



RAPORT OKRESOWY SKONSOLIDOWANY

**Grupy Kapitałowej
ELEKTROTIM**

za IV kwartał 2009 roku

Wrocław, dnia 26 lutego 2010 r.

Wybrane dane finansowe

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-31.12.2009 r.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	109 016	120 840	25 115	34 212
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 426	8 949	2 172	2 534
III. Zysk (strata) brutto	11 863	11 980	2 733	3 392
IV. Zysk (strata) netto	9 057	9 249	2 087	2 619
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 858	6 370	1 119	1 803
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	899	21 466	207	6 077
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 039	-10 787	-1 391	-3 054
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-282	17 049	-65	4 827
IX. Aktywa, razem	120 312	124 228	29 286	29 774
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 118	34 061	6 358	8 163
XI. Zobowiązania długoterminowe	84	309	20	74
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	22 146	26 569	5 391	6 368
XIII. Kapitał własny	94 194	90 167	22 928	21 610
XXIV. Kapitał zakładowy	9 774	9 700	2 379	2 325
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 774 009	9 700 000	9 774 009	9 700 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,93	0,95	0,21	0,27
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,93	0,95	0,21	0,27
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,64	9,30	2,35	2,23
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,64	9,30	2,35	2,23
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,60	1,00	0,14	0,28

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-31.12.2009 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.- 31.12.2009 / 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008 / 31.12.2008	01.01.- 31.12.2009 / 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008 / 31.12.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	82 850	94 711	19 087	26 814
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 325	5 906	1 688	1 672
III. Zysk (strata) brutto	10 268	9 113	2 366	2 580
IV. Zysk (strata) netto	8 055	7 042	1 856	1 994
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 582	4 496	825	1 273
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 485	21 261	573	6 019
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 399	-9 802	-1 474	-2 775
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-332	15 955	-76	4 517
IX. Aktywa, razem	106 221	110 071	25 856	26 381
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 412	23 180	3 995	5 556
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	24	0	6
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	13 373	18 641	3 255	4 468
XIII. Kapitał własny	89 809	86 891	21 861	20 825
XXIV. kapitał zakładowy	9 774	9 700	2 379	2 325
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 774 009	9 700 000	9 774 009	9 700 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,82	0,73	0,19	0,21
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,82	0,73	0,19	0,21
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,19	8,96	2,12	2,15
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,19	8,96	2,12	2,15
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,60	1,00	0,14	0,28

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

Aktywa	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
I. Aktywa trwałe	18 480	20 046
1. Wartości niematerialne i prawne	1 304	1 048
2. Wartość firmy	7 837	7 837
3. Rzeczowe aktywa trwałe	5 900	6 720
4. Należności długoterminowe	0	0
4.1. Od jednostek powiązanych	0	0
4.2. Od pozostałych jednostek	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	59	23
5.1. Nieruchomości	0	0
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	35	23
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporządk. wyceniane metodą praw własności	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	0	0
b) w pozostałych jednostkach	35	23
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	24	0
6. Inne aktywa długoterminowe	3 380	4 418
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	686	1 944
6.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 528	2 280
6.3. Inne rozliczenia międzyokresowe	166	194
II. Aktywa obrotowe	101 832	104 182
1. Zapasy	1 679	2 038
2. Należności krótkoterminowe	32 498	43 045
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	32 498	43 045
3. Inwestycje krótkoterminowe	57 216	57 416
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	57 216	57 416
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 808	2 726
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	54 408	54 690
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
4. Inne aktywa krótkoterminowe	10 439	1 683
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa razem	120 312	124 228

Pasywa	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
I. Kapitał własny	94 194	90 167
1. Kapitał zakładowy	9 774	9 700
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0
4. Kapitał zapasowy	62 264	61 010

5.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe	10 355	7 071
7.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporz.	0	0
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 744	3 137
10.	Zysk (strata) netto	9 057	9 249
11.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
II.	Kapitały mniejszości	0	0
III.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 118	34 061
1.	Rezerwy na zobowiązania	3 570	5 098
1.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 021	896
1.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 143	1 420
a)	długoterminowa	49	49
b)	krótkoterminowa	1 094	1 371
1.3.	Pozostałe rezerwy	1 406	2 782
a)	długoterminowe	172	181
b)	krótkoterminowe	1 234	2 601
2.	Zobowiązania długoterminowe	84	309
2.1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.2.	Wobec pozostałych jednostek	84	309
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	22 146	26 569
3.1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
3.2.	Wobec pozostałych jednostek	22 118	26 468
3.3.	Fundusze specjalne	28	101
4.	Rozliczenia międzyokresowe	318	2 085
a)	długoterminowe	199	124
b)	krótkoterminowe	119	1 961
IV.	Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0
	Pasywa razem	120 312	124 228

