



RAPORT OKRESOWY SKONSOLIDOWANY

**Grupy Kapitałowej
ELEKTROTIM**

za I kwartał 2009 roku

Wrocław, dnia 13 maja 2009r.

Wybrane dane finansowe

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-31.03.2009 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 805	20 068	3 654	5 641
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34	893	7	251
III. Zysk (strata) brutto	545	1 770	118	498
IV. Zysk (strata) netto	286	1 060	62	298
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 098	5 777	1 543	1 624
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	898	20 131	195	5 659
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-200	-394	-43	-111
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	7 796	25 514	1 695	7 172
IX. Aktywa, razem	109 184	111 806	23 224	31 711
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 659	21 155	3 969	6 000
XI. Zobowiązania długoterminowe	232	428	49	121
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	14 267	17 796	3 035	5 047
XIII. Kapitał własny	90 525	90 651	19 255	25 711
XIV. Kapitał zakładowy	9 791	9 700	2 083	2 751
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 791 000	9 700 000	9 791 000	9 700 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03	0,11	0,01	0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03	0,11	0,01	0,03
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,25	9,35	1,97	2,65
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,25	9,35	1,97	2,65
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-31.03.2009 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 643	15 656	2 749	4 401
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	202	470	44	132
III. Zysk (strata) brutto	1 387	1 312	302	369
IV. Zysk (strata) netto	1 145	1 000	249	281
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 117	3 129	678	880
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	817	18 005	178	5 061
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-104	-113	-23	-32
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 830	21 021	833	5 909
IX. Aktywa, razem	101 881	106 269	21 671	30 140
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 784	16 714	2 932	4 740
XI. Zobowiązania długoterminowe	10	173	2	49
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	10 984	14 501	2 336	4 113
XIII. Kapitał własny	88 097	89 555	18 739	25 400
XXIV. kapitał zakładowy	9 791	9 700	2 083	2 751
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 791 000	9 700 000	9 791 000	9 700 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,12	0,10	0,03	0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,12	0,10	0,03	0,03
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,00	9,23	1,91	2,62
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,00	9,23	1,91	2,62
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.03.2009	31.03.2008
kurs średnioroczny	4,5994	3,5574
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,7013	3,5258

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2009 r.**SKONSOLIDOWANY BILANS**

Aktywa	w tys. zł		
	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
I. Aktywa trwałe	19 174	20 046	19 063
1. Wartości niematerialne i prawne	970	1 048	1 230
2. Wartość firmy	7 837	7 837	8 002
3. Rzeczowe aktywa trwałe	6 181	6 720	6 325
4. Należności długoterminowe	0	0	95
4.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
4.2. Od pozostałych jednostek	0	0	95
5. Inwestycje długoterminowe	23	23	100
5.1. Nieruchomości	0	0	0
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	23	23	100
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporząd. wyceniane metodą praw własności	0	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	23	23	100
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
6. Inne aktywa długoterminowe	4 163	4 418	3 311
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 693	1 944	938
6.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 280	2 280	2 280
6.3. Inne rozliczenia międzyokresowe	190	194	93
II. Aktywa obrotowe	90 010	104 182	92 743
1. Zapasy	4 209	2 038	2 431
2. Należności krótkoterminowe	18 473	43 045	20 977
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	18 473	43 045	20 977
3. Inwestycje krótkoterminowe	65 154	57 416	66 441
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	65 154	57 416	66 441
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 668	2 726	3 286
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	62 486	54 690	63 155
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
4. Inne aktywa krótkoterminowe	2 174	1 683	2 894
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	109 184	124 228	111 806

