



RAPORT OKRESOWY SKONSOLIDOWANY

**Grupy Kapitałowej
ELEKTROTIM**

za I. półrocze 2007 roku

Wrocław, dnia 31 października 2007 r.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2007 roku

Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej

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 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2007 – 30.06.2007

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

ELEKTROTIM S.A., jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Na dzień 30.06.2007 r. między tymi zasadami a MSR/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 MSR/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 zasad rachunkowości to 01.01.2006 r. i na ten dzień Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM sporządziła bilans otwarcia (obejmujący dane jednostkowe Spółki ELEKTROTIM S.A.).

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSR/MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy na dzień 31.12.2006 r. i

30.06.2007 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres śródroczny zakończony dnia 30.06.2006 r., 30.06.2007 r. oraz rok zakończony dnia 31.12.2006 r.

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 MSR/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:

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

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

- bilansowa wartość nieruchomości stanowiących rzeczowe aktywa trwałe została przeszacowana na dzień 01.01.2006 r. przez niezależnego eksperta. Grupa uznała wartość przeszacowania nieruchomości jako koszt zakładany na dzień wyceny.
- w przypadku pozostałych rzeczowych aktywów trwałych Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM uznała ich dotychczasową wartość bilansową za koszt założony na dzień przejścia na MSR/MSSF, a przyjęte metody i stawki amortyzacyjne zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości za zbieżne z wymogami MSR/MSSF.

Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za okres półroczny kończący się w dniu 30.06.2007 r. obejmuje następujące jednostki:

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

Ww. jednostki mają siedzibę w Polsce.

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

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Sprawozdanie sporządzono w tys. zł.

4. Segmenty działalności

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

5. Przyjęte zasady rachunkowości

5.1. Zasady rachunkowości

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

Dniem przejścia na 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 trwale użytkowane na podstawie umowy leasingu amortyzuje się przez okres umowy.

Inwestycje długoterminowe

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntu

Bilansowa wartość nabytego odpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntu została przeszacowana na dzień 01.01.2006 r. przez niezależnego eksperta. Grupa uznała wartość przeszacowania prawa jako koszt zakładany na dzień wyceny. Grupa nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych tego prawa, gdyż zakłada, iż okres jego użytkowania jest nieokreślony.

Zapasy

Zapasy są to rzeczowe aktywa obrotowe obejmujące materiały nabyte w celu zużycia na potrzeby własne, wytworzone lub przetworzone produkty gotowe (wyroby i usługi), zdadne 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

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

Płatności realizowane w formie akcji

Rozliczane metodą praw własności płatności w formie akcji na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień przyznania. Wartość godziwą wycenia się stosując model Black'a-Scholes'a. Przewidywany okres

użytkowania wykorzystywany w modelu został skorygowany w oparciu o najlepsze szacunki kierownictwa firmy, a także wpływ ograniczenia praw przekazania, wykonania i zachowań. Szczegółowe dane dotyczące sposobu wyznaczania wartości godziwej transakcji realizowanych w formie akcji, rozliczanych metodą praw własności, przedstawiono w notach objaśniających.

Wartość godziwa określona na dzień przyznania płatności regulowanych akcjami i rozliczanych metodą praw własności odnoszona jest w koszty metodą liniową przez okres nabycia praw, w oparciu o dokonane przez Grupę Kapitałową szacunkowe obliczenia akcji, które ostatecznie zostaną nabyte.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składnika aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na przypadające na dany okres, ale jeszcze nie poniesione koszty, znane ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wysokości. Są to w szczególności rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych, rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy na zobowiązania (m.in. z tytułu napraw gwarancyjnych).

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka oblicza od dodatnich różnic przejściowych między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów przy zastosowaniu stawek podatkowych z okresu rozwiązywania rezerwy z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Zobowiązania

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

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 ze 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 Kapitałowej obejmuje podmiot dominujący ELEKTROTIM S.A. oraz spółkę będącą pod jego kontrolą. Przyjmuje się, że Grupa Kapitałowa 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 w okresie objętym sprawozdaniem 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 Kapitałowej, transakcje zawierane w obrębie Grupy Kapitałowej oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy Kapitałowej 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 wykazana w bilansie obejmuje w całości wartość firmy jednostki zależnej w wysokości nadwyżki ceny zakupu akcji tej jednostki nad jej aktywami netto. Szczegółowe informacje na temat wartości firmy ujawniono w nocie nr 2 do sprawozdania finansowego.

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 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

Wybrane dane finansowe

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

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

SKONSOLIDOWANY BILANS

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

Pasywa	w tys. zł		
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
I. Kapitał własny	83 542	13 885	9 450
1. Kapitał zakładowy	9 700	6 000	5 706
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	-800
4. Kapitał zapasowy	60 879	0	0
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	4 817	118	418

7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek 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	4 747	4 487	846
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	22 994	26 775	12 190
1. Rezerwy na zobowiązania	2 118	2 281	1 014
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	750	759	767
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 027	1 321	160
a) długoterminowa	0	0	0
b) krótkoterminowa	1 027	1 321	160
1.3. Pozostałe rezerwy	341	201	87
a) długoterminowe	30	0	0
b) krótkoterminowe	311	201	87
2. Zobowiązania długoterminowe	463	584	379
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	463	584	379
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20 398	23 888	10 760
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek	20 283	23 872	10 759
3.3. Fundusze specjalne	115	16	1
4. Rozliczenia międzyokresowe	15	22	37
a) długoterminowe	8	8	15
b) krótkoterminowe	7	14	22
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych	0	0	0
IV. przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Pasywa razem	106 536	40 660	21 640

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

POZYCJE POZABILANSOWE	w tys. zł		
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
1. Należności warunkowe	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	509	509	0
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
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	509	509	0

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant kalkulacyjny)	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	47 087	19 546
- od jednostek powiązanych	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	47 081	19 378
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6	168
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	36 799	16 845
- jednostkom powiązanym	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	36 777	16 679
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22	166
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	10 288	2 701
IV. Koszty sprzedaży	2 194	768
V. Koszty ogólnego zarządu	2 520	930
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	5 574	1 003
VII. Pozostałe przychody operacyjne	307	266
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13	32
2. Dotacje	8	45
3. Inne przychody operacyjne	286	189
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	312	140
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	70	41
3. Inne koszty operacyjne	242	99

IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	5 569	1 129
X. Przychody finansowe	743	10
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
2. Odsetki, w tym:	710	10
- od jednostek powiązanych	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	24	0
5. Inne	9	0
XI. Koszty finansowe	261	83
1. Odsetki, w tym:	76	67
- dla jednostek powiązanych	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	152	0
4. Inne	33	16
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.	0	0
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	6 051	1 056
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1.-XIV.2.)	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0
XV. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0	0
XVI. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV)	6 051	1 056
XVII. Podatek dochodowy	1 304	210
1. część bieżąca	1 255	227
2. część odroczone	49	-17
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
XIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności	0	0
XX. (Zyski) straty mniejszości	0	0
XXI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XVI-XVII-XVIII+/-XIX+/-XX)	4 747	846
XXII. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
XXIII. Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	4 747	846

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności		
A. operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	4 747	846
II. Korekty razem	2 012	-765
1. Zyski (straty) mniejszości		
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkow. 2. wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	819	642
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-605	52
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	115	-36
7. Zmiana stanu rezerw	-358	-107
8. Zmiana stanu zapasów	-509	-1 465
9. Zmiana stanu należności	4 074	-174
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem 10. pożyczek i kredytów	-4 035	803
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 180	-494
12. Inne korekty	331	14
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	6 759	81
Przepływy środków pieniężnych z działalności		
B. inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 743	131
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13	6
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		104
3. Z aktywów finansowych, w tym:	651	21
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	651	21
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	14	16
- odsetki	637	5
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 079	
II. Wydatki	35 257	507
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 869	507
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niem. i prawne		

3. Na aktywa finansowe, w tym:	33 388	0
a) w jednostkach powiązanych	4 042	0
- nabycie aktywów finansowych	4 042	
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	29 346	0
- nabycie aktywów finansowych	29 346	
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-III. II)	-33 514	-376
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	64 579	1 523
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	64 579	
1. Kredyty i pożyczki		1 475
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
3. Inne wpływy finansowe		48
II. Wydatki	2 996	1 502
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		1 302
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
3. Spłaty kredytów i pożyczek	2 674	
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
5. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
6. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	253	143
7. Odsetki	69	57
8. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	61 583	21
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	34 828	-274
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	34 828	-274
- 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:	38 810	59
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2007 - 30.06.2007

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z 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	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	4 699	0	0	0	0	4 747	0	74 025
a) podziału zysku / pokrycie straty						4 368		0					4 368
b) emisji akcji	3 700			60 879				0					64 579
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	331	0	0	0	0	4 747	0	5 078
warranty subskrybcyjne						331		0					331
zysk okresu								0			4 747		4 747
								0					0
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	4 817	0	3 399	0	3 399	4 747	0	83 542

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 DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1 - do poz. I. 1. aktywów

1.1. Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	77	232	154
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	112	157	114
- oprogramowanie komputerowe	50	43	25
c) inne wartości niematerialne i prawne	0	0	0
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	189	389	268

1.2. Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) własne	189	389	268
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0	0
	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	189	389	268

1.3. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za pierwsze półrocze 2007 r.					
	w tys. zł				
	a	b	c	d	Wartości niematerialn e i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialn e i prawne	zaliczki na wartości niematerialn e i prawne	
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek					
a) okresu	464	1 447	0	0	1 911
b) zwiększenia (z tytułu)	0	57	346	0	403
zakup	0	57	0	0	57
nabycie spółki zależnej	0	0	346	0	346
					0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
sprzedaż	0	0	0	0	0
likwidacja					0
					0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	464	1 504	346	0	2 314
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	310	1 333	0	0	1 643
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	77	59	346	0	482
planowanych odpisów	77	59	0	0	136
nabycie spółki zależnej	0	0	346	0	346
zmniejszenia	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	387	1 392	346	0	2 125
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0
- zwiększenia					0
- zmniejszenia					0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	77	112	0	0	189

Nota 2 - do poz. I.2. aktywów

2.1. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
- jednostek zależnych	2 312	0	0
- jednostek współzależnych	0	0	0
- jednostek stowarzyszonych	0	0	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	2 312	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0	0
Wartość bilansowa, razem	2 312	0	0

Wartość firmy z konsolidacji Spółki zależnej „PROCOM SYSTEM” S.A. wynika z różnicy pomiędzy ceną nabycia nad udziałem jednostki dominującej w wartości godziwej aktywów netto spółki zależnej.

2.2. Zmiana stanu wartości firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) stan na początek okresu	0	0	0
	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	2 312	0	0
- nabycie podmiotu zależnego	2 312	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
	0	0	0
d) stan na koniec okresu	2 312	0	0
	0	0	0

Rozliczenie wartości firmy z konsolidacji Spółki zależnej „PROCOM SYSTEM” S.A. wynikającą z różnicy pomiędzy ceną nabycia nad udziałem jednostki dominującej w wartości godziwej aktywów netto spółki zależnej.

2.3. Ustalenie wartości firmy jednostek podporządkowanych i kapitału mniejszości	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
Kapitał (fundusz) podstawowy	504	0	0
Aktywa netto na dzień objęcia kontroli	1 730	0	0
Objęte udziały	504	0	0
Udział w kapitale podstawowym	100%	0	0
Udział w aktywach netto	1 730	0	0
Cena nabycia	4 042	0	0
Wartość firmy z konsolidacji	2 312	0	0
Kapitał mniejszości	0	0	0

ELEKTROTIM S.A. posiada 100% udziałów w kapitale podstawowym Spółki zależnej „PROCOM SYSTEM” S.A., stąd kapitał mniejszości nie występuje.

Wybrane informacje o jednostkach	
2.4. podporządkowanych objętych konsolidacją	(w tys. zł)
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	PROCOM SYSTEM Spółka akcyjna
b) siedziba	Wrocław
c) przedmiot przedsiębiorstwa	produkcja systemów do sterowania proc. przemysłowymi
d) charakter powiązania	jednostka zależna
e) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
f) data objęcia kontroli/współkontroli/uzyskania znaczącego wpływu	30.04.2007r
g) wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	4 042
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%
j) kapitał własny jednostki, w tym m.in. :	1 571
- kapitał zakładowy	504
- zysk (strata) netto	-59
k) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki:	3 285
- zobowiązania długoterminowe	52
- zobowiązania krótkoterminowe	3 117
l) należności jednostki:	1 810
- należności długoterminowe	0
- należności krótkoterminowe	1 810
m) aktywa jednostki	4 856
n) przychody ze sprzedaży	1 521
o) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	0
p) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0

Nota 3 - do poz. I. 3. aktywów

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) środki trwałe, w tym:	5 196	3 418	3 832
- grunty	0	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 032	2 252	2 138
- urządzenia techniczne i maszyny	1 099	294	380
- środki transportu	1 819	817	1 167
- inne środki trwałe	246	55	147
b) środki trwałe w budowie	890	53	291
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	6 086	3 471	4 123

3.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za pierwsze półrocze 2007						
	w tys. zł					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	2 375	1 792	2 515	587	7 269
b) zwiększenia (z tytułu)	0	13	1 596	1 043	346	2 998
zakup	0	13	837	831	140	1 821
nabycie spółki zależnej	0	0	759	212	206	
						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	182	212	13	407
sprzedaż i likwidacja	0	0	182	212	13	407
						0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	2 388	3 206	3 346	920	9 860
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	237	1 412	1 348	440	3 437
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	119	695	179	234	1 227
planowanych odpisów	0	119	183	324	54	680
nabycie spółki zależnej	0	0	694	63	193	
sprzedaż i likwidacja	0	0	182	208	13	403
						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	356	2 107	1 527	674	4 664
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenia						0
- zmniejszenia						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	2 032	1 099	1 819	246	5 196

3.3. Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) własne	4 198	2 720	2 785
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	998	698	1 047
	0	0	0
	0	0	0
Środki trwałe bilansowe, razem	5 196	3 418	3 832

3.4. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo:	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	823	823	823
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	823	823	823

Nota 4 - do poz. I. 4. aktywów

Należności długoterminowe – pozycja nie występuje.

Nota 5 - do poz. I. 5. aktywów

Inwestycje długoterminowe w nieruchomości i w wartości niematerialne i prawne - pozycja nie występuje.

5.1. Długoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b) pozostałych jednostkach	87	85	72
- udziały lub akcje	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0
- udzielone pożyczki	67	81	68
- inne długoterminowe aktywa finansowe	20	4	4
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	87	85	72

5.2. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) stan na początek okresu	72	114	114
udziały lub akcje	0	0	0
udzielone pożyczki	68	96	96
inne długoterminowe aktywa finansowe	4	18	18
b) zwiększenia (z tytułu)	20	0	21
udziały lub akcje	0	0	0
udzielone pożyczki	0	0	21
inne długoterminowe aktywa finansowe	20	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	5	29	63
udziały lub akcje	0	0	0
udzielone pożyczki	1	15	49
inne długoterminowe aktywa finansowe	4	14	14
d) stan na koniec okresu	87	85	72
udzielone pożyczki	67	81	68
inne długoterminowe aktywa finansowe	20	4	4

5.3. Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) w walucie polskiej	20	4	4
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	20	4	4

5.4. Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) w walucie polskiej	67	81	67
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	67	81	67

Nota 6 - do poz. I. 6. aktywów

6.1. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	775	320	320
a) odniesionych na wynik finansowy	775	320	320
	0	0	0

b)	odniesionych na kapitał własny	0	0	0
		0	0	0
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0	0
		0	0	0
2.	Zwiększenia	889	286	775
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	750	286	775
	odpisy aktualizujące należności	40	51	38
	odpisy aktualizujące zapasy	46	41	54
	niewypłacone wynagrodzenia	209	106	313
	rezerwa na świadczenia pracownicze	189	31	251
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	41	16	31
	inne	225	10	88
	MSR / MSSF	0	31	0
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
		0	0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
		0	0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
		0	0	0
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	139	0	0
		0	0	0
3.	Zmniejszenia	832	320	320
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	799	320	320
	odwrócenia się różnic przejściowych	799	320	320
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	33	0	0
		0	0	0
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
		0	0	0
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
		0	0	0
e)	odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
		0	0	0
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	832	286	775
a)	odniesionych na wynik finansowy	693	286	775
	odpisy aktualizujące należności	40	51	38
	odpisy aktualizujące zapasy	46	41	54
	niewypłacone wynagrodzenia	209	106	313
	rezerwa na świadczenia pracownicze	208	31	251
	rezerwa na naprawy gwarancyjne	54	16	31

inne	236	10	88
MSR / MSSF	-4	31	0
odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	43	0	0
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	139	0	0

6.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów		w tys. zł		
		30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a)	wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów na początek okresu	0	0	0
	korekty z tytułu MSR	2 280	2 280	2 280
	wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów po korekcie MSR na początek okresu	2 280	2 280	2 280
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
	zakupu			
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
	sprzedaż			
Wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów na koniec okresu		2 280	2 280	2 280

Bilansowa wartość nabytego odpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntu została przeszacowana na dzień 01.01.2006 r. przez niezależnego eksperta. Grupa Kapitałowa uznała wartość przeszacowania prawa jako koszt zakładany na dzień wyceny. Grupa Kapitałowa nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych tego prawa, gdyż zakłada, iż okres jego użytkowania jest nieokreślony. Sytuacja na rynku nieruchomości w Polsce pozwala uznać, iż nie zachodzi utrata wartości posiadanych praw wieczystego użytkowania gruntu na dzień bilansowy.

6.3. Inne rozliczenia międzyokresowe		w tys. zł		
		30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	61	40	29
	egzemplarz wystawowy	0	12	0
	ubezpieczenia	59	10	16
	koszty wdrożenia ISO	0	4	0
	inne	2	14	13
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem		66	40	29

Nota 7 - do poz. II. 1. aktywów

7.1. Zapasy		w tys. zł		
		30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006

a) materiały	640	545	879
b) półprodukty i produkty w toku	1 215	1 902	483
c) produkty gotowe	0	0	0
d) towary	0	0	0
e) zaliczki na dostawy	73	164	40
Zapasy, razem	1 928	2 611	1 402
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	243	218	284
Zapasy, razem brutto	2 171	2 829	1 686

7.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
Stan na początek okresu	284	232	232
a) zwiększenia	0	0	106
b) wykorzystanie	0	0	0
c) rozwiązanie	41	14	54
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	243	218	284
materiały	243	218	284

Nota 8 - do poz. II. 2. aktywów

8.1. Należności krótkoterminowe	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) od jednostek powiązanych	0	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	21 831	10 329	23 450
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	21 287	9 952	22 606
- do 12 miesięcy	20 501	9 282	21 933
- powyżej 12 miesięcy	786	670	673
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	364	292	801
- inne	180	85	43
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	21 831	10 329	23 450
c) odpisy aktualizujące wartość należności	798	1 256	641
Należności krótkoterminowe brutto, razem	22 629	11 585	24 091

8.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
Stan na początek okresu	641	1 277	1 277
a) zwiększenia (z tytułu)	211	40	340
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	211	40	340
b) zmniejszenia (z tytułu)	54	61	976

likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	1	61	141
spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	53	0	835
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	798	1 256	641

8.3. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) w walucie polskiej	21 818	11 585	24 050
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	811	0	41
PLN	811	0	41
EUR	217	0	11
Należności krótkoterminowe, razem	22 629	11 585	24 091

8.4. Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) do 1 miesiąca	11 348	6 329	12 394
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 526	2 022	6 650
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	11	14	33
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	177	228	243
e) powyżej 1 roku	786	680	673
f) należności przeterminowane	4 101	1 795	3 117
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	21 949	11 068	23 110
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	662	1 116	504
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	21 287	9 952	22 606

8.4.1. Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) do 1 miesiąca	2 915	378	1 898
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	236	261	858
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	404	150	66
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	188	39	110
e) powyżej 1 roku	358	967	185
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	4 101	1 795	3 117
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	662	1 009	278
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 439	786	2 839

Nota 10 - do poz. II. 3. aktywów

10.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		w tys. zł		
		30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	29 270	30	49
-	udziały lub akcje	0	0	0
-	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
-	dłużne papiery wartościowe	0	0	0
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	29 231	0	0
	obligacje	29 231	0	0
-	udzielone pożyczki	35	30	49
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	4	0	0
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	38 810	59	3 982
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 518	45	208
-	inne środki pieniężne	37 292	14	3 774
-	inne aktywa pieniężne	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		68 080	89	4 031

10.2. Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)		w tys. zł		
		30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a)	w walucie polskiej	29 235	0	0
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		29 235	0	0

10.3. Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)		w tys. zł		
		30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
A.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0	0
a)	akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
-	wartość godziwa	0	0	0
-	wartość rynkowa	0	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0	0
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
-	wartość godziwa	0	0	0
-	wartość rynkowa	0	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0	0
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0

-	wartość godziwa	0	0	0
-	wartość rynkowa	0	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0	0
		0	0	0
B.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	29 231	0	0
a)	akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
-	wartość godziwa	0	0	0
-	wartość rynkowa	0	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0	0
b)	obligacje (wartość bilansowa):	29 231	0	0
-	wartość godziwa	29 231	0	0
-	wartość rynkowa	0	0	0
-	wartość według cen nabycia	29 345	0	0
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
-	wartość godziwa	0	0	0
-	wartość rynkowa	0	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0	0
C.	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0	0
a)	akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
-	wartość godziwa	0	0	0
-	wartość rynkowa	0	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0	0
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
-	wartość godziwa	0	0	0
-	wartość rynkowa	0	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0	0
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
-	wartość godziwa	0	0	0
-	wartość rynkowa	0	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0	0
D.	Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	4	0	0
a)	udziały i akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
-	wartość godziwa	0	0	0
-	wartość rynkowa	0	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0	0
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
-	wartość godziwa	0	0	0
-	wartość rynkowa	0	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0	0
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	4	0	0
-	wartość godziwa	0	0	0

- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	4	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	29 349	0	0
Wartość na początek okresu, razem	0	0	0
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	114	0	0
Wartość bilansowa, razem	29 235	0	0

10.4. Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) w walucie polskiej	35	30	49
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	35	30	49

10.5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) w walucie polskiej	38 353	59	3 982
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	457	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	38 810	59	3 982

Nota 11 - do poz. II. 4. aktywów

11.1. Inne aktywa krótkoterminowe	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	375	260	390
prace badawczo rozwojowe	109	48	75
ubezpieczenia	127	67	108
zaliczki na poczet prowizji	7	37	7
egzemplarz wystawowy, opłata licencyjna	12	54	31
materiały informacyjne i reklamowe	33	0	36
ISO	4	0	11
koszty debiutu giełdowego	0	0	83
inne	83	54	39
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2 470	1 800	3 840
produkcja nie zafakturowana	2 470	1 800	3 840
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	2 845	2 060	4 230

11.2. Rozliczenie usług w trakcie realizacji	w tys. zł
	30.06.2007
Produkcja nie zafakturowana na 31.12.2006 r.	3 840

Produkcja nie zafakturowana na dzień przejęcia kontroli	678
Produkcja nie zafakturowana na 30.06.2007 r.	2 470
Wpływ na przychody za I-VI 2007 r.	-2 048
Wycena kosztów niezakończonych usług na 31.12.2006 r.	4 145
Wycena kosztów niezakończonych usług na dzień przejęcia kontroli	707
Wycena kosztów niezakończonych usług na 30.06.2007 r.	3 505
Wpływ na koszt wytworzenia za I-VI 2007 r.	-1 347
Wpływ na wynik per saldo	-701

Nota 12 - do poz. III aktywów

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		w tys .zł		
		30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a)	wartość początkowa na początek okresu	0	82	82
	korekty z tytułu MSR / MSSF	0	43	43
	wartość początkowa po korekcie MSR / MSSF na początek okresu	0	125	125
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
	przekwalifikowanie do aktywów do zbycia	0	0	0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	125	125
	sprzedaż	0	125	125
d)	wartość na koniec okresu	0	0	0
e)	wartość umorzenia na początek okresu	0	0	0
	korekty z tytułu MSR / MSSF	0	0	0
	wartość umorzenia po korekcie MSR / MSSF na początek okresu	0	0	0
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu		0	0	0

Nota 13 - do poz. I. 1. pasywów

Kapitał zakładowy (struktura)	30.06.2007	30.06.2007	30.06.2007
a) wartość nominalna jednej akcji w złotych	1	1	1
b) seria/emisja	A	B	D
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji			
f) liczba akcji w tys.sztuk	5 206	794	3 700
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys.zł	5 206	794	3 700
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	30-11-1998	18.10.2006	11-05-2007
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-01-1999	01.01.2006	01-01-2007
k) liczba akcji, razem w tys.sztuk	5 206	794	3 700

Kapitał zakładowy, razem w tys.zł	5 206	794	3 700
-----------------------------------	-------	-----	-------

Nota 14 - do poz. I. 3. pasywów

14.1. Akcje (udziały) własne	30.06.2007	30.06.2006
a) liczba w tys. sztuk		500
b) wartość wg ceny nabycia w tys.zł		800
c) wartość bilansowa w tys.zł		800
d) cel nabycia		umorzenie
e) przeznaczenie		umorzenie

Nota 15 - do poz. I. 4. pasywów

Kapitał zapasowy	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	60 879	0	0
b) utworzony ustawowo	0	0	0
utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad			
c) wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0	0
d) z dopłat akcjonariuszy/wspólników	0	0	0
e) inny	0	0	0
Kapitał zapasowy, razem	60 879	0	0

Nota 16 - do poz. I. 5. pasywów

Kapitał z aktualizacji wyceny – pozycja nie występuje.

Nota 17 - do poz. I. 6. pasywów

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
z podziału zysku	4 486	418	118
z opcji pracowniczych	331	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	4 817	418	118

W dniu 5 października 2006 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego. Szczegółowe informacje dotyczące założeń Programu Motywacyjnego

- Osoby Uprawnione

Osobami Uprawnionymi do udziału w Programie Motywacyjnym są kluczowi członkowie kadry menedżerskiej Spółki. Przez kluczowych członków kadry menedżerskiej Spółki rozumie się osoby, które podejmują lub uczestniczą w podejmowaniu istotnych decyzji lub ich działalność w znaczący sposób przyczynia się do rozwoju Spółki, w tym w szczególności do zwiększenia jej przychodów i zysków, tj.:

a/ Prezes Zarządu i członkowie Zarządu Spółki;

b/ Członkowie kadry kierowniczej Spółki;

c/ Pozostali pracownicy, którzy nie zajmują kierowniczego stanowiska, jednakże w ocenie Zarządu w znacznym stopniu przyczyniają się do rozwoju Spółki.

Ostateczna lista Osób Uprawnionych zostanie przygotowana w każdym roku trwania Programu Motywacyjnego przez Zarząd oraz będzie zatwierdzana przez Zarząd w części dotyczącej Osób Uprawnionych nie będących członkami Zarządu oraz przez Radę Nadzorczą w części dotyczącej Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu.

- Warranty

Spółka wyemituje 300.000 warrantów subskrypcyjnych serii A (Warranty) uprawniających do objęcia 300.000 akcji Spółki serii C, w tym 150.000 warrantów przeznacza się dla Członków Zarządu.

Warranty nabywane będą przez Osoby Uprawnione po cenie 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy).

Warranty przydzielane będą w następujący sposób:

a/ za rok 2007 – maksymalnie 100.000 Warrantów, w tym 50.000 dla Członków Zarządu,

b/ za rok 2008 – maksymalnie 100.000 Warrantów, powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych w roku poprzednim, w tym 50.000 Warrantów dla Członków Zarządu (powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych przez Członków Zarządu w roku poprzednim),

c/ za rok 2009 – maksymalnie 100.000 Warrantów, powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych w latach poprzednich, w tym 50.000 Warrantów dla Członków Zarządu (powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych przez Członków Zarządu w latach poprzednich).

Warranty będą przydzielane w ciągu sześciu miesięcy od daty odbycia Walnego Zgromadzenia za dany rok.

Kryteria przydziału

Warranty zostaną przeznaczone do nabycia przez Osoby Uprawnione po spełnieniu się następujących warunków:

a/ zrealizowanie przez Spółkę w danym roku obowiązywania Programu Motywacyjnego zysku netto w wysokości co najmniej 90% zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku poprzednim,

b/ zatrudnienie Osoby Uprawnionej w Spółce lub sprawowanie przez Osobę Uprawnioną funkcji członka Zarządu przez rok obrotowy, za który przyznawane są warranty.

Rada Nadzorcza Spółki może dodatkowo uzależnić nabycie Warrantów przez Osoby Uprawnione od spełnienia określonych indywidualnie oznaczonych warunków.

Utrata prawa do nabycia Warrantów za dany rok Programu Motywacyjnego następuje w przypadku:

a/ rozwiązania umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego za wypowiedzeniem złożonym przez Osobę Uprawnioną przed końcem danego roku obrotowego;

b/ rozwiązania z Osobą Uprawnioną umowy o pracę na podstawie art. 52 lub 53 Kodeksu Pracy lub rozwiązania kontraktu menedżerskiego z przyczyn leżących po stronie Osoby Uprawnionej, uzasadniających natychmiastowe rozwiązanie kontraktu menedżerskiego w dowolnym momencie danego roku;

c/ odwołania członka Zarządu z funkcji przed końcem danego roku obrotowego.

- Uprawnienie do objęcia akcji

Jeden Warrant uprawniać będzie do objęcia jednej akcji Spółki serii C po cenie emisyjnej wynoszącej 1 (słownie: jeden) złoty.

Prawo do objęcia akcji będzie realizowane przez Osoby Uprawnione poprzez złożenie oświadczenia o wykonaniu Warrantów w terminie najwcześniej 12 miesięcy od zakończenia danego roku Programu Motywacyjnego, za który Osoba Uprawniona nabyła Warranty, a najpóźniej w terminie do 31 grudnia 2011 r.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zobowiązało Radę Nadzorczą Spółki do opracowania na podstawie powyższych założeń i przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego.

3. Rada Nadzorcza Spółki może, w trakcie realizacji Programu Motywacyjnego na wniosek Zarządu Spółki, wprowadzić do Regulaminu Programu Motywacyjnego postanowienia odbiegające od założeń przyjętych w niniejszej uchwale, o ile uzna, że zmiany takie będą służyły zwiększeniu motywacyjnego charakteru Programu Motywacyjnego i nie będą miały negatywnego wpływu na funkcjonowanie Spółki.

Dniem wyceny warrantów jest dzień, w którym Spółka podpisze z pracownikami Umowy Opcji, w których określone zostaną warunki późniejszego nabycia warrantów (dzień przyznania) tj. koniec grudnia roku poprzedzającego dany rok Programu. Dla serii roku 2007 dniem wyceny jest 29.12.2006 r.

Parametry do modelu Black'a-Scholes'a:

W przypadku warrantów, które wyemitowała Spółka wartości parametrów modelu B-S przedstawiają się następująco:

a) kurs wykonania

Kursem wykonania będzie wartość 1 zł (stały dla wszystkich serii).

b) stopa zwrotu z aktywów wolnych od ryzyka

Przyjęto wartość 4,2% w skali roku.

c) zmienność akcji

Ponieważ wyceniane warranty nie są i nie będą notowane w obrocie zorganizowanym przyjęto za miarodajną wartość historyczną, która na dzień 29.12.2006r. (dzień wyceny serii roku 2007) wynosiła 43%.

d) kurs akcji

Dniem wyceny jest dzień zawarcia umowy, która pracownikowi daje prawo późniejszego nabycia warrantu zatem jako kurs akcji do modelu B-S. Ponieważ akcje Spółki nie były w tym momencie notowane na zorganizowanym rynku obrotu przyjęto cenę emisyjną akcji wynoszącą 18,00 zł.

Liczba akcji na koniec poszczególnych lat została przyjęta z uwzględnieniem planowanej publicznej emisji 3700 tys. sztuk akcji w roku 2007 i emisji 100 tys. szt. akcji w roku 2009 związanych z prawdopodobnym wykonaniem warrantów serii roku 2007.

e) czas do wykonania warrantu

Zgodnie z warunkami emisji termin do wykonania warrantu (zamiany na akcje) wynosi min. 12 miesięcy od zakończenia danego roku Programu a więc 24 miesiące od dnia wyceny.

f) warunek osiągnięcia założonego poziomu zysku operacyjnego

Przyjęto, że istnieje prawdopodobieństwo na poziomie 19,34%, że zysk operacyjny roku 2007 będzie niższy od 90% zysku operacyjnego roku 2006.

Wartość godziwa warrantu Spółki wygenerowana przez model Black'a-Scholes'a przy powyższych założeniach z uwzględnieniem prawdopodobieństwa ziszczenia się warunku 1 (zysk operacyjny danego roku nie niższy niż 90% zysku roku poprzedniego) wynosi dla serii roku 2007 - 13,68 zł.

Zgodnie z par. 7 i 8 MSSF 2 łączna wartość godziwa wyemitowanych warrantów po ewentualnym uwzględnieniu skutków warunku 2 powinna być ujęta w kosztach wynagrodzeń.

Zgodnie z par. 15 MSSF 2 okres, w którym transakcja będzie ujmowana w kosztach jest równy okresowi nabywania uprawnień. W przypadku warrantów emitowanych przez Spółkę okres ten będzie wynosił 2 lata.

Oznacza to, że:

- seria roku 2007 będzie ujęta w kosztach w latach 2007 i 2008,
- seria roku 2008 będzie ujęta w kosztach w latach 2008 i 2009,
- seria roku 2009 będzie ujęta w kosztach w latach 2009 i 2010,

Odpisy zwiększające koszty wynagrodzeń z tytułu warrantów serii roku 2007 będą przedstawiały się następująco:

- rok 2007 – 664 tys. zł
- rok 2008 – 664 tys. zł

Nota 18 - do poz. I.8. pasywów

Zysk (strata) z lat ubiegłych	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) Zysk (strata) z lat ubiegłych – UoR	0	0	0
	0	0	0
b) Zysk (strata) z lat ubiegłych - skutki MSR/MSSF	3 399	3 280	3 280
różnice dotyczące środków trwałych (MSR/MSSF a UoR)	1 402	1 447	1 447
różnice dotyczące prawa wieczystego użytkowania gruntów (MSR/MSSF a UoR)	1 890	1 890	1 890
różnice dotyczące inwestycji w nieruchomości (MSR/MSSF a UoR)	0	35	35
różnice dotyczące usług w toku realizacji (MSR/MSSF a UoR)	107	-92	-92

Zmiana stanu zysku (straty) z lat ubiegłych – skutki MSR/MSSF wynika w całości z różnic pomiędzy zasadami stosowanymi w sprawozdaniach jednostkowych sporządzanych w oparciu o przepisy ustawy o rachunkowości a zasadami stosowanymi w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Nota 19 - do poz. I. 9. pasywów

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego – pozycja nie występuje.

Nota 20 - do poz. II pasywów

Kapitał mniejszości – pozycja nie występuje (opisano w nocie nr 2)

Nota 21 - do poz. III. 1. pasywów

21.1.	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł		
		30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
1.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	759	818	818
a)	odniesionej na wynik finansowy	759	818	818
b)	odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0	0
2.	Zwiększenia	37	43	15
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	37	43	15
	wyceny należności	7	22	0
	wyceny kontraktów długoterminowych	0	15	0
	pozostałych	12	6	15
	MSR / MSSF	18	0	0
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
3.	Zmniejszenia	46	94	74
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	46	94	74
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
c)	odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	750	767	759
a)	odniesionej na wynik finansowy	750	767	759
	wyceny należności	7	22	0
	wyceny kontraktów długoterminowych	0	15	0
	pozostałych	12	6	15
	MSR / MSSF	731	724	744

b)	odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c)	odniesionej na wartość firmy	0	0	0

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na 21.2. świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)		w tys. zł		
		30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a)	stan na początek okresu	0	0	0
		0	0	0
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
		0	0	0
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
		0	0	0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
		0	0	0
e)	stan na koniec okresu	0	0	0

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na 21.3. świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)		w tys. zł		
		30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a)	stan na początek okresu	1 321	234	234
	rezerwa na świadczenia pracownicze	1 321	234	234
b)	zwiększenia (z tytułu)	1 823	160	1 321
	zawiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	1 823	160	1 321
c)	wykorzystanie (z tytułu)	2 117	234	234
	wypłaty świadczeń na które zawiązano rezerwę	2 117	234	234
d)	rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
		0	0	0
e)	stan na koniec okresu	1 027	160	1 321

Zmiana stanu pozostałych rezerw 21.4. długoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł		
		30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a)	stan na początek okresu	0	0	0
b)	zwiększenia (z tytułu)	32	0	0
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	2	0	0
	pozostałe	2	0	0
e)	stan na koniec okresu	30	0	0
	pozostałe	4	0	0
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	26	0	0

Zmiana stanu pozostałych rezerw 21.5. krótkoterminowych (wg tytułów)		w tys. zł		
		30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006

a)	stan na początek okresu	201	69	69
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	161	69	69
	pozostałe	40	0	0
b)	zwiększenia (z tytułu)	110	87	201
	zawiązania rezerw na naprawy gwarancyjne	110	87	161
c)	wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
d)	rozwiązanie (z tytułu)	0	69	69
	rozwiązanie rezerw z poprzedniego okresu	0	69	69
e)	stan na koniec okresu	311	87	201
	rezerwy na naprawy gwarancyjne	218	87	161
		40	0	40

Nota 22 - do poz. III. 2. pasywów

22.1. Zobowiązania długoterminowe	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- inne	0	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	463	379	584
- kredyty i pożyczki	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0
	0	0	0
- umowy leasingu finansowego	463	379	580
- inne (wg rodzaju)	0	0	4
	0	0	4
Zobowiązania długoterminowe, razem	463	379	584

22.2. Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) powyżej 1 roku do 3 lat	463	328	584
b) powyżej 3 do 5 lat	0	51	0
c) powyżej 5 lat	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	463	379	584

22.3. Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) w walucie polskiej	463	379	584
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	463	379	584

Nota 23 - do poz. III. 3. pasywów

23.1. Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	20 283	10 759	23 872
- kredyty i pożyczki	1	1 651	2 675
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- z tytułu dywidend	2 080	0	0
- inne zobowiązania finansowe	18	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 248	5 975	13 505
- do 12 miesięcy	12 827	5 842	13 020
- powyżej 12 miesięcy	421	133	485
- zaliczki otrzymane na dostawy	290	1 088	1 903
- zobowiązania wekslowe	0	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 832	1 420	3 973
- z tytułu wynagrodzeń	521	302	1 069
- inne (wg tytułów)	1 293	323	747
- z tytułu leasingu finansowego	436	287	438
- z tytułu zakupów inwestycyjnych	851	36	293
- inne	6	0	16
c) fundusze specjalne	115	1	16
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	20 398	10 760	23 888

23.2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) walucie polskiej	20 389	10 621	23 799
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	9	139	89
- wartość w tys EUR	2	35	23
- wartość w tys PLN	9	139	89
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	20 398	10 760	23 888

23.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	30.06.2007	30.06.2007
	ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.
a) nazwa (firma) jednostki	ING Bank Śląski S.A.	ING Bank Śląski S.A.
b) siedziba	Katowice	Katowice
c) kwota kredytu/pożyczki wg umowy (w tys. zł)	5 000	60
d) kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty (w tys. zł)	0	0
e) warunki oprocentowania	WIBOR 1M+ 0,7% p.a.	WIBOR 1M + 1,1% p.a.
f) termin spłaty	19-01-2009	31-03-2008

g) zabezpieczenia	hipoteka kaucyjna na nieruchom. ul. Stargardzka 8 do kwoty 3000, warunkowa cesja wierzyteln. minimum 1000	kaucja pieniężna w kwocie 60
h) inne	prawo do zaciągania kredytu w ciężar rachunku bankowego	kredyt złotowy na finansowanie inwestycji

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu 23.3. kredytów i pożyczek		30.06.2007
a) nazwa (firma) jednostki	Raiffeisen Bank Polska S.A.	
b) siedziba	Warszawa	
c) kwota kredytu/pożyczki wg umowy (w tys. zł)	4 000	
d) kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty (w tys. zł)	0	
e) warunki oprocentowania	WIBOR 1W + 0,85% p.a.	
f) termin spłaty	30-05-2008	
g) zabezpieczenia	weksel in blanco z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do regulowania roszczeń kredyt. z rachunku bieżącego, cesja należności w kwocie nie mniejszej niż 500	
h) inne	kredyt w rachunku bieżącym	

Nota 24 - do poz. III. 4. pasywów

24.1. Rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	0	0	0
	0	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	15	37	22

- długoterminowe (wg tytułów)	8	15	8
dotacje rozliczane w czasie	8	15	8
- krótkoterminowe (wg tytułów)	7	22	14
dotacje rozliczane w czasie	7	22	14
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	15	37	22

Nota 26

26.1. Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0	0
- od jednostek zależnych	0	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0
b) pozostałe (z tytułu)	0	0	0
	0	0	0
- w tym: od jednostek zależnych	0	0	0
- w tym: od jednostek współzależnych	0	0	0
- w tym: od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- w tym: od znaczącego inwestora	0	0	0
- w tym: od jednostki dominującej	0	0	0
	0	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0	0

26.2. Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	w tys. zł		
	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0	0
- na rzecz jednostek zależnych	0	0	0
- na rzecz jednostek współzależnych	0	0	0
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- na rzecz znaczącego inwestora	0	0	0
- na rzecz jednostki dominującej	0	0	0
b) pozostałe (z tytułu)	0	0	0
	0	0	0
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	0	0	0
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	0	0	0
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	0	0	0
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	0	0	0

	0	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	0	0	0

Nota 27 - do poz. I. 1.

27.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006
	47 081	19 378
	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	47 081	19 378
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

27.2. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006
a) kraj	46 993	19 378
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b) eksport	88	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	47 081	19 378
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 28 - do poz. I. 2.

28.1. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006
	6	168
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6	168
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

28.2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006
a) kraj	6	168
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b) eksport	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6	168
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 29 - do poz. II.1., poz. IV i poz. V

Koszty według rodzaju	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006
a) amortyzacja	816	642
b) zużycie materiałów i energii	19 482	9 524
c) usługi obce	11 629	5 071
d) podatki i opłaty	130	48
e) wynagrodzenia	7 951	3 271
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 730	769
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	877	292
podróże służbowe	282	120
koszty reprezentacji i reklamy	175	71
ubezpieczenia	223	64
inne	197	37
Koszty według rodzaju, razem	42 615	19 617
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 124	-1 240
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-2 194	-768
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 520	-930
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	36 777	16 679

Nota 30 - do poz. VII.3.

Inne przychody operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
	0	0
b) pozostałe, w tym:	286	189
otrzymane bonusy	0	0
odsprzedaż usług	97	60
rozwiązane odpisy aktualizujące	94	75
otrzymane odszkodowania	93	50

inne	2	4
Inne przychody operacyjne, razem	286	189

Nota 31 - do poz. VIII.3.

Inne koszty operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
	0	0
b) pozostałe, w tym:	242	99
spisanie należności	60	0
koszty odsprzedawanych usług	83	60
szkody z tytułu zdarzeń komunikacyjnych	35	25
koszty sądowe	3	11
darowizny	21	0
kary umowne i odszkodowania	37	0
inne koszty	3	3
Inne koszty operacyjne, razem	242	99

Nota 32 - do poz. X

32.1. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0	0

32.2. Przychody finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006
a) z tytułu udzielonych pożyczek	5	5
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	5	5
b) pozostałe odsetki	705	5
- od jednostek powiązanych	0	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	710	10

32.3. Inne przychody finansowe	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	9	0
- zrealizowane	0	0

- niezrealizowane	9	0
b) rozwiązane rezerwy	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	0
	0	0
Inne przychody finansowe, razem	9	0

Nota 33 - do poz. XI

33.1. Koszty finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006
a) od kredytów i pożyczek	6	18
- dla jednostek powiązanych	0	0
b) pozostałe odsetki	70	49
- dla jednostek powiązanych	0	0
- dla innych jednostek	70	49
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	76	67

33.2. Inne koszty finansowe	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, w tym:	33	2
- zrealizowane	26	2
- niezrealizowane	7	0
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	14
	0	14
	0	0
	0	0
	0	0
Inne koszty finansowe, razem	33	16

Nota 34 - do poz. XII

Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych – pozycja nie występuje.

Nota 35 - do poz. XIV. 1.

Zyski nadzwyczajne	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006
a) losowe	0	0
b) pozostałe (wg tytułów)	0	0
	0	0
Zyski nadzwyczajne, razem	0	0

Nota 36 - do poz. XIV. 2.

Straty nadzwyczajne	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006
a) losowe	0	0
b) pozostałe (wg tytułów)	0	0
	0	0
Straty nadzwyczajne, razem	0	0

Nota 37 - do poz. XV

Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych – pozycja nie występuje.

Nota 38 - do poz. XVII

38.1. Podatek dochodowy bieżący		w tys. zł	
		01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006
1.	Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	6 051	1 056
2.	Korekty konsolidacyjne	508	121
3.	Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	45	20
	wycena kontraktów długoterminowych	1 775	-837
	dotacje rozliczane w czasie	-7	-45
	rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	-94	-19
	wyceny i spisanie odsetek i różnic kursowych	-92	4
	amortyzacja niepodatkowa	288	209
	wycena kontraktów długoterminowych	-1 171	1 004
	wynagrodzenia z ZUS przesunięcia wypłat	-666	-184
	czynsz od umów leasingu operacyjnego	-247	-143
	utworzenie i rozwiązanie rezerw	-270	-56
	odpisy aktualizujące	130	38
	odsetki - wycena i budżetowe	156	0
	wpłaty na PFRON	71	19
	darowizny	21	3

	przekroczenie limitu kosztów reprez.rekl.	108	7
	inne	43	20
	odliczenie straty z lat poprzednich	0	0
	darowizny	0	0
4.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	6 604	1 197
5.	Podatek dochodowy według stawki .19. %	1 255	227
6.	Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
7.	Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 255	227
-	wykazany w rachunku zysków i strat	1 255	227
-	dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
-	dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy	0	0

38.2.	Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:	w tys. zł	
		01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006
-	zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	49	-17
-	zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
-	zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
-	zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0	0
-	inne składniki podatku odroczonego	0	0
	Podatek dochodowy odroczony, razem	49	-17

Nota 39 - do poz. XVIII

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2006
	0	0
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem	0	0

Nota 40 - do poz. XIX

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności – pozycja nie występuje.

Nota 41 - do poz. XX

(Zyski) straty mniejszości - pozycja nie występuje.

Nota 42 - do poz. XXII

Zysk (strata) z działalności zaniechanej – pozycja nie występuje.

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1

Informacje o instrumentach finansowych

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka dominująca nabyła aktywa przeznaczone do obrotu rozumiane jako aktywa finansowe nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych w okresie nie dłuższym niż 3 miesiące (z wyłączeniem instrumentów zabezpieczających).

NABYCIE

nazwa	wartość nominalna 1 szt. w zł	ilość	wartość nominalna w tys. zł	cena w zł	cena nabycia w tys. zł	różnica w tys. zł	narosłe odsetki w tys. zł	prowizja w tys. zł	razem wydatek w tys. zł
DS1015	1 000	4 500	4 500	1 052	4 733	233	179	2	4 914
OK0808	1 000	6 000	6 000	950	5 699	-301		3	5 702
OK1208	1 000	9 000	9 000	935	8 414	-586		4	8 418
PS0310	1 000	10 000	10 000	1 018	10 179	179	127	5	10 311
razem			29 500		29 025	-475	306	14	29 345

WYCENA 29-06-2007

nazwa	wartość nominalna 1 szt.	ilość	wartość nominalna w tys. zł	cena w zł	wartość w tys. zł	różnica w tys. zł	narosłe odsetki w tys. zł	prowizja w tys. zł	wartość godziwa w tys. zł
DS1015	1 000	4 500	4 500	1 041	4 685	185	191	2	4 878

OK0808	1 000	6 000	6 000	948	5 687	-313		3	5 690
OK1208	1 000	9 000	9 000	932	8 392	-608		4	8 396
PS0310	1 000	10 000	10 000	1 011	10 110	110	152	5	10 267
razem			29 500		28 874	-626	343	14	29 231

Pożyczki udzielone i należności własne to aktywa finansowe (niezależnie od terminu ich wymagalności) powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych na cele inne niż nabycie instrumentów kapitałowych.

	w tys. zł	
	30.06.2007	30.06.2006
a) lokaty powyżej 3 m-cy	4	4
b) pożyczki udzielone	102	111

Salda pożyczek wynikają z :

- udzielonej w lutym 2005r. przez Elektrotim pożyczki pracownikowi (nie będącego członkiem zarządu ani rady nadzorczej Elektrotim) w kwocie 140 tys. zł z oprocentowaniem WIBOR 1M + 4% w stosunku rocznym, zabezpieczonej hipoteką kaucyjną na nieruchomości do kwoty 215 tys. zł.
- udzielonej w październiku 2006r. przez Elektrotim pożyczki pracownikowi (nie będącego członkiem zarządu ani rady nadzorczej Elektrotim) w kwocie 20 tys. zł z oprocentowaniem WIBOR 1R + 3% w stosunku rocznym, zabezpieczonej w formie poręczenia osób fizycznych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności rozumiane jako aktywa finansowe nie zakwalifikowane do kategorii pożyczki udzielone i należności własne (zakupione na rynku wtórnym), dla których zawarte kontrakty ustalają termin spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, a które jednostka zamierza i może utrzymać do terminu wymagalności w powyższych okresach nie występowały.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nie występowały.

Instrumenty pochodne

Dla zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym w roku 2006 Elektrotim zawarł walutową transakcję terminową na kwotę 330 tys. EUR do dnia 30-05-2008. Wartość godziwa na dzień 30.06.2007 r. wynosi 20 tys. zł i stanowi inne długoterminowe aktywa finansowe.

Nota 2

Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych

Zobowiązania warunkowe rozumiane jako możliwe zobowiązanie, wynikające z przeszłych zdarzeń, którego istnienie dopiero zostanie potwierdzone przez zaistnienie lub jego brak jednego lub większej liczby zdarzeń przyszłych, nie podlegających całkowitej kontroli jednostki :

- poręczenie wekslowe za zobowiązania wystawcy weksla Przedsiębiorstwa Budowlanego „Modernbud „ Sp. z o.o. do kwoty 170 tys. dla STU Ergo Hestia S.A. jako zabezpieczenie ewentualnych roszczeń z tytułu umowy o gwarancję ubezpieczeniową
- poręczenie wekslowe za zobowiązania wystawcy weksla Przedsiębiorstwa Budowlanego „Modernbud „ Sp. z o.o. do kwoty 339 tys. dla STU Ergo Hestia S.A. jako zabezpieczenie ewentualnych roszczeń z tytułu umowy o gwarancję ubezpieczeniową

Nota 3

Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli nie występują.

Nota 4**Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie**

W okresie objętym sprawozdaniem oraz danymi porównywalnymi nie zaniechano żadnego rodzaju działalności gospodarczej i zaniechanie takie nie jest planowane w następnym okresie.

Nota 5

5. Środki trwałe w budowie	w tys. zł	
	30.06.2007	30.06.2006
a) wartość na początek okresu	291	14
b) zwiększenia	776	39
c) zmniejszenia	177	0
Środki trwałe w budowie na koniec okresu	890	53

Nota 6**Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne**

Tabela. Wydatki inwestycyjne ELEKTROTIM SA planowane na rok 2007 oraz realizacja na dzień 30.06.2007r. w tys. zł.

	Plan wydatków inwestycyjnych	Realizacja na 30.06.2007r.
Budynki i budowle oraz związane z nimi środki trwałe	270	13
Maszyny i urządzenia ogólnego zastosowania w tym:	1 844	829
Sprzęt komputerowy	482	137
Urządzenia pozostałe	1 362	692
Środki transportu	2 175	831
Wartości niematerialne i prawne w tym:	1 345	706
Zintegrowany system wspomagający zarządzanie przedsiębiorstwem*	1 200	649
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	145	57
Pozostałe środki trwałe	343	140
Przedstawicielstwa i oddziały	2 000	0
Inwestycje rozpoczęte w tym:	9 000	160
Budowa obiektu produkcyjno-biurowego	7 500	86

Prace badawczo rozwojowe	1 500	33
Inwestycje w aktywa finansowe – akwizycje firm	35 850	4 042
Planowane wydatki inwestycyjne ogółem	52 827	6 721

* - Zintegrowany system wspomagający zarządzanie jest w trakcie wdrażania stąd też kwota 649 tys. zł. ujęta jest w księgach spółki w pozycji inwestycje rozpoczęte.

ELEKTROTIM SA posiada wystarczające środki na sfinansowanie ww. wydatków inwestycyjnych.

PROCOM SYSTEM S.A.

Spółka w 2007 r. zamierza przeznaczyć na inwestycje 228 tys. zł, z czego 170 tys. zł to wydatki na środki transportu, a 58 tys. zł to kwota przeznaczona na sfinansowanie zakupu sprzętu komputerowego wraz z oprogramowaniem

Tabela. Wydatki inwestycyjne planowane na rok 2007 w tys. zł.

Wyszczególnienie	Plan wydatków inwestycyjnych	Realizacja na 30.06.2007
Środki transportu	170	0
Sprzęt komputerowy z oprogramowaniem	58	20
Inwestycje ogółem	228	20

Powyższy plan inwestycyjny został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 17/2007 z dnia 24.05.2007 r.

Nota 7

Informacje o transakcjach Spółki/jednostek powiązanych z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

W świetle definicji podmiotu powiązanego Spółka dominująca jest podmiotem powiązanym z TIM S.A. , Sonel S.A.

W roku 2006 Spółka dominująca przeprowadzała transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczące zakupu i sprzedaży materiałów, towarów, wyrobów i usług .

Transakcje z TIM S.A.	w tys. zł	
	30.06.2007	30.06.2006
a) należności	26	311
b) zobowiązania	1 576	1 216
c) przychody	77	402
d) zakupy	4 073	2 890

Transakcje z Sonel S.A.	w tys. zł	
	30.06.2007	30.06.2006
a) należności	3	3
b) zobowiązania	1	2
c) przychody	5	5
d) zakupy	11	5

Transakcje z podmiotami powiązanymi były zawierane na zasadach rynkowych z uwzględnieniem cen i warunków panujących na rynku. Spółka posiada umowę generalną na zakupy materiałów z TIM S.A., która jest podpisana na warunkach typowych dla wszystkich podmiotów stale współpracujących z TIM S.A. o określonej wielkości obrotów rocznych, brak jest tutaj jakichkolwiek elementów preferujących Spółkę, jak również uzależniających go od zakupów tylko od tego dostawcy. W swojej strategii zakupów Spółka kieruje się wyborem najkorzystniejszej ceny rynkowej z istniejących na rynku poprzez stały monitoring cen od wielu dostawców i wyboru z pośród kilku najkorzystniejszych ofert.

W pierwszym półroczu 2007 r. osobom fizycznym, będącymi podmiotami powiązanymi wypłacono wyłącznie wynagrodzenia wymienione w notce nr 10 dodatkowych informacji.

Nota 8

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W roku 2007 Spółka dominująca nie przeprowadzała wspólnych przedsięwzięć.

Nota 9

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w przeliczeniu na pełne etaty w ELEKTROTIM S.A.	w tys. zł	
	30.06.2007	30.06.2006
a) Pracownicy na stanowiskach robotniczych	67	66
b) Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	124	89
Zatrudnienie ogółem	191	155

Nota 10

10. Informacje o wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta	w tys. zł	
	30.06.2007	30.06.2006
a) Zarząd		
Andrzej Diakun	582	208
Artur Wójcikowski	386	137
b) Rada Nadzorcza		
Krzysztof Folta	15	4
Krzysztof Wieczorkowski	0	2
Mirosław Nowakowski	0	2
Jan Walulik	8	2
Janusz Rybka	5	2
Zdzisław Gajek	5	0
Robert Machała	8	0
Wojciech Kowalski	3	0

Dnia 5 października 2006 r., Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego. Osobami uprawnionymi do udziału w Programie Motywacyjnym są Prezes Zarządu i

członkowie Zarządu, inni członkowie kadry kierowniczej ELEKTROTIM S.A. oraz pozostali pracownicy, którzy nie zajmują kierowniczego stanowiska, jednakże w ocenie Zarządu w znacznym stopniu przyczyniają się do rozwoju ELEKTROTIM S.A. Zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego, Prezesowi Zarządu i członkom Zarządu oraz innym uprawnionym do uczestnictwa w powyższym programie może zostać przyznanych łącznie nie więcej niż 300.000 akcji serii C ELEKTROTIM S.A.

Informacje o wartości wynagrodzeń otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Wynagrodzenia osób zarządzających ELEKTROTIM S.A., którzy w PROCOM SYSTEM S.A. pełnią funkcje w Radzie Nadzorczej.

Imię i nazwisko	30.04.2007 – 30.06.2007 r.
Andrzej Diakun	3.000
Artur Wójcikowski	1.000

Nota 11

Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, osobom zarządzającym i nadzorującym.

Spółka nie udzieliła zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych osobom zarządzającym i nadzorującym.

Nota 12

Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W sprawozdaniu finansowym za bieżący okres nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Nota 13

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym t.j. w dniu 13.07.2007 roku spółka Elektrotim S.A. udzieliła gwarancji spłaty zobowiązań kredytowych przez spółkę zależną PROCOM SYSTEM S.A. na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. do wysokości 500 tys PLN. Gwarancja jest ważna do 01-09-2009r.

Nota 14

Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

W okresie sprawozdawczym i danych porównywalnych zdarzenie nie wystąpiło.

Nota 15

Sprawozdanie finansowe dane porównywalne, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji .

Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta nie osiągnęła wartości 100 % w związku z czym nie korygowano sprawozdania wskaźnikiem inflacji .

Nota 16

Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

W okresie objętym sprawozdaniem nie występują różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Nota 17

Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność .

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

Aktywa	UoR	Korekty		MSR/MSSF
	30.06.2006	Wn	Ma	30.06.2006
I. Aktywa trwałe	2 482	4 290	221	6 551
1. Wartości niematerialne i prawne	389	0	0	389
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	1 713	1 876	118	3 471
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	85	82	82	85
5.1. Nieruchomości	0	82	82	0
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	85	0	0	85
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	85	0	0	85
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0

6.	Inne aktywa długoterminowe	295	2 332	21	2 606
6.1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	255	52	21	286
6.2.	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	2 280	0	2 280
6.3.	Inne rozliczenia międzyokresowe	40	0	0	40
II.	Aktywa obrotowe	15 252	2 339	2 502	15 089
1.	Zapasy	3 308	959	1 656	2 611
2.	Należności krótkoterminowe	10 329	0	0	10 329
2.1.	Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2.	Od pozostałych jednostek	10 329	0	0	10 329
3.	Inwestycje krótkoterminowe	89	0	0	89
3.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	89	0	0	89
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	30	0	0	30
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	59	0	0	59
3.2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4.	Inne aktywa krótkoterminowe	1 526	1 380	846	2 060
III.	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
	Aktywa razem	17 734	6 754	2 848	21 640

Pasywa	UoR	Korekty		MSR/MSSF
	30.06.2006	Wn	Ma	30.06.2006
I. Kapitał własny	6 268	2 843	6 025	9 450
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	418	0	0	418
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	0	959	4 239	3 280
a) Zysk (strata) z lat ubiegłych - UoR	0	0	0	0
b) Zysk (strata) z lat ubiegłych - skutki MSR/MSSF	0	959	4 239	3 280
10. Zysk (strata) netto	944	1 884	1 786	846
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	11 466	13	737	12 190
1. Rezerwy na zobowiązania	290	13	737	1 014
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43	13	737	767
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	160	0	0	160
a) długoterminowa	0	0	0	0
b) krótkoterminowa	160	0	0	160
1.3. Pozostałe rezerwy	87	0	0	87
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	87	0	0	87
2. Zobowiązania długoterminowe	379	0	0	379

2.1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2.	Wobec pozostałych jednostek	379	0	0	379
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 760	0	0	10 760
3.1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2.	Wobec pozostałych jednostek	10 759	0	0	10 759
3.3.	Fundusze specjalne	1	0	0	1
4.	Rozliczenia międzyokresowe	37	0	0	37
a)	długoterminowe	15	0	0	15
b)	krótkoterminowe	22	0	0	22
IV.	Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0
	Pasywa razem	17 734	2 856	6 762	21 640

UoR – sprawozdanie sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości

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

Wpływ różnic na zyski z lat ubiegłych – skutki MSR/MSSF przedstawiono w notce 18 - do poz. I.8. pasywów

	UoR	Korekty		MSR/MSSF
	01.01- 30.06.2006	Wn	Ma	01.01- 30.06.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	19 858	846	534	19 546
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 690	846	534	19 378
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	168	0	0	168
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	17 275	788	1 218	16 845
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 109	788	1 218	16 679
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	166	0	0	166
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	2 583	1 634	1 752	2 701
IV. Koszty sprzedaży	766	9	7	768
V. Koszty ogólnego zarządu	926	18	14	930
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	891	1 661	1 773	1 003
VII. Pozostałe przychody operacyjne	499	233	0	266
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	140	0	0	140
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 250	1 894	1 773	1 129
X. Przychody finansowe	10	0	0	10
XI. Koszty finansowe	83	0	0	83
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)	1 177	1 894	1 773	1 056
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)	1 177	1 894	1 773	1 056
XVII. Podatek dochodowy	233	-10	13	210
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0

	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności				
XIX.		0	0	0	0
XX.	(Zyski) straty mniejszości	0	0	0	0
XXI.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XVI-XVII-XVIII+/-XIX+/-XX)	944	1 884	1 786	
XXII.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XXIII.	Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	944	1 884	1 786	846

UoR – sprawozdanie sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości

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

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

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

Nota 18

Dokonane korekty błędów podstawowych .

Nie miały miejsca korekty błędów podstawowych.

Nota 19

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje .

Nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności .

Nota 20

Informacje w przypadku połączenia spółek .

W okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek .