

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO
RAPORTU KWARTALNEGO ZA IV KWARTAŁ 2008R.
GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROTIM**

(sporządzone zgodnie z § 91 ust. 6 Rozporządzenia
Ministra Finansów z dnia 19.10.2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych)

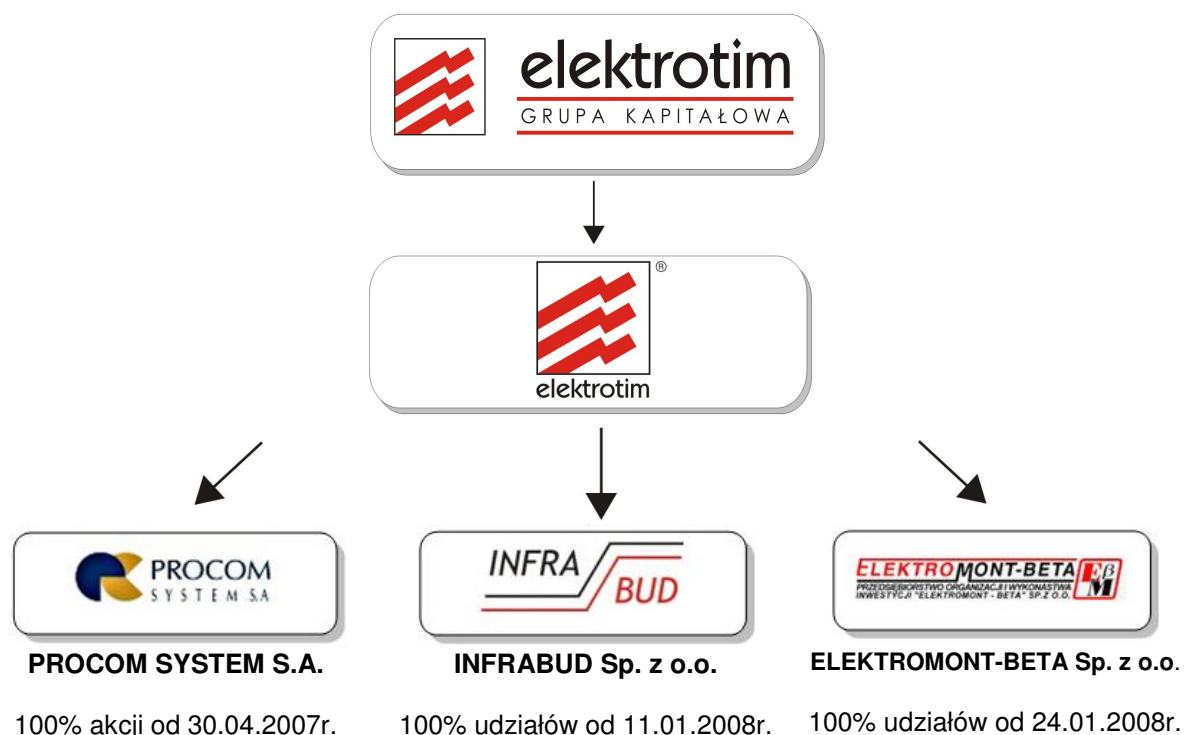
1) wybrane dane finansowe – zostały zawarte w pierwszej części raportu kwartalnego

2) opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji;

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM – powstała w dniu **30.04.2007r.** w wyniku transakcji nabycia 100% akcji „Przedsiębiorstwa Projektowania i Usług PROCOM-System” S.A.

Zakup akcji Spółki PROCOM SYSTEM S.A., udziałów Spółek INFRABUD Sp. z o.o. oraz ELEKTROMONT-BETA Sp. z o.o. stanowił realizację celu emisyjnego zawartego w prospekcie emisyjnym ELEKTROTIM S.A., tj. akwizycje firm.

Schemat organizacyjny GRUPY KAPITAŁOWEJ ELEKTROTIM na dzień 31.12.2008r.



PROCOM SYSTEM S.A. jest Spółką oferującą systemy automatyki dla ochrony środowiska, przemysłu i energetyki.

INFRABUD Sp. z o.o. jest Spółką, której przedmiotem działalności jest wykonywanie sieci telekomunikacyjnych i sanitarnych.

ELEKTROMONT-BETA Sp. z o.o. jest Spółką, której przedmiotem działalności jest wykonywanie instalacji elektrycznych.

3) wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności;

W działalności Spółki nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej na skutek nabycia 100% akcji Spółki PROCOM SYSTEM S.A. oraz udziałów Spółek INFRABUD Sp. z o.o. oraz ELEKTROMONT-BETA Sp. z o.o.

PROCOM SYSTEM S.A., INFRABUD Sp. z o.o. oraz ELEKTROMONT-BETA Sp. z o.o. działają jako samodzielne jednostki gospodarcze.

Wg stanu na dzień 31.12.2008r. Zarząd Spółki ELEKTROTIM SA nie dokonał połączenia Spółki ELEKTROTIM S.A. z żadną z jednostek zależnych.

W celu poprawienia przejrzystości funkcjonowania oraz poprawienia efektywności funkcjonowania Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM Zarząd ELEKTROTIM S.A. do 31 grudnia 2008 roku dokonał restrukturyzacji grupy.

Z dniem 1 lipca 2008 roku systemy automatyki procesowej i elektroenergetycznej, które były w ofercie produktowej ELEKTROTIM S.A., zostały włączone do oferty PROCOM SYSTEM S.A.

Z dniem 1 stycznia 2009 roku produkty wytwarzane przez INFRABUD Sp. z o.o. zostały włączone do oferty produktowej Pionu Sieci ELEKTROTIM S.A.

4) stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych;

Prognoza skonsolidowanego zysku netto za rok 2008 dla Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM została zrealizowana w 102%.

Spółka w raporcie bieżącym nr 21/2008 z dnia 12.08.2008r. przedstawiła prognozę skonsolidowanego zysku netto w wysokości 9.000 tys. zł. Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 9.176 tys. zł.

Prognoza skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za rok 2008 - została zrealizowana w 105% dla Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM.

Spółka w raporcie bieżącym nr 21/2008 z dnia 12.08.2008r. przedstawiła prognozę skonsolidowanych przychodów netto w wysokości 115.000 tys. zł. Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM osiągnęła skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 121.274 tys. zł.

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

Akcje Spółki ELEKTROTIM S.A. nie są uprzywilejowane co do głosu – każda akcja uprawnia do jednego głosu.

Lista akcjonariuszy Jednostki Dominującej tj. Spółki ELEKTROTIM S.A. posiadających **co najmniej 5%** ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę **na dzień przekazania do publicznej wiadomości niniejszego raportu kwartalnego.**

	Imię i nazwisko	Ilość akcji	Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów na WZA
1	Krzysztof Wieczorkowski	1.808.685	18,65%
2	Krzysztof Folt	1.504.364	15,51%
3	Mirosław Nowakowski	607.000	6,26%
4	ING TFI S.A.	600.000	6,19%
5	Aviva Investors Poland S.A.	598.291	6,17%
6	Millennium Dom Maklerski S.A . (z podmiotami zależnymi)	506.657	5,22%

Lista akcjonariuszy sporządzona została wg udziału w zarejestrowanym kapitale zakładowym Spółki ELEKTROTIM S.A. wynoszącym 9.700.000,00 zł.

Wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego:

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do dnia 13.11.2008r. wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta poprzez zwiększenie przez Millenium Dom Maklerski S.A. (z podmiotami zależnymi), udziału powyżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Spółka informowała również w raportach bieżących o zmianach, które nastąpiły w ramach struktur zarządzanych przez dany podmiot (akcjonariusza) tj. przez Aviva Investors Poland S.A. (działający jako podmiot, któremu Commercial Union Polska TFI S.A. zleciło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych) – raport bieżący nr 6/2009 z dnia 30.01.2009r.

6) zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób;

W związku z art. 160 ustawy z dnia 29.07.2006r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005r. nr 183, poz. 1538) oraz w związku z § 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 15.11.2005r. w sprawie przekazywania i udostępniania informacji o niektórych transakcjach instrumentami finansowymi oraz zasad sporządzania i prowadzenia listy osób posiadających dostęp do określonych informacji poufnych (Dz. U z 2005r., Nr 229, poz. 1950), Zarząd Spółki podaje zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące ELEKTROTIM S.A. **na dzień przekazania raportu kwartalnego.**

Osoby zarządzające Jednostką Dominującą tj. Spółką ELEKTROTIM S.A. wg stanu na dzień 26.02.2009r.:

Nazwisko i imię oraz funkcja	Liczba akcji ELEKTROTIM SA	Udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki (i głosach na WZA)
Andrzej Diakun – Prezes Zarządu	216.612	2,23
Dariusz Połetek – Wiceprezes Zarządu	39.651	0,41
Prokurent „D” (funkcja od dnia 21.06.2007r.)	5.499	0,06

Osoby nadzorujące Jednostkę Dominującą tj. Spółką ELEKTROTIM S.A.:

Nazwisko i imię oraz funkcja	Liczba akcji ELEKTROTIM SA	Udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki (i głosach na WZA)
Członek Rady Nadzorczej „A”	1.504.364	15,51
Członek Rady Nadzorczej „B”	380.000	3,92
Członek Rady Nadzorczej „D”	6.274	0,06
Członek Rady Nadzorczej „E”	9.819	0,10

W okresie **od 01.10.2008r.** do dnia przekazania raportu kwartalnego **nie nastąpiły zmiany** w stanie posiadania akcji Emitenta **przez osoby nadzorujące** oraz przez **osoby zarządzające**.

7) wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

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

8) informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości, oraz, w odniesieniu do umowy o największej wartości,

W Grupie Kapitałowej nie wystąpiły transakcje nietypowe i nie rutynowe z podmiotami powiązanymi, których wartość przekracza 500.000 euro.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem kwartalnym Spółka ELEKTROTIM S.A. ani jednostka od niej zależna nie udzieliła poręczeń kredytu, pożyczki ani nie udzieliła gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu o równowartości co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

10) inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta;

GRUPA KAPITAŁOWA ELEKTROTIM – dane skonsolidowane
Poniższe dane są prezentowane zgodnie z MSR/MSSF.

Przychody netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

W okresie od 01.10.2008r. do 31.12.2008r. Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 47.069 tys. zł.

W okresie od 01.10.2007r. do 31.12.2007r. Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 33.527 tys. zł.

Dynamika skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM za czwarty kwartał 2008r. w stosunku do skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM za czwarty kwartał 2007r. wynosi 140%.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM narastająco po czterech kwartałach 2008 roku wynoszą: 121.274 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM narastająco po czterech kwartałach 2007 roku wyniosły: 99.869 tys. zł

Dynamika skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM po czterech kwartałach 2008 roku w stosunku do skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM po czterech kwartałach 2007 roku wynosi 121%.

EBIT Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

W okresie od 01.10.2008r. do 31.12.2008r. Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM osiągnęła skonsolidowany EBIT w wysokości 5.302 tys. zł.

W okresie od 01.10.2007r. do 31.12.2007r. Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM osiągnęła skonsolidowany EBIT w wysokości 3.620 tys. zł.

Dynamika skonsolidowanego EBIT Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM za cztery kwartały 2008r. w stosunku do czwartego kwartału 2007r. wynosi 146%.

Skonsolidowany EBIT Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM narastająco po czterech kwartałach 2008 roku wynosi: 8.753 tys. zł.

Skonsolidowany EBIT Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM narastająco po czterech kwartałach 2007 roku wyniósł: 10.827 tys. zł.

Dynamika skonsolidowanego EBIT Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM po czterech kwartałach 2008r. w stosunku do czterech kwartałów 2007r. wynosi 81%.

Zysk netto Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

W okresie od 01.10.2008r. do 31.12.2008r. Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 4.776 tys. zł.

W okresie od 01.10.2007r. do 31.12.2007r. Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 3.311 tys. zł.

Dynamika skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM za czwarty kwartał 2008r. w stosunku do czwartego kwartału 2007r. wynosi 144%.

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM narastająco po czterech kwartałach 2008 roku wynosi: 9.176 tys. zł.

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM narastająco po czterech kwartałach 2007 roku wyniósł: 10.072 tys. zł.

Dynamika skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej po czterech kwartałach 2008r. w stosunku do czterech kwartałów 2007r. wynosi 91%.

ELEKTROTIM S.A. – dane jednostkowe

Poniższe dane są prezentowane zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości.

Przychody netto ze sprzedaży ELEKTROTIM S.A.

W okresie od 01.10.2008r. do 31.12.2008r. ELEKTROTIM S.A. osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości 35.972 tys. zł.

W okresie od 01.10.2007r. do 31.12.2007r. ELEKTROTIM S.A. osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości 26.463 tys. zł.

Dynamika przychodów ze sprzedaży ELEKTROTIM S.A. w czwartym kwartale 2008 roku w stosunku do przychodów ze sprzedaży osiągniętych w czwartym kwartale 2007 roku wynosi 136%.

