



RAPORT OKRESOWY SKONSOLIDOWANY

**Grupy Kapitałowej
ELEKTROTIM**

za III kwartał 2009 roku

Wrocław, dnia 12 listopada 2009 r.

Wybrane dane finansowe

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-30.09.2009 r.

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	30.09.2009	30.09.2008	31.12.2008
kurs średnioroczny	4,3993	3,4247	3,5321
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,2226	3,4083	4,1724

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.- 30.09.2009 / 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008 / 31.12.2008	01.01.- 30.09.2009 / 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008 / 31.12.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	74 760	74 205	16 994	21 668
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 853	3 451	1 330	1 008
III. Zysk (strata) brutto	7 623	5 805	1 733	1 695
IV. Zysk (strata) netto	5 755	4 400	1 308	1 285
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 050	4 479	1 830	1 308
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 381	21 244	314	6 203
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 517	-10 759	-1 481	-3 142
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 914	14 964	662	4 369
IX. Aktywa, razem	109 900	124 228	26 027	29 774
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 391	34 061	4 592	8 163
XI. Zobowiązania długoterminowe	106	309	25	74
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	15 645	26 569	3 705	6 368
XIII. Kapitał własny	90 509	90 167	21 434	21 610
XXIV. Kapitał zakładowy	9 791	9 700	2 319	2 325
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)	0,59	0,45	0,13	0,13
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,59	0,45	0,13	0,13
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,24	9,30	2,19	2,23
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,24	9,30	2,19	2,23
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,60	1,00	0,14	0,29

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-30.09.2009 r.

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	30.09.2009	30.09.2008	31.12.2008
kurs średnioroczny	4,3993	3,4247	3,5321
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,2226	3,4083	4,1724

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.- 30.09.2009 / 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008 / 31.12.2008	01.01.- 30.09.2009 / 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008 / 31.12.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	60 168	58 602	13 677	17 112
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 145	2 370	1 170	692
III. Zysk (strata) brutto	7 566	4 800	1 720	1 402
IV. Zysk (strata) netto	5 996	3 648	1 363	1 065
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 952	1 700	1 353	496
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 256	20 846	513	6 087
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 260	-9 806	-1 423	-2 863
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 948	12 740	443	3 720
IX. Aktywa, razem	103 312	110 071	24 466	26 381
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 919	23 180	3 770	5 556
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	24	0	6
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	12 871	18 641	3 048	4 468
XIII. Kapitał własny	87 393	86 891	20 696	20 825
XXIV. kapitał zakładowy	9 791	9 700	2 319	2 325
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)	0,61	0,38	0,14	0,11
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,61	0,38	0,14	0,11
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,93	8,96	2,11	2,15
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,93	8,96	2,11	2,15
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,60	1,00	0,14	0,29

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

Aktywa	w tys. zł		
	30.09.2009	30.09.2008	31.12.2008
I. Aktywa trwałe	18 594	18 990	20 046
1. Wartości niematerialne i prawne	1 066	942	1 048
2. Wartość firmy	7 837	7 837	7 837
3. Rzeczowe aktywa trwałe	5 998	6 715	6 720
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	33	71	23
5.1. Nieruchomości	0	0	0
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	33	71	23
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	33	71	23
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
6. Inne aktywa długoterminowe	3 660	3 425	4 418
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 101	1 020	1 944
6.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 280	2 280	2 280
6.3. Inne rozliczenia międzyokresowe	279	125	194
II. Aktywa obrotowe	91 306	87 833	104 182
1. Zapasy	3 517	4 634	2 038
2. Należności krótkoterminowe	21 065	25 241	43 045
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	21 065	25 241	43 045
3. Inwestycje krótkoterminowe	60 375	55 249	57 416
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	60 375	55 249	57 416
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 771	2 644	2 726
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	57 604	52 605	54 690
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
4. Inne aktywa krótkoterminowe	6 349	2 709	1 683
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	109 900	106 823	124 228

Pasywa	w tys. zł		
	30.09.2009	30.09.2008	31.12.2008
I. Kapitał własny	90 509	84 861	90 167
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	10 082	6 872	7 071
7.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporz.	0	0	0
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 742	2 879	3 137
10.	Zysk (strata) netto	5 755	4 400	9 249
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	19 391	21 962	34 061
1.	Rezerwy na zobowiązania	3 229	1 652	5 098
1.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	902	747	896
1.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	763	306	1 420
a)	długoterminowa	49	49	49
b)	krótkoterminowa	714	257	1 371
1.3.	Pozostałe rezerwy	1 564	599	2 782
a)	długoterminowe	231	67	181
b)	krótkoterminowe	1 333	532	2 601
2.	Zobowiązania długoterminowe	106	323	309
2.1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.2.	Wobec pozostałych jednostek	106	323	309
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	15 645	19 271	26 569
3.1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
3.2.	Wobec pozostałych jednostek	15 591	19 064	26 468
3.3.	Fundusze specjalne	54	207	101
4.	Rozliczenia międzyokresowe	411	716	2 085
a)	długoterminowe	48	200	124
b)	krótkoterminowe	363	516	1 961
IV.	Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
	Pasywa razem	109 900	106 823	124 228

	w tys. zł		
	30.09.2009	30.09.2008	31.12.2008
Wartość księgowa	90 509	84 861	90 167
Liczba akcji	9 791 000	9 700 000	9 700 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,24	8,75	9,30
Rozwodniona liczba akcji	9 791 000	9 700 000	9 700 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,24	8,75	9,30

POZYCJE POZABILANSOWE	w tys. zł		
	30.09.2009	30.09.2008	31.12.2008
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	2 500	2 509	2 000
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	2 500	2 000	2 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 500	2 000	2 000

2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	0	509	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	509	0
3. Inne (z tytułu)	0	0	0
	0	0	0
Pozycje pozabilansowe razem	2 500	2 509	2 000

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant kalkulacyjny)	w tys. zł			
	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2008	01.01.- 30.09.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	26 528	74 760	29 552	74 205
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 488	74 712	29 531	74 176
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	40	48	21	29
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	21 683	60 554	25 159	61 726
- jednostkom powiązanim	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 615	60 485	25 143	61 705
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	68	69	16	21
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	4 845	14 206	4 393	12 479
IV. Koszty sprzedaży	1 162	3 363	1 345	3 554
V. Koszty ogólnego zarządu	1 450	4 471	1 993	5 596
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	2 233	6 372	1 055	3 329
VII. Pozostałe przychody operacyjne	495	1 006	209	602
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	117	160	-7	87
2. Dotacje	64	191	70	109
3. Inne przychody operacyjne	314	655	146	406
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	288	1 525	140	480
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	36	672	34	182
3. Inne koszty operacyjne	252	853	106	298
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 440	5 853	1 124	3 451
X. Przychody finansowe	591	2 106	869	2 803
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	577	1 916	852	2 335
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	24	134	4	332
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	10	0	0
5. Inne	-10	46	13	136
XI. Koszty finansowe	66	336	9	449
1. Odsetki, w tym:	37	133	47	139
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	30	30

3.	Aktualizacja wartości inwestycji	-17	64	-61	270
4.	Inne	46	139	-7	10
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)	2 965	7 623	1 984	5 805
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)	2 965	7 623	1 984	5 805
XVII.	Podatek dochodowy	697	1 868	537	1 405
1.	część bieżąca	560	1 020	617	1 042
2.	część odroczone	137	848	-80	363
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)	2 268	5 755	1 447	4 400
XXII.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XXIII.	Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	2 268	5 755	1 447	4 400

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

		w tys. zł			
		01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2008	01.01.- 30.09.2008
I.	Zysk (strata) netto	2 268	5 755	1 447	4 400
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	2 268	5 755	1 447	4 400

		w tys. zł	
		01.01.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		10 604	7 711
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		9 730 333	9 700 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,09	0,79
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		9 730 333	9 700 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,09	0,79

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2009 - 30.09.2009

	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			0
b) Korekty błędów podstawowych								0			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	4 265	0	0	5 755	0	11 365
a) podziału zysku / pokrycie straty						3 777		0			3 777
b) emisji akcji	91			1 254				0			1 345
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	488	0	0	5 755	0	6 243
warranty subskrybcyjne						488		0			488
zysk okresu								0	5 755		5 755
								0			0
4. Zmniejszenia	0	0	125	0	0	1 254	0	9 644	0	0	11 023
a) podziału zysku / pokrycie straty								9 644			9 644
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	10 082	0	2 742	5 755	0	90 509

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2008 - 30.09.2008

	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	1 757	0	270	4 400	0	6 427
a) podziału zysku / pokrycie straty						891		270			1 161
b) emisji akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	866	0	0	4 400	0	5 266
warranty subskrybcyjne						866					866
zysk okresu									4 400		4 400
pozostałe											0
4. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	10 862	0	0	10 862
a) podziału zysku / pokrycie straty								10 862			10 862
b) umorzenia akcji											0
c) inne, w tym:											0
5. Stan na koniec okresu	9 700	0	0	61 010	0	6 872	0	2 879	4 400	0	84 861

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	01.01.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008
(metoda pośrednia)		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	5 755	4 400
II. Korekty razem	2 295	79
1. Zyski (straty) mniejszości	0	0
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
3. Amortyzacja	1 704	2 020
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 832	-2 229
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-252	-252
7. Podatek dochodowy naliczony	1 020	1 042
8. Podatek dochodowy zapłacony	-2 114	-1 857
9. Zmiana stanu rezerw	-1 870	-1 164
10. Zmiana stanu zapasów	-1 478	-2 796
11. Zmiana stanu należności	23 054	9 497
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-10 910	-3 471
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 619	-1 689
14. Inne korekty	592	978
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	8 050	4 479
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 492	40 036
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	296	241
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 178	39 771
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	4 178	39 771
- zbycie aktywów finansowych	2 231	37 415
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	43
- odsetki	1 947	2 313
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	18	24
II. Wydatki	3 111	18 792
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	829	1 991
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 263	16 801

a) w jednostkach powiązanych	0	7 905
- nabycie aktywów finansowych	0	7 905
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 263	8 896
- nabycie aktywów finansowych	2 263	8 896
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	19	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 381	21 244
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	91	240
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	91	0
1. Kredyty i pożyczki	0	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Inne wpływy finansowe	0	240
II. Wydatki	6 608	10 999
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	125	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 864	9 700
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	56	474
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	470	722
8. Odsetki	93	85
9. Inne wydatki finansowe	0	18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 517	-10 759
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 914	14 964
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 914	14 964
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	54 690	37 641
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	57 604	52 605

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 III 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 30.09.2009 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 30.09.2009 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 Kapitałowej ELEKTROTIM na dzień 30.09.2009 r. i 31.12.2008 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okresy śródroczne zakończone dnia 30.09.2009 r. oraz dnia 30.09.2008 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM 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 30.09.2009 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 ELEKTROTIM 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.

W przypadku rzeczowych aktywów trwałych Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM przyjęła następujące zasady wyceny:

- bilansowa wartość nieruchomości stanowiących rzeczowe aktywa trwałe została przeszacowana na dzień 01.01.2006 r. przez niezależnego eksperta. Grupa uznała wartość przeszacowania nieruchomości jako koszt zakładany na dzień wyceny.
- w przypadku pozostałych rzeczowych aktywów trwałych Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM uznała ich dotychczasową wartość bilansową za koszt założony na dzień przejścia na MSR/MSSF, a przyjęte metody i stawki amortyzacyjne zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości za zbieżne z wymogami MSR/MSSF.

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 ujmują 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. Grupa uznała wartość przeszacowania prawa jako koszt zakładany na dzień wyceny. Grupa nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych tego prawa, gdyż zakłada, iż okres jego użytkowania jest nieokreślony.

Zapasy

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

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

Produkcję w toku wycenia się wg poniesionych kosztów bezpośrednich.

Należności krótkoterminowe

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

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

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

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

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

Inne aktywa krótkoterminowe

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

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

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

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

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

Kapitał własny

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

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

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

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

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

Zysk (strata) netto

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

Płatności realizowane w formie akcji

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

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

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

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

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składnika aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

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

Rezerwy na zobowiązania

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

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka oblicza od dodatnich różnic przejściowych między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów przy zastosowaniu stawek podatkowych z okresu 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 równoległe 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 równoległe w układzie rodzajowym, z jednoczesnym zapisem na miejsca powstawania kosztów w układzie kalkulacyjnym.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne – ujmuje się tu powtarzalne przychody i koszty tylko pośrednio związane ze zwykłą działalnością i dotyczące zwłaszcza czynności, które nie stanowią właściwego przedmiotu działalności, związane ze zbyciem i likwidacją aktywów trwałych, jak również aktualizacją wartości aktywów trwałych i zapasów oraz należności, przekazaniem bądź otrzymaniem nieodpłatnie aktywów oraz środków pieniężnych, karami i odszkodowaniami i innymi.

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

5.2. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje podmiot dominujący ELEKTROTIM S.A. oraz spółki będącą pod jego kontrolą. Przyjmuje się, że jednostka 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 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, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy 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 tych jednostek nad jej aktywami netto.

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 III kwartał 2009 r.**BILANS**

Aktywa	w tys. zł		
	30.09.2009	30.09.2008	31.12.2008
I. Aktywa trwałe	20 496	20 675	21 853
1. Wartości niematerialne i prawne	820	920	1 040
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 422	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	4 984	4 830	5 226
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	11 962	11 947
5.1. Nieruchomości	0	0	0
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	10 086	11 962	11 947
a) w jednostkach powiązanych	10 086	11 947	11 947
b) w pozostałych jednostkach	0	15	0
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
6. Inne aktywa długoterminowe	3 184	2 963	3 640
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	631	560	1 170
6.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 280	2 280	2 280
6.3. Inne rozliczenia międzyokresowe	273	123	190
II. Aktywa obrotowe	82 816	79 613	88 218
1. Zapasy	2 885	4 055	1 974
2. Należności krótkoterminowe	17 675	20 750	28 950
2.1. Od jednostek powiązanych	720	977	295
2.2. Od pozostałych jednostek	16 955	19 773	28 655
3. Inwestycje krótkoterminowe	58 214	53 293	56 222
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	58 214	53 293	56 222
a) w jednostkach powiązanych	0	350	0
b) w pozostałych jednostkach	2 752	2 644	2 708
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	55 462	50 299	53 514
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
4. Inne aktywa krótkoterminowe	4 042	1 515	1 072
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	103 312	100 288	110 071

Pasywa	w tys. zł		
	30.09.2009	30.09.2008	31.12.2008
I. Kapitał własny	87 393	83 051	86 891
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	7 399	5 982	6 170
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporz.	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 068	2 711	2 969
10. Zysk (strata) netto	5 996	3 648	7 042
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	15 919	17 237	23 180
1. Rezerwy na zobowiązania	2 848	1 382	4 124
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	892	731	881
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	714	234	1 020
a) długoterminowa	0	0	0
b) krótkoterminowa	714	234	1 020
1.3. Pozostałe rezerwy	1 242	417	2 223
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	1 242	417	2 223
2. Zobowiązania długoterminowe	0	51	24
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	0	51	24
3. Zobowiązania krótkoterminowe	12 871	15 342	18 641
3.1. Wobec jednostek powiązanych	77	1 302	1 819
3.2. Wobec pozostałych jednostek	12 770	13 994	16 811
3.3. Fundusze specjalne	24	46	11
4. Rozliczenia międzyokresowe	200	462	391
a) długoterminowe	48	200	124
b) krótkoterminowe	152	262	267
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
IV. Pasywa razem	103 312	100 288	110 071

	w tys. zł		
	30.09.2009	30.09.2008	31.12.2008
Wartość księgowa	87 393	83 051	86 891
Liczba akcji	9 791 000	9 700 000	9 700 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,93	8,56	8,96
Rozwodniona liczba akcji	9 791 000	9 700 000	9 700 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,93	8,56	8,96

POZYCJE POZABILANSOWE	w tys. zł		
	30.09.2009	30.09.2008	31.12.2008
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	2 500	2 509	2 000
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	2 500	2 000	2 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 500	2 000	2 000
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		509	
- udzielonych gwarancji i poręczeń		509	
3. Inne (z tytułu)			
Pozycje pozabilansowe razem	2 500	2 509	2 000

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant kalkulacyjny)	w tys. zł			
	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2008	01.01.- 30.09.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	21 624	60 168	23 134	58 602
- od jednostek powiązanych	74	696	809	809
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 599	60 143	23 134	58 602
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	25	0	0
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	18 077	49 990	20 346	50 518
- jednostkom powiązanym	18	594	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18 024	49 937	20 346	50 518
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	53	53	0	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	3 547	10 178	2 788	8 084
IV. Koszty sprzedaży	771	2 196	989	2 925
V. Koszty ogólnego zarządu	866	2 561	1 175	3 196
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	1 910	5 421	624	1 963
VII. Pozostałe przychody operacyjne	698	1 181	438	817
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	340	364	-7	81
2. Dotacje	64	191	70	109
3. Inne przychody operacyjne	294	626	375	627
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	279	1 457	104	410
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	36	672	0	148
3. Inne koszty operacyjne	243	785	104	262

IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 329	5 145	958	2 370
X.	Przychody finansowe	565	2 554	827	2 674
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	561	0	0
-	od jednostek powiązanych	0	561	0	0
2.	Odsetki, w tym:	555	1 839	810	2 206
-	od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.	Zysk ze zbycia inwestycji	24	134	4	332
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5.	Inne	-14	20	13	136
XI.	Koszty finansowe	17	133	-42	244
1.	Odsetki, w tym:	15	48	22	83
-	dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	-17	64	-55	161
4.	Inne	19	21	-9	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)	2 877	7 566	1 827	4 800
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)	2 877	7 566	1 827	4 800
XVII.	Podatek dochodowy	598	1 570	446	1 152
1.	część bieżąca	560	1 020	603	964
2.	część odroczone	38	550	-157	188
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)	2 279	5 996	1 381	3 648
XXII.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej			0	0
XXIII.	Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	2 279	5 996	1 381	3 648

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

		w tys. zł			
		01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2008	01.01.- 30.09.2008
I.	Zysk (strata) netto	2 279	5 996	1 381	3 648
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	2 279	5 996	1 381	3 648

	w tys. zł			
		01.01.- 30.09.2009		01.01.- 30.09.2008
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		9 390		5 776
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		9 749 292		8 775 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,96		0,66
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		9 749 292		8 775 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,96		0,66

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2009 - 30.09.2009

	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	4 529	0	7 942		0	83 181
a) Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości						1 642		2 068	0		3 710
b) Korekty błędów podstawowych								0			0
2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych	9 700	0	0	61 010	0	6 171	0	10 010	0	0	86 891
3. Zwiększenia	91	0	0	1 254	0	2 482	0	0	5 996	0	9 823
a) podziału zysku / pokrycie straty						2 077		0			2 077
b) emisji akcji	91			1 254				0			1 345
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	405	0	0	5 996	0	6 401
warranty subskrybcyjne						405		0			405
zysk okresu								0	5 996		5 996
								0			0
4. Zmniejszenia	0	0	125	0	0	1 254	0	7 942	0	0	9 321
a) podziału zysku / pokrycie straty								7 942			7 942
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	7 399	0	2 068	5 996	0	87 393

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2008 - 30.09.2008

	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
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	867	0	0	3 648	0	4 515
a) podziału zysku / pokrycie straty						34					34
b) emisji akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	833	0	0	3 648	0	4 481
warranty subskrybcyjne						833					833
zysk okresu									3 648		3 648
											0
4. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	9 735	0	0	9 735
a) podziału zysku / pokrycie straty								9 735			9 735
b) umorzenia akcji											0
c) inne, w tym:											0
5. Stan na koniec okresu	9 700	0	0	61 010	0	5 982	0	2 711	3 648	0	83 051

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)	w tys. zł	
	01.01.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności		
A. operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	5 996	3 648
II. Korekty razem	-44	-1 948
1. Zyski (straty) mniejszości	0	0
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
3. Amortyzacja	1 290	1 579
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 411	-2 150
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-434	-279
7. Podatek dochodowy naliczony	1 020	964
8. Podatek dochodowy zapłacony	-1 406	-1 203
9. Zmiana stanu rezerw	-1 277	-610
10. Zmiana stanu zapasów	-910	-2 470
11. Zmiana stanu należności	11 775	4 187
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 392	-2 755
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 704	-44
14. Inne korekty	405	833
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	5 952	1 700
Przepływy środków pieniężnych z działalności		
B. inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 965	39 304
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	364	235
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 601	39 069
a) w jednostkach powiązanych	500	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	500	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	4 101	39 069
- zbycie aktywów finansowych	2 231	36 842
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	43
- odsetki	1 870	2 184
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	2 709	18 458
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	504	1 307
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		

3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 205	17 151
a) w jednostkach powiązanych	2 205	8 255
- nabycie aktywów finansowych	2 205	8 255
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	8 896
- nabycie aktywów finansowych	0	8 896
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 256	20 846
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	91	240
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	91	0
1. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	240
II. Wydatki	6 351	10 046
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	125	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 864	9 700
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	342	293
8. Odsetki	20	35
9. Inne wydatki finansowe	0	18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 260	-9 806
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 948	12 740
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 948	12 740
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	53 514	37 559
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	55 462	50 299

INFORMACJA DODATKOWA

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.

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 30.09.2009 roku, a zatem w okresie od 01.01.2009 do 30.09.2009 r. ELEKTROTIM S.A. 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.

W związku, z tym iż dane porównawcze za III 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 30.09.2008 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	88 218	115	115	88 218
1. Zapasy	1 974	-349	-349	1 974
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	105 546	4 877	352	110 071

Pasywa	UoR	Korekty		MSR/MSSF
	31.12.2008	Wn	Ma	31.12.2008
I. Kapitał własny	83 181	2 577	6 287	86 891
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	4 529	0	1 641	6 170
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporz.	0	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	689	3 658	2 969
10. Zysk (strata) netto	7 942	1 888	988	7 042
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 365	33	848	23 180
1. Rezerwy na zobowiązania	3 309	33	848	4 124
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66	33	848	881
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 020	0	0	1 020
1.3. Pozostałe rezerwy	2 223	0	0	2 223
2. Zobowiązania długoterminowe	24	0	0	24
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	24	0	0	24
3. Zobowiązania krótkoterminowe	18 641	0	0	18 641
3.1. Wobec jednostek powiązanych	1 819	0	0	1 819
3.2. Wobec pozostałych jednostek	16 811	0	0	16 811
3.3. Fundusze specjalne	11	0	0	11
4. Rozliczenia międzyokresowe	391	0	0	391
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0
Pasywa razem	105 546	2 610	7 135	110 071

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.-30.09.2008 r.

(wariant kalkulacyjny)	UoR	Korekty		MSR/MSSF
	01.01.- 30.09.2008	Wn	Ma	01.01.- 30.09.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	59 066	464	0	58 602
- od jednostek powiązanych	809	0	0	809
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	59 066	464	0	58 602
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	50 677	-34	125	50 518
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	50 677	-34	125	50 518
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	8 389	430	125	8 084
IV. Koszty sprzedaży	2 893	43	11	2 925
V. Koszty ogólnego zarządu	2 650	685	139	3 196
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	2 846	1 158	275	1 963
VII. Pozostałe przychody operacyjne	923	106	0	817
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	81	0	0	81
2. Dotacje	109	0	0	109
3. Inne przychody operacyjne	733	106	0	627
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	410	0	0	410
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	148	0	0	148
3. Inne koszty operacyjne	262	0	0	262
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	3 359	1 264	275	2 370
X. Przychody finansowe	2 674	0	0	2 674
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	2 206	0	0	2 206
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	332	0	0	332
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	136	0	0	136
XI. Koszty finansowe	244	0	0	244
1. Odsetki, w tym:	83	0	0	83
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	161	0	0	161
4. Inne	0	0	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)	5 789	1 264	275	4 800
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)	5 789	1 264	275	4 800
XVII.	Podatek dochodowy	1 182	0	30	1 152
1.	część bieżąca	964	0	0	964
2.	część odroczone	218	0	30	188
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)	4 607	1 264	305	
XXII.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XXIII.	Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	4 607	1 264	305	3 648

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.-30.09.2008 r. w wysokości 959 tys. zł wynika z następujących przekształceń:

1. amortyzacja nieruchomości zabudowanej położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8:
 - a. zwiększenie amortyzacji za 01.01.-30.09.2008 r. 41 tys. zł
 - b. zmniejszenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego - 8 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 833 tys. zł