



RAPORT OKRESOWY SKONSOLIDOWANY

**Grupy Kapitałowej
ELEKTROTIM**

za IV kwartał 2012 roku

Wrocław, dnia 28 lutego 2013 r.

Wybrane dane finansowe

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-31.12.2012r.

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
kurs średnioroczny	4,1736	4,1401	4,1401
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,0882	4,4168	4,4168

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.- 31.12.2012 / 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011 / 31.12.2011	01.01.- 31.12.2012 / 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011 / 31.12.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	211 088	189 709	50 577	45 822
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 459	11 442	2 266	2 764
III. Zysk (strata) brutto	9 719	12 790	2 329	3 089
IV. Zysk (strata) netto	6 777	9 714	1 624	2 346
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 217	774	3 646	187
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 817	-897	-2 592	-217
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 669	-4 822	-3 515	-1 165
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-10 269	-4 945	-2 460	-1 194
IX. Aktywa, razem	148 447	139 426	36 311	31 567
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 881	49 485	14 892	11 204
XI. Zobowiązania długoterminowe	197	271	48	61
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	46 659	41 745	11 413	9 451
XIII. Kapitał własny	87 566	89 941	21 419	20 363
XIV. Kapitał zakładowy	9 959	9 959	2 436	2 255
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 959 159	9 959 159	9 959 159	9 959 159
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,68	0,98	0,16	0,24
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,68	0,98	0,16	0,24
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,79	9,03	2,15	2,04
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,79	9,03	2,15	2,04
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	1,00	0,70	0,24	0,16

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-31.12.2012 r.

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
kurs średnioroczny	4,1736	4,1401	4,1401
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,0882	4,4168	4,4168

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.- 31.12.2012 / 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011 / 31.12.2011	01.01.- 31.12.2012 / 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011 / 31.12.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	129 978	139 439	31 143	33 680
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 252	8 253	779	1 993
III. Zysk (strata) brutto	6 410	9 417	1 536	2 275
IV. Zysk (strata) netto	5 701	7 784	1 366	1 880
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	118	-592	28	-143
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 318	756	-1 274	183
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 004	-6 849	-2 397	-1 654
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-15 204	-6 685	-3 643	-1 615
IX. Aktywa, razem	108 068	114 468	26 434	25 917
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 353	31 495	7 180	7 131
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	23 619	26 718	5 777	6 049
XIII. Kapitał własny	78 715	82 973	19 254	18 786
XIV. Kapitał zakładowy	9 959	9 959	2 436	2 255
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 959 159	9 959 159	9 959 159	9 959 159
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,57	0,78	0,14	0,19
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,57	0,78	0,14	0,19
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,90	8,33	1,93	1,89
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,90	8,33	1,93	1,89
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	1,00	0,70	0,24	0,16

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2012 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys.)

Aktywa	31.12.2012	31.12.2011
I. Aktywa trwałe	36 588	30 472
1. Wartości niematerialne i prawne	206	976
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	9 615	9 261
3. Rzeczowe aktywa trwałe	22 908	17 648
4. Inwestycje długoterminowe	488	499
a) Nieruchomości inwestycyjne	440	458
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	21	15
- - udziały w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności	0	0
- w pozostałych jednostkach	21	15
c) Inne inwestycje długoterminowe	27	26
5. Inne aktywa długoterminowe	3 371	2 088
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 965	1 739
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0
c) Inne aktywa długoterminowe	406	349
II. Aktywa obrotowe	111 859	108 954
1. Zapasy	4 334	4 722
2. Należności krótkoterminowe	60 475	50 544
a) Należności z tytułu dostaw	58 279	47 919
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	23	255
c) Pozostałe należności	2 173	2 370
3. Inwestycje krótkoterminowe	21 956	32 247
a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
b) Inne inwestycje krótkoterminowe	8	30
c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 948	32 217
4. Inne aktywa krótkoterminowe	25 094	21 441
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa razem	148 447	139 426

