



RAPORT OKRESOWY SKONSOLIDOWANY

**Grupy Kapitałowej
ELEKTROTIM**

za III kwartał 2007 roku

sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Wrocław, dnia 14 listopada 2007 r.

Wybrane dane finansowe

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	30.09.2007	30.09.2006
kurs średnioroczny	3,8314	3,9171
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	3,7775	3,9835

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.- 30.09.2007	01.01.- 30.09.2006	01.01.- 30.09.2007	01.01.- 30.09.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	66 309	38 500	17 307	9 829
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 201	2 566	1 879	655
III. Zysk (strata) brutto	8 233	2 408	2 149	615
IV. Zysk (strata) netto	6 761	1 965	1 765	502
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 822	-1 646	1 259	-420
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-34 825	-668	-9 089	-171
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	62 044	2 293	16 194	585
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	32 041	-21	8 363	-5
IX. Aktywa, razem	99 045	28 928	26 220	7 262
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 319	18 359	3 526	4 609
XI. Zobowiązania długoterminowe	418	517	111	130
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 198	16 712	2 964	4 195
XIII. Kapitał własny	85 726	10 569	22 694	2 653
XIV. Kapitał zakładowy	9 700	5 206	2 568	1 307
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 700 000	5 206 000	9 700 000	5 206 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,70	0,38	0,18	0,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,70	0,38	0,18	0,10
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,84	2,03	2,34	0,51
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,84	2,03	2,34	0,51
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 III kwartał 2007 r.**SKONSOLIDOWANY BILANS**

Aktywa	w tys. zł		
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006
I. Aktywa trwałe	11 613	7 547	6 832
1. Wartości niematerialne i prawne	140	268	329
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 312	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	6 042	4 123	3 844
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	64	72	78
5.1. Nieruchomości	0	0	0
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	64	72	78
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	64	72	78
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
6. Inne aktywa długoterminowe	3 055	3 084	2 581
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	681	775	263
6.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 280	2 280	2 280
6.3. Inne rozliczenia międzyokresowe	94	29	38
II. Aktywa obrotowe	87 432	33 113	22 096
1. Zapasy	2 356	1 402	3 647
2. Należności krótkoterminowe	16 528	23 450	16 045
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	16 528	23 450	16 045
3. Inwestycje krótkoterminowe	66 166	4 031	349
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	66 166	4 031	349
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	30 143	49	37
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	36 023	3 982	312
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
4. Inne aktywa krótkoterminowe	2 382	4 230	2 055
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	99 045	40 660	28 928

Pasywa	w tys. zł		
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006
I. Kapitał własny	85 726	13 885	10 569
1. Kapitał zakładowy	9 700	6 000	5 206
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	60 879	0	0

5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	4 987	118	118
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporz.	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	6 761	4 487	1 965
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
II. Kapitały mniejszości	0	0	0
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 319	26 775	18 359
1. Rezerwy na zobowiązania	1 691	2 281	1 101
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	794	759	764
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	317	1 321	239
a) długoterminowa	0	0	0
b) krótkoterminowa	317	1 321	239
1.3. Pozostałe rezerwy	580	201	98
a) długoterminowe	66	0	0
b) krótkoterminowe	514	201	98
2. Zobowiązania długoterminowe	418	584	517
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	418	584	517
3. Zobowiązania krótkoterminowe	11 198	23 888	16 712
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek	11 077	23 872	16 709
3.3. Fundusze specjalne	121	16	3
4. Rozliczenia międzyokresowe	12	22	29
a) długoterminowe	7	8	12
b) krótkoterminowe	5	14	17
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych	0	0	0
IV. przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Pasywa razem	99 045	40 660	28 928

	w tys. zł		
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006
Wartość księgowa	85 726	13 885	10 569
Liczba akcji	9 700 000	6 000 000	5 206 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,84	2,31	2,03
Rozwodniona liczba akcji	9 700 000	6 000 000	5 206 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,84	2,31	2,03

POZYCJE POZABILANSOWE	w tys. zł		
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006
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	1 009	509	0
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	500	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	500	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
Pozycje pozabilansowe razem	1 009	509	0

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant kalkulacyjny)	w tys. zł			
	01.07- 30.09.2007	01.01.- 30.09.2007	01.07- 30.09.2006	01.01.- 30.09.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	19 222	66 309	18 954	38 500
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 220	66 301	18 874	38 252
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2	8	80	248
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	15 662	52 461	16 144	32 989
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15 659	52 436	16 069	32 748
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3	25	75	241
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	3 560	13 848	2 810	5 511
IV. Koszty sprzedaży	855	3 049	732	1 500
V. Koszty ogólnego zarządu	1 114	3 634	647	1 577
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	1 591	7 165	1 431	2 434
VII. Pozostałe przychody operacyjne	126	433	46	312
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13	26	0	32
2. Dotacje	2	10	7	52
3. Inne przychody operacyjne	111	397	39	228
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	85	397	40	180
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3	3	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5	75	0	41
3. Inne koszty operacyjne	77	319	40	139
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 632	7 201	1 437	2 566
X. Przychody finansowe	447	1 190	1	11
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	225	935	1	11

-	od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.	Zysk ze zbycia inwestycji	29	29	0	0
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	202	226	0	0
5.	Inne	-9	0	0	0
XI.	Koszty finansowe	-103	158	86	169
1.	Odsetki, w tym:	40	116	75	142
-	dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	-152	0	0	0
4.	Inne	9	42	11	27
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)	2 182	8 233	1 352	2 408
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)	2 182	8 233	1 352	2 408
XVII.	Podatek dochodowy	168	1 472	233	443
1.	część bieżąca	-79	1 176	213	440
2.	część odroczone	247	296	20	3
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)	2 014	6 761	1 119	1 965
XXII.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XXIII.	Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	2 014	6 761	1 119	1 965

	w tys. zł		
		01.01.- 30.09.2007	01.01.- 30.09.2006
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		9 283	2 695
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		7 541 666	5 664 666
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,23	0,48
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		7 541 666	5 664 666
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,23	0,48

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)	w tys. zł		
	01.01.- 30.09.2007	01.01.- 31.12.2006	01.01.- 30.09.2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	6 761	4 487	1 965
II. Korekty razem	-1 939	-1 466	-3 611
1. Zyski (straty) mniejszości			
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych			
2. wycenianych metodą praw własności			
3. Amortyzacja	1 357	1 429	992
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-868	199	52
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-249	-36	-36
7. Zmiana stanu rezerw	-785	1 160	-20
8. Zmiana stanu zapasów	-937	-256	-2 501
9. Zmiana stanu należności	9 336	-13 302	-5 894
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem			
10. pożyczek i kredytów	-13 058	12 479	4 253
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 764	-3 157	-471
12. Inne korekty	501	18	14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 822	3 021	-1 646
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	10 113	158	134
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33	13	9
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		104	104
3. Z aktywów finansowych, w tym:	9 054	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	9 054	41	21
- zbycie aktywów finansowych	8 099		
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	22	30	16
- odsetki	933	11	5
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 026		
II. Wydatki	44 938	948	802

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 943	928	802
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	41 995	20	0
a) w jednostkach powiązanych	4 042	0	0
- nabycie aktywów finansowych	4 042		
- udzielone pożyczki długoterminowe			
b) w pozostałych jednostkach	37 953	20	0
- nabycie aktywów finansowych	37 953		
- udzielone pożyczki długoterminowe		20	
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości ^{*)}			
5. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-34 825	-790	-668
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	65 212	3 341	3 931
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	64 579	794	
2. Kredyty i pożyczki	633	2 499	3 883
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe		48	48
II. Wydatki	3 168	1 923	1 638
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		1 302	1 302
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
3. Spłaty kredytów i pożyczek	2 675		
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
5. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
6. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	390	411	279
7. Odsetki	103	210	57
8. Inne wydatki finansowe			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	62 044	1 418	2 293
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	32 041	3 649	-21
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	32 041	3 650	-21
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 982	333	333
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	36 023	3 982	312
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2007 - 30.09.2007

	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)													
1. Stan na początek okresu	6 000	0	0	0	0	118	0	3 280		3 280	4 487	0	13 885
a) Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								4 487	4 368	119	-4 487		0
b) Korekty błędów podstawowych								0					0
2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych	6 000	0	0	0	0	118	0	7 767	4 368	3 399	0	0	13 885
3. Zwiększenia	3 700	0	0	60 879	0	4 869	0	0	0	0	6 761	0	76 209
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	501	0	0	0	0	6 761	0	7 262
warranty subskrybcyjne						501		0					501
zysk okresu								0			6 761		6 761
								0					0
4. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	4 368	4 368	0	0	0	4 368
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					
5. Stan na koniec okresu	9 700	0	0	60 879	0	4 987	0	3 399	0	3 399	6 761	0	85 726

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

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 30.09.2007 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 30.09.2007 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 30.09.2007 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres śródroczny zakończony dnia 30.09.2006 r., 30.09.2007 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,
- rekasyfikacja 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 30.09.2007 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.