	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
Wartość księgowa	94 194	90 167
Liczba akcji	9 774 009	9 700 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,64	9,30
Rozwodniona liczba akcji	9 774 009	9 700 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,64	9,30

POZYCJE POZABILANSOWE		w tys. zł	
		31.12.2009	31.12.2008
1.	Należności warunkowe	0	0
1.1.	Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
-	otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
		0	0
1.2.	Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
-	otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
		0	0
2.	Zobowiązania warunkowe	3 602	2 000

2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	3 602	2 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 602	2 000
	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
	0	0
3. Inne (z tytułu)	0	0
	0	0
Pozycje pozabilansowe razem	3 602	2 000

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant kalkulacyjny)	w tys. zł			
	01.10.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2009	01.10.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	34 256	109 016	46 635	120 840
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	34 244	108 956	46 558	120 734
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12	60	77	106
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	26 686	87 240	36 528	98 254
- jednostkom powiązanym	-645	-645	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26 676	87 161	36 463	98 168
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10	79	65	86
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	7 570	21 776	10 107	22 586
IV. Koszty sprzedaży	1 819	5 182	1 896	5 450
V. Koszty ogólnego zarządu	1 940	6 411	2 021	7 617
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	3 811	10 183	6 190	9 519
VII. Pozostałe przychody operacyjne	287	1 293	532	1 134
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-15	145	57	144
2. Dotacje	-117	74	71	180
3. Inne przychody operacyjne	419	1 074	404	810
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	525	2 050	1 224	1 704
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	23	23
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	334	1 006	552	734
3. Inne koszty operacyjne	191	1 044	649	947
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	3 573	9 426	5 498	8 949
X. Przychody finansowe	697	2 803	840	3 643
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	611	2 527	809	3 144
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	11	145	23	355
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-10	0	0	0
5. Inne	85	131	8	144
XI. Koszty finansowe	30	366	163	612
1. Odsetki, w tym:	30	163	172	311
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0

2.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	109	139
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	-18	46	-228	42
4.	Inne	18	157	110	120
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)	4 240	11 863	6 175	11 980
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)	4 240	11 863	6 175	11 980
XVII.	Podatek dochodowy	938	2 806	1 326	2 731
1.	część bieżąca	405	1 425	2 160	3 202
2.	część odroczone	533	1 381	-834	-471
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)	3 302	9 057	4 849	9 249
XXII.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XXIII.	Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	3 302	9 057	4 849	9 249

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

		w tys. zł			
		01.10.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2009	01.10.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2008
I.	Zysk (strata) netto	3 302	9 057	4 849	9 249
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	3 302	9 057	4 849	9 249

	w tys. zł			
		01.01.- 31.12.2009		01.01.- 31.12.2008
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		9 057		9 249
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		9 782 000		9 700 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,93		0,95
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		9 782 000		9 700 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,93		0,95

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2009 - 31.12.2009

	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	125	1 254	0	4 646	0	0	9 057	0	15 173
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	125	0	0	869	0	0	9 057	0	10 051
warranty subskrybcyjne						869		0			869
zysk okresu								0	9 057		9 057
			125								125
4. Zmniejszenia	17	0	125	0	0	1 362	0	9 642	0	0	11 146
a) podziału zysku / pokrycie straty								9 642			9 642
b) umorzenia akcji	17					108		0			125
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	9 774	0	0	62 264	0	10 355	0	2 744	9 057	0	94 194

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2008 - 31.12.2008

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	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	13 471		0	89 296
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	13 471	0	0	89 296
3. Zwiększenia	0	0	0	0	0	1 956	0	528	9 249	0	11 733
a) podziału zysku / pokrycie straty						891		270			1 161
b) emisji akcji						9		0			9
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	1 056	0	258	9 249	0	10 563
warranty subskrybcyjne						1 056		0			1 056
zysk okresu								0	9 249		9 249
pozostałe								258			258
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	7 071	0	3 137	9 249	0	90 167