Pasywa	w tys. zł		
	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
I. Kapitał własny	90 525	90 167	90 651
1. Kapitał zakładowy	9 791	9 700	9 700
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-125	0	0
4. Kapitał zapasowy	62 264	61 010	61 010
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	5 923	7 071	5 410
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporz.	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	12 386	3 137	13 471
10. Zysk (strata) netto	286	9 249	1 060
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
II. Kapitały mniejszości	0	0	0
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 659	34 061	21 155
1. Rezerwy na zobowiązania	3 181	5 098	2 170
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	904	896	800
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 076	1 420	972
a) długoterminowa	49	49	49
b) krótkoterminowa	1 027	1 371	923
1.3. Pozostałe rezerwy	1 201	2 782	398
a) długoterminowe	181	181	52
b) krótkoterminowe	1 020	2 601	346
2. Zobowiązania długoterminowe	232	309	428
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	232	309	428
3. Zobowiązania krótkoterminowe	14 267	26 569	17 796
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek	14 112	26 468	17 667
3.3. Fundusze specjalne	155	101	129
4. Rozliczenia międzyokresowe	979	2 085	761
a) długoterminowe	72	124	124
b) krótkoterminowe	907	1 961	637
IV. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Pasywa razem	109 184	124 228	111 806

	w tys. zł		
	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Wartość księgowa	90 525	90 167	90 651
Liczba akcji	9 791 000	9 700 000	9 700 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,25	9,30	9,35
Rozwodniona liczba akcji	9 791 000	9 700 000	9 700 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,25	9,30	9,35

POZYCJE POZABILANSOWE	w tys. zł		
	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
1. Należności warunkowe	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
	0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	2 000	2 000	1 009
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	2 000	2 000	500
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 000	2 000	500
	0	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			509
- udzielonych gwarancji i poręczeń			509
	0	0	0
3. Inne (z tytułu)	0	0	0
	0	0	0
Pozycje pozabilansowe razem	2 000	2 000	1 009

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant kalkulacyjny)	w tys. zł			
	01.01.- 31.03.2009	01.01.- 31.03.2009	01.01.- 31.03.2008	01.01.- 31.03.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	16 805	16 805	20 068	20 068
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 803	16 803	20 064	20 064
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2	2	4	4
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	14 672	14 672	16 709	16 709
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 671	14 671	16 704	16 704
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1	1	5	5
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	2 133	2 133	3 359	3 359
IV. Koszty sprzedaży	946	946	945	945
V. Koszty ogólnego zarządu	1 354	1 354	1 555	1 555
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	-167	-167	859	859
VII. Pozostałe przychody operacyjne	291	291	79	79
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	32	32	3	3
2. Dotacje	64	64	20	20
3. Inne przychody operacyjne	195	195	56	56
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	90	90	45	45
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
3. Inne koszty operacyjne	90	90	45	45
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	34	34	893	893
X. Przychody finansowe	782	782	1 011	1 011

1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
-	od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Odsetki, w tym:	716	716	666	666
-	od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.	Zysk ze zbycia inwestycji	58	58	315	315
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	6	6
5.	Inne	8	8	24	24
XI.	Koszty finansowe	271	271	134	134
1.	Odsetki, w tym:	51	51	41	41
-	dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	81	81	93	93
4.	Inne	139	139	0	0
XII.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.	0	0	0	0
XIII.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	545	545	1 770	1 770
XIV.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1.-XIV.2.)	0	0	0	0
1.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XV.	Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0	0	0	0
XVI.	Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV)	545	545	1 770	1 770
XVII.	Podatek dochodowy	259	259	710	710
1.	część bieżąca	0	0	249	249
2.	część odroczone	259	259	461	461
XVIII.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XIX.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XX.	(Zyski) straty mniejszości	0	0	0	0
XXI.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XVI-XVII-XVIII+/-XIX+/-XX)	286	286	1 060	1 060
XXII.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XXIII.	Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	286	286	1 060	1 060

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

		w tys. zł			
		01.01.- 31.03.2009	01.01.- 31.03.2009	01.01.- 31.03.2008	01.01.- 31.03.2008
I.	Zysk (strata) netto	286	286	1 060	1 060
II.	Inne całkowite dochody; w tym:	0	0	0	0
1.	Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0	0	0
2.	Zyski i straty z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
3.	Inne	0	0	0	0
III.	Całkowite dochody ogółem	286	286	1 060	1 060

	w tys. zł			
		01.01.- 31.03.2009		01.01.- 31.03.2008
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		8 475		9 255
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		9 730 333		9 700 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,87		0,95
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		9 730 333		9 700 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,87		0,95

