



## **RAPORT OKRESOWY SKONSOLIDOWANY**

Grupy Kapitałowej  
**ELEKTROTIM S.A.**

za II kwartał 2007 roku

sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

*Wrocław, dnia 14 sierpnia 2007r.*

## Wybrane dane finansowe

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	30.06.2007	30.06.2006
kurs średnioroczny	3,8486	3,9002
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	3,7658	4,0434

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2007	30.06.2006	30.06.2007	30.06.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	47 087	19 546	12 235	5 012
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 569	1 129	1 447	289
III. Zysk (strata) brutto	6 051	1 056	1 572	271
IV. Zysk (strata) netto	4 747	846	1 233	217
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 759	81	1 756	21
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-33 514	-376	-8 708	-96
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	61 583	21	16 001	5
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	34 828	-274	9 050	-70
IX. Aktywa, razem	106 536	21 640	28 290	5 352
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 994	12 190	6 106	3 015
XI. Zobowiązania długoterminowe	463	379	123	94
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	20 398	10 760	5 417	2 661
XIII. Kapitał własny	83 542	9 450	22 184	2 337
XXIV. kapitał zakładowy	9 700	5 706	2 576	1 411
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 700 000	5 706 000	9 700 000	5 706 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,49	0,15	0,13	0,04
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,49	0,15	0,13	0,04
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,61	1,66	2,29	0,41
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,61	1,66	2,29	0,41
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,25	0,00	0,06

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2007 r.****SKONSOLIDOWANY BILANS**

Aktywa	w tys. zł		
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>11 852</b>	<b>7 547</b>	<b>6 551</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	189	268	389
2. Wartość firmy jednostek podporządkow.	2 312	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	6 086	4 123	3 471
4. Należności długoterminowe	0	0	0
4.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
4.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	87	72	85
5.1. Nieruchomości	0	0	0
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	87	72	85
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporząd. wyceniane metodą praw własności	0	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	87	72	85
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
6. Inne aktywa długoterminowe	3 178	3 084	2 606
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	832	775	286
6.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 280	2 280	2 280
6.3. Inne rozliczenia międzyokresowe	66	29	40
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>94 684</b>	<b>33 113</b>	<b>15 089</b>
1. Zapasy	1 928	1 402	2 611
2. Należności krótkoterminowe	21 831	23 450	10 329
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	21 831	23 450	10 329
3. Inwestycje krótkoterminowe	68 080	4 031	89
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	68 080	4 031	89
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	29 270	49	30
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	38 810	3 982	59
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
4. Inne aktywa krótkoterminowe	2 845	4 230	2 060
<b>III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>106 536</b>	<b>40 660</b>	<b>21 640</b>

Pasywa	w tys. zł		
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>83 542</b>	<b>13 885</b>	<b>9 450</b>
1. Kapitał zakładowy	9 700	6 000	5 706
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	-800
4. Kapitał zapasowy	60 879	0	0
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	4 817	118	418
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządk.	0	0	0
a) dodatnie różnice kursowe	0	0	0
b) ujemne różnice kursowe	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 399	3 280	3 280
a) Zysk (strata) z lat ubiegłych - UoR	0	0	0
b) Zysk (strata) z lat ubiegłych - skutki MSR/MSSF	3 399	3 280	3 280
10. Zysk (strata) netto	4 747	4 487	846
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
<b>II. Kapitały mniejszości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>22 994</b>	<b>26 775</b>	<b>12 190</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	2 118	2 281	1 014
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	750	759	767
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 027	1 321	160
a) długoterminowa	0	0	0
b) krótkoterminowa	1 027	1 321	160
1.3. Pozostałe rezerwy	341	201	87
a) długoterminowe	30	0	0
b) krótkoterminowe	311	201	87
2. Zobowiązania długoterminowe	463	584	379
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	463	584	379
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20 398	23 888	10 760
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek	20 283	23 872	10 759
3.3. Fundusze specjalne	115	16	1
4. Rozliczenia międzyokresowe	15	22	37
a) długoterminowe	8	8	15
b) krótkoterminowe	7	14	22
<b>IV. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>106 536</b>	<b>40 660</b>	<b>21 640</b>

	w tys. zł		
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Wartość księgowa	83 542	13 885	9 450
Liczba akcji	9 700 000	6 000 000	5 706 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,61	2,31	1,66
Rozwodniona liczba akcji	9 700 000	6 000 000	5 706 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,61	2,31	1,66

