



Roczne sprawozdanie finansowe
ELEKTROTIM S.A.
za 2009 rok

Wrocław, dnia 22 marca 2010 r.

SPIS TREŚCI:

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
1. Podstawowa działalność ELEKTROTIM S.A.	3
2. Zasady prezentacji	3
3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	7
4. Segmenty działalności	8
5. Przyjęte zasady rachunkowości	8
WYBRANE DANE FINANSOWE	15
BILANS	16
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	18
INNE CAŁKOWITE DOCHODY	19
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	20
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2009 - 31.12.2009	22
ZESTAWIENIE ZMIAN W 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	26
4. Inwestycje długoterminowe	28
5. Inne aktywa długoterminowe	29
6. Zapasy	31
7. Należności krótkoterminowe	31
8. Inwestycje krótkoterminowe	33
9. Inne aktywa krótkoterminowe	34
10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	34
11. Kapitał własny	35
12. Rezerwy na zobowiązania	37
13. Zobowiązania długoterminowe	38
14. Zobowiązania krótkoterminowe	39
15. Rozliczenia międzyokresowe	40
16. Przychody ze sprzedaży	40
17. Koszty działalności operacyjnej	41
18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	42
19. Przychody i koszty finansowe	42
20. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	43
21. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	43
22. Podatek dochodowy	43
23. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	45
24. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	45
25. Informacje o instrumentach finansowych	45
26. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych	48
27. Segmenty działalności	50
28. Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję	53
29. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą.	54
30. Poniesione oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne	54
31. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań	54
32. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	56
33. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty	56
34. Informacje o wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta	56
35. Informacje o wartości niespłaconych umowach zobowiązujących do świadczeń na rzecz podmiotów Grupy Kapitałowej	57
36. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	57
37. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	57
38. Wpływ inflacji na sprawozdanie finansowe	57
39. Porównywalność danych finansowych za lata poprzednie	57
40. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego	60
41. Dokonane korekty błędów podstawowych	60
42. Niepewność szacunków	60

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność ELEKTROTIM S.A.

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 Spółki nie został ograniczony.

2. Zasady prezentacji

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2009 rok

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A. zostało po raz pierwszy sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31.12.2009 roku. 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 ELEKTROTIM S.A.

Jest ono sporządzone zgodnie z MSR/MSSF zatwierdzonymi przez UE, wydanymi i obowiązującymi w momencie sporządzania sprawozdania finansowego, i podlega MSSF 1, „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

ELEKTROTIM S.A. na dzień przejścia na MSR/MSSF przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 01.01.2008 r. przyjął zasady przyjęte przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM przy przejściu na MSR/MSSF na dzień 01.01.2006 r., na który Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM sporządziła bilans otwarcia (obejmujący dane jednostkowe Spółki ELEKTROTIM S.A.).

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

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

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM na dzień przejścia na MSR/MSSF na dzień 01.01.2006 r., a ELEKTROTIM S.A. pozostawił te zasady nie zmienione przy przejściu na MSR/MSSF z dniem 01.01.2008 r., przeanalizowała opcjonalne wyłączenia z pełnego retrospektywnego zastosowania MSR/MSSF i stwierdziła, iż w następujących przypadkach dopuszczalne zwolnienia nie mają zastosowania dla Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM oraz na ELEKTROTIM S.A.:

- połączenia jednostek gospodarczych,
- świadczenia pracownicze,
- skumulowane różnice z tytułu przeliczania na walutę obcą,
- złożonych instrumentów finansowych,
- aktywa i zobowiązania jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć,
- reklasyfikacja wcześniej ujętych instrumentów finansowych,
- transakcje płatności w formie akcji własnych,
- umowy ubezpieczeniowe,
- zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji zawartych w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych,

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Dokonano korekty prezentacyjnej danych w związku z wprowadzeniem z dniem 01.01.2009 roku (zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z 17.06.2008 r.) nowej polityki rachunkowości zgodnej z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości /Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W związku z wprowadzonymi zmianami dokonano odpowiednich korekt bilansu otwarcia roku 2009 oraz doprowadzono do zgodności z MSR prezentowane w sprawozdaniach dane porównywalne za rok poprzedni i opisano szczegółowo w informacji dodatkowej

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu przekształcenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku z dotychczas obowiązujących zasad rachunkowości na zasady wynikające z zastosowania MSR/MSSF, 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. Spółka wybrała prezentowanie dwóch powiązanych ze sobą sprawozdań. Zmieniony MSR 1 wpływa na prezentację jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki, 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 Spółki.

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 rezerwy 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 spowodowało ujęcie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2009 rok ELEKTROTIM S.A. dywidendy od spółki zależnej mającej swoje źródło w wynikach finansowych tej jednostki z okresu przed nabyciem inwestycji przez ELEKTROTIM w wysokości 439 tys. zł

- 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 Spółki.

- 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 Spółki.

- 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 Spółki.

- 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 Spółki.

- 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 Spółki.

- 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 Spółki.

- 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 Spółki.

- 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 Spółki.

- 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 Spółki.

- 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 sprawozdanie finansowe Spółki.

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 zabezpieczane 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 niezatwierdzone 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 niezatwierdzone przez UE).

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

Kontynuacja działalności

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

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

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Sprawozdanie sporządzono w złotych (chyba że wykazano, np. w informacji dodatkowej, że dane 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 dwa segmenty :

- Segment Instalacje
- Segment Sieci

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady :

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

5. Przyjęte zasady rachunkowości

5.1. Zasady rachunkowości

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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym MSR/MSSF jest dzień 01.01.2008 r.

Jednostkowe 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 Spółki 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 Spółki w szczególności:

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

Do środków trwałych Spółki zalicza się również obce środki trwałe przyjęte przez Spółkę 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 trwale 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. Spółka uznała wartość przeszacowania prawa jako koszt zakładany na dzień wyceny. Spółka 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 Spółki .

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 odnosi się do kosztu metodą liniową przez okres nabycia praw, w oparciu o dokonane przez Spółkę 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

Spółka 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 upływu 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 Spółki środki, pochodzące głównie z obciążeń kosztów jednostki i podziału zysku nie zaliczane do kapitału własnego

W Spółce 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 Spółka 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, pożyczenia lub sprzedaży aktywów finansowych oraz pobierane opłaty za pożyczenie 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

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

Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

ELEKTROTIM S.A. sporządza 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.

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.- 31.12.2009 / 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008 / 31.12.2008	01.01.- 31.12.2009 / 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008 / 31.12.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	82 850	94 711	19 087	26 814
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 293	5 906	1 680	1 672
III. Zysk (strata) brutto	10 676	9 113	2 460	2 580
IV. Zysk (strata) netto	8 463	7 042	1 950	1 994
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 697	4 496	852	1 273
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 351	21 261	542	6 019
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 399	-9 802	-1 474	-2 775
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-351	15 955	-81	4 517
IX. Aktywa, razem	106 681	110 072	25 968	26 381
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 465	23 182	4 008	5 556
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	24	0	6
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	13 365	18 642	3 253	4 468
XIII. Kapitał własny	90 216	86 890	21 960	20 825
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)	0,87	0,73	0,20	0,21
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,87	0,73	0,20	0,21
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,23	8,96	2,25	2,15
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,23	8,96	2,25	2,15
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,60	1,00	0,14	0,28

BILANS

Aktywa	31.12.2009	31.12.2008
I. Aktywa trwałe	20 574 243,72	21 852 561,41
1. Wartości niematerialne i prawne	853 489,22	1 040 318,75
2. Wartość firmy	1 422 000,00	0,00
3. Rzeczowe aktywa trwałe	4 784 503,94	5 225 579,39
4. Inwestycje długoterminowe	10 422 780,00	11 946 780,00
a) Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
b) Długoterminowe aktywa finansowe	10 422 780,00	11 946 780,00
- W jednostkach powiązanych	10 422 780,00	11 946 780,00
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych	10 422 780,00	11 946 780,00
- udziały lub akcje w jednostkach wyceniane metodą praw własności	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
- W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
5. Inne aktywa długoterminowe	3 091 470,56	3 639 883,27
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	402 481,00	1 170 014,00
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 528 011,00	2 280 000,00
c) Inne aktywa długoterminowe	160 978,56	189 869,27
II. Aktywa obrotowe	86 107 038,24	88 218 959,60
1. Zapasy	1 628 271,88	1 974 301,94
2. Należności krótkoterminowe	20 452 248,82	28 950 159,53
a) Od jednostek powiązanych	638 071,23	295 460,59
- Należności z tytułu dostaw	138 071,23	295 460,59
- Pozostałe należności	500 000,00	0,00
b) Od pozostałych jednostek	19 814 177,59	28 654 698,94
- Należności z tytułu dostaw	18 919 528,09	28 192 029,20
- Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0,00	0,00
- Pozostałe należności	894 649,50	462 669,74
3. Inwestycje krótkoterminowe	55 946 680,89	56 222 130,27
a) W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) W pozostałych jednostkach	2 784 122,15	2 707 889,51
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
- Inne inwestycje krótkoterminowe	2 784 122,15	2 707 889,51
c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53 162 558,74	53 514 240,76
4. Inne aktywa krótkoterminowe	8 079 836,65	1 072 367,86
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00
Aktywa razem	106 681 281,96	110 071 521,01

Pasywa	31.12.2009	31.12.2008
I. Kapitał własny	90 216 379,70	86 889 709,11
1. Kapitał zakładowy	9 774 009,00	9 700 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy	62 263 952,07	61 009 972,07
a) z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	62 263 952,07	61 009 972,07
b) pozostałe kapitały zapasowe	0,00	0,00
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	7 647 627,23	6 170 540,15
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 067 582,78	2 967 271,37
8. Zysk (strata) netto	8 463 208,62	7 041 925,52
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 464 902,26	23 181 811,90
1. Rezerwy na zobowiązania	2 782 744,00	4 124 842,88
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 021 015,00	881 756,00
b) Pozostałe rezerwy	1 761 729,00	3 243 086,88
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	1 761 729,00	3 243 086,88
2. Zobowiązania długoterminowe	0,00	24 155,70
a) Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) Wobec pozostałych jednostek	0,00	24 155,70
- Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	0,00	0,00
- Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0,00	24 155,70
3. Zobowiązania krótkoterminowe	13 365 340,72	18 641 696,52
a) Wobec jednostek powiązanych	128 600,00	1 818 785,02
- Zobowiązania z tytułu dostaw	128 600,00	1 818 785,02
- Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
b) Wobec pozostałych jednostek	13 236 740,72	16 822 911,50
- Zobowiązania z tytułu dostaw	10 147 382,05	12 359 303,59
- Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	0,00	0,00
- Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2 097,00	590 564,00
- Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 087 261,67	3 873 043,91
4. Rozliczenia międzyokresowe	316 817,54	391 116,80
a) długoterminowe	198 591,80	124 068,77
b) krótkoterminowe	118 225,74	267 048,03
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych	0,00	0,00
III. przeznaczonych do sprzedaży	0,00	0,00
Pasywa razem	106 681 281,96	110 071 521,01

	31.12.2009	31.12.2008
Wartość księgowa	90 216 379,70	86 889 709,11
Liczba akcji	9 774 009	9 700 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,23	8,96
Rozwodniona liczba akcji	9 774 009	9 700 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,23	8,96

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant kalkulacyjny)	01.01.-31.12.2009	01.01.-31.12.2008
1. Przychody netto ze sprzedaży	82 849 660,65	94 710 986,92
od jednostek powiązanych	861 242,34	979 397,43
Przychody netto ze sprzedaży produktów	82 824 855,85	94 710 986,92
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24 804,80	0,00
2. Koszt własny sprzedaży	68 777 820,00	80 726 682,02
jednostkom powiązanym	765 370,93	806 090,20
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	68 724 679,06	80 726 682,02
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	53 140,94	0,00
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	14 071 840,65	13 984 304,90
4. Koszty sprzedaży	2 825 084,63	4 046 431,93
5. Koszty ogólnego zarządu	3 672 803,77	4 253 391,74
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	7 573 952,25	5 684 481,23
7. Pozostałe przychody operacyjne	1 499 793,95	1 346 134,66
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	373 145,94	122 139,48
Dotacje	74 299,26	179 524,71
Inne przychody operacyjne	1 052 348,75	1 044 470,47
8. Pozostałe koszty operacyjne	1 780 996,75	1 124 755,45
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	849 049,77	734 213,98
Inne koszty operacyjne	931 946,98	390 541,47
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 292 749,45	5 905 860,44
10. Przychody finansowe	3 615 299,56	3 515 193,36
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	1 000 000,00	0,00
od jednostek powiązanych	1 000 000,00	0,00
Odsetki, w tym:	2 442 484,17	3 020 063,49
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	144 567,10	355 045,36
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne	28 248,29	140 084,51
11. Koszty finansowe	232 645,39	307 841,93
Odsetki, w tym:	60 107,90	218 638,70
dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	147 362,02	41 912,43
Inne	25 175,47	47 290,80
12. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jedn. podporząd.	0,00	0,00
13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	10 675 403,62	9 113 211,87
14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0,00	0,00
15. Zysk (strata) brutto	10 675 403,62	9 113 211,87
16. Podatek dochodowy	2 212 195,00	2 071 286,35
część bieżąca	1 305 403,00	2 404 431,00
część odroczone	906 792,00	-333 144,65
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd.		
17 wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
18. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 463 208,62	7 041 925,52
19. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0,00	0,00
20. Zysk (strata) netto	8 463 208,62	7 041 925,52

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

	01.01.-31.12.2009	01.01.-31.12.2008
1. Zysk (strata) netto	8 463 208,62	7 041 925,52
2. Inne całkowite dochody; w tym:	0,00	0,00
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0,00	0,00
Program opcji pracowniczych	0,00	0,00
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	0,00	0,00
3. Całkowite dochody ogółem	8 463 208,62	7 041 925,52

	01.01.-31.12.2009	01.01.-31.12.2008
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	8 463 208,62	7 041 925,52
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 782 000,00	9 700 000,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,87	0,73
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 782 000,00	9 700 000,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,87	0,73

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)	01.01.-31.12.2009	01.01.-31.12.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	8 463 208,62	7 041 925,52
2. Korekty razem	-4 766 256,29	-2 546 731,27
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	1 662 684,72	1 832 742,39
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 196 521,30	-2 850 294,90
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-370 351,02	-435 272,41
Podatek dochodowy naliczony	1 305 403,00	2 404 431,00
Podatek dochodowy zapłacony	-1 893 870,00	-2 383 074,00
Zmiana stanu rezerw	-1 342 098,88	2 072 575,76
Zmiana stanu zapasów	346 030,06	-389 896,11
Zmiana stanu należności	8 997 910,71	-3 664 088,44
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 496 869,49	272 128,83
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 533 355,34	-349 734,56
Inne korekty	754 781,25	943 751,17
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 696 952,33	4 495 194,25
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
II. Wpływy	6 316 898,61	40 767 912,72
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	704 431,59	294 684,12
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Z aktywów finansowych, w tym:	5 612 467,02	40 473 228,60
w jednostkach powiązanych	500 000,00	0,00
zbycie aktywów finansowych		
dywidendy i udziały w zyskach	500 000,00	0,00
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki		
inne wpływy z aktywów finansowych		
w pozostałych jednostkach	5 112 467,02	40 473 228,60
zbycie aktywów finansowych	2 892 466,09	37 484 247,48
dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	96 364,97
odsetki	2 220 000,93	2 892 616,15
inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
2. Wydatki	3 965 810,83	19 506 579,41
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 096 317,18	1 708 537,70
Inwestycje w nieruchomości	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	2 869 493,65	17 798 041,71

w jednostkach powiązanych	0,00	8 255 000,00
nabycie aktywów finansowych	0,00	8 255 000,00
pozostałe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	2 869 493,65	9 543 041,71
nabycie aktywów finansowych	2 869 493,65	9 543 041,71
pozostałe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 351 087,78	21 261 333,31
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
III. finansowej		
1. Wpływy	98 415,00	364 450,00
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	98 415,00	9 100,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	355 350,00
2. Wydatki	6 498 137,13	10 165 923,63
Nabycie akcji (udziałów) własnych	125 328,88	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 864 405,40	9 700 000,00
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	484 923,22	374 996,56
Odsetki	23 479,63	42 321,25
Inne wydatki finansowe	0,00	48 605,82
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 399 722,13	-9 801 473,63
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	-351 682,02	15 955 053,93
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-351 682,02	15 955 053,93
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	53 514 240,76	37 559 186,83
Środki pieniężne na koniec okresu	53 162 558,74	53 514 240,76

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2009 - 31.12.2009

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (w wielkość ujemną)	Akcje (udziały) własne (w wielkość ujemną)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji (udziałów) powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
1. Stan na początek okresu	9 700 000,00			61 009 972,07	61 009 972,07			6 170 540,15	10 009 196,89		86 889 709,11
2. Zwiększenia	91 000,00	0,00	-125 328,88	1 253 980,00	1 253 980,00	0,00	0,00	2 839 404,96	0,00	8 463 208,62	12 522 264,70
a) podziału zysku / pokrycie straty								2 077 208,71			2 077 208,71
b) emisji akcji	91 000,00			1 253 980,00	1 253 980,00						1 344 980,00
c) inne, w tym:	0,00	0,00	-125 328,88	0,00	0,00	0,00	0,00	762 196,25	0,00	8 463 208,62	9 100 075,99
warranty subskrypcyjne								762 196,25			762 196,25
zysk okresu										8 463 208,62	8 463 208,62
pozostałe			-125 328,88								-125 328,88
3. Zmniejszenia	16 991,00	0,00	-125 328,88	0,00	0,00	0,00	0,00	1 362 317,88	7 941 614,11	0,00	9 195 594,11
a) podziału zysku / pokrycie straty									7 941 614,11		7 941 614,11
b) umorzenia akcji	16 991,00							108 337,88			125 328,88
c) inne, w tym:			-125 328,88					1 253 980,00			1 128 651,12
nabycie akcji własnych			-125 328,88								-125 328,88
podw. yższenie kapitału								1 253 980,00			1 253 980,00
											0,00
4. Stan na koniec okresu	9 774 009,00	0,00	0,00	62 263 952,07	62 263 952,07	0,00	0,00	7 647 627,23	2 067 582,78	8 463 208,62	90 216 379,70

ZESTAWIENIE ZMIAN W 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 (udziałów) powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
1. Stan na początek okresu	9 700 000,00			61 009 972,07	61 009 972,07			4 485 914,97	9 734 460,18		84 930 347,22
zmiana zasad rachunkowości								629 280,00	2 967 271,37		3 596 551,37
1a. Stan na początek okresu	9 700 000,00	0,00	0,00	61 009 972,07	61 009 972,07	0,00	0,00	5 115 194,97	12 701 731,55	0,00	88 526 898,59
2. Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 055 345,18	0,00	7 041 925,52	8 097 270,70
a) podziału zysku / pokrycie straty								34 460,18			34 460,18
b) emisji akcji											0,00
c) inne, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 020 885,00	0,00	7 041 925,52	8 062 810,52
warranty subskrybcyjne								1 020 885,00			1 020 885,00
zysk okresu										7 041 925,52	7 041 925,52
pozostałe											0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 734 460,18	0,00	9 734 460,18
a) podziału zysku / pokrycie straty									9 734 460,18		9 734 460,18
b) umorzenia akcji											0,00
c) inne, w tym:											0,00
nabycie akcji w własnych											0,00
podw yższenie kapitału											0,00
											0,00
4. Stan na koniec okresu	9 700 000,00	0,00	0,00	61 009 972,07	61 009 972,07	0,00	0,00	6 170 540,15	2 967 271,37	7 041 925,52	86 889 709,11

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) koszty prac rozwojowych	137	76
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	716	964
c) inne wartości niematerialne i prawne		
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	853	1 040

Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) własne	853	1 040
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	853	1 040

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za 2009 r.					
	a	b	c	d	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
	574		2 649		3 223
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu					
b) zwiększenia (z tytułu)	405	0	17	0	422
zakup	405		17		422
nabycie spółek zależnych					0
					0
c) zmniejszenia (z tytułu)	836	0	0	0	836
sprzedaż	836				836
likwidacja					0
					0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	143	0	2 666	0	2 809
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	498		1 684		2 182
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-492	0	266	0	-226
planowanych odpisów	28		266		294
nabycie spółek zależnych					0
zmniejszenia	520				520
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	6	0	1 950	0	1 956
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0
- zwiększenia					0
- zmniejszenia					0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	137	0	716	0	853

2. Wartość firmy

Wartość firmy	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
- PST	1 422	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	1 422	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0
Wartość bilansowa, razem	1 422	0

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).

3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) środki trwałe, w tym:	4 619	4 765
- grunty	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 729	1 906
- urządzenia techniczne i maszyny	1 297	1 037
- środki transportu	1 409	1 624
- inne środki trwałe	184	198
b) środki trwałe w budowie	165	461
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	4 784	5 226

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) własne	4 319	4 537
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	300	228
Środki trwałe bilansowe, razem	4 619	4 765

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	2 825	3 701	781	9 943		
b) zwiększenia (z tytułu)		0	86	661	414	76	1 237		
zakup			86	661	414	76	1 237		
nabycie spółki zależnej									
							0		
c) zmniejszenia (z tytułu)		0	0	197	135	0	332		
sprzedaż i likwidacja				197	135	0	332		
							0		
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		0	2 722	3 289	3 980	857	10 848		
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			730	1 788	2 077	583	5 178		
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		0	263	204	494	90	1 051		
planowanych odpisów			263	389	626	90	1 368		
nabycie spółki zależnej									
sprzedaż i likwidacja				185	132	0	317		
							0		
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		0	993	1 992	2 571	673	6 229		
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							0		
- zwiększenia							0		
- zmniejszenia							0		
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		0	0	0	0	0	0		
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		0	1 729	1 297	1 409	184	4 619		

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	10 423	11 947
- udziały lub akcje	10 423	11 947
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) pozostałych jednostkach	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
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	10 423	11 947

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	

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.

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)		w tys. zł	
		31.12.2009	31.12.2008
a)	stan na początek okresu	11 947	4 098
	udziały lub akcje	11 947	4 042
	udzielone pożyczki	0	56
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	7 905
	udziały lub akcje (aktualizacja)	0	7 905
	udzielone pożyczki	0	0
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
	zmniejszenia (z tytułu)	1 524	56
	udziały lub akcje	1 524	0
	udzielone pożyczki	0	56
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
d)	stan na koniec okresu	10 423	11 947
	udziały lub akcje	10 423	11 947
	udzielone pożyczki	0	0
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0

5. Inne aktywa długoterminowe

6.1. 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:	1 170	804
a)	odniesionych na wynik finansowy	1 170	804
2.	Zwiększenia	403	1 170
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	403	1 170
	odpisy aktualizujące należności	118	89

	odpisy aktualizujące zapasy	50	46
	niewypłacone wynagrodzenia		239
	rezerwa na świadczenia pracownicze	133	194
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	99	422
	inne	3	180
3.	Zmniejszenia	1 170	804
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 170	804
	odwrócenia się różnic przejściowych	1 170	804
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	403	1 170
a)	odniesionych na wynik finansowy	403	1 170
	odpisy aktualizujące należności	118	89
	odpisy aktualizujące zapasy	50	46
	niewypłacone wynagrodzenia		239
	rezerwa na świadczenia pracownicze	133	194
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	99	422
	inne	3	180
	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	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
Wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów na koniec okresu		2 528	2 280

Bilansowa wartość nabytego odpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntu została przeszacowana na dzień 01.01.2006 r. przez niezależnego eksperta. Spółka uznała wartość przeszacowania prawa jako koszt zakładany na dzień wyceny. Spółka 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	190
	inne	101	106
		60	84
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem		161	190

6. Zapasy

Zapasy	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) materiały	685	683
b) półprodukty i produkty w toku	764	1 246
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	0	0
e) zaliczki na dostawy	179	46
Zapasy, razem	1 628	1 975
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	262	242
Zapasy, razem brutto	1 890	2 217

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
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	262	242
materiały	262	242

7. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) od jednostek powiązanych	638	295
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	138	295
- do 12 miesięcy	138	295
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	500	0
b) należności od pozostałych jednostek	19 814	28 655
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 919	28 192
- do 12 miesięcy	15 701	25 887
- powyżej 12 miesięcy	3 218	2 305
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	417	205
- inne	478	258
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	20 452	28 950
c) odpisy aktualizujące wartość należności	988	806
Należności krótkoterminowe brutto, razem	21 440	29 756

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	806	617
a) zwiększenia (z tytułu)	771	562
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	771	561
b) zmniejszenia (z tytułu)	589	373
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	575	373
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	14	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	988	806

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	21 384	29 669
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	56	87
w tys. PLN	56	87
w tys. EUR	14	21
Należności krótkoterminowe, razem	21 440	29 756

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	9 373	13 769
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 211	8 176
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	918	259
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	361	90
e) powyżej 1 roku	3 297	2 408
f) należności przeterminowane	2 748	4 454
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	19 908	29 156
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	851	669
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	19 057	28 487

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	1 230	1 431
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	332	1 565
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	366	714
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	127	310
e) powyżej 1 roku	693	434
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	2 748	4 454

f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	851	669
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 897	3 785

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	2 784	2 708
- inne papiery wartościowe, w tym:	2 784	2 708
obligacje	2 784	2 708
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
g) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53 163	53 514
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	674	601
- inne środki pieniężne (lokaty)	52 489	52 913
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	55 947	56 222

Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	2 784	2 708
b) w walutach obcych (transakcje forward)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	2 784	2 708

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)	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	2 699	2 577
Wartość na początek okresu, razem	0	0

Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	85	131
Wartość bilansowa, razem	2 784	2 708

10.4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	53 027	53 410
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	136	104
EUR	33	25
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	53 163	53 514

9. Inne aktywa krótkoterminowe

Inne aktywa krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	427	720
ubezpieczenia	208	212
opłata licencyjna	52	0
pn rozliczane w czasie	111	0
inne	56	508
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	7 653	352
usługi w trakcie realizacji	7 653	352
Inne aktywa krótkoterminowe, razem	8 080	1 072

Rozliczenie usług w trakcie realizacji	w tys. zł
	31.12.2009
Usługi w trakcie realizacji na 31.12.2008 r.	352
Usługi w trakcie realizacji na 31.12.2009 r.	7 653
Wpływ na przychody za 2009 r.	7 301
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na 31.12.2008 r.	1 302
Wycena kosztów usług w trakcie realizacji na 31.12.2009 r.	7 210
Wpływ na koszt wytworzenia za 2009 r.	5 908
Wpływ na wynik finansowy per saldo	1 393

10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży nie występują.

11. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (struktura)				
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	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
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

Akcje (udziały) własne	31.12.2009	31.12.2008
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		

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

Kapitał zapasowy	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
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
Kapitał zapasowy, razem	62 264	61 010

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008

z podziału zysku	6 489	4 520
z opcji pracowniczych	1 158	1 651
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	7 647	6 171

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).

Warranty przydzielane będą w następujący sposób:

a/ za rok 2007 – maksymalnie 100.000 Warrantów, w tym 50.000 dla Członków Zarządu,

b/ za rok 2008 – maksymalnie 100.000 Warrantów, powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych w roku poprzednim, w tym 50.000 Warrantów dla Członków Zarządu (powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych przez Członków Zarządu w roku poprzednim),

c/ za rok 2009 – maksymalnie 100.000 Warrantów, powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych w latach poprzednich, w tym 50.000 Warrantów dla Członków Zarządu (powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych przez Członków Zarządu w latach poprzednich).

Zgodnie z par. 7 i 8 MSSF 2 łączna wartość godziwa wyemitowanych warrantów po ewentualnym uwzględnieniu skutków warunku 2 jest ujęta w kosztach wynagrodzeń.

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. Sad 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.

Zysk (strata) z lat ubiegłych	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
różnice dotyczące środków trwałych (MSR/MSSF a UoR)	1 819	1 615
różnice dotyczące prawa wieczystego użytkowania gruntów (MSR/MSSF a UoR)	1 890	1 888
różnice dotyczące programu opcji pracowniczych (MSR/MSSF a UoR)	-1 641	-629
różnice dotyczące usług w toku realizacji (MSR/MSSF a UoR)	0	93
Razem zysk (strata) z lat ubiegłych	2 068	2 967

12. Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		w tys. zł	
21.1. podatku dochodowego		31.12.2009	31.12.2008
1.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	881	788
a)	odniesionej na wynik finansowy	881	788
2.	Zwiększenia	1 021	185
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 021	125
	wyceny należności	79	37
	wyceny kontraktów długoterminowych	84	0
	Środki trwałe różnica MSR , Tax	858	29
	pozostałe		59
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		60
3.	Zmniejszenia	881	92
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	881	92
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 021	882
a)	odniesionej na wynik finansowy	1 021	822
	wyceny należności	79	37
	wyceny kontraktów długoterminowych	84	0
	środki trwałe różnica MSR , Tax	858	29
	pozostałe	0	756
b)	odniesionej na kapitał własny	0	60
			60
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł	
		31.12.2009	31.12.2008
a)	stan na początek okresu	3 243	1 204
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	552	261
	pozostałe	1 671	0
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 020	943
b)	zwiększenia (z tytułu)	1 263	2 982
	zawiązania rezerw na naprawy gwarancyjne	23	291
	rezerwy na kary umowne	540	0
	pozostałe	0	1 671
	rezerwa na świadczenia pracownicze	700	1 020
c)	wykorzystanie (z tytułu)	2 744	943
	koszty naprawy gwarancyjnych	148	0
	pozostałe	1 576	0

rezerwa na świadczenia pracownicze	1 020	943
d) rozwiązanie (z tytułu)	32	133
rozwiązanie rezerw z poprzedniego okresu	0	0
pozostałe	0	0
rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0
e) stan na koniec okresu	1 762	3 243
rezerwy na naprawy gwarancyjne	427	552
pozostałe	95	0
rezerwy na kary umowne	540	1 671
rezerwa na świadczenia pracownicze	700	1 020

13. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	24
- inne (wg rodzaju)	0	0
	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	24

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	0	24
b) powyżej 3 do 5 lat	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	24

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	0	24
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	24

14. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) wobec jednostek powiązanych	129	1 819
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	129	1 819
- do 12 miesięcy	129	1 819
b) wobec pozostałych jednostek	13 236	16 823
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- 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:	10 147	12 360
- do 12 miesięcy	9 301	12 145
- powyżej 12 miesięcy	846	215
- zaliczki otrzymane na dostawy	398	413
- zobowiązania wekslowe		0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 721	2 962
- z tytułu wynagrodzeń	867	782
- inne (wg tytułów)	103	306
z tytułu leasingu finansowego	78	213
inne	25	93
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	13 365	18 642

23.2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) walucie polskiej	13 365	18 584
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	58
wartość w tys EUR	0	14
wartość w tys PLN	0	58
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	13 365	18 642

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2009
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

Rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	317	391
- długoterminowe (wg tytułów)	199	124
dotacje rozliczane w czasie	199	124
- krótkoterminowe (wg tytułów)	119	267
dotacje rozliczane w czasie	118	267
usługi w trakcie realizacji	0	0
inne	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	317	391

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
	82 825	94 711
- w tym: od jednostek powiązanych	861	979
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	82 825	94 711

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
a) kraj	82 825	94 711
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b) poza granicami kraju	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	82 825	94 711

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
	25	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	25	0

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
a) kraj	25	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	25	0

17. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
a) amortyzacja	1 663	1 833
b) zużycie materiałów i energii	32 044	28 577
c) usługi obce	23 363	37 121
d) podatki i opłaty	300	272
e) wynagrodzenia	14 866	15 339
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 831	2 840
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 508	1 867
podróże służbowe	726	815
koszty reprezentacji i reklamy	323	551
ubezpieczenia	409	389
inne	50	112
Koszty według rodzaju, razem	76 575	87 849
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 352	1 178
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-2 825	-4 047
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 673	-4 253
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	68 725	80 727

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:	1 052	1 045
odsprzedaż usług	121	447
rozwiązane odpisy aktualizujące	647	373
otrzymane odszkodowania	128	140
inne	156	85
Inne przychody operacyjne, razem	1 052	1 045

Inne koszty operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
spisanie należności	0	0
koszty odsprzedawanych usług	130	156
szkody z tytułu zdarzeń komunikacyjnych	72	82
koszty sądowe	74	52
darowizny	10	45
kary umowne i odszkodowania	543	0
inne koszty	103	56
Inne koszty operacyjne, razem	932	391

19. Przychody i koszty finansowe

32.1. 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	1 000	0
b) od pozostałych jednostek	0	0
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	1 000	0

32.2. Przychody finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	25
- od jednostek powiązanych	0	17
- od pozostałych jednostek	0	8
b) pozostałe odsetki	2 442	2 995
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	2 442	2 995
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	2 442	3 020

32.3. Inne przychody finansowe		w tys. zł	
		01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
a)	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	29	117
b)	rozwiązane rezerwy	0	0
c)	pozostałe	0	23
Inne przychody finansowe, razem		29	140

33.1. Koszty finansowe z tytułu odsetek		w tys. zł	
		01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
a)	od kredytów i pożyczek	0	0
-	od jednostek powiązanych	0	0
-	dla innych jednostek	0	0
b)	pozostałe odsetki	60	219
-	od jednostek powiązanych	0	0
-	dla innych jednostek	60	219
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem		60	219

33.2. 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	25	47
Inne koszty finansowe, razem		25	47

20. Zysk (strata) na sprzedaży 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

37.1. Podatek dochodowy bieżący		w tys. zł	
		01.01.-31.12.2009	01.01.-31.12.2008
1.	Zysk (strata) brutto	10 676	9 113

2.	Korekty		
3.	Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-3 799	2 698
	wycena kontraktów długoterminowych	-7 301	54
	dotacje rozliczane w czasie ,dywidenda	-1 075	-180
	rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	-633	-373
	wyceny i spisanie odsetek i różnic kursowych	-154	278
	amortyzacja nie podatkowa	285	589
	wycena kontraktów długoterminowych	5 908	-168
	wynagrodzenia z ZUS przesunięcia wypłat	-431	-374
	czynsz od umów leasingu operacyjnego	-435	-366
	utworzenie i rozwiązanie rezerw	-1 481	2 039
	odpisy aktualizujące	956	368
	odsetki - wycena i budżetowe		0
	wpłaty na PFRON	218	193
	darowizny	10	15
	koszty reprezentacji	252	436
	inne	82	157
	odliczenie straty z lat poprzednich	0	0
	darowizny	6	30
4.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	6 871	12 655
5.	Podatek dochodowy według stawki .19. %	1 306	2 404
6.	Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		0
7.	Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 306	2 404
-	wykazany w rachunku zysków i strat	1 306	2 404

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	907	-333
-	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
Podatek dochodowy odroczony, razem		907	-333

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. 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.

25. 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	prowizja 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	prowizja 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	0
b) kredyty krótkoterminowe	0	1
c) zobowiązania z tytułu leasingu długotermin.	0	24
d) zobowiązania z tytułu leasingu krótkotermin.	129	213

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2009
nazwa (firma) jednostki	

siedziba	
kwota kredytu wg umowy	
kwota kredytu pozostała do spłaty	
warunki oprocentowania	
termin spłaty	
zabezpieczenia	
inne	

Instrumenty pochodne

Spółka nie posiada żadnych otwartych transakcji terminowych/pochodnych.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Ogólna strategia działania Spółki 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 Spółki na ryzyko kredytowe z tytułu takich pożyczek i należności.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

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

Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko rynkowe

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

Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera transakcje w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych do zabezpieczania się przed ryzykiem walutowym.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Spółki denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawiono w notach .

Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

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 Spółki za okres zakończony 31 grudnia 2009 r. zmniejszyłby się/zwiększył o 810 tys. PLN. Zmianę tę spowodowałyby przede wszystkim narażenia Spółki na ryzyko zmiennego oprocentowania zakładanych lokat.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę 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 Spółki 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 Spółki 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 Spółki oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

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.

26. 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
	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
	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0

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
	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
	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	3 602	2 000

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 .

27. Segmenty działalności

Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

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

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

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

- Segment Instalacje
- Segment Sieci

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady :

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

W celu zachowania porównywalności danych Spółka zaprezentowała Segment Automatyka .

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

Produkty oferowane przez Segment Instalacji

a) Projekty budowlane i wykonawcze w tym :

- projekty instalacji elektrycznych siły i światła dla obiektów przemysłowych i usługowo-handlowych,
- projekty linii elektroenergetycznych kablowych SN i nn,
- projekty stacji transformatorowych SN/nn,
- projekty oświetlenia dróg, ulic i placów,
- projekty sygnalizacji świetlnej,

- projekty iluminacji obiektów o walorach architektonicznych,
- projekty iluminacji świątecznych,
- projekty instalacji sanitarnych,
- projekty instalacji słaboprądowych.

Wymienione produkty są oferowane przez Pracownię Projektową.

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 świetlnej,
- 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.

Przychody i wyniki segmentów

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

Segmenty działalności	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	01.01.- 31.12.2008
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	60 144	22 245	436	53 793	20 786	20 132
Przychody w ramach i od innych segmentów opera.	15 701	1 971		9 297	387	40
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	65 173	20 757	467	55 355	16 277	18 819
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 672	3 459	-31	7 735	4 896	1 353

Aktywa segmentów

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

Informacje geograficzne

Spółka działa tylko w jednym obszarze geograficznym – na terenie Polski

Informacja o wiodących klientach**. Główni odbiorcy****ELEKTROTIM S.A.**

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	35 191	43,0
	Razem	82 850	100

**28. 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.

29. 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.

30. 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
Grunty	4 000	247
Budynki i budowle oraz związane z nimi środki trwałe	175	179
Maszyny i urządzenia ogólnego zastosowania w tym:	500	569
Sprzęt komputerowy	133	126
Urządzenia pozostałe	367	443
Środki transportu	1 200	414
Wartości niematerialne i prawne w tym:	800	17,6
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.

31. 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 powiązanim 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.

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

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

Transakcje z PROCOM SYSTEM S.A.	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
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.

32. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W roku 2009 Spółka nie przeprowadzała wspólnych przedsięwzięć .

33. 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
Zatrudnienie ogółem	241	228

34. 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
a) Zarząd		
Andrzej Diakun	330	397
Dariusz Połetek	209	0
Artur Wójcikowski	0	280
Rada Nadzorcza		
b) Krzysztof Folta	20	30
Zdzisław Gajek	8	13
Wojciech Kowalski	10	15
Jan Walulik	8	13
Robert Machała	10	15

35. 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 .

36. 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 .

37. 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 .

38. 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 .

39. Porównywalność danych finansowych za lata poprzednie

Skutki zastosowania MSR/MSSF

Niniejsze skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A. zostało po raz pierwszy sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31.12.2009 roku, a zatem w okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009 r. ELEKTROTIM S.A. dokonał zmiany zasad wyceny aktywów i pasywów, rozliczeń kosztów. Przyjęte do sporządzenia raportu półrocznego zasady rachunkowości są zgodne z zasadami obowiązującymi przy sporządzeniu sprawozdania skonsolidowanego.

W związku, z tym iż dane porównawcze za I półrocze 2008 r. obejmują w niniejszym raporcie dane jednostkowe Spółki ELEKTROTIM S.A. ujawnione wg MSR/MSSF, poniższe tabele przedstawiają skutki zastosowania MSR/MSSF na dzień 30.06.2008 r. w przypadku jednostkowego sprawozdania finansowego ELEKTROTIM S.A.:

Bilans na 31.12.2008 r.

Aktywa	UoR	Korekty		MSR/MSSF
	31.12.2008	Wn	Ma	31.12.2008
I. Aktywa trwałe	17 328	4 762	237	21 853
1. Wartości niematerialne i prawne	801	239	0	1 040
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3 220	2 243	237	5 226
4. Należności długoterminowe	0	0	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	11 947	0	0	11 947
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	11 947	0	0	11 947
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	11 947	0	0	11 947
- udziały lub akcje w jednostkach podporządk. wyceniane metodą praw własności	11 947	0	0	11 947
6. Inne aktywa długoterminowe	1 360	2 280	0	3 640
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 170	0	0	1 170
6.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	2 280	0	2 280
6.3. Inne rozliczenia międzyokresowe	190	0	0	190
II. Aktywa obrotowe	88 219	115	115	88 219
1. Zapasy	1 975	-349	-349	1 975
2. Należności krótkoterminowe	28 950	0	0	28 950
2.1. Od jednostek powiązanych	295	0	0	295
2.2. Od pozostałych jednostek	28 655	0	0	28 655
3. Inwestycje krótkoterminowe	56 222	0	0	56 222
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	56 222	0	0	56 222
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 708	0	0	2 708
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	53 514	0	0	53 514
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Inne aktywa krótkoterminowe	1 072	464	464	1 072
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa razem	105 547	4 877	352	110 072

Pasywa	UoR	Korekty		MSR/MSSF
	31.12.2008	Wn	Ma	31.12.2008
Kapitał własny	83 181	2 577	6 286	86 890
Kapitał zakładowy	9 700	0	0	9 700
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	61 010	0	0	61 010
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 529	0	1 642	6 171
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	689	3 656	2 967
Zysk (strata) z lat ubiegłych - UoR	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych - skutki MSR/MSSF	0	689	3 656	2 967
Zysk (strata) netto	7 942	1 888	988	7 042
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 366	33	849	23 182
Rezerwy na zobowiązania	3 309	33	849	4 125
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66	33	849	882
Pozostałe rezerwy	3 243	0	0	3 243

Zobowiązania długoterminowe	24	0	0	24
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	24	0	0	24
Zobowiązania krótkoterminowe	18 642	0	0	18 642
Wobec jednostek powiązanych	1 819	0	0	1 819
Wobec pozostałych jednostek	16 823	0	0	16 823
Rozliczenia międzyokresowe	391	0	0	391
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0
Pasywa razem	105 547	2 610	7 135	110 072

UoR – sprawozdanie sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości

MSR/MSSF – sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”)

Wpływ różnic na zyski z lat ubiegłych – skutki MSR/MSSF przedstawia poniższa tabela:

różnice dotyczące środków trwałych (MSR/MSSF a UoR)	1 615
różnice dotyczące prawa wieczystego użytkowania gruntów (MSR/MSSF a UoR)	1 890
różnice dotyczące warrantów (MSR/MSSF a UoR)	-629
różnice dotyczące usług w toku realizacji (MSR/MSSF a UoR)	93
Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 969

Rachunek zysków i strat za okres 01.01.-31.12.2008 r.

	UoR	Korekty		MSR/MSSF
	01.01.- 31.12.2008	Wn	Ma	01.01.- 31.12.2008
(wariant kalkulacyjny)				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	95 175	464	0	94 711
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	95 175	464	0	94 711
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	81 431	106	810	80 727
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	81 431	106	810	80 727
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	13 744	570	810	13 984
IV. Koszty sprzedaży	4 039	57	49	4 047
V. Koszty ogólnego zarządu	3 568	781	96	4 253
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	6 137	1 408	955	5 684
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 768	421	0	1 347
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 125	0	0	1 125
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	6 780	1 829	955	5 906
X. Przychody finansowe	3 515	0	0	3 515
XI. Koszty finansowe	308	0	0	308
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporządk.	0	0	0	0
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	9 987	1 829	955	9 113
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1.-	0	0	0	0

XIV.2.)				
XV. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0	0	0	0
XVI. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV)	9 987	1 829	955	9 113
XVII. Podatek dochodowy	2 045	59	33	2 071
1. część bieżąca	2 404	0	0	2 404
2. część odroczone	-359	59	33	-333
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XIX. (Zyski) straty mniejszości	0	0	0	0
XX. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XVI-XVII-XVIII+/-XIX+/-XX)	7 942	1 888	988	
XXI. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XXII. Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	7 942	1 888	988	7 042

UoR – sprawozdanie sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości

MSR/MSSF – sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”)

Różnica zysku netto za okres 01.01.-31.12.2008 r. w wysokości 900 tys. zł wynika z następujących przekształceń:

1. amortyzacja nieruchomości zabudowanej położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8:
 - a. zmniejszenie amortyzacji za 2008 r. -253 tys. zł
 - b. zwiększenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego 48 tys. zł
2. wycena usług w toku realizacji wg stopnia zaawansowania:
 - a. zmniejszenie kosztu wytworzenia - 349 tys. zł
 - b. zmniejszenie przychodów niezafakturowanych - 464 tys. zł
 - c. zmniejszenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego -22 tys. zł
3. program opcji pracowniczych:
zwiększenie kosztów wytworzenia/sprzedaży/zarządu 1 012 tys. zł

40. 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, poza opisanymi w nocy 40.

41. Dokonane korekty błędów podstawowych

Nie miały miejsca korekty błędów podstawowych.

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

Wartość odzyskiwalna została określona jako jedna z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia lub wartość użytkowa danego aktywa.

Wartość użytkowa została oszacowana metodą DCF. Metoda DCF oparta jest na zdyskontowanych przepływach finansowych, generowanych przez spółki zależne przy założonych harmonogramach operacyjnych i wpływach ze sprzedaży. Współczynnik dyskontowy uwzględnia ważony koszt kapitału zewnętrznego i własnego (WACC). Wartość odzyskiwalna udziałów/akcji oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość udziałów/akcji jest wielkością oszacowaną na dzień 31.12.2009 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