Dniem przejścia na MSR/MSSF, a więc początkiem najwcześniejszego okresu, za który ELEKTROTIM S.A. przedstawia pełne porównawcze informacje zgodnie z MSR/MSSF w swoim pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym MSR/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 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 ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu amortyzuje się przez okres umowy.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów i uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziału w zyskach) lub innych pożytków, w tym również w transakcji handlowej.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu

Bilansowa wartość nabytego odpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntu została przeszacowana na dzień 01.01.2006 r. przez niezależnego eksperta. Grupa uznała wartość przeszacowania prawa jako koszt zakładany

na dzień wyceny. Grupa nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych tego prawa, gdyż zakłada, iż okres jego użytkowania jest nieokreślony.

Zapasy

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

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

Produkcję w toku wycenia się wg poniesionych kosztów bezpośrednich.

Należności krótkoterminowe

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

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

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

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

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

Inne aktywa krótkoterminowe

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

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

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

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten

uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

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

Kapitał własny

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

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

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

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

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

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

Wykazany 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 zdane 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, 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
I. Aktywa trwałe	2 772	2 634	-1 371	6 777
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
II. Aktywa obrotowe	13 286	846	959	13 173
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
III.	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0	125	0	125
	Aktywa razem	16 058	3 605	-412	20 075

Pasywa		UoR	Korekty		MSR/MSSF
		01.01.2006	Wn	Ma	01.01.2006
I.	Kapitał własny	6 626	325	3 605	9 906
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
II.	Kapitały mniejszości	0	0	0	0
III.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 432	0	737	10 169
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
IV.	Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0
	Pasywa razem	16 058	325	4 342	20 075

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 30.09.2006 r.:

(wariant kalkulacyjny)	UoR	Korekty		MSR/MSSF
	01.01- 30.09.2006	Wn	Ma	01.01- 30.09.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	39 021	846	325	38 500
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	38 773	846	325	38 252
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	248	0	0	248
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	33 841	503	1 355	32 989
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	33 600	503	1 355	32 748
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	241	0	0	241
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	5 180	1 349	1 680	5 511
IV. Koszty sprzedaży	1 497	13	10	1 500
V. Koszty ogólnego zarządu	1 571	27	21	1 577
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	2 112	1 389	1 711	2 434
VII. Pozostałe przychody operacyjne	646	334	0	312
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	180	0	0	180
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 578	1 723	1 711	2 566
X. Przychody finansowe	11	0	0	11
XI. Koszty finansowe	169	0	0	169
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)	2 420	1 723	1 711	2 408
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1.-XIV.2.)	0	0	0	0
XV. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0	0	0	0
XVI. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV)	2 420	1 723	1 711	2 408

XVII. Podatek dochodowy	446	13	16	443
1. część bieżąca	440	0	0	440
2. część odroczone	6	13	16	3
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XIX. (Zyski) straty mniejszości	0	0	0	0
XX. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XVI-XVII-XVIII+/-XIX+/-XX)	1 974	1 736	1 727	
XXI. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XXII. Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	1 974	1 736	1 727	1 965

Różnica zysku netto za okres 01.01.-30.09.2006 r. w wysokości 9 tys. zł wynika z następujących przekształceń:

1. amortyzacja nieruchomości zabudowanej położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8:
 - a. zwiększenie amortyzacji za trzy kwartały 2006 r. 41 tys. zł
 - b. zmniejszenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego 8 tys. zł
2. wycena usług w toku realizacji wg stopnia zaawansowania:
 - a. zmniejszenie kosztu wytworzenia - 593 tys. zł
 - b. zmniejszenie przychodów niezafakturowanych - 521 tys. zł
 - c. zmniejszenie aktywów z tytułu podatku odroczonego - 13 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

6. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym miały miejsce transakcje z jednostką zależną i zostały wyłączone ze sprawozdania.