
otrzymane odszkodowania	128	140
inne	193	125
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 074</b>	<b>810</b>

Inne koszty operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
koszty odsprzedażanych usług	130	156
szkody z tytułu zdarzeń komunikacyjnych	72	111
koszty sądowe	74	52
darowizny	24	47
kary umowne i odszkodowania	557	16
inne koszty	187	565
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>1 044</b>	<b>947</b>

### 19. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
a) od jednostek powiązanych	0	0

b) od pozostałych jednostek	0	0
<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Przychody finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	8
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	0	8
b) pozostałe odsetki	2 527	3 136
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	2 527	3 136
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>2 527</b>	<b>3 144</b>

Inne przychody finansowe	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	43	121
b) rozwiązane rezerwy	0	0
c) pozostałe	89	23
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>132</b>	<b>144</b>

Koszty finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
a) od kredytów i pożyczek	5	0
- od jednostek powiązanych	0	0
- dla innych jednostek	5	0
b) pozostałe odsetki	158	311
- od jednostek powiązanych	0	0
- dla innych jednostek	158	311
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>163</b>	<b>311</b>

Inne koszty finansowe	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, w tym:	0	0
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	157	120
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>157</b>	<b>120</b>

## 20. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych

Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych – pozycja nie występuje.

## 21. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych

Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych – pozycja nie występuje.

## 22. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy bieżący		w tys. zł	
		01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
1.	Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	11 840	11 980
2.	Korekty konsolidacyjne	1 144	1 726
3.	Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-5 447	3 548
	wycena kontraktów długoterminowych	-10 885	-218
	dotacje rozliczane w czasie	-1 075	-180
	rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	-633	-395
	wyceny i spisanie odsetek i różnic kursowych	-124	278
	amortyzacja niepodatkowa	567	835
	wycena kontraktów długoterminowych	7 746	-26
	wynagrodzenia z ZUS przesunięcia wypłat	-1 393	-112
	czynsz od umów leasingu operacyjnego	-709	-634
	utworzenie i rozwiązanie rezerw	-1 606	2 322
	odpisy aktualizujące	1 094	400
	odsetki - wycena i budżetowe	13	14
	wpłaty na PFRON	289	263
	darowizny	24	17
	przekroczenie limitu kosztów repres.rekl.	302	470
	inne	339	54
	straty podatkowe	598	-200
	darowizny	6	660
4.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	7 524	16 856
5.	Podatek dochodowy według stawki .19. %	1 429	3 202
6.	Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
7.	Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 429	3 202
-	wykazany w rachunku zysków i strat	1 429	3 202
-	dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
-	dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy	0	0

Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 378	- 471
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
	0	0
<b>Podatek dochodowy odroczony, razem</b>	<b>1 378</b>	<b>- 471</b>

### 23. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności – pozycja nie występuje.

### 24. Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące- pozycja nie występuje.

### 25. Zysk (strata) z działalności zaniechanej

Zysk (strata) z działalności zaniechanej – pozycja nie występuje.

W okresie objętym sprawozdaniem oraz danymi porównywalnymi nie zaniechano żadnego rodzaju działalności gospodarczej i zaniechanie takie nie jest planowane w następnym okresie.

### 26. Informacje o instrumentach finansowych

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nabyła aktywa przeznaczone do obrotu rozumiane jako aktywa finansowe nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych w okresie nie dłuższym niż 3 miesiące (z wyłączeniem instrumentów zabezpieczających).

**NABYCIE**

nazwa	wartość nominalna 1 szt. w tys. zł	ilość	wartość nominalna w tys. zł	cena w tys. zł	cena nabycia w tys. zł	różnica w tys. zł	narosłe odsetki w tys. zł	provizja w tys. zł	razem wydatek w tys. zł
WZ0118	1	113	113	1,00	113	0,00	0		113
PS0412	1	1 030	1 030	0,96	990	-40,00	0		990
WZ0118	1	45	45	0,99	45	0,00	0		45
PS0310	1	212	212	1,00	213	1,00	0		213
DS1017	1	79	79	0,96	76	-3,00	0		76
OK0711	1	181	181	0,90	162	-19,00	0		162
DS1017	1	240	240	0,96	231	-9,00	0		231
WZ0118	1	618	618	0,96	593	-25,00	4		597
DS1019	1	120	120	0,95	114	-6,00	0		114
WZ0118	1	160	160	0,96	154	-6,00	3		157
razem			2 798		2 691	-107	7		2 698

**WYCENA 31-12-2009**

nazwa	wartość nominalna 1 szt. w tys. zł	ilość w tys.	wartość nominalna w tys. zł	cena w tys. zł	wartość w tys. zł	różnica w tys. zł	narosłe odsetki w tys. zł	provizja w tys. zł	wartość godziwa w tys. zł
WZ0118	1	113	113	0,96	108	-5	2		110
PS0412	1	1 030	1 030	0,99	1 025	-5	34		1 059
WZ0118	1	45	45	0,96	43	-2	1		44
PS0310	1	212	212	1,00	213	1	10		223
DS1017	1	79	79	0,94	74	-5	1		75
OK0711	1	181	181	0,93	169	-12	0		169
DS1017	1	240	240	0,94	226	-14	2		228
WZ0118	1	618	618	0,96	593	-25	12		605
DS1019	1	120	120	0,95	114	-6	1		115
WZ0118	1	160	160	0,96	153	-7	3		156
razem			2 798		2 718	-80	66		2 784

Pożyczki udzielone i należności własne to aktywa finansowe (niezależnie od terminu ich wymagalności) powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych na cele inne niż nabycie instrumentów kapitałowych .

	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) lokaty powyżej 3 m-cy	0	0
b) pożyczki udzielone	0	0

Przychody z tytułu odsetek	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	25

Salda pożyczek na dzień 31.12.2009 wynoszą 0 .

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności rozumiane jako aktywa finansowe nie zakwalifikowane do kategorii pożyczki udzielone i należności własne ( zakupione na rynku wtórnym) , dla których zawarte kontrakty ustalają termin spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych , a które jednostka zamierza i może utrzymać do terminu wymagalności w powyższych okresach nie występowały .

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nie występowały.

Zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu:

	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) kredyty długoterminowe	0	41
b) kredyty krótkoterminowe	673	15
c) zobowiązania z tytułu leasingu długotermin.	84	268
d) zobowiązania z tytułu leasingu krótkotermin.	218	371

### Instrumenty pochodne

Dla zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym w roku 2009 spółka zależna PROCOM SYSTEM zawierał walutowe transakcje terminowe.

Na dzień 31.12.2009 r. instrumenty pochodne z tytułu wyceny walutowych transakcji terminowych zawartych przez spółkę zależną PROCOM SYSTEM z Reiffeisen Bank Polska S.A. obejmują:

- transakcje kupna 215 tys. EURO wycenione na kwotę 5 526,00 zł (aktywa finansowe)
- transakcje sprzedaży 20 tys. EURO wycenione na kwotę 684,00 zł (zobowiązania finansowe).

### Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Ogólna strategia działania Grupy nie zmieniła się od 2008 roku.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne znaczące koncentracje ryzyka kredytowego w odniesieniu do pożyczek i należności. Wyżej wykazana wartość bilansowa odzwierciedla maksymalne narażenie Grupy na ryzyko kredytowe z tytułu takich pożyczek i należności.

### Reklasyfikacje aktywów finansowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonywała reklasyfikacji instrumentów finansowych.

### Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

### Ryzyko rynkowe

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

### Zarządzanie ryzykiem walutowym



Grupa zawiera transakcje w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Grupa stosuje instrumenty pochodne do zabezpieczania się przed ryzykiem walutowym. Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Grupy denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawiono w notach.

#### **Wrażliwość na ryzyko walutowe**

Grupa jest narażona przede wszystkim na ryzyko związane z walutą EUR.

#### **Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych**

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

#### **Wrażliwość na wahania stóp procentowych**

Przedstawione poniżej analizy wrażliwości oparto o stopień narażenia na ryzyko stóp procentowych instrumentów finansowych na dzień bilansowy.

Gdyby stopy procentowe były o 2% wyższe/nizsze, a wszystkie inne zmienne zachowały stałą wartość, to wynik netto Grupy za okres zakończony 31 grudnia 2009 r. zmniejszyłby się/zwiększył o 810 tys. PLN. Zmianę tę spowodowałyby przede wszystkim narażenia Grupy na ryzyko zmiennego oprocentowania zakładanych lokat.

#### **Zarządzanie ryzykiem kredytowym**

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę strat finansowych na skutek niewypelnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Spółki od klientów oraz inwestycjami finansowymi. Głównymi odbiorcami Grupy są spółki prawa handlowego, w tym spółki z udziałem Skarbu Państwa. Ryzyko kredytowe minimalizuje zawarta z firmą COFACE AUSTRIA KREDITVERSICHERUN AG POLSKA umowa o ubezpieczenie należności handlowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej.

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

#### **Zarządzanie ryzykiem płynności**

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

#### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się w następujący sposób:

- wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych;
- wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem instrumentów pochodnych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosując ceny z dających się zaobserwować bieżących transakcji rynkowych i notowań dealerów dla podobnych instrumentów.

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

26.1. Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
- w tym: od jednostek zależnych	0	0
- w tym: od jednostek współzależnych	0	0
- w tym: od jednostek stowarzyszonych	0	0
- w tym: od znaczącego inwestora	0	0
- w tym: od jednostki dominującej	0	0
<b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

26.2. Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	3 602	2 000
- na rzecz jednostek zależnych	3 602	2 000
- na rzecz jednostek współzależnych	0	0
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0
- na rzecz znaczącego inwestora	0	0
- na rzecz jednostki dominującej	0	0
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	0	0
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	0	0
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	0	0
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	0	0
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem</b>	<b>3 602</b>	<b>2 000</b>

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

- gwarancja spłaty zobowiązań za firmę zależną PROCOM SYSTEM S.A. na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. jako gwarancja spłaty zobowiązań z tytułu udzielonego limitu wierzytelności do kwoty 960 tys PLN

- poręczenie spłaty zobowiązań za firmę Procom System S.A. na rzecz BRE Bank S.A. jako gwarancja spłaty zobowiązań z tytułu gwarancji bankowej do kwoty 642 tys PLN

- poręczenie umowy o linię gwarancyjną dla podmiotu zależnego ELEKTROMONT-BETA na rzecz ING Bank Śląski S.A. w Katowicach do kwoty 2 000 tys PLN.

## 28. Segmenty działalności

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

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

Segmenty sprawozdawcze wyodrębnione w ramach Grupy ELEKTROTIM stanowią agregację struktur organizacyjnych Spółki dominującej i spółek zależnych. Części operacyjne zostały podzielone na odrębnie zarządzane organizmy gospodarcze (zakłady) zgrupowane w pionory. 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 Spółkę dokonano połączenia segmentów operacyjnych w oparciu o kryterium grup produktowych na następujące segmenty:

- Segment Instalacje
- Segment Sieci
- Segment Automatyka

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

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

### Produkty oferowane przez Segment Instalacji

#### a) Projekty budowlane i wykonawcze w tym :

- projekty instalacji elektrycznych siły i światła dla obiektów przemysłowych i usługowo-handlowych,
- projekty linii elektroenergetycznych kablowych SN i nn,

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

Wymienione produkty są oferowane przez Pracownię Projektową.

#### **b) Instalacje elektryczne w tym:**

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji elektrycznych.

#### **c) Rozdzielnice elektryczne w tym:**

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Produkcji

#### **d) Instalacje słaboprądowe w tym:**

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Instalacji Słaboprądowych.

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

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

Wymienione usługi są świadczone przez Zakład Serwisu.

### **Produkty oferowane przez Segment Sieci:**

#### **o Sieci elektryczne w tym:**

- sygnalizacje świetlne,
- oświetlenie drogowe,
- iluminacje obiektów,
- oświetlenie nawigacyjne lotnisk,
- linie kablowe SN i nn,

- sieci teletechniczne,
- stacje transformatorowe SN i nn

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

○ **Sieci teletechniczne, w tym:**

- Kanalizacje teletechniczne,
- Linie telekomunikacyjne miedziane,
- Linie telekomunikacyjne światłowodowe.

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sieci Teletechnicznych.

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

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

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

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

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

Wymienione produkty są oferowane przez Zakład Sygnalizacji i Oświetlenia.

### **Produkty oferowane przez Segment Automatyka**

**a) Systemy automatyki dla energetyki wytwórczej**

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

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Energetyki.

**b) Systemy automatyki dla instalacji ochrony środowiska**

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

- skaner do monitorowania przepławek.

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

#### c) Systemy automatyki elektroenergetycznej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Automatyki Elektroenergetycznej.

#### d) Systemy informatyki przemysłowej

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

Produkty oferowane są przez Zakład Informatyki Przemysłowej.

#### e) Inne systemy automatyki

- BMS
- system wykrywania pożarów i monitoringu temperatury – PROList

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

### Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2008
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	63 207	22 245	24 365	60 759	20 786	39 189
Przychody w ramach i od innych segmentów opera.	15 780	1971	1 627	13 759	387	4 750
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	67 818	20 757	18 849	64 093	16 277	36 949
Korekty konsolidacyjne	15					255
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>11 184</b>	<b>3 459</b>	<b>7 143</b>	<b>10 425</b>	<b>4 896</b>	<b>7 245</b>

**Aktywa segmentów**

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

**Informacje geograficzne**

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

**Informacja o wiodących klientach****. Główni odbiorcy****Segmenty Instalacje i Sieci**

Lp.	Nazwa odbiorcy	obroty za 2009 rok narastająco (w tys. zł)	Udział %
1.	Bielsko Business Center 2 Sp. z o.o.	13 232	15,9
2.	Urząd Miasta Katowice	9 993	12,0
3.	Zarząd Dróg i Utrzymania Miasta we Wrocławiu	4 948	5,9
4.	GSE Polska Sp. z o.o.	4 429	5,3
5.	KARMAR S.A.	3 355	4,0
6.	Kędzierzyńsko Kozielski Park Przemysłowy	3 186	3,8
7.	Wojdyła Budownictwo Sp. z o.o.	2 669	3,2
8.	Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. we Wrocławiu	2 113	2,5
9.	Frito Lay Sp z o.o.	2 048	2,4
10.	HEILIT + WOERNER Budowlana Sp. z o.o.	1 686	2,0
11.	Inni	38 885	43,0
	<b>Razem</b>	<b>86 544</b>	<b>100</b>

**Segment Automatyka**

Nazwa odbiorcy	Sprzedaż* (w tys. zł)	Udział (%)
EL PAK S.A.	5 558	25,4
HYDROBUDOWA S.A.	4 322	19,7
PGE ELEKTROWNIA OPOLE	2 201	10,1
ELEKTROTIM S.A.	1 627	7,4
ENERGOMONTAŻ	1037	4,7
EMERSON	537	2,5

SKANSKA	589	2,7
ELEKTROWNIA BEŁCHATÓW	564	2,6
SANDVIK	432	2,0
INTEC	407	1,9
ZABERD	379	1,7
KGHM	313	1,4
Pozostali	3928	17,9
<b>Razem</b>	<b>21 894</b>	<b>100,0</b>

### 29. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję

Wartość księgowa na jedną akcję stanowi iloraz wartości księgowej t.j. różnicy pomiędzy sumą aktywów, a kapitałami obcymi firmy, podzielonej przez liczbę akcji.

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

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

Zysk na jedną akcję zwykłą jest to iloraz zysku netto z rachunku zysków za dany okres podzielonego przez średnioważoną liczbę akcji zwykłych z danego okresu. Średnioważona liczba akcji zwykłych jest obliczana jako suma liczby akcji z końca każdego miesiąca danego okresu podzielona przez liczbę miesięcy w okresie. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą jest to iloraz zysku netto z rachunku zysków za dany okres podzielonego przez średnioważoną liczbę akcji z danego okresu powiększoną o średnioważoną potencjalną liczbę akcji, do wyemitowania których jednostka się zobowiązała.

### 31. Poniesione oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne

W roku 2009 inwestycje w zakresie środków trwałych były to inwestycje polegające przede wszystkim na odnowieniu i rozbudowie floty transportowej oraz maszyn i urządzeń niezbędnych do prowadzenia działań realizacyjnych i handlowych.

Tabela. Wydatki inwestycyjne planowane na rok 2009 oraz realizacja na dzień 31.12.2009r. w tys. zł.

	Plan wydatków inwestycyjnych	Wykonanie na dzień 31.12.2009
<b>Grunty</b>	<b>4 000</b>	<b>247</b>
<b>Budynki i budowle oraz związane z nimi środki trwałe</b>	<b>175</b>	<b>179</b>
<b>Maszyny i urządzenia ogólnego zastosowania w tym:</b>	<b>500</b>	<b>569</b>
<b>Sprzęt komputerowy</b>	<b>133</b>	<b>126</b>
<b>Urządzenia pozostałe</b>	<b>367</b>	<b>443</b>



<b>Środki transportu</b>	<b>1 200</b>	<b>414</b>
<b>Wartości niematerialne i prawne w tym:</b>	<b>800</b>	<b>17,6</b>
Prace badawczo rozwojowe	650	
Programy komputerowe	150	17,6
Pozostałe środki trwałe	25	66,4
Planowane wydatki inwestycyjne ogółem	6 700	1 493

Spółka posiada wystarczające środki własne na sfinansowanie ww. wydatków inwestycyjnych.

### 32. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

W świetle definicji podmiotu powiązanego z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18.10.2005r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości par.2 pkt.6 Spółka jest podmiotem powiązanym z TIM S.A., Sonel S.A. oraz PROCOM SYSTEM S.A., Elektromont Beta Sp. z o.o., Infrabud Sp. z o.o.

W roku 2009 Spółka przeprowadzała transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczące zakupu i sprzedaży materiałów, towarów, wyrobów i usług .