Pasywa	31.12.2012	31.12.2011
I. Kapitał własny	87 566	89 941
1. Kapitał zakładowy	9 959	9 959
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0
4. Kapitał zapasowy	62 571	62 543
a) z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	62 283	62 283
b) pozostałe kapitały zapasowe	288	260
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	9 297	10 239
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 158	-4 846
8. Zysk (strata) netto	6 777	9 714
9. Udziały niekontrolujące	3 120	2 332
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 881	49 485
1. Rezerwy na zobowiązania	10 914	6 379
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 867	1 457
b) Pozostałe rezerwy	9 047	4 922
- długoterminowe	342	149
- krótkoterminowe	8 705	4 773
2. Zobowiązania długoterminowe	197	271
a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	197	271
b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	46 659	41 745
a) Zobowiązania z tytułu dostaw	31 807	27 986
b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	392	2 666
c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 002	834
d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	13 458	10 259
4. Rozliczenia międzyokresowe	3 111	1 090
a) długoterminowe	145	110
b) krótkoterminowe	2 966	980
III. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0
Pasywa razem	148 447	139 426

	31.12.2012	31.12.2011
Wartość księgowa	87 566	89 941
Liczba akcji	9 959 159	9 959 159
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,79	9,03
Rozwodniona liczba akcji	9 959 159	9 959 159
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,79	9,03

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2012	31.12.2011
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	6 719	2 702
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	6 719	2 702
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 719	2 702
- inne	4 000	
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe razem	6 719	2 702

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(wariant kalkulacyjny) w tys.	01.10.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2012	01.10.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2011
1. Przychody netto ze sprzedaży	83 100	211 088	65 855	189 709
Przychody netto ze sprzedaży produktów	82 830	210 339	65 335	187 889
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	270	749	520	1 820
2. Koszt własny sprzedaży	70 200	180 341	53 758	162 191
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	70 069	179 970	53 618	161 095
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	131	371	140	1 096
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 900	30 747	12 097	27 518
4. Koszty sprzedaży	1 916	6 360	1 898	5 924
5. Koszty ogólnego zarządu	3 053	9 509	3 149	10 231
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	7 931	14 878	7 050	11 363
7. Pozostałe przychody operacyjne	520	2 668	1 031	4 625
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	52	180	22	128
Dotacje	56	202	-87	0
Inne przychody operacyjne	412	2 286	1 096	4 497
8. Pozostałe koszty operacyjne	4 721	8 087	1 885	4 546
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	36	0	8
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	840	2 015	1 084	2 552
Inne koszty operacyjne	3 881	6 036	801	1 986
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 730	9 459	6 196	11 442
10. Przychody finansowe	359	1 101	915	2 120
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
Odsetki	119	784	296	1 241
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	113
Aktualizacja wartości inwestycji	-3	0	-64	0
Inne	243	317	683	766
11. Koszty finansowe	129	1 156	226	772
Odsetki	99	297	82	295
Strata ze zbycia inwestycji	604	604	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	-809	-503	12	12
Inne	235	758	132	465
12. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.	0	315	0	0
13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3 960	9 719	6 885	12 790
14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0	0	0	0
15. Zysk (strata) brutto	3 960	9 719	6 885	12 790
16. Podatek dochodowy	816	1 877	1 354	2 662
część bieżąca	1 662	2 529	1 092	2 707
część odroczone	-846	-652	262	-45
17. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności				
18. Udziały niekontrolujące	-185	-1 065	-143	-414
19. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 959	6 777	5 388	9 714
20. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
21. Zysk (strata) netto	2 959	6 777	5 388	9 714

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

	w tys. zł		w tys. zł	
	01.10.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2012	01.10.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2011
1. Zysk (strata) netto	2 959	6 777	5 388	9 714
2. Inne całkowite dochody; w tym:	0	0	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0	0	0
Program opcji pracowniczych	0	0	0	0
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	0	0	0	0
3. Całkowite dochody ogółem	2 959	6 777	5 388	9 714

	w tys. zł		w tys. zł	
		01.01.- 31.12.2012		01.01.- 31.12.2011
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		6 777		9 714
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		9 959 159		9 949 909
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,68		0,98
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		9 959 159		9 949 909
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,68		0,98

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2012 - 31.12.2012

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolu jące	Razem
w tys.												
1. Stan na początek okresu	9 959	0	0	62 543	62 283	260	0	10 239	4 868		2 332	89 941
2. Zwiększenia	0	0	0	28	0	28	0	1 131	307	6 777	3 300	11 543
a) podziału zysku / pokrycie straty				28		28		1 131				1 159
b) emisji akcji												0
c) inne, w tym:	0	0	0				0	0	307	6 777	3 300	10 384
warranty subskrybcyjne												0
zysk okresu										6 777		6 777
pozostałe									307		3 300	3 607
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	2 073	9 333	0	2 512	13 918
a) podziału zysku / pokrycie straty								2 073	9 333			11 406
b) umorzenia akcji												0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 512	2 512
nabycie akcji w własnych												0
podwyższenie kapitału												0
inne											2 512	2 512
4. Stan na koniec okresu	9 959	0	0	62 571	62 283	288	0	9 297	-4 158	6 777	3 120	87 566

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2011 - 31.12.2011

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Udziały niekontrolu jące	Razem
w tys.												
1. Stan na początek okresu	9 848	0	0	62 271	62 271	0	0	7 721	4 826		1 920	86 586
2. Zwiększenia	111	0	0	272	12	260	0	4 406	0	9 714	414	14 917
a) podziału zysku / pokrycie straty				260		260		2 255				2 515
b) emisji akcji	111			12	12							123
c) inne, w tym:	0	0	0				0	2 151	0	9 714	414	12 279
warranty subskrypcyjne								83				83
zysk okresu										9 714	414	10 128
pozostałe								2 068				2 068
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	1 888	9 672	0	2	11 562
a) podziału zysku / pokrycie straty									9 672			9 672
b) umorzenia akcji												0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	1 888	0	0	2	1 890
nabycie akcji w własnych												0
podwyższenie kapitału												0
								1 888			2	1 890
4. Stan na koniec okresu	9 959	0	0	62 543	62 283	260	0	10 239	-4 846	9 714	2 332	89 941

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia) w tys.	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
I. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1. Zysk (strata) netto	6 777	9 714
2. Korekty razem	8 440	-8 940
- Udziały niekontrolujące	1 065	414
- Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
- Amortyzacja	3 280	2 881
- (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
- Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-489	-1 222
- (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	399	-91
- Podatek dochodowy naliczony	1 351	2 368
- Podatek dochodowy zapłacony	-1 655	-1 992
- Zmiana stanu rezerw	4 016	1 536
- Zmiana stanu zapasów	625	-1 131
- Zmiana stanu należności	-2 436	-14 075
- Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 389	12 314
- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 229	-10 025
- Inne korekty	-334	83
3. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 217	774
II. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1. Wpływy	1 009	4 695
- Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	315	396
- Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
- Z aktywów finansowych, w tym:	672	4 294
- zbycie aktywów finansowych	68	3 012
- dywidendy i udziały w zyskach	34	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	570	1 282
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
- Inne wpływy inwestycyjne	22	5
2. Wydatki	11 826	5 592
- Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 772	5 591
- Inwestycje w nieruchomości	0	0
- Na aktywa finansowe, w tym:	86	1
- nabycie aktywów finansowych	1	1
- pozostałe	85	0
- Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałom niekontrolującym	0	0
- Inne wydatki inwestycyjne	8 968	0
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 817	-897
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy	5	2 304

- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	122
- Kredyty i pożyczki	5	2 152
- Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Inne wpływy finansowe	0	30
2. Wydatki	14 674	7 126
- Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	10 831	6 980
- Spłaty kredytów i pożyczek	3 528	0
- Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
- Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	234	85
- Odsetki	81	61
- Inne wydatki finansowe	0	0
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 669	-4 822
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	-10 269	-4 945
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-10 269	-4 945
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	32 217	37 162
Środki pieniężne na koniec okresu	21 948	32 217
o ograniczonej możliwości dysponowania		

Segmenty działalności

Segmenty działalności (w tys)	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2011
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	136 777	43 587	29 975	120 815	41 607	25 467
Przychody w ramach i od innych segmentów opera.	24 929	6 568	3 794	16 938	5 291	3 471
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	141 524	45 307	28 430	122 115	40 869	23 811
Korekty konsolidacyjne						
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 182	4 848	5 339	15 638	6 029	5 127