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2009 - 31.03.2009

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporz.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Razem
(dane w tys. zł)											
1. Stan na początek okresu	9 700	0	0	61 010	0	7 071	0	12 386		0	90 167
a) Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości											0
b) Korekty błędów podstawowych											0
2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych	9 700	0	0	61 010	0	7 071	0	12 386	0	0	90 167
3. Zwiększenia	91	0	0	1 254	0	106	0	0	286	0	1 737
a) podziału zysku / pokrycie straty											0
b) emisji akcji	91			1 254							1 345
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	106	0	0	286	0	392
warranty subskrybcyjne						106					106
zysk okresu									286		286
											0
4. Zmniejszenia	0	0	125	0	0	1 254	0	0	0	0	1 379
a) podziału zysku / pokrycie straty											0
b) umorzenia akcji											0
c) inne, w tym:			125			1 254					1 379
nabycie akcji własnych			125								
podwyższenie kapitału						1 254					
5. Stan na koniec okresu	9 791	0	-125	62 264	0	5 923	0	12 386	286	0	90 525

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2008 - 31.03.2008

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporz.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Razem
(dane w tys. zł)											
1. Stan na początek okresu	9 700	0	0	61 010	0	5 115	0	13 471		0	89 296
a) Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości											0
b) Korekty błędów podstawowych											0
2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych	9 700	0	0	61 010	0	5 115	0	13 471	0	0	89 296
3. Zwiększenia	0	0	0	0	0	295	0	0	1 060	0	1 355
a) podziału zysku / pokrycie straty											0
b) emisji akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	295	0	0	1 060	0	1 355
warranty subskrybcyjne						295					295
zysk okresu									1 060		1 060
pozostałe											0
4. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0
a) podziału zysku / pokrycie straty											0
b) umorzenia akcji											0
c) inne, w tym:											0
5. Stan na koniec okresu	9 700	0	0	61 010	0	5 410	0	13 471	1 060	0	90 651

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)	w tys. zł		
	01.01.- 31.03.2009	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.03.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności			
A. operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	286	9 249	1 060
II. Korekty razem	6 812	-2 879	4 717
1. Zyski (straty) mniejszości	0	0	0
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
3. Amortyzacja	537	2 523	515
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-757	-2 889	-648
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-9	-275	-225
7. Podatek dochodowy naliczony	0	3 177	249
8. Podatek dochodowy zapłacony	-1 199	-2 962	-1 023
9. Zmiana stanu rezerw	-1 917	2 221	-628
10. Zmiana stanu zapasów	-2 170	-200	-563
11. Zmiana stanu należności	25 056	-5 729	15 784
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-11 599	552	-7 462
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 343	-286	-1 571
14. Inne korekty	213	989	289
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 098	6 370	5 777
Przepływy środków pieniężnych z działalności			
B. inwestycyjnej			
I. Wpływy	2 155	41 532	39 339
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	121	321	3
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 034	41 187	37 244
a) w jednostkach powiązanych	25	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
- odsetki	25	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 009	41 187	37 244
- zbycie aktywów finansowych	1 239	38 057	36 552
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	96	15
- odsetki	770	3 034	677
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	24	2 092
II. Wydatki	1 257	20 066	19 208
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	52	2 599	584

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niem. i prawne	0		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 205	17 448	18 624
a) w jednostkach powiązanych	0	7 905	10 105
- nabycie aktywów finansowych	0	7 905	10 105
- udzielone pożyczki długoterminowe	0		
b) w pozostałych jednostkach	1 205	9 543	8 519
- nabycie aktywów finansowych	1 205	9 543	8 519
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	19	0
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	898	21 466	20 131
III. Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	91	364	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	91	9	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0		0
4. Inne wpływy finansowe	0	355	0
II. Wydatki	291	11 151	394
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	125		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	9 700	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	15	467	240
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	113	791	124
8. Odsetki	38	144	30
9. Inne wydatki finansowe	0	49	0
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II-III)	-200	-10 787	-394
D. Przeptywy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7 796	17 049	25 514
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 796	17 049	25 514
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	54 690	37 641	37 641
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	62 486	54 690	63 155

INFORMACJA DODATKOWA

1. Podstawowa działalność Grupy

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM jest ELEKTROTIM Spółka Akcyjna:

Siedziba: ul. Stargardzka 8 54-156 Wrocław

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

Podstawowy rodzaj działalności: PKD 4531A wykonywanie instalacji
elektrycznych budynków i budowli

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej nie został ograniczony.

2. Zasady prezentacji

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2009 r.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31.03.2009 roku.

ELEKTROTIM S.A., jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Na dzień 31.03.2009 r. między tymi zasadami a MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie występują, zdaniem Zarządu, żadne różnice, które miałyby wpływ na Grupę Kapitałową ELEKTROTIM.

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

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy na dzień 31.03.2009 r. i 31.12.2008 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okresy śródroczne zakończone dnia 31.03.2009 r. oraz dnia 31.03.2008 r.

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

Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okres kwartalny kończący się w dniu 31.03.2009 r. obejmuje następujące jednostki zlokalizowane w Polsce:

- ELEKTROTIM S.A. (podmiot dominujący),
- PROCOM SYSTEM S.A. (jednostka zależna od dnia 30.04.2007 r.)
- INFRABUD Sp. z o.o. (jednostka zależna od dnia 11.01.2008 r.)
- ELEKTROMONT - BETA Sp. z o.o. (jednostka zależna od dnia 24.01.2008 r.)

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

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i walutą prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

4. Segmenty działalności

Z uwagi na fakt, że działalność Grupy Kapitałowej z punktu widzenia rodzaju sprzedawanych usług oraz obszarów geograficznych, w ramach których następuje sprzedaż, jest jednolita, w sprawozdaniu skonsolidowanym nie wykazuje się danych finansowych dotyczących segmentów działalności.

5. Przyjęte zasady rachunkowości

5.1. Zasady rachunkowości

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

Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

Wartość firmy

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

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Okresy amortyzacji:

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej od 3 do 40 lat
- urządzenia techniczne i maszyny od 1-go do 10 lat
- środki transportu 2,5 do 9-ciu lat
- inne środki trwałe od 2 do 10-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. Powstałe z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

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

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

Inwestycje długoterminowe

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntu

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

Zapasy

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

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

Produkcję w toku wycenia się wg poniesionych kosztów bezpośrednich.

Należności krótkoterminowe

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

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

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

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

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

Inne aktywa krótkoterminowe

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

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

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

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

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

Kapitał własny

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

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

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

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

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

Zysk (strata) netto

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

Płatności realizowane w formie akcji

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

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

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Zobowiązania

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

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

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania nie zaliczone do krótkoterminowych.

Na dzień bilansowy zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

Instrumenty pochodne

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

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

Świadczenia pracownicze

Rachunkowość świadczeń pracowniczych obejmuje:

- świadczenia pracownicze – m.in. wynagrodzenia, składki na ubezpieczenia społeczne, wypłaty z zysku i premie podlegające wypłacie w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.
- świadczenia z tytułu realizacji programu opcji pracowniczych (świadczenia te są ujmowane proporcjonalnie do 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 Grupy Kapitałowej środki, pochodzące głównie z obciążeń kosztów jednostki i podziału zysku nie zaliczane do kapitału własnego

W spółkach Grupy Kapitałowej tworzony jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z odpisów w ciężar kosztów, który jest zasilany i wykorzystywany zgodnie z ustawą o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Stan funduszu jest wykazywany w wartości nominalnej, wynikającej z ksiąg.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne 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

Jednostki zależne

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

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

Korekty konsolidacyjne

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

Wartość firmy

Wartość firmy obejmuje w całości wartość firmy jednostek zależnych w wysokości nadwyżki ceny zakupu akcji/udziałów tych jednostek nad ich aktywami netto.