<b>Transakcje z TIM S.A.</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
a) należności	25	54
b) zobowiązania	1136	1452
c) przychody	129	405
d) zakupy	5036	5942

<b>Transakcje z Sonel S.A.</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
a) należności	5	5
b) zobowiązania	1	0
c) przychody	29	115
d) zakupy	12	6

<b>Transakcje z PROCOM SYSTEM S.A.</b>	<b>w tys. zł</b>	
	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
a) należności	138	239
b) zobowiązania	129	1577
c) przychody	1384	1484
d) zakupy	1627	4711

Transakcje z Elektromont Beta Sp. z o.o.	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) należności	500	0
b) zobowiązania	0	68
c) przychody	61	27
d) zakupy	55	1251

Transakcje z Infrabud Sp. z o.o.	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) należności	0	57
b) zobowiązania	0	174
c) przychody	15	51
d) zakupy	159	2261

Transakcje z podmiotami powiązanymi były zawierane na zasadach rynkowych z uwzględnieniem cen i warunków panujących na rynku. Spółka posiada umowę generalną na zakupy materiałów z TIM S.A., która jest podpisana na warunkach typowych dla wszystkich podmiotów stale współpracujących z TIM S.A. o określonej wielkości obrotów rocznych, brak jest tutaj jakichkolwiek elementów preferujących Spółkę, jak również uzależniających ją od zakupów tylko od tego dostawcy. W swojej strategii zakupów Spółka kieruje się wyborem najkorzystniejszej ceny rynkowej z istniejących na rynku poprzez stały monitoring cen od wielu dostawców i wyboru z pośród kilku najkorzystniejszych ofert.

W roku 2009 r. osobom wymienionym w § 2 p.6 d) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18.10.2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z dnia 26 października 2005 r.) wypłacono wyłącznie wynagrodzenia wymienione w nocie nr 10 dodatkowych informacji.

### 33. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W roku 2009 Spółka nie przeprowadzała wspólnych przedsięwzięć.

### 34. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty		
	31.12.2009	31.12.2008
a) Pracownicy na stanowiskach robotniczych	105	82
b) Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	136	146
<b>Zatrudnienie ogółem</b>	<b>241</b>	<b>228</b>

**35. Informacje o wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta**

10. Informacje o wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
<b>a) Zarząd</b>		
Andrzej Diakun	330	397
Dariusz Połetek	209	0
Artur Wójcikowski	0	280
<b>Rada Nadzorcza</b>		
<b>b) Krzysztof Folta</b>	20	30
Zdzisław Gajek	8	13
Wojciech Kowalski	10	15
Jan Walulik	8	13
Robert Machała	10	15

**36. Informacje o wartości niespłaconych umowach zobowiązujących do świadczeń na rzecz podmiotów Grupy Kapitałowej**

Spółka nie udzieliła zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych osobom zarządzającym i nadzorującym .

**37. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres**

W sprawozdaniu finansowym za bieżący okres nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych .

**38. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym**

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

**39. Wpływ inflacji na sprawozdanie finansowe**

Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta nie osiągnęła wartości 100 % w związku z czym nie korygowano sprawozdania wskaźnikiem inflacji.

#### **40. Porównywalność danych finansowych za lata poprzednie**

W okresie objętym sprawozdaniem nie występują różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

#### **41. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego**

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

#### **42. Dokonane korekty błędów podstawowych**

Nie miały miejsca korekty błędów podstawowych.

#### **43. Niepewność szacunków**

##### **Niepewność szacunków**

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

##### **Umowy o usługę budowlaną**

W przypadku realizowanych przez spółkę umów Grupa stosuje postanowienia MSR 11 "Umowy o usługę budowlaną" 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**

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

##### **Odpisy aktualizujące wartość firmy**

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki utraty wartości firmy. 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 wartości firmy oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość firmy jest wielkością oszacowaną na dzień 31.12.2009 roku i może ulec zmianie w zależności od osiąganych przychodów i poniesionych kosztów wytworzenia, harmonogramów realizacji projektów oraz kalkulacji stopy dyskonta w przyszłości.

Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków, które zostały skalkulowane na podstawie danych dostępnych na dzień ich sporządzenia. Jest to również związane z niepewnością dotyczącą właściwej estymacji warunków rynkowych w następnych latach.

#### Stawki amortyzacyjne

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

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 roku spółka dokonała weryfikacji przyjętych pierwotnie okresów użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i stwierdziła, że nie wystąpiła konieczność dokonania zmiany szacowanego okresu użytkowania.

Wrocław, 22.03.2010 r.

Sporządził:

Dariusz Połetek  
Główny Księgowy