POZYCJE POZABILANSOWE		w tys. zł		
		30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
1.	Należności warunkowe	0	0	0
1.1.	Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
-	otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
		0	0	0
1.2.	Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
-	otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
		0	0	0
2.	Zobowiązania warunkowe	509	509	0
2.1.	Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
-	udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
		0	0	0
2.2.	Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	509	509	0
-	udzielonych gwarancji i poręczeń	509	509	0
		0	0	0
3.	Inne (z tytułu)	0	0	0
		0	0	0
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>		<b>509</b>	<b>509</b>	<b>0</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant kalkulacyjny)	w tys. zł			
	01.04-30.06.2007	01.01.-30.06.2007	01.04-30.06.2006	01.01.-30.06.2006
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>24 858</b>	<b>47 087</b>	<b>11 649</b>	<b>19 546</b>
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 852	47 081	11 482	19 378
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6	6	167	168
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>18 881</b>	<b>36 799</b>	<b>9 924</b>	<b>16 845</b>
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18 876	36 777	9 758	16 679
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5	22	166	166
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>5 977</b>	<b>10 288</b>	<b>1 725</b>	<b>2 701</b>

<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	1 297	2 194	421	768
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	1 510	2 520	555	930
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>3 170</b>	<b>5 574</b>	<b>749</b>	<b>1 003</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>208</b>	<b>307</b>	<b>183</b>	<b>266</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10	13	3	32
2. Dotacje	4	8	41	45
3. Inne przychody operacyjne	194	286	139	189
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>211</b>	<b>312</b>	<b>90</b>	<b>140</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	62	70	41	41
3. Inne koszty operacyjne	149	242	49	99
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>3 167</b>	<b>5 569</b>	<b>842</b>	<b>1 129</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>712</b>	<b>743</b>	<b>5</b>	<b>10</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	679	710	5	10
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	24	24	0	0
5. Inne	9	9	0	0
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>211</b>	<b>261</b>	<b>60</b>	<b>83</b>
1. Odsetki, w tym:	39	76	44	67
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	152	152	0	0
4. Inne	20	33	16	16
<b>XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)</b>	<b>3 668</b>	<b>6 051</b>	<b>787</b>	<b>1 056</b>
<b>XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1.-XIV.2.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
<b>XV. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XVI. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV)</b>	<b>3 668</b>	<b>6 051</b>	<b>787</b>	<b>1 056</b>
<b>XVII. Podatek dochodowy</b>	<b>798</b>	<b>1 304</b>	<b>181</b>	<b>210</b>
1. część bieżąca	687	1 255	227	227
2. część odroczone	111	49	-46	-17
<b>XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkow. wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XX. (Zyski) straty mniejszości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XXI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XVI-XVII-XVIII+/-XIX+/-XX)</b>	<b>2 870</b>	<b>4 747</b>	<b>606</b>	<b>846</b>

<b>XX)</b>				
<b>XXII. Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	0	0	0	0
<b>XXIII. Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)</b>	<b>2 870</b>	<b>4 747</b>	<b>606</b>	<b>846</b>

	w tys. zł			
		01.01.- 30.06.2007		01.01.- 30.06.2006
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		8 388		2 863
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		6 827 000		5 706 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,23		0,50
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		6 827 000		5 706 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,23		0,50

**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2007 - 30.06.2007**

	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 przelicz. jednostek podporz.	Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:	zysk (strata) z lat ubiegłych - UoR	zysk (strata) z lat ubiegłych skutki MSR/MSSF	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Razem
(dane w tys. zł)													
<b>1. Stan na początek okresu</b>	<b>6 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>118</b>	<b>0</b>	<b>3 280</b>		<b>3 280</b>	<b>4 487</b>	<b>0</b>	<b>13 885</b>
a) Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								4 487	4 368	119	-4 487		0
b) Korekty błędów podstawowych								0					0
<b>2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych</b>	<b>6 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>118</b>	<b>0</b>	<b>7 767</b>	<b>4 368</b>	<b>3 399</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 885</b>
<b>3. Zwiększenia</b>	<b>3 700</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>60 879</b>	<b>0</b>	<b>4 699</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 747</b>	<b>0</b>	<b>74 025</b>
a) podziału zysku / pokrycie straty						4 368		0					4 368
b) emisji akcji	3 700			60 879				0					64 579
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	331	0	0	0	0	4 747	0	5 078
warranty subskrybcyjne						331		0					331
zysk okresu								0			4 747		4 747
								0					0
<b>4. Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 368</b>	<b>4 368</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 368</b>
a) podziału zysku / pokrycie straty								4 368	4 368				4 368
b) umorzenia akcji								0					0
c) inne, w tym:								0					0
								0					
								0					
								0					
<b>5. Stan na koniec okresu</b>	<b>9 700</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>60 879</b>	<b>0</b>	<b>4 817</b>	<b>0</b>	<b>3 399</b>	<b>0</b>	<b>3 399</b>	<b>4 747</b>	<b>0</b>	<b>83 542</b>



**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2006 - 31.12.2006**

	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) z lat ubiegłych - UoR	zysk (strata) z lat ubiegłych skutki MSR/MSSF	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Razem
(dane w tys. zł)													
1. Stan na początek okresu	5 706		-800			321		1 399	1 399				6 626
a) Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								3 280		3 280			3 280
b) Korekty błędów podstawowych								0					0
2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych	5 706	0	-800	0	0	321	0	4 679	1 399	3 280	0	0	9 906
3. Zwiększenia	794	0	0	176	0	97	0	0	0	0	4 487	0	5 554
a) podziału zysku / pokrycie straty				176		97		0					273
b) emisji akcji	794							0					794
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 487	0	4 487
warranty subskrybcyjne								0					0
zysk okresu								0			4 487		4 487
								0					0
4. Zmniejszenia	500	0	-800	176	0	300	0	1 399	1 399	0	0	0	1 575
a) podziału zysku / pokrycie straty				176		300		1 399	1 399				1 875
b) umorzenia akcji	500		-800					0					-300
c) inne, w tym:								0					0
								0					
								0					
								0					
5. Stan na koniec okresu	6 000	0	0	0	0	118	0	3 280	0	3 280	4 487	0	13 885

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł		
	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 31.12.2006	01.01.- 30.06.2006
<b>Przepływy środków pieniężnych z</b>			
<b>A. działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>4 747</b>	<b>4 487</b>	<b>846</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>2 012</b>	<b>-1 466</b>	<b>-765</b>
1. Zyski (straty) mniejszości			
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
3. Amortyzacja	819	1 429	642
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-605	199	52
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	115	-36	-36
7. Zmiana stanu rezerw	-358	1 160	-107
8. Zmiana stanu zapasów	-509	-256	-1 465
9. Zmiana stanu należności	4 074	-13 302	-174
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 035	12 479	803
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 180	-3 157	-494
12. Inne korekty	331	18	14
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>6 759</b>	<b>3 021</b>	<b>81</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z</b>			
<b>B. działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 743</b>	<b>158</b>	<b>131</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13	13	6
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		104	104
3. Z aktywów finansowych, w tym:	651	41	21
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek			
- długoterminowych			
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
b) w pozostałych jednostkach	651	41	21
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek			
- długoterminowych	14	30	16
- odsetki	637	11	5
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 079		
<b>II. Wydatki</b>	<b>35 257</b>	<b>948</b>	<b>507</b>

1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 869	928	507
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niem. i prawne			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	33 388	20	0
a)	w jednostkach powiązanych	4 042	0	0
-	nabycie aktywów finansowych	4 042		
-	udzielone pożyczki długoterminowe			
b)	w pozostałych jednostkach	29 346	20	0
-	nabycie aktywów finansowych	29 346		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		20	
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości			
5.	Inne wydatki inwestycyjne			
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-33 514</b>	<b>-790</b>	<b>-376</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>64 579</b>	<b>3 341</b>	<b>1 523</b>
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	64 579	794	
2.	Kredyty i pożyczki		2 499	1 475
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4.	Inne wpływy finansowe		48	48
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>2 996</b>	<b>1 923</b>	<b>1 502</b>
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych			
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		1 302	1 302
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4.	Spląty kredytów i pożyczek	2 674		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	253	411	143
8.	Odsetki	69	210	57
9.	Inne wydatki finansowe			
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>61 583</b>	<b>1 418</b>	<b>21</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/- B.III+/-C.III)</b>	<b>34 828</b>	<b>3 649</b>	<b>-274</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>34 828</b>	<b>3 650</b>	<b>-274</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 982</b>	<b>333</b>	<b>333</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>38 810</b>	<b>3 982</b>	<b>59</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania			

## INFORMACJA DODATKOWA

### 1. Podstawowa działalność Grupy

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM jest ELEKTROTIM Spółka Akcyjna:

Siedziba: ul. Stargardzka 8 54-156 Wrocław

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

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

**Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej nie został ograniczony.**

### 2. Zasady prezentacji

#### **Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2007**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 30.06.2007 roku.

ELEKTROTIM S.A., jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Na dzień 30.06.2007 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., a zatem niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM. Jest ono sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wydanymi i obowiązującymi w momencie sporządzania sprawozdania finansowego, i podlega MSSF 1, „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”. Data wprowadzenia przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM zmiany to 01.01.2006 r. i na ten dzień Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM sporządziła bilans otwarcia (obejmujący dane jednostkowe Spółki ELEKTROTIM S.A.).

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy na dzień 31.12.2006 r. i 30.06.2007 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres śródroczny zakończony dnia 30.06.2006 r., 30.06.2007 r. oraz rok zakończony dnia 31.12.2006 r.

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

### **Zwolnienia z pełnego retrospektywnego ujęcia MSSF wybrane przez ELEKTROTIM S.A.**

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM na dzień przejścia na MSSF przeanalizowała opcjonalne wyłączenia z pełnego retrospektywnego zastosowania MSSF i stwierdziła, iż w następujących przypadkach dopuszczalne zwolnienia nie mają zastosowania dla Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM:

- połączenia jednostek gospodarczych,
- świadczenia pracownicze,
- skumulowane różnice z tytułu przeliczania na walutę obcą,
- złożonych instrumentów finansowych,
- aktywa i zobowiązania jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć,
- reklasyfikacja wcześniej ujętych instrumentów finansowych,
- transakcje płatności w formie akcji własnych,
- umowy ubezpieczeniowe,
- zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji zawartych w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych,

W przypadku rzeczowych aktywów trwałych Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM przyjęła następujące rozwiązania:

- 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.

### **Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okres kwartalny kończący się w dniu 30.06.2007 r. obejmuje następujące jednostki zlokalizowane w Polsce:

- ELEKTROTIM S.A. (podmiot dominujący),
- PROCOM SYSTEM S.A. (jednostka zależna od dnia 30.04.2007 r.)

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

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

### **4. Segmenty działalności**

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

### **5. Przyjęte zasady rachunkowości**

#### **5.1. Zasady rachunkowości**

W związku z powstaniem Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w 2007 r. Grupa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe po raz pierwszy.

Dniem przejścia na MSSF, a więc początkiem najwcześniejszego okresu, za który ELEKTROTIM S.A. przedstawia pełne porównawcze informacje zgodnie z MSSF w swoim pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym MSSF jest dzień 01.01.2006 r.

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 dostępnych do sprzedaży, 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

### **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 jednostki w szczególności:

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

Do aktywów trwałych jednostki zalicza się również obce środki trwałe przyjęte przez jednostkę 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 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.

### **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 pożyczek, 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 przez jednostkę produkty gotowe (wyroby i usługi), zdolne 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.

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, niezabezpieczone, 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 .

### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

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 kosztów tych 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**

Składniki majątku ujmowane w pozycji aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wycenione są w wartości godziwej.

### **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 spółki 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 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 uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz statutem spółki .

W celu uwidocznienia zmian wywołanych zastosowaniem w sprawozdaniu skonsolidowanym MSR/MSSF podmiot dominujący wyodrębnił w pozycji zysk (strata) z lat ubiegłych dwie pozycje:

- Zysk (strata) z lat ubiegłych – UoR (jest on zgodny z polskimi zasadami rachunkowości obowiązującymi ELEKTROTIM S.A. przy sporządzaniu sprawozdania jednostkowego)



- Zysk (strata) z lat ubiegłych - skutki MSR/MSSF (wskazujący na finansowe skutki zastosowania w sprawozdaniu skonsolidowanym MSR/MSSF)

### **Zysk (strata) netto**

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

### **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 rozwiązywania rezerwy z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

### **Zobowiązania**

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

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.

### **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 jednostkę środki, pochodzące głównie z obciążeń kosztów jednostki i podziału zysku nie zaliczane do kapitału własnego. W Grupie 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.

Spółka 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 zdecydował 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

jednostka 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.

### **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. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są wykazywane w wartości netto, po pomniejszeniu o rabaty, opusty oraz należny podatek 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, pożyczania lub sprzedaży aktywów finansowych oraz pobierane opłaty za pożyczanie od osób trzecich środków pieniężnych, co powoduje powstanie zobowiązań finansowych, jak również skutki utraty wartości aktywów finansowych. Ujmuje się tu należne, dotyczące danego roku obrotowego przychody i koszty z operacji finansowych.

## **5.2. Zasady konsolidacji**

### **Jednostki zależne**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje podmiot dominujący ELEKTROTIM S.A. oraz spółkę 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 jednostki zależnej w wysokości nadwyżki ceny zakupu akcji tej jednostki nad jej aktywami netto.

## 5.3. Skutki zastosowania MSR/MSSF

Skutki zastosowania MSR/MSSF na dzień 01.01.2006 r. przedstawia poniższa tabela:

Aktywa	UoR	Korekty		MSR/MSSF
	01.01.2006	Wn	Ma	01.01.2006
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>2 772</b>	<b>2 634</b>	<b>-1 371</b>	<b>6 777</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	491	0	0	491
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	1 728	333	-1 453	3 514
4. Należności długoterminowe	0	0	0	0
4.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
4.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	196	0	82	114
5.1. Nieruchomości	82	0	82	0
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	114	0	0	114
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporządk. wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	114	0	0	114
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
6. Inne aktywa długoterminowe	357	2 301	0	2 658
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	299	21	0	320
6.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	2 280	0	2 280
6.3. Inne rozliczenia międzyokresowe	58	0	0	58
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>13 286</b>	<b>846</b>	<b>959</b>	<b>13 173</b>
1. Zapasy	2 105	0	959	1 146
2. Należności krótkoterminowe	10 128	0	0	10 128
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	10 128	0	0	10 128
3. Inwestycje krótkoterminowe	364	0	0	364
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	364	0	0	364
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	31	0	0	31
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	333	0	0	333
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Inne aktywa krótkoterminowe	689	846	0	1 535

<b>III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>125</b>	<b>0</b>	<b>125</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>16 058</b>	<b>3 605</b>	<b>-412</b>	<b>20 075</b>

<b>Pasywa</b>	<b>UoR</b>	<b>Korekty</b>		<b>MSR/MSSF</b>
	<b>01.01.2006</b>	<b>Wn</b>	<b>Ma</b>	<b>01.01.2006</b>
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>6 626</b>	<b>325</b>	<b>3 605</b>	<b>9 906</b>
1. Kapitał zakładowy	5 706	0	0	5 706
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-800	0	0	-800
4. Kapitał zapasowy	0	0	0	0
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	321	0	0	321
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporz.	0	0	0	0
a) dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0
b) ujemne różnice kursowe	0	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 399	325	3 605	4 679
a) Zysk (strata) z lat ubiegłych - UoR	1 399	0	0	1 399
b) Zysk (strata) z lat ubiegłych - skutki MSR/MSSF	0	325	3 605	3 280
10. Zysk (strata) netto	0	0	0	0
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
<b>II. Kapitały mniejszości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>9 432</b>	<b>0</b>	<b>737</b>	<b>10 169</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	384	0	737	1 121
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81	0	737	818
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	234	0	0	234
a) długoterminowa	0	0	0	0
b) krótkoterminowa	234	0	0	234
1.3. Pozostałe rezerwy	69	0	0	69
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	69	0	0	69
2. Zobowiązania długoterminowe	515	0	0	515
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	515	0	0	515
3. Zobowiązania krótkoterminowe	8 499	0	0	8 499
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek	8 497	0	0	8 497
3.3. Fundusze specjalne	2	0	0	2
4. Rozliczenia międzyokresowe	34	0	0	34
a) długoterminowe	19	0	0	19
b) krótkoterminowe	15	0	0	15
<b>Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Pasywa razem</b>	<b>16 058</b>	<b>325</b>	<b>4 342</b>	<b>20 075</b>

UoR – sprawozdanie sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości

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

Zysk (strata) z lat ubiegłych - skutki MSR/MSSF w wysokości 3 280 tys. zł wynika z następujących przekształceń:

1. wycena nieruchomości zabudowanej położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8:
  - a. budynki i budowle 1 786 tys. zł

- b. prawo wieczystego użytkowania gruntu 2 280 tys. zł
  - c. rezerwa z tytułu podatku odroczonego - 729 tys. zł
- 2. wycena usług w toku realizacji wg stopnia zaawansowania:
  - a. zmniejszenie zapasów - 959 tys. zł
  - b. należności/przychody niezafakturowane 846 tys. zł
  - c. aktyw z tytułu podatku odroczonego 21 tys. zł
- 3. wycena aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży:
  - a. wycena nieruchomości 43 tys. zł
  - b. rezerwa z tytułu podatku odroczonego - 8 tys. zł

W związku, z tym iż dane porównawcze za 2006 r. obejmują dane jednostkowe Spółki ELEKTROTIM S.A., poniższa tabela przedstawia skutki zastosowania MSR/MSSF na dzień 30.06.2006 r.:

	UoR	Korekty		MSR/MSSF
	01.01- 30.06.2006	Wn	Ma	01.01- 30.06.2006
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>19 858</b>	<b>846</b>	<b>534</b>	<b>19 546</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 690	846	534	19 378
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	168	0	0	168
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>17 275</b>	<b>788</b>	<b>1 218</b>	<b>16 845</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 109	788	1 218	16 679
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	166	0	0	166
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>2 583</b>	<b>1 634</b>	<b>1 752</b>	<b>2 701</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	<b>766</b>	<b>9</b>	<b>7</b>	<b>768</b>
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>926</b>	<b>18</b>	<b>14</b>	<b>930</b>
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>891</b>	<b>1 661</b>	<b>1 773</b>	<b>1 003</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>499</b>	<b>233</b>	<b>0</b>	<b>266</b>
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>140</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>140</b>
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>1 250</b>	<b>1 894</b>	<b>1 773</b>	<b>1 129</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>83</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>83</b>
<b>XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)</b>	<b>1 177</b>	<b>1 894</b>	<b>1 773</b>	<b>1 056</b>
<b>XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1.-XIV.2.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XV. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XVI. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV)</b>	<b>1 177</b>	<b>1 894</b>	<b>1 773</b>	<b>1 056</b>
<b>XVII. Podatek dochodowy</b>	<b>233</b>	<b>-10</b>	<b>13</b>	<b>210</b>
<b>XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XX. (Zyski) straty mniejszości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XXI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XVI-XVII-XVIII+/-XIX+/-XX)</b>	<b>944</b>	<b>1 884</b>	<b>1 786</b>	<b>846</b>

<b>XXII. Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XXIII. Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)</b>	<b>944</b>	<b>1 884</b>	<b>1 786</b>	<b>846</b>

Różnica zysku netto za okres 01.01.-30.06.2006 r. w wysokości 98 tys. zł wynika z następujących przekształceń:

1. amortyzacja nieruchomości zabudowanej położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8:
  - a. zwiększenie amortyzacji za półrocze 2006 r. 28 tys. zł
  - b. zmniejszenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego - 5 tys. zł
2. wycena usług w toku realizacji wg stopnia zaawansowania:
  - a. zmniejszenie kosztu wytworzenia - 262 tys. zł
  - b. zmniejszenie przychodów niezafakturowanych - 312 tys. zł
  - c. zwiększenie aktywów z tytułu podatku odroczonego 10 tys. zł
3. sprzedaż aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży:
  - a. zmniejszenie zysku ze sprzedaży - 43 tys. zł
  - b. zmniejszenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego - 8 tys. zł

#### 5.4. Dokonane odpisy aktualizujące wartość składników aktywów

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
Stan na początek okresu	641	1 277	1 277
a) zwiększenia (z tytułu)	210	40	340
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	66	40	340
odpisy jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli	144		
b) zmniejszenia (z tytułu)	53	61	976
likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	53	61	141
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	0	0	835
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>798</b>	<b>1 256</b>	<b>641</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
Stan na początek okresu	284	232	232
a) zwiększenia			106
b) Wykorzystanie			
c) Rozwiązanie	41	14	54
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:</b>	<b>243</b>	<b>218</b>	<b>284</b>
Materiały	243	218	284

#### 6. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsce transakcje z jednostką zależną.