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 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 IV kwartał 2012 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 31.12.2012 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 31.12.2012 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 31.12.2012 r. i 31.12.2011 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okresy śródroczne zakończone dnia 31.12.2012 r. oraz dnia 31.12.2011 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 31.12.2012 r. obejmuje następujące jednostki zlokalizowane w Polsce:

- ELEKTROTIM S.A. (podmiot dominujący),
- PROCOM SYSTEM S.A. (jednostka zależna od dnia 30.04.2007 r.)
- ELEKTROMONT - BETA S.A. (jednostka zależna od dnia 24.01.2008 r.)
- MAWILUX S.A. (jednostka zależna od 08.10.2010r.)
- ZEUS S.A. (jednostka zależna od dnia 18.07.2012r.)

W dniu 30-04-2012 nastąpiła sprzedaż podmiotu zależnego Infrabud Sp. z o.o. co znalazło odzwierciedlenie w zmienionym składzie Grupy Elektrotim .

W dniu 18-07-2012 Elektrotim nabył większościowy pakiet akcji ZEUS S.A. dający kontrolę nad Spółką .

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

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

- Segment Instalacje
- Segment Sieci
- Segment Automatyka

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

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

5. Przyjęte zasady rachunkowości

5.1. Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za IV kwartał 2012 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 31 grudnia 2011 roku.

Dokonano zmiany prezentacji prawa wieczystego użytkowania gruntów przenosząc tę pozycję z innych aktywów długoterminowych (prawo wieczystego użytkowania gruntów) do aktywów trwałych, rzeczowych aktywów trwałych (grunty). W związku ze zmianą dokonano odpowiednich korekt prezentacyjnych w poprzednich okresach

5.2. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje podmiot dominujący ELEKTROTIM S.A. oraz spółki będące 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.

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 jednostkami zależnymi i zostały wyłączone ze sprawozdania.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2012 r.**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(w tys.)

Aktywa	31.12.2012	31.12.2011
I. Aktywa trwałe	40 034	32 816
1. Wartości niematerialne i prawne	76	311
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 103	
3. Rzeczowe aktywa trwałe	13 620	13 917
4. Inwestycje długoterminowe	20 930	17 130
a) Nieruchomości inwestycyjne		
b) Długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	20 930	17 130
a) W jednostkach powiązanych	20 930	17 130
udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych	20 930	17 130
- udziały lub akcje w jednostkach wyceniane metodą praw własności		
inne		
b) W pozostałych jednostkach		
c) Inne inwestycje długoterminowe		
5. Inne aktywa długoterminowe	1 305	1 458
a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 073	1 248
b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów		
c) Inne aktywa długoterminowe	232	210
II. Aktywa obrotowe	68 034	81 652
1. Zapasy	2 288	1 626
2. Należności krótkoterminowe	30 785	33 213
2.1. Od jednostek powiązanych	80	649
a) Należności z tytułu dostaw	80	649
b) Pozostałe należności		
2.2. Od pozostałych jednostek	30 705	32 564
a) Należności z tytułu dostaw	29 084	30 993
b) Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	23	
c) Pozostałe należności	1 598	1 571
3. Inwestycje krótkoterminowe	12 225	27 455
3.1. w jednostkach powiązanych		
3.2. w pozostałych jednostkach	0	26
a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
b) Inne inwestycje krótkoterminowe		26
3.3. środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 225	27 429
4. Inne aktywa krótkoterminowe	22 736	19 358
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		
Aktywa razem	108 068	114 468

Pasywa	31.12.2012	31.12.2011
I. Kapitał własny	78 715	82 973
1. Kapitał zakładowy	9 959	9 959
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
4. Kapitał zapasowy	62 283	62 283
a) z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	62 283	62 283
b) pozostałe kapitały zapasowe		
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	772	2 947
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
8. Zysk (strata) netto	5 701	7 784
9. Udziały niekontrolujące		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 353	31 495
1. Rezerwy na zobowiązania	5 623	4 569
a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 127	837
b) Pozostałe rezerwy	4 496	3 732
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	4 496	3 732
2. Zobowiązania długoterminowe	0	0
2.1. Wobec jednostek powiązanych		
2.2. Wobec pozostałych jednostek	0	0
a) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)		
b) Pozostałe zobowiązania długoterminowe		
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23 619	26 718
3.1. Wobec jednostek powiązanych	1 690	1 640
a) Zobowiązania z tytułu dostaw	1 690	1 640
b) Pozostałe zobowiązania		
3.2. Wobec pozostałych jednostek	21 929	25 078
a) Zobowiązania z tytułu dostaw	15 058	18 908
b) Zobowiązania finansowe (kredyty, pożyczki, papiery dłużne, itp.)	79	
c) Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		720
d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 792	5 450
4. Rozliczenia międzyokresowe	111	208
a) długoterminowe	67	110
b) krótkoterminowe	44	98
III. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		
Pasywa razem	108 068	114 468

(w tys)	31.12.2012	31.12.2011
Wartość księgowa	78 715	82 973
Liczba akcji	9 959 159	9 959 159
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,90	8,33
Rozwodniona liczba akcji	9 959 159	9 959 159
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,90	8,33

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys.)	31.12.2012	31.12.2011
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	6 719	2 702
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	6 719	2 702
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 719	2 702
inne	4 000	
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe razem	6 719	2 702

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(wariant kalkulacyjny w tys)	01.10.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2012	01.10.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2011
1. Przychody netto ze sprzedaży	50 279	129 978	49 313	139 439
od jednostek powiązanych	103	432	406	2 383
Przychody netto ze sprzedaży produktów	50 274	129 973	49 314	139 196
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5	5	-1	243
2. Koszt własny sprzedaży	43 890	116 967	43 003	123 375
jednostkom powiązanym	83	384	541	2 014
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	43 884	116 961	43 003	122 907
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6	6	0	468
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 389	13 011	6 310	16 064
4. Koszty sprzedaży	980	3 461	1 070	3 512
5. Koszty ogólnego zarządu	1 070	3 800	1 636	4 656
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	4 339	5 750	3 604	7 896
7. Pozostałe przychody operacyjne	309	1 287	891	3 812
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	51	77	22	94
Dotacje	24	97	-87	
Inne przychody operacyjne	234	1 113	956	3 718
8. Pozostałe koszty operacyjne	2 486	3 785	1 000	3 455
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0		0	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	781	1 297	366	1 799
Inne koszty operacyjne	1 705	2 488	634	1 656
9. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 162	3 252	3 495	8 253
10. Przychody finansowe	3 233	4 969	237	2 297
Dywidendy i udziały w zyskach	3 038	4 123	0	1 040
od jednostek powiązanych	3 038	4 123	0	1 040
Odsetki	71	627	265	1 108
od jednostek powiązanych	0		0	
Zysk ze zbycia inwestycji	0		0	113
Aktualizacja wartości inwestycji	0		-64	
Inne	124	219	36	36
11. Koszty finansowe	442	1 811	870	1 133
Odsetki	69	203	24	125
dla jednostek powiązanych	0		0	
Strata ze zbycia inwestycji	0	38	0	
Aktualizacja wartości inwestycji	170	1 061	833	833
Inne	203	509	13	175
12. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.	0		0	
13. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	4 953	6 410	2 862	9 417
14. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0		0	
15. Zysk (strata) brutto	4 953	6 410	2 862	9 417
16. Podatek dochodowy	501	709	426	1 633
część bieżąca	246	246	964	2 226
część odroczonea	255	463	-538	-593
17. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw	0		0	

własności				
Zysk (strata) netto z działalności				
18. kontynuowanej	4 452	5 701	2 436	7 784
19. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0		0	
20. Zysk (strata) netto	4 452	5 701	2 436	7 784

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

	w tys			
	01.10.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2012	01.10.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2011
1. Zysk (strata) netto	4 452	5 701	2 436	7 784
2. Inne całkowite dochody; w tym:	0	0	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0		0	0
Program opcji pracowniczych	0		0	0
Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.	0		0	0
3. Całkowite dochody ogółem	4 452	5 701	2 436	7 784

	w tys			
		01.01.- 31.12.2012		01.01.- 31.12.2011
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		5 701		7 784
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		9 959 159		9 949 909
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,57		0,78
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		9 959 159		9 949 909
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,57		0,78

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2012 - 31.12.2012

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym :	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
(w tys.)											
1. Stan na początek okresu	9 959	0	0	62 283	62 283	0	0	2 947	7 784		82 973
2. Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 701	5 701
a) podziału zysku / pokrycie straty				0							0
b) emisji akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0			0	0	0	5 701	5 701
warranty subskrypcyjne											0
zysk okresu										5 701	5 701
pozostałe											0
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	2 175	7 784	0	9 959
a) podziału zysku / pokrycie straty									7 784		7 784
b) umorzenia akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	2 175	0	0	2 175
nabycie akcji własnych											0
podwyższenie kapitału											0
inne								2 175			2 175
4. Stan na koniec okresu	9 959	0	0	62 283	62 283	0	0	772	0	5 701	78 715

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2011 - 31.12.2011

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy, w tym:	z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały zapasowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
1. Stan na początek okresu	9 848			62 271	62 271			2 677	7 159		81 955
2. Zwiększenia	111	0	0	12	12	0	0	2 151	0	7 784	10 058
a) podziału zysku / pokrycie straty				0							0
b) emisji akcji	111			12	12						123
c) inne, w tym:	0	0	0	0			0	2 151	0	7 784	9 935
warranty subskrybcyjne								83			83
zysk okresu										7 784	7 784
pozostałe								2 068			2 068
3. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	1 881	7 159	0	9 040
a) podziału zysku / pokrycie straty									5 091		5 091
b) umorzenia akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	1 881	2 068	0	3 949
nabycie akcji własnych											0
podwyższenie kapitału									2 068		2 068
								1 881			1 881
4. Stan na koniec okresu	9 959	0	0	62 283	62 283	0	0	2 947	0	7 784	82 973

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia w tys.)	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	5 701	7 784
II. Korekty razem	-5 583	-8 376
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	1 798	1 802
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4 596	-2 288
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 023	627
7. Podatek dochodowy naliczony	246	2 226
8. Podatek dochodowy zapłacony	-989	-1 725
9. Zmiana stanu rezerw	1 053	2 121
10. Zmiana stanu zapasów	-662	887
11. Zmiana stanu należności	2 452	-11 486
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 584	12 939
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 324	-13 562
14. Inne korekty		83
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	118	-592
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 792	7 613
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	80	353
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 712	7 260
a) w jednostkach powiązanych	4 123	3 000
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach	4 123	3 000
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	589	4 260
- zbycie aktywów finansowych	68	3 012
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	521	1 248

- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	10 110	6 857
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 142	4 453
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	8 968	2 404
a) w jednostkach powiązanych	8 968	2 404
- nabycie aktywów finansowych	8 968	2 404
- pozostałe		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- pozostałe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
5.		
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 318	756
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1. Wpływy	0	122
- Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych		122
- Kredyty i pożyczki		
- Emisja dłużnych papierów wartościowych		
- Inne wpływy finansowe		
2. Wydatki	10 004	6 971
- Nabycie akcji (udziałów) własnych		
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	9 959	6 971
- Spłaty kredytów i pożyczek	-3	
- Wykup dłużnych papierów wartościowych		
- Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
- Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
- Odsetki	48	
- Inne wydatki finansowe		
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 004	-6 849
IV. Przepływy pieniężne netto, razem	-15 204	-6 685
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-15 204	-6 685
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	27 429	34 114
Środki pieniężne na koniec okresu	12 225	27 429
o ograniczonej możliwości dysponowania		

Segmenty działalności

Segmenty działalności	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2012	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2011
	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki	Segment Instalacji	Segment Sieci	Segment Automatyki
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	86 386	43 587	0	97 589	41 607	0
Przychody w ramach i od innych segmentów opera.	14 559	6 568	0	13 189	5 291	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	92 773	45 307	8	100 342	40 869	176
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 172	4 848	-8	10 436	6 029	-176