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
(metoda pośrednia)		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	9 057	9 249
II. Korekty razem	-4 199	-2 879
1. Zyski (straty) mniejszości	0	0
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
3. Amortyzacja	2 258	2 523
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 193	-2 889
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-185	-275
7. Podatek dochodowy naliczony	1 426	3 203
8. Podatek dochodowy zapłacony	-2 597	-3 100
9. Zmiana stanu rezerw	-1 530	2 221
10. Zmiana stanu zapasów	359	-200
11. Zmiana stanu należności	11 717	-5 618
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 829	553
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 486	-286
14. Inne korekty	861	989
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 858	6 370
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5 491	41 532
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	296	321
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	5 195	41 187
a) w jednostkach powiązanych	26	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	26	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	5 169	41 187
- zbycie aktywów finansowych	2 892	38 057
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	96
- odsetki	2 277	3 034
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	24
II. Wydatki	4 592	20 066
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 641	2 599

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niem. i prawne	0	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 893	17 448
a) w jednostkach powiązanych	2 869	7 905
- nabycie aktywów finansowych	2 869	7 905
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	
b) w pozostałych jednostkach	24	9 543
- nabycie aktywów finansowych	24	9 543
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	58	19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	899	21 466
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	789	364
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	98	9
2. Kredyty i pożyczki	673	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	18	355
II. Wydatki	6 828	11 151
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	125	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 864	9 700
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	56	467
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	654	791
8. Odsetki	110	144
9. Inne wydatki finansowe	19	49
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 039	-10 787
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-282	17 049
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-282	17 049
- 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), w tym:	54 408	54 690

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 4321Z wykonywanie instalacji
elektrycznych

Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej nie został ograniczony.

2. Zasady prezentacji

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV 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 31.12.2009 roku.

ELEKTROTIM S.A., jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Na dzień 31.12.2009 r. między tymi zasadami a 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 31.12.2009 r. i 31.12.2008 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okresy śródroczne zakończone dnia 31.12.2009 r. oraz dnia 31.12.2008 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 31.12.2009 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.)

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), zdane 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 ujemuje 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 obowiązki 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 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 IV kwartał 2009 r.**BILANS**

Aktywa	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
I. Aktywa trwałe	19 996	21 853
1. Wartości niematerialne i prawne	719	1 040
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 422	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	4 784	5 226
4. Należności długoterminowe	0	0
4.1. Od jednostek powiązanych	0	0
4.2. Od pozostałych jednostek	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	9 984	11 947
5.1. Nieruchomości	0	0
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	9 984	11 947
a) w jednostkach powiązanych	9 984	11 947
b) w pozostałych jednostkach	0	0
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
6. Inne aktywa długoterminowe	3 087	3 640
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	398	1 170
6.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 528	2 280
6.3. Inne rozliczenia międzyokresowe	161	190
II. Aktywa obrotowe	86 225	88 218
1. Zapasy	1 592	1 974
2. Należności krótkoterminowe	20 453	28 950
2.1. Od jednostek powiązanych	638	295
2.2. Od pozostałych jednostek	19 815	28 655
3. Inwestycje krótkoterminowe	55 966	56 222
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	55 966	56 222
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 784	2 708
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	53 182	53 514
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
4. Inne aktywa krótkoterminowe	8 214	1 072
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa razem	106 221	110 071

Pasywa	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
I. Kapitał własny	89 809	86 891
1. Kapitał zakładowy	9 774	9 700
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0
4. Kapitał zapasowy	62 264	61 010
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	7 648	6 170
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporz.	0	0
a) dodatnie różnice kursowe	0	0
b) ujemne różnice kursowe	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 068	2 969
a) Zysk (strata) z lat ubiegłych - UoR	0	0
b) Zysk (strata) z lat ubiegłych - skutki MSR/MSSF	2 068	2 969
10. Zysk (strata) netto	8 055	7 042
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
II. Kapitały mniejszości	0	0
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 412	23 180
1. Rezerwy na zobowiązania	2 722	4 124
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 021	881
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	639	1 020
a) długoterminowa	0	0
b) krótkoterminowa	639	1 020
1.3. Pozostałe rezerwy	1 062	2 223
a) długoterminowe		0
b) krótkoterminowe	1 062	2 223
2. Zobowiązania długoterminowe	0	24
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	0	24
3. Zobowiązania krótkoterminowe	13 373	18 641
3.1. Wobec jednostek powiązanych	129	1 819
3.2. Wobec pozostałych jednostek	13 223	16 811
3.3. Fundusze specjalne	21	11
4. Rozliczenia międzyokresowe	317	391
a) długoterminowe	199	124
b) krótkoterminowe	118	267
IV. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0
Pasywa razem	106 221	110 071

	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
Wartość księgowa	89 809	86 891
Liczba akcji	9 774 009	9 700 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,19	8,96
Rozwodniona liczba akcji	9 774 009	9 700 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,19	8,96

POZYCJE POZABILANSOWE	w tys. zł	
	31.12.2009	31.12.2008
1. Należności warunkowe	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	3 602	2 000
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	3 602	2 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 602	2 000
	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
	0	0
3. Inne (z tytułu)	0	0
	0	0
Pozycje pozabilansowe razem	3 602	2 000

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant kalkulacyjny)	w tys. zł			
	01.10.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2009	01.10.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	22 682	82 850	36 109	94 711
- od jednostek powiązanych	165	861	170	979
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 682	82 825	36 109	94 711
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	25	0	0
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	18 779	68 769	30 209	80 727
- jednostkom powiązanym	171	765	806	806
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18 779	68 716	30 209	80 727
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	53	0	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	3 903	14 081	5 900	13 984
IV. Koszty sprzedaży	629	2 825	1 122	4 047
V. Koszty ogólnego zarządu	1 051	3 612	1 057	4 253
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	2 223	7 644	3 721	5 684
VII. Pozostałe przychody operacyjne	318	1 499	530	1 347
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9	373	41	122
2. Dotacje	-117	74	71	180
3. Inne przychody operacyjne	426	1 052	418	1 045
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	361	1 818	715	1 125
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0		0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	214	886	586	734

3.	Inne koszty operacyjne	147	932	129	391
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 180	7 325	3 536	5 906
X.	Przychody finansowe	622	3 176	841	3 515
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	561	0	0
-	od jednostek powiązanych	0	561	0	0
2.	Odsetki, w tym:	603	2 442	814	3 020
-	od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.	Zysk ze zbycia inwestycji	11	145	23	355
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5.	Inne	8	28	4	140
XI.	Koszty finansowe	100	233	64	308
1.	Odsetki, w tym:	12	60	136	219
-	dla jednostek powiązanych	0		0	0
2.	Strata ze zbycia inwestycji	0		0	0
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	84	148	-119	42
4.	Inne	4	25	47	47
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)	2 702	10 268	4 313	9 113
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)	2 702	10 268	4 313	9 113
XVII.	Podatek dochodowy	643	2 213	919	2 071
1.	część bieżąca	282	1 302	1 440	2 404
2.	część odroczone	361	911	-521	-333
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)	2 059	8 055	3 394	7 042
XXII.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XXIII.	Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	2 059	8 055	3 394	7 042

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

		w tys. zł			
		01.10.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2009	01.10.- 31.12.2008	01.01.- 31.12.2008
I.	Zysk (strata) netto	2 059	8 055	3 394	7 042
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	2 059	8 055	3 394	7 042

	w tys. zł			
		01.01.- 31.12.2009		01.01.- 31.12.2008
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		8 055		7 042
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		9 782 000		9 700 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,82		0,73
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		9 782 000		9 700 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,82		0,73

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2009 - 31.12.2009

	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			3 710
b) Korekty błędów podstawowych											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	125	1 254	0	2 839	0	0	8 055	0	12 364
a) podziału zysku / pokrycie straty						2 077					2 077
b) emisji akcji	91			1 254		7					1 352
c) inne, w tym:	0	0	125	0	0	755	0	0	8 055	0	8 935
warranty subskrybcyjne						755					755
zysk okresu									8 055		8 055
			125								125
4. Zmniejszenia	17	0	125	0	0	1 362	0	7 942	0	0	9 446
a) podziału zysku / pokrycie straty								7 942			7 942
b) umorzenia akcji	17					108					125
c) inne, w tym:			125			1 254					1 379
			125								
						1 254					
5. Stan na koniec okresu	9 774	0	0	62 264	0	7 648	0	2 068	8 055	0	89 809