Przychody ze sprzedaży ELEKTROTIM S.A. narastająco po czterech kwartałach 2008 roku wynoszą: 95.038 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży ELEKTROTIM S.A. narastająco po czterech kwartałach 2007 roku wyniosły: 87.446 tys. zł

Dynamika przychodów ze sprzedaży ELEKTROTIM S.A. po czterech kwartałach 2008 roku w stosunku do przychodów ze sprzedaży osiągniętych po czterech kwartałach 2007 roku wynosi 109%.

EBIT ELEKTROTIM S.A.

W okresie od 01.10.2008r. do 31.12.2008r. ELEKTROTIM S.A. osiągnął EBIT w wysokości 2.810 tys. zł.

W okresie od 01.10.2007r. do 31.12.2007r. ELEKTROTIM S.A. osiągnął EBIT w wysokości 2.000 tys. zł.

Dynamika EBIT ELEKTROTIM S.A. za czwarty kwartał 2008r. w stosunku do EBIT osiągniętego w czwartym kwartale 2007 roku wynosi 141%

EBIT ELEKTROTIM S.A. narastająco po czterech kwartałach 2008 roku wynosi: 6.169 tys. zł.

EBIT ELEKTROTIM S.A. narastająco po czterech kwartałach 2007 roku wyniósł: 10.104 tys. zł.

Dynamika EBIT ELEKTROTIM S.A. osiągniętego narastająco po czterech kwartałach 2008 roku w stosunku do czterech kwartałów 2007 roku wynosi 61%.

Zysk netto ELEKTROTIM S.A.

W okresie od 01.10.2008r. do 31.12.2008r. ELEKTROTIM S.A. osiągnął zysk netto w wysokości 2.840 tys. zł.

W okresie od 01.10.2007r. do 31.12.2007r. ELEKTROTIM S.A. osiągnął zysk netto w wysokości 2.065 tys. zł.

Dynamika zysku netto ELEKTROTIM S.A. za cztery kwartał 2008 roku w stosunku do zysku netto osiągniętego w czwartym kwartale 2007 roku wynosi 138%.

Zysk netto ELEKTROTIM S.A. narastająco po czterech kwartałach 2008 roku wynosi: 7.447 tys. zł.

Zysk netto ELEKTROTIM S.A. narastająco po czterech kwartałach 2007 roku wyniósł: 9.735 tys. zł.

Dynamika zysku netto ELEKTROTIM S.A. osiągniętego narastająco po czterech kwartałach 2008 roku w stosunku do zysku netto ELEKTROTIM S.A. osiągniętego narastająco po czterech kwartałach 2007 roku wynosi 76%.

Rentowność sprzedaży netto Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM wynosi:

- za czwarty kwartał 2008r.: 10,1%
- po czterech kwartałach 2008r.: 7,6%

Rentowność sprzedaży netto ELEKTROTIM S.A. wynosi:

- za czwarty kwartał 2008r.: 7,9%
- po czterech kwartałach 2008r.: 7,8%

[11\) wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.](#)

Wg Zarządu ELEKTROTIM S.A. niżej wymienione czynniki, będą lub mogą mieć wpływ na planowane przez **Emitenta oraz Grupę Kapitałową ELEKTROTIM** wyniki:

1. wartość zamówień Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM przewidzianych do realizacji w poszczególnych kwartałach 2009 roku,
2. ewentualne odstąpienia Zamawiających od już zawartych umów,
3. zmiana wartości posiadanych zamówień, przewidzianych do realizacji przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM w roku 2009,
4. kurs złotego w stosunku do euro i/lub dolara amerykańskiego,
5. zmiany cen materiałów zużywanych do produkcji,
6. zmiana rentowności brutto ze sprzedaży,
7. wzrost udziału kosztów stałych w kosztach ogółem,
8. ograniczenie lub brak źródeł finansowania inwestycji z powodu niskiego poziomu optymizmu w związku ze światowym kryzysem gospodarczym,
9. zmniejszenie ilości i/lub wartości inwestycji,
10. spadek popytu na produkty będące w ofercie spółek tworzących Grupę Kapitałową ELEKTROTIM może spowodować spadek prognozowanej rentowności nowo zawieranych kontraktów,
11. zmiana polityki rachunkowości ELEKTROTIM S.A. poprzez prezentację wyników jednostkowych wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)/Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR).