



RAPORT OKRESOWY SKONSOLIDOWANY

**Grupy Kapitałowej
ELEKTROTIM**

za IV kwartał 2007 roku

Wrocław, dnia 27.02.2008 r.

Wybrane dane finansowe

Skrócone Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-31.12.2007 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	99 869	71 837	26 443	18 424
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 827	5 763	2 867	1 478
III. Zysk (strata) brutto	12 433	5 622	3 292	1 442
IV. Zysk (strata) netto	10 072	4 487	2 667	1 151
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 099	3 021	1 880	775
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-35 432	-790	-9 381	-203
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	61 992	1 418	16 414	364
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	33 659	3 649	8 912	936
IX. Aktywa, razem	117 761	40 660	32 876	10 613
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	28 465	26 775	7 947	6 989
XI. Zobowiązania długoterminowe	317	584	88	152
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	23 943	23 888	6 684	6 235
XIII. Kapitał własny	89 296	13 885	24 929	3 624
XXIV. kapitał zapasowy	9 700	6 000	2 708	1 566
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 700 000	6 000 000	9 700 000	6 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,04	0,75	0,28	0,19
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,04	0,75	0,28	0,19
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,21	2,31	2,57	0,60
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,21	2,31	2,57	0,60
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,25	0,00	0,06

Skrócone Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-31.12.2007 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	87 446	72 432	23 153	18 577
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 104	5 616	2 675	1 440
III. Zysk (strata) brutto	11 746	5 475	3 110	1 404
IV. Zysk (strata) netto	9 735	4 368	2 578	1 120
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 339	3 021	2 208	775
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-36 480	-790	-9 659	-203
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	61 718	1 418	16 341	364
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	33 577	3 649	8 890	936
IX. Aktywa, razem	105 295	36 517	29 396	9 531
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 364	26 031	5 685	6 794
XI. Zobowiązania długoterminowe	237	584	66	152
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	18 649	23 888	5 206	6 235
XIII. Kapitał własny	84 931	10 486	23 710	2 737
XXIV. kapitał zakładowy	9 700	6 000	2 708	1 566
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 700 000	6 000 000	9 700 000	6 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,00	0,73	0,26	0,19
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,00	0,73	0,26	0,19
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,76	1,75	2,45	0,46
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,76	1,75	2,45	0,46
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,25	0,00	0,06

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.12.2007	31.12.2006
kurs średnioroczny	3,7768	3,8991
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	3,5820	3,8312

Skrócone Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2007 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS

Aktywa	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
I. Aktywa trwałe	12 828	7 547
1. Wartości niematerialne i prawne	153	268
2. Wartości firmy jednostek podporządkowanych	2 312	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	6 518	4 123
4. Należności długoterminowe	0	0
4.1. Od jednostek powiązanych	0	0
4.2. Od pozostałych jednostek	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	112	72
5.1. Nieruchomości	0	0
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	112	72
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporządk. wyceniane metodą praw własności	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	0	0
b) w pozostałych jednostkach	112	72
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
6. Inne aktywa długoterminowe	3 733	3 084
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 342	775
6.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 280	2 280
6.3. Inne rozliczenia międzyokresowe	111	29
II. Aktywa obrotowe	104 933	33 113
1. Zapasy	1 671	1 402
2. Należności krótkoterminowe	33 917	23 450
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	33 917	23 450
3. Inwestycje krótkoterminowe	68 016	4 031
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	68 016	4 031
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	30 375	49
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	37 641	3 982
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
4. Inne aktywa krótkoterminowe	1 329	4 230
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa razem	117 761	40 660

Pasywa		w tys. zł	
		31.12.2007	31.12.2006
I. Kapitał własny		89 296	13 885
1. Kapitał zakładowy		9 700	6 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		0	0
4. Kapitał zapasowy		61 010	0
5. Kapitał aktualizacji wyceny		0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		5 115	118
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporz.		0	0
a) dodatnie różnice kursowe		0	0
b) ujemne różnice kursowe		0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		3 399	3 280
a) Zysk (strata) z lat ubiegłych - UoR		0	0
b) Zysk (strata) z lat ubiegłych - skutki MSR/MSSF		3 399	3 280
10. Zysk (strata) netto		10 072	4 487
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
II. Kapitał mniejszości		0	0
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		28 465	26 775
1. Rezerwy na zobowiązania		2 644	2 281
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		790	759
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 339	1 321
a) długoterminowa		0	0
b) krótkoterminowa		1 339	1 321
1.3. Pozostałe rezerwy		515	201
a) długoterminowe		52	0
b) krótkoterminowe		463	201
2. Zobowiązania długoterminowe		317	584
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek		317	584
3. Zobowiązania krótkoterminowe		23 943	23 888
3.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek		23 873	23 872
3.3. Fundusze specjalne		70	16
4. Rozliczenia międzyokresowe		1 561	22
a) długoterminowe		137	8
b) krótkoterminowe		1 424	14
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych		0	0
IV. Pasywa razem		117 761	40 660