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., dokonał aktualizacji ceny nabycia udziałów w spółce Infrabud Sp. z o.o. w części dotyczącej wartości firmy Infrabud powstałej na dzień objęcia kontroli i, która zgodnie z MSR 36.87 mówiącym o reorganizacji struktury jednostki gospodarczej została przypisana 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).

W związku z powyższym ELEKTROTIM S.A. w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wyodrębnił z wartości udziałów tj. kwoty 2 025 tys. zł kwotę wartości firmy w wysokości ustalonej na dzień objęcia kontroli tj. 1 422 tys. zł i ujawnił ją jako wartość firmy ośrodka wypracowującego przepływy jakim jest Zakład Sieci Teletechnicznych, tak jak miałyby to miejsce, gdyby ELEKTROTIM dokonał połączenia z Infrabud Sp. z o.o. w trybie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

6. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym miały miejsce transakcje z jednostką zależną i zostały wyłączone ze sprawozdania.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2009 r.**BILANS**

Aktywa	w tys. zł		
	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
I. Aktywa trwałe	20 769	21 853	23 638
1. Wartości niematerialne i prawne	963	1 040	1 223
2. Wartość firmy	1 422	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	4 926	5 226	5 191
4. Należności długoterminowe	0	0	0
4.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
4.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	10 086	11 947	14 191
5.1. Nieruchomości	0	0	0
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	10 086	11 947	14 191
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	10 086	11 947	14 147
- udziały lub akcje w jednostkach podporząd.	10 086	11 947	14 147
b) w pozostałych jednostkach	0	0	44
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
6. Inne aktywa długoterminowe	3 372	3 640	3 033
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	906	1 170	664
6.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 280	2 280	2 280
6.3. Inne rozliczenia międzyokresowe	186	190	89
II. Aktywa obrotowe	81 112	88 218	82 631
1. Zapasy	3 951	1 974	2 246
2. Należności krótkoterminowe	15 542	28 950	17 104
2.1. Od jednostek powiązanych	1 027	295	12
2.2. Od pozostałych jednostek	14 515	28 655	17 092
3. Inwestycje krótkoterminowe	59 994	56 222	61 143
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	59 994	56 222	61 143
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 650	2 708	2 563
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	57 344	53 514	58 580
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
4. Inne aktywa krótkoterminowe	1 625	1 072	2 138
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	101 881	110 071	106 269

Pasywa	w tys. zł		
	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
I. Kapitał własny	88 097	86 891	89 555
1. Kapitał zakładowy	9 791	9 700	9 700
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-125	0	0
4. Kapitał zapasowy	62 264	61 010	61 010
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	5 011	6 170	5 399
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporz.	0	0	0

ELEKTROTIM S.A. – Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-31.03.2009 r.

a)	dodatnie różnice kursowe	0	0	0
b)	ujemne różnice kursowe	0	0	0
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	10 011	2 969	12 446
a)	Zysk (strata) z lat ubiegłych - UoR	7 942	0	9 735
b)	Zysk (strata) z lat ubiegłych - skutki MSR/MSSF	2 069	2 969	2 711
10.	Zysk (strata) netto	1 145	7 042	1 000
11.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
II.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 784	23 180	16 714
1.	Rezerwy na zobowiązania	2 462	4 124	1 845
1.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	859	881	746
1.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	738	1 020	838
a)	długoterminowa	0	0	0
b)	krótkoterminowa	738	1 020	838
1.3.	Pozostałe rezerwy	865	2 223	261
a)	długoterminowe	0	0	0
b)	krótkoterminowe	865	2 223	261
2.	Zobowiązania długoterminowe	10	24	173
2.1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.2.	Wobec pozostałych jednostek	10	24	173
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 984	18 641	14 501
3.1.	Wobec jednostek powiązanych	286	1 819	0
3.2.	Wobec pozostałych jednostek	10 695	16 811	14 470
3.3.	Fundusze specjalne	3	11	31
4.	Rozliczenia międzyokresowe	328	391	195
a)	długoterminowe	72	124	124
b)	krótkoterminowe	256	267	71
III.	Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
	Pasywa razem	101 881	110 071	106 269

	w tys. zł		
	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Wartość księgowa	88 097	86 891	89 555
Liczba akcji	9 791 000	9 700 000	9 700 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,00	8,96	9,23
Rozwodniona liczba akcji	9 791 000	9 700 000	9 700 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,00	8,96	9,23

POZYCJE POZABILANSOWE	w tys. zł		
	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
1. Należności warunkowe	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
2. Zobowiązania warunkowe	2 000	2 000	1 009
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	2 000	2 000	500
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 000	2 000	500

	0	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			509
- udzielonych gwarancji i poręczeń			509
	0	0	0
3. Inne (z tytułu)	0	0	0
	0	0	0
Pozycje pozabilansowe razem	2 000	2 000	1 009

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant kalkulacyjny)	w tys. zł			
	01.01.- 31.03.2009	01.01.- 31.03.2009	01.01.- 31.03.2008	01.01.- 31.03.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	12 643	12 643	15 656	15 656
- od jednostek powiązanych	38	38	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 643	12 643	15 656	15 656
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 404	11 404	13 471	13 471
- jednostkom powiązanym	26	26	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 404	11 404	13 471	13 471
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	1 239	1 239	2 185	2 185
IV. Koszty sprzedaży	575	575	818	818
V. Koszty ogólnego zarządu	652	652	937	937
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	12	12	430	430
VII. Pozostałe przychody operacyjne	275	275	69	69
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22	22	0	0
2. Dotacje	64	64	20	20
3. Inne przychody operacyjne	189	189	49	49
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	85	85	29	29
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
3. Inne koszty operacyjne	85	85	29	29
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	202	202	470	470
X. Przychody finansowe	1 301	1 301	959	959
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	561	561	0	0
- od jednostek powiązanych	561	561	0	0
2. Odsetki, w tym:	682	682	620	620
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	58	58	315	315
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	0	0	24	24
XI. Koszty finansowe	116	116	117	117
1. Odsetki, w tym:	14	14	24	24
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	81	81	93	93

4.	Inne	21	21	0	0
XII.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.	0	0	0	0
XIII.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	1 387	1 387	1 312	1 312
XIV.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1.-XIV.2.)	0	0	0	0
XV.	Odpis wartości firmy	0	0	0	0
XVI.	Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV)	1 387	1 387	1 312	1 312
XVII.	Podatek dochodowy	242	242	312	312
1.	część bieżąca	0	0	213	213
2.	część odroczone	242	242	99	99
XVIII.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			0	0
XIX.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności			0	0
XX.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XVI-XVII-XVIII+/-XIX+/-XX)	1 145	1 145	1 000	1 000
XXI.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej			0	0
XXII.	Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	1 145	1 145	1 000	1 000

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

		w tys. zł			
		01.01.- 31.03.2009	01.01.- 31.03.2009	01.01.- 31.03.2008	01.01.- 31.03.2008
I.	Zysk (strata) netto	1 145	1 145	1 000	1 000
II.	Inne całkowite dochody; w tym:	0	0	0	0
1.	Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0	0	0
2.	Program opcji pracowniczych	0	0	0	0
3.	Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	0	0	0	0
III.	Całkowite dochody ogółem	1 145	1 145	1 000	1 000

		w tys. zł	
		01.01.- 31.03.2009	01.01.- 31.03.2008
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		7 187	8 157
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		9 730 333	9 700 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,74	0,84
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		9 730 333	9 700 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,74	0,84

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2009 - 31.03.2009

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualiza cji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwow e	Różnice kursowe z przeliczeni a jednostek podporz.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotoweg o (wielkość ujemna)	Razem
(dane w tys. zł)											
1. Stan na początek okresu	9 700	0	0	61 010	0	6 170	0	10 011		0	86 891
a) Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								0	0		0
b) Korekty błędów podstawowych								0			0
2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych	9 700	0	0	61 010	0	6 170	0	10 011	0	0	86 891
3. Zwiększenia	91	0	0	1 254	0	95	0	0	1 145	0	2 585
a) podziału zysku / pokrycie straty								0			0
b) emisji akcji	91			1 254				0			1 345
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	95	0	0	1 145	0	1 240
warranty subskrybcyjne						95		0			95
zysk okresu								0	1 145		1 145
								0			0
4. Zmniejszenia	0	0	125	0	0	1 254	0	0	0	0	1 379
a) podziału zysku / pokrycie straty								0			0
b) umorzenia akcji								0			0
c) inne, w tym:			125			1 254		0			1 379
nabycie akcji własnych			125					0			
podwyższenie kapitału						1 254		0			
								0			
5. Stan na koniec okresu	9 791	0	-125	62 264	0	5 011	0	10 011	1 145	0	88 097

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.- 31.03.2008

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporz.	Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Razem
(dane w tys. zł)											
1. Stan na początek okresu	9 700	0	0	61 010	0	5 115	0	12 446		0	88 271
a) Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								0			0
b) Korekty błędów podstawowych								0			0
2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych	9 700	0	0	61 010	0	5 115	0	12 446	0	0	88 271
3. Zwiększenia	0	0	0	0	0	284	0	0	1 000	0	1 284
a) podziału zysku / pokrycie straty								0			0
b) emisji akcji								0			0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	284	0	0	1 000	0	1 284
warranty subskrybcyjne						284		0			284
zysk okresu								0	1 000		1 000
pozostałe								0			0
4. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a) podziału zysku / pokrycie straty								0			0
b) umorzenia akcji								0			0
c) inne, w tym:								0			0
								0			
								0			
								0			
5. Stan na koniec okresu	9 700	0	0	61 010	0	5 399	0	12 446	1 000	0	89 555

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł		
	01.01.- 31.03.2009	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.03.2008
(metoda pośrednia)			
Przepływy środków pieniężnych z działalności			
A. operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	1 145	7 042	1 000
II. Korekty razem	1 972	-2 546	2 129
1. Zyski (straty) mniejszości			
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
3. Amortyzacja	378	1 832	432
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 316	-2 851	-617
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1	-435	-222
7. Podatek dochodowy naliczony	0	2 404	213
8. Podatek dochodowy zapłacony	-591	-2 382	-569
9. Zmiana stanu rezerw	-1 662	2 072	-147
10. Zmiana stanu zapasów	-1 976	-389	-661
11. Zmiana stanu należności	14 409	-3 664	7 832
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 017	271	-3 652
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-349	-349	-764
14. Inne korekty	95	945	284
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 117	4 496	3 129
Przepływy środków pieniężnych z działalności			
B. inwestycyjnej			
I. Wpływy	2 022	40 768	37 197
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22	295	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 000	40 473	37 197
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
- odsetki	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 000	40 473	37 197
- zbycie aktywów finansowych	1 239	37 484	36 552
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	96	15
- odsetki	761	2 893	630
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
II. Wydatki	1 205	19 507	19 192
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	1 709	568
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0

3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 205	17 798	18 624
a) w jednostkach powiązanych	0	8 255	10 105
- nabycie aktywów finansowych		8 255	10 105
- udzielone pożyczki długoterminowe			0
b) w pozostałych jednostkach	1 205	9 543	8 519
- nabycie aktywów finansowych	1 205	9 543	8 519
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	817	21 261	18 005
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	91	364	0
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	91	9	0
1. Kredyty i pożyczki	0	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	355	0
II. Wydatki	195	10 166	113
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	125	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	9 700	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	64	375	99
8. Odsetki	6	42	14
9. Inne wydatki finansowe	0	49	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-104	-9 802	-113
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 830	15 955	21 021
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 830	15 955	21 021
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
-			
F. Środki pieniężne na początek okresu	53 514	37 559	37 559
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	57 344	53 514	58 580

Informacja dodatkowa

I. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informację o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Niniejsze skrócone śródroczne 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 31.03.2009 roku, a zatem w

okresie od 01.01.2009 do 31.03.2009 r. ELEKTROTIM dokonał zmiany zasad wyceny aktywów i pasywów, rozliczeń kosztów. Przyjęte do sporządzenia raportu kwartalnego zasady rachunkowości są zgodne z zasadami obowiązującymi przy sporządzeniu sprawozdania skonsolidowanego opisanymi w niniejszym raporcie.

5.3. Skutki zastosowania MSR/MSSF

W związku, z tym iż dane porównawcze za I kwartał 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 31.03.2008 r. w przypadku jednostkowego sprawozdania finansowego ELEKTROTIM S.A.:

(wariant kalkulacyjny)	UoR	Korekty		MSR/MSSF
	01.01- 31.03.2008	Wn	Ma	01.01- 31.03.2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	16 051	464	69	15 656
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 051	464	69	15 656
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	13 663	-239	-47	13 471
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 663	-239	-47	13 471
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	2 388	225	22	2 185
IV. Koszty sprzedaży	806	15	3	818
V. Koszty ogólnego zarządu	750	230	43	937
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	832	470	68	430
VII. Pozostałe przychody operacyjne	69	0	0	69
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	29	0	0	29
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	872	470	68	470
X. Przychody finansowe	959	0	0	959
XI. Koszty finansowe	117	0	0	117
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.	0	0	0	0
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	1 714	470	68	1 312
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1.-XIV.2.)	0	0	0	0
XV. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0	0	0	0
XVI. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV)	1 714	470	68	1 312
XVII. Podatek dochodowy	335	2	25	312
1. część bieżąca	213	0	0	213
2. część odroczone	122	2	25	99
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XX. (Zyski) straty mniejszości	0	0	0	0
XXI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XVI-XVII-XVIII+/-XIX+/-XX)	1 379	472	93	
XXII. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XXIII. Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	1 379	472	93	1 000

Aktywa	UoR	Korekty		MSR/MSSF
	31.03.2008	Wn	Ma	31.03.2008
I. Aktywa trwałe	19 699	3 999	60	23 638
1. Wartości niematerialne i prawne	1 223	0	0	1 223
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3 532	1 719	60	5 191
4. Należności długoterminowe	0	0	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	14 191	0	0	14 191
6. Inne aktywa długoterminowe	753	2 280	0	3 033
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	664	0	0	664
6.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	2 280	0	2 280
6.3. Inne rozliczenia międzyokresowe	89	0	0	89
II. Aktywa obrotowe	82 619	127	115	82 631
1. Zapasy	2 303	-406	-349	2 246
2. Należności krótkoterminowe	17 104	0	0	17 104
3. Inwestycje krótkoterminowe	61 143	0	0	61 143
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	61 143	0	0	61 143
4. Inne aktywa krótkoterminowe	2 069	533	464	2 138
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa razem	102 318	4 126	175	106 269

Pasywa	UoR	Korekty		MSR/MSSF
	31.03.2008	Wn	Ma	31.03.2008
I. Kapitał własny	86 310	1 101	4 346	89 555
1. Kapitał zakładowy	9 700	0	0	9 700
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	61 010	0	0	61 010
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	4 486	0	913	5 399
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporz.	0	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	9 735	629	3 340	12 446
a) Zysk (strata) z lat ubiegłych - UoR	9 735	0	0	9 735
b) Zysk (strata) z lat ubiegłych - skutki MSR/MSSF	0	629	3 340	2 711
10. Zysk (strata) netto	1 379	472	93	1 000
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
II. Kapitały mniejszości	0	0	0	0
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 008	25	731	16 714
1. Rezerwy na zobowiązania	1 139	25	731	1 845
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40	25	731	746
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	838	0	0	838
1.3. Pozostałe rezerwy	261	0	0	261
2. Zobowiązania długoterminowe	173	0	0	173
3. Zobowiązania krótkoterminowe	14 501	0	0	14 501
4. Rozliczenia międzyokresowe	195	0	0	195
IV. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0
Pasywa razem	102 318	1 126	5 077	106 269