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2008 - 31.12.2008

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	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	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	1 055	0	258	7 042	0	8 355
a) podziału zysku / pokrycie straty						34					34
b) emisji akcji						9					9
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	1 012	0	258	7 042	0	8 312
warranty subskrybcyjne						1 012					1 012
zysk okresu									7 042		7 042
pozostałe								258			258
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	6 170	0	2 969	7 042	0	86 891

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2009	01.01.- 31.12.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	8 055	7 042
II. Korekty razem	-4 473	-2 546
1. Zyski (straty) mniejszości	0	0
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
3. Amortyzacja	1 663	1 832
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 758	-2 851
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-370	-435
7. Podatek dochodowy naliczony	1 302	2 404
8. Podatek dochodowy zapłacony	-1 894	-2 383
9. Zmiana stanu rezerw	-1 403	2 072
10. Zmiana stanu zapasów	383	-389
11. Zmiana stanu należności	8 998	-3 664
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 486	272
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 663	-349
14. Inne korekty	755	945
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 582	4 496
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	6 316	40 768
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	704	295
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	5 612	40 473
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	5 112	40 473
- zbycie aktywów finansowych	2 892	37 484
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	96
- odsetki	2 220	2 893
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	3 831	19 507
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	962	1 709
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 869	17 798
a) w jednostkach powiązanych	2 869	8 255

- nabycie aktywów finansowych	2 869	8 255
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	9 543
- nabycie aktywów finansowych	0	9 543
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 485	21 261
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	98	364
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych		
1. instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	98	9
2. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	355
II. Wydatki	6 497	10 166
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	125	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 864	9 700
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału		
3. 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	485	375
8. Odsetki	23	42
9. Inne wydatki finansowe	0	49
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 399	-9 802
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-332	15 955
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-332	15 955
- 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:	53 182	53 514

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 przejście 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 31.12.2009 roku, a zatem w okresie od 01.01.2009 do 30.12.2009 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 IV 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 31.12.2008 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 trwale 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	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
III. 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.-31.12.2008 r.

(wariant kalkulacyjny)	UoR	Korekty		MSR/MSSF
	01.01.- 31.12.2008	Wn	Ma	01.01.- 31.12.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	95 175	464	0	94 711
- od jednostek powiązanych	979	0	0	979
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	95 175	464	0	94 711
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	81 431	106	810	80 727
- jednostkom powiązanym	806	0	0	806
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	81 431	106	810	80 727
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	13 744	570	810	13 984
IV. Koszty sprzedaży	4 039	57	49	4 047
V. Koszty ogólnego zarządu	3 568	781	96	4 253
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	6 137	1 408	955	5 684
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 768	421	0	1 347
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	122	0	0	122
2. Dotacje	180	0	0	180
3. Inne przychody operacyjne	1 466	421	0	1 045
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 125	0	0	1 125
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	734	0	0	734
3. Inne koszty operacyjne	391	0	0	391
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	6 780	1 829	955	5 906
X. Przychody finansowe	3 515	0	0	3 515
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	3 020	0	0	3 020
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	355	0	0	355

4.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5.	Inne	140	0	0	140
XI.	Koszty finansowe	308	0	0	308
1.	Odsetki, w tym:	219	0	0	219
-	dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	42	0	0	42
4.	Inne	47	0	0	47
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)	9 987	1 829	955	9 113
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)	9 987	1 829	955	9 113
XVII.	Podatek dochodowy	2 045	59	33	2 071
1.	część bieżąca	2 404	0	0	2 404
2.	część odroczone	-359	59	33	-333
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)	7 942	1 888	988	7 042
XXII.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XXIII.	Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	7 942	1 888	988	7 042

UoR – sprawozdanie sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości

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

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

1. amortyzacja
 - a. zmniejszenie amortyzacji za 01.01.-31.12.2008 r. 253 tys. zł
 - b. zwiększenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego 48 tys. zł
2. wycena usług w toku realizacji wg stopnia zaawansowania:
 - a. zmniejszenie kosztu wytworzenia - 349 tys. zł
 - b. zmniejszenie przychodów niezafakturowanych - 464 tys. zł
 - c. zmniejszenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego -22 tys. zł
3. program opcji pracowniczych:
 - zwiększenie kosztów wytworzenia/sprzedaży/zarządu 1 012 tys. zł