	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Wartość księgowa	89 296	13 885
Liczba akcji	9 700 000	6 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,21	2,31
Rozwodniona liczba akcji	9 700 000	6 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,21	2,31

POZYCJE POZABILANSOWE		w tys. zł	
		31.12.2007	31.12.2006
1. Należności warunkowe		0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
		0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
		0	0
2. Zobowiązania warunkowe		1 009	509
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		500	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń		500	0
		0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		509	509
- udzielonych gwarancji i poręczeń		509	509
		0	0
3. Inne (z tytułu)		0	0
		0	0
Pozycje pozabilansowe razem		1 009	509

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant kalkulacyjny)	w tys. zł			
	01.10- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2007	01.10- 31.12.2006	01.01.- 31.12.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	33 527	99 869	33 337	71 837
- od jednostek powiązanych	-45	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	33 501	99 835	33 229	71 481
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	26	34	108	356
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	26 986	79 480	27 401	60 390
- jednostkom powiązanym	-42	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26 882	79 351	27 283	60 031
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	104	129	118	359
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	6 541	20 389	5 936	11 447
IV. Koszty sprzedaży	1 651	4 700	1 134	2 634
V. Koszty ogólnego zarządu	1 592	5 226	1 272	2 849
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	3 298	10 463	3 530	5 964
VII. Pozostałe przychody operacyjne	588	1 027	1 048	1 360
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-26	0	0	32
2. Dotacje	47	57	8	60
3. Inne przychody operacyjne	567	970	1 040	1 268
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	266	663	1 381	1 561
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6	9	0	0

2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	84	159	405	446
3.	Inne koszty operacyjne	176	495	976	1 115
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	3 620	10 827	3 197	5 763
X.	Przychody finansowe	1 043	2 233	113	124
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
-	od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Odsetki, w tym:	1 203	2 138	113	124
-	od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.	Zysk ze zbycia inwestycji	57	86	0	0
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	-226	0	0	0
5.	Inne	9	9	0	0
XI.	Koszty finansowe	463	627	96	265
1.	Odsetki, w tym:	88	204	114	256
-	dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	220	220	0	0
4.	Inne	155	203	-18	9
XII.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporządk.	0	0	0	0
XIII.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	4 200	12 433	3 214	5 622
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. podporządk.	0	0	0	0
XVI.	Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV)	4 200	12 433	3 214	5 622
XVII.	Podatek dochodowy	889	2 361	692	1 135
1.	część bieżąca	1 605	2 781	1 209	1 649
2.	część odroczone	-716	-420	-517	-514
XVIII.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XIX.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządk. wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XX.	(Zyski) straty mniejszości	0	0	0	0
XXI.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XVI-XVII-XVIII+/-XIX+/-XX)	3 311	10 072	2 522	4 487
XXII.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XXIII.	Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	3 311	10 072	2 522	4 487

	w tys. zł			
		01.01.- 31.12.2007		01.01.- 31.12.2006
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		10 072		4 487
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		8 775 000		5 706 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,15		0,79
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		8 775 000		5 706 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,15		0,79

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2007 - 31.12.2007

	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 przelic. 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	61 010	0	4 997	0	0	0	0	10 072	0	79 779
a) podziału zysku / pokrycie straty						4 368		0					4 368
b) emisji akcji	3 700			61 010				0					64 710
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	629	0	0	0	0	10 072	0	10 701
warranty subskrybcyjne						629		0					629
zysk okresu								0			10 072		10 072
								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	61 010	0	5 115	0	3 399	0	3 399	10 072	0	89 296

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 subskrypcyjne								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

(metoda pośrednia)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2006
Przepływy Środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
A. operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	10 072	4 487
II. Korekty razem	-2 973	-1 466
1. Zyski (straty) mniejszości	0	0
2. Udziół (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
3. Amortyzacja	1 865	1 429
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 688	199
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	144	-36
7. Zmiana stanu rezerw	168	1 160
8. Zmiana stanu zapasów	-252	-256
9. Zmiana stanu należności	-8 039	-13 302
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-51	12 479
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 307	-3 157
12. Inne korekty	573	18
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 099	3 021
Przepływy Środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
B. inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 648	158
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62	13
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	104
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 531	41
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	1 531	41
- zbycie aktywów finansowych	86	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	20	30
- odsetki	1 425	11
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 055	0
II. Wydatki	38 080	948

1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 875	928
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	34 205	20
a)	w jednostkach powiązanych	4 042	0
-	nabycie aktywów finansowych	4 042	0
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	30 163	20
-	nabycie aktywów finansowych	30 163	0
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0	20
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0
5.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-35 432	-790
C.	Przepływy Środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	65 299	3 341
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	64 710	794
2.	Kredyty i pożyczki	209	2 499
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	380	48
II.	Wydatki	3 307	1 923
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	1 302
3.	Inne, niewypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	2 675	0
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Podatki z tytułu zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	498	411
8.	Odsetki	134	210
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	61 992	1 418
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	33 659	3 649
E.	Bilansowa zmiana stanu Środków pieniężnych, w tym:	33 659	3 649
-	zmiana stanu Środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 982	333
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	37 641	3 982
-	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 zostaje 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 31.12.2007 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 związany z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Na dzień 31.12.2007 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 sporządzenia 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 sporządza 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 31.12.2007 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres Śródroczny zakończony dnia 31.12.2007 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 MSR/MSSF przeanalizowała opcjonalne wyłączenia z pełnego retrospektywnego zastosowania MSR/MSSF i stwierdziła, iż w następujących przypadkach dopuszczalne zwolnienia nie mają zastosowania dla Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM:

- podjęcia jednostek gospodarczych,
- świadczenia pracownicze,
- skumulowane różnice z tytułu przeliczania na walutę obcą,
- zobowiązań instrumentów finansowych,
- aktywa i zobowiązania jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstw,
- 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 uznaje wartość przeszacowania nieruchomości jako koszt zakreślony na dzień wyceny.
- w przypadku pozostałych rzeczowych aktywów trwałych Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM uznaje ich dotychczasową wartość bilansową za koszt zakreślony na dzień przejścia na MSR/MSSF, a przyjęła metody i stawki amortyzacyjne zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości za zbliżone z wymogami MSR/MSSF.

Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone Śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okres kwartalny kończący się w dniu 31.12.2007 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, iż 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

wyjściem: 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 następującego 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 przejściu wynika z wystąpienia na dzień przejścia nadwyżki kosztu przejścia 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 przejścia.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składowik 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 przyjmuje następujące zasady wyceny:

- bilansowa wartość nieruchomości stanowiących rzeczowe aktywa trwałe została przeszacowana na dzień 01.01.2006 r. przez niezależnego eksperta. Grupa uznaje wartość przeszacowania nieruchomości jako koszt zakreślony na dzień wyceny.
- w przypadku pozostałych rzeczowych aktywów trwałych Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM uznaje ich dotychczasową wartość bilansową za koszt zapłacony na dzień przejścia na MSR/MSSF, a przyjęte metody i stawki amortyzacyjne zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości za zbliżone 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 użytkowania, koszty transportu, załadunku, wyładunku, montażu i demontażu.

Środki trwałe wytworzone przez jednostki 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 następującego 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 wyżej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstałe z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Opłaty leasingowe zostają 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 i wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej. Opłaty 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 (udziałów 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 zakupu na dzień wyceny. Grupa nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych tego prawa, gdyż zakłada, iż okres jego użytkowania jest nieokreślony.

Zapasy

Zapasy sñ to rzeczowe aktywa obrotowe obejmujñce 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 siñ w oparciu o ceny przeciętne średnio ważne. Wycena zapasów materiałów na dzień bilansowy uwzględnia tworzone odpisy aktualizacyjne na zapasy nie wykazujące ruchu .

Produkcji w toku wycenia siñ wg poniesionych kosztów bezpośrednich.

Należności krótkoterminowe

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

Należności na dzień bilansowy wykazuje siñ w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, w wartości netto ń 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 zwołania przez dłużnika lub osobę trzecią wniosku o otwarcie postępowania upadłościowego.
4. Dla przypadków określonych powyżej, odstąpienie od wyżej przyjętych zasad będzie wymagać decyzji zarządu w formie pisemnej.

Inwestycje krótkoterminowe

Do inwestycji krótkoterminowych zalicza siñ wyrażone w walucie polskiej lub przeliczone na złotą 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 siñ 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 siñ 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 siñ ją w momencie początkowego ujęcia.

Inne aktywa krótkoterminowe

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

Zalicza siñ 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 siñ jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje siñ za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a skądiniek aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja skądinika 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 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 pozycje 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 (wskazujące 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 Blacka-Scholesa. Przewidywany okres użytkowania wykorzystywany w modelu zostaje skorygowany w oparciu o najlepsze szacunki kierownictwa firmy, a także wpływ ograniczenia praw przekazania, wykonania i zachowa. 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 odnosi się do kosztów 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 zapłaconiu lub zwrotowi w przyszłości, odnoszący się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa 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 ta 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, groźne 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).

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka oblicza od dodatnich różnic przejściowych między wartościami bilansowymi i podatkowymi aktywów i pasywów przy zastosowaniu stawek podatkowych z okresu rozliczania rezerwy z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Zobowiązania

Zobowiązania to wynikające 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 capex 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

Rachunkowoświadczeń 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 obciążenia kosztów jednostki i podziału zysku nie zaliczane do kapitału własnego.

W spółkach Grupy Kapitałowej tworzony jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z odpisów w ciur kosztów, który jest zasilany i wykorzystywany zgodnie z ustawą o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Stan funduszu jest wykazywany w wartości nominalnej, wynikającej z księgi.

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 zdecyduje inaczej, to pozostaje w dyspozycji Zarządu.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się zweryfikowaną wartość nominalną już otrzymanych aktywów, które jednak stanowią 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 skądni 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 skądników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów

wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Przychody, koszty i wynik finansowy

Przychody i zyski – rozumie się przez to uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wykazane w rachunku zysków i strat przychody za sprzedaż 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 wiążą ceną umowną 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 – jeżeli 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 wspólny 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 – rozumie się przez to powtarzalne przychody i koszty tylko pośrednio związane ze zwykłą działalnością i dotyczącej zwłaszcza czynności, które nie stanowią głównego 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 spółki zależne 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 należny do akcjonariuszy mniejszościowych wykazywany w rachunku zysków i strat nie występuje.

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 obrńbie Grupy oraz wszelkie wynikające stń niezrealizowane zyski lub straty, a takżę przychody oraz koszty Grupy sń eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niezrealizowane straty sń wyńczone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie co niezrealizowane zyski, do momentu wystńpienia przesłanek wskazujących na utratń wartośc.

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 trwałe 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 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 powińzanych	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 powińzanych	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 dotyczącyce aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0
Pasywa razem	16 058	325	4 342	20 075

UoR ń sprawozdanie sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości

MSR/MSSF ń sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF)

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

1. wycena nieruchomości zabudowanej położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8:
 - a. budynki i budowle 1 786 tys. zó
 - b. prawo wieczystego użytkowania gruntu 2 280 tys. zó
 - c. rezerwa z tytułu podatku odroczonego - 729 tys. zó

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 i dane porównawcze za 2006 r. obejmują dane jednostkowe Spółki ELEKTROTIM S.A., poniższa tabela przedstawia skutki zastosowania MSR/MSSF na dzień 31.12.2006 r.:

(wariant kalkulacyjny)	UoR	Korekty		MSR/MSSF
	01.01- 31.12.2006	Wn	Ma	01.01- 31.12.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	72 432	846	251	71 837
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	72 076	846	251	71 481
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	356	0	0	356
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	62 211	301	2 122	60 390
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	61 852	301	2 122	60 031
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	359	0	0	359
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	10 221	1 147	2 373	11 447
IV. Koszty sprzedaży	2 630	17	13	2 634
V. Koszty ogólnego zarządu	2 840	37	28	2 849
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	4 751	1 201	2 414	5 964
VII. Pozostałe przychody operacyjne	2 426	1 066	0	1 360
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	75	43	0	32
2. Dotacje	60	0	0	60
3. Inne przychody operacyjne	2 291	1 023	0	1 268
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 561	0	0	1 561
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	446	0	0	446
3. Inne koszty operacyjne	1 115	0	0	1 115
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	5 616	2 267	2 414	5 763
X. Przychody finansowe	124	0	0	124
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	124	0	0	124
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	0	0	0	0
XI. Koszty finansowe	265	0	0	265

1.	Odsetki, w tym:	256	0	0	256
-	dla jednostek powiŃzanych	0	0	0	0
2.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3.	Aktualizacja wartoŃci inwestycji	0	0	0	0
4.	Inne	9	0	0	9
XII.	Zysk (strata) na sprzedaŃy całoŃci lub człoŃci udziałów jedn. podporzŃd.	0	0	0	0
XIII.	Zysk (strata) z dziaŃalnoŃci gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	5 475	2 267	2 414	5 622
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 wartoŃci firmy jedn. podporzŃd.	0	0	0	0
XVI.	Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV)	5 475	2 267	2 414	5 622
XVII.	Podatek dochodowy	1 107	47	19	1 135
1.	człoŃcie bieŃnca	1 649	0	0	1 649
2.	człoŃcie odroczone	-542	47	19	-514
XVIII.	PozostaŃce obowiŃzkowe zmniejszenia zysku (zwiŃkszenia straty)	0	0	0	0
XIX.	UdziaŃ w zyskach (stratach) netto jednostek podporzŃd. wycenianych metodŃpraw wŃsnoŃci	0	0	0	0
XX.	(Zyski) straty mniejszoŃci	0	0	0	0
XXI.	Zysk (strata) netto z dziaŃalnoŃci kontynuowanej (XVI-XVII-XVIII+/-XIX+/-XX)	4 368	2 314	2 433	
XXII.	Zysk (strata) z dziaŃalnoŃci zaniechanej	0	0	0	0
XXIII.	Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	4 368	2 314	2 433	4 487

RóŃnica zysku netto za okres 01.01.-31.12.2006 r. w wysokoŃci 119 tys. zŃwynika z nastŃpujŃcych przeksztaŃceŃ

1. amortyzacja nieruchomoŃci zabudowanej poŃlonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8:
 - a. zwiŃkszenie amortyzacji za 2006 r. 56 tys. zŃ
 - b. zmniejszenie rezerwy z tytuŃu podatku odroczonego - 11 tys. zŃ
2. wycena usŃug w toku realizacji wg stopnia zaawansowania:
 - a. zmniejszenie kosztu wytworzenia - 841 tys. zŃ
 - b. zmniejszenie przychodów niezafakturowanych - 595 tys. zŃ
 - c. zwiŃkszenie rezerwy z tytuŃu podatku odroczonego 47 tys. zŃ
3. sprzedaŃy aktywów trwaŃych przeznaczonych do sprzedaŃy:
 - a. zmniejszenie zysku ze sprzedaŃy - 43 tys. zŃ
 - b. zmniejszenie rezerwy z tytuŃu podatku odroczonego - 8 tys. zŃ

6. Transakcje z jednostkami powiŃzаныmi

W okresie objŃtym Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym miaŃy miejsce transakcje z jednostkŃmi zaleŃnŃmi zostajŃcy wyŃczajŃce z sprawozdania.

Skrócone Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2007 r.

BILANS

Aktywa	w tys. zł		
	31.12.2007	30.09.2007	31.12.2006
I. Aktywa trwałe	9 722	8 860	3 537
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	153	140	268
- wartości firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwałe	4 556	4 019	2 393
3. Należności długoterminowe	0	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych			
3.2. Od pozostałych jednostek			
4. Inwestycje długoterminowe	4 098	4 106	72
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 098	4 106	72
a) w jednostkach powiązanych	4 042	4 042	
b) w pozostałych jednostkach	56	64	72
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	915	595	804
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	804	506	775
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	111	89	29
II. Aktywa obrotowe	95 573	83 560	32 980
1. Zapasy	1 934	2 452	1 520
2. Należności krótkoterminowe	24 937	13 308	23 450
2.1. Od jednostek powiązanych	27	55	
2.2. Od pozostałych jednostek	24 910	13 253	23 450
3. Inwestycje krótkoterminowe	67 934	66 101	4 031
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	67 934	66 101	4 031
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	30 375	30 143	49
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	37 559	35 958	3 982
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	768	1 699	3 979
Aktywa razem	105 295	92 420	36 517

Pasywa	w tys. zł		
	31.12.2007	30.09.2007	31.12.2006
I. Kapitał własny	84 931	82 735	10 486
1. Kapitał zakładowy	9 700	9 700	6 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	61 010	60 879	
5. Kapitał aktualizacji wyceny			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	4 486	4 486	118
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
8. Zysk (strata) netto	9 735	7 670	4 368
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 364	9 685	26 031
1. Rezerwy na zobowiązania	1 263	627	1 537
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59	50	15
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	943	302	1 321
a) długoterminowa			
b) krótkoterminowa	943	302	1 321
1.3. Pozostałe rezerwy	261	275	201
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe	261	275	201
2. Zobowiązania długoterminowe	237	313	584
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek	237	313	584
3. Zobowiązania krótkoterminowe	18 649	8 733	23 888
3.1. Wobec jednostek powiązanych			
3.2. Wobec pozostałych jednostek	18 598	8 649	23 872
3.3. Fundusze specjalne	51	84	16
4. Rozliczenia międzyokresowe	215	12	22
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	215	12	22
a) długoterminowe	137	7	8
b) krótkoterminowe	78	5	14
Pasywa razem	105 295	92 420	36 517

	w tys. zł		
	31.12.2007	30.09.2007	31.12.2006
Wartość księgowa	84 931	82 735	10 486
Liczba akcji	9 700 000	9 700 000	6 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,76	8,53	1,75
Rozwodniona liczba akcji	9 700 000	9 700 000	6 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,76	8,53	1,75

POZYCJE POZABILANSOWE	w tys. zł		
	31.12.2007	30.09.2007	31.12.2006
1. Należności warunkowe	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
2. Zobowiązania warunkowe	1 009	1 009	509
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	500	500	
- udzielonych gwarancji i poręczeń	500	500	
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	509	509	509
- udzielonych gwarancji i poręczeń	509	509	509
3. Inne (z tytułu)			
Pozycje pozabilansowe razem	1 009	1 009	509

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	w tys. zł			
	01.10- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2007	01.10- 31.12.2006	01.01.- 31.12.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	26 463	87 446	33 411	72 432
- od jednostek powiązanych	22	67	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 437	87 412	33 303	72 076
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	26	34	108	356
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	22 744	70 026	28 370	62 211
- jednostkom powiązanym	15	57	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 640	69 897	28 252	61 852
2. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	104	129	118	359
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	3 719	17 420	5 041	10 221
IV. Koszty sprzedaży	1 327	4 189	1 133	2 630
V. Koszty ogólnego zarządu	966	3 771	1 269	2 840
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	1 426	9 460	2 639	4 751
VII. Pozostałe przychody operacyjne	828	1 287	1 780	2 426
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-26			75
2. Dotacje	47	57	8	60
3. Inne przychody operacyjne	807	1 230	1 772	2 291
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	254	643	1 381	1 561
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów				

trwających				
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	84	159	405	446
3. Inne koszty operacyjne	170	484	976	1 115
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 000	10 104	3 038	5 616
X. Przychody finansowe	1 034	2 211	113	124
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
2. Odsetki, w tym:	1 203	2 125	113	124
- od jednostek powiązanych				
3. Zysk ze zbycia inwestycji	57	86		
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-226			
5. Inne	0			
XI. Koszty finansowe	439	569	96	265
1. Odsetki, w tym:	70	170	114	256
- dla jednostek powiązanych				
2. Strata ze zbycia inwestycji				
3. Aktualizacja wartości inwestycji	220	220		
4. Inne	149	179	-18	9
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	2 595	11 746	3 055	5 475
XII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1.-XIII.2.)	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne				
2. Straty nadzwyczajne				
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	2 595	11 746	3 055	5 475
XV. Podatek dochodowy	530	2 011	661	1 107
a) część bieżąca	820	1 996	1 209	1 649
b) część odroczone	-290	15	-548	-542
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XVII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI)	2 065	9 735	2 394	4 368

	w tys. zł			
	01.10-31.12.2007	01.01.-31.12.2007	01.10-31.12.2006	01.01.-31.12.2006
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		9 735		4 368
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		8 775 000		5 706 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,11		0,77
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		8 775 000		5 706 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,11		0,77

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł		
	01.10-31.12.2007	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 486	10 486	6 626
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10 486	10 486	6 626
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	6 000	6 000	5 706
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	3 700	294
a) zwiększenia (z tytułu)	0	3 700	794
- emisji akcji (wydania udziałów)		3 700	794
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	500
- umorzenia akcji (udziałów)			500
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	6 000	9 700	6 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu			-800
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	800
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			-800
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu			
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	131	61 010	0
a) zwiększenia (z tytułu)	131	61 010	176
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	131	61 010	
- podziału zysku (ustawowo)			176
podziału zysku (ponad wymagany ustawowo minimalny)			
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	176
- pokrycia straty			176
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	131	61 010	0
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- zbycia środków trwałych			

5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	118	118	321
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	4 368	-203
a) zwiększenia (z tytułu)		4 368	97
podziału zysku		4 368	
b) zmniejszenia (z tytułu)			300
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	118	4 486	118
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 368	4 368	1 399
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 368	4 368	2 204
zmiany przyjętych zasad (polityki)			
a) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 368	4 368	2 204
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych			
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	4 368	2 204
podziału zysku		4 368	2 204
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 368	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			805
zmiany przyjętych zasad (polityki)			
a) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	805
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- przeniesienia strat z lat ubiegłych do pokrycia			
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	805
pokrycia strat z lat ubiegłych			805
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 368	0	0
8. Wynik netto	9 735	9 735	4 368
a) zysk netto	9 735	9 735	4 368
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	20 352	84 931	10 486
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 352	84 931	10 486

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)	w tys. zł			
	01.10- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2007	01.10- 31.12.2006	01.01.- 31.12.2006
Przepływy Środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
A. Zysk (strata) netto	2 065	9 735	2 394	4 368
II. Korekty razem	-92	-1 396	2 189	-1 347
1. Amortyzacja	449	1 727	422	1 373
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-803	-1 698	63	199
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	416	135	0	-79
5. Zmiana stanu rezerw	636	-274	1 158	1 153
6. Zmiana stanu zapasów	518	-414	2 492	584
7. Zmiana stanu należności	-11 630	-1 487	-7 409	-13 302
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 758	-2 428	8 225	12 479
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	564	3 043	-2 766	-3 772
10. Inne korekty	0		4	18
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 973	8 339	4 583	3 021
Przepływy Środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
B. Wpływy	-7 504	1 565	24	158
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15	41	4	13
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				104
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-7 523	1 520	20	41
a) w jednostkach powiązanych	0	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	-7 523	1 520	20	41
- zbycie aktywów finansowych	-8 013	86		
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-2	20	14	30
- odsetki	492	1 414	6	11
- inne wpływy z aktywów finansowych	0			
4. Inne wpływy inwestycyjne	4	4		
II. Wydatki	-6 870	38 045	146	948
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	920	3 840	126	928
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-7 790	34 205	20	20

a) w jednostkach powińzanych	0	4 042	0	0
- nabycie aktywów finansowych		4 042		
- udzielone pożyczki długoterminowe				
b) w pozostałych jednostkach	-7 790	30 163	20	20
- nabycie aktywów finansowych	-7 790	30 163	0	
- udzielone pożyczki długoterminowe			20	20
4. Inne wydatki inwestycyjne				
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-634	-36 480	-122	-790
Przepływy Środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	381	64 960	-590	3 341
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1	64 580	794	794
2. Kredyty i pożyczki			-1 384	2 499
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	380	380		48
II. Wydatki	119	3 242	201	1 923
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				1 302
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek		2 675		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	99	454	132	411
8. Odsetki	20	113	69	210
9. Inne wydatki finansowe				
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	262	61 718	-791	1 418
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 601	33 577	3 670	3 649
Bilansowa zmiana stanu Środków pieniężnych, w tym:	1 601	33 577	3 670	
zmiana stanu Środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 128	3 982	94	333
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	37 559	37 559	3 982	3 982
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Informacja dodatkowa

I. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacji o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartości składników aktywów.

W okresie od 01.01.2007 do 31.12.2007 r. ELEKTROTIM nie dokonał zmiany zasad wyceny aktywów i pasywów, rozliczeń kosztów. Przyjęte do sporządzenia raportu kwartalnego zasady rachunkowości są szczegółowo opisane w raporcie rocznym za 2006 r. przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 18.04.2007 r.