



RAPORT ROCZNY SKONSOLIDOWANY

**Grupy Kapitałowej
ELEKTROTIM**

za 2007 rok

Wrocław, dnia 21 maja 2008 r.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2007 rok

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 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 01.01.2007 – 31.12.2007

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31.12.2007 roku.

ELEKTROTIM S.A., jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz 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 roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSR/MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy na dzień 31.12.2006 r. i 31.12.2007 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za lata zakończone dnia 31.12.2006 r. i dnia 31.12.2007 r.

Roczne 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 roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok kończący się w dniu 31.12.2007 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 rocznego 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 za sprzedaży obejmują zaliczone do okresu sprawozdawczego wielkości sprzedaży wyrobów, usług i materiałów zafakturowanych odbiorcom. Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne odpisy i należny podatek od towarów i usług (VAT).

W rachunku zysków i strat ujmuje się również przychody i koszty z umów o usługi, w tym budowlane, w oparciu o metodę pomiaru stopnia zaawansowania:

- w cenie sprzedaży zawierającej zysk – jeżeli strony umowy wiąże cena umowna i możliwy jest wiarygodny pomiar stanu zaawansowania usługi oraz rentowności całej umowy w trakcie jej wykonywania
- w wysokości rzeczywiście poniesionych kosztów wytworzenia, nie wyższych od kosztów, których pokrycie przez zamawiającego jest prawdopodobne – jeśli choćby jeden z powyższych warunków nie był spełniony.

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

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów ustalane są w sposób współmierny do przychodów z działalności podstawowej i ujmowane w rachunku wyników w wersji kalkulacyjnej metodą bezpośrednią. Koszty grupowane są równolegle w układzie rodzajowym, z jednoczesnym zapisem na miejsca powstawania kosztów w układzie kalkulacyjnym.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne – ujmuje się tu powtarzalne przychody i koszty tylko pośrednio związane ze zwykłą działalnością i dotyczące zwłaszcza czynności, które nie stanowią właściwego przedmiotu działalności, związane ze zbyciem i likwidacją aktywów trwałych, jak również aktualizacją wartości aktywów trwałych i zapasów oraz należności, przekazaniem bądź otrzymaniem nieodpłatnie aktywów oraz środków pieniężnych, karami i odszkodowaniami i innymi.

Przychody i koszty finansowe są to korzyści uzyskiwane z posiadania, pożyczania lub sprzedaży aktywów finansowych oraz pobierane opłaty za pożyczanie od osób trzecich środków pieniężnych, co powoduje powstanie zobowiązań finansowych, jak również skutki utraty wartości aktywów finansowych. Ujmuje się tu należne, dotyczące danego roku obrotowego przychody i koszty z operacji finansowych.

5.2. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 notce 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
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	0	0	0	0

podporz.				
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
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0
IV. 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	31.12.2007	31.12.2006
kurs średnioroczny	3,7768	3,8991
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	3,5820	3,8312

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

SKONSOLIDOWANY BILANS

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

Pasywa	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
I. Kapitał własny	89 296	13 885
1. Kapitał zakładowy	9 700	6 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0
4. Kapitał zapasowy	61 010	0
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	5 115	118
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporz.	0	0

a)	dodatnie różnice kursowe	0	0
b)	ujemne różnice kursowe	0	0
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 399	3 280
a)	Zysk (strata) z lat ubiegłych - UoR	0	0
b)	Zysk (strata) z lat ubiegłych - skutki MSR/MSSF	3 399	3 280
10.	Zysk (strata) netto	10 072	4 487
11.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
II.	Kapitały mniejszości	0	0
III.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	28 465	26 775
1.	Rezerwy na zobowiązania	2 644	2 281
1.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	790	759
1.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 339	1 321
a)	długoterminowa	0	0
b)	krótkoterminowa	1 339	1 321
1.3.	Pozostałe rezerwy	515	201
a)	długoterminowe	52	0
b)	krótkoterminowe	463	201
2.	Zobowiązania długoterminowe	317	584
2.1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.2.	Wobec pozostałych jednostek	317	584
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	23 943	23 888
3.1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0
3.2.	Wobec pozostałych jednostek	23 873	23 872
3.3.	Fundusze specjalne	70	16
4.	Rozliczenia międzyokresowe	1 561	22
a)	długoterminowe	137	8
b)	krótkoterminowe	1 424	14
IV.	Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0
	Pasywa razem	117 761	40 660

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

POZYCJE POZABILANSOWE		w tys. zł	
		31.12.2007	31.12.2006
1.	Należności warunkowe	0	0
1.1.	Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
-	otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
		0	0
1.2.	Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0

- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	1 009	509
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	500	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	500	0
	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	509	509
- udzielonych gwarancji i poręczeń	509	509
	0	0
3. Inne (z tytułu)	0	0
	0	0
Pozycje pozabilansowe razem	1 009	509

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant kalkulacyjny)	w tys. zł	
	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	99 869	71 837
- od jednostek powiązanych	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	99 835	71 481
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	34	356
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	79 480	60 390
- jednostkom powiązanym	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	79 351	60 031
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	129	359
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	20 389	11 447
IV. Koszty sprzedaży	4 700	2 634
V. Koszty ogólnego zarządu	5 226	2 849
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	10 463	5 964
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 027	1 360
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	32
2. Dotacje	57	60
3. Inne przychody operacyjne	970	1 268
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	663	1 561
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	159	446
3. Inne koszty operacyjne	495	1 115
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	10 827	5 763
X. Przychody finansowe	2 233	124
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
2. Odsetki, w tym:	2 138	124

-	od jednostek powiązanych	0	0
3.	Zysk ze zbycia inwestycji	86	0
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
5.	Inne	9	0
XI.	Koszty finansowe	627	265
1.	Odsetki, w tym:	204	256
-	dla jednostek powiązanych	0	0
2.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	220	0
4.	Inne	203	9
XII.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.	0	0
XIII.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	12 433	5 622
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)	12 433	5 622
XVII.	Podatek dochodowy	2 361	1 135
1.	część bieżąca	2 781	1 649
2.	część odroczone	-420	-514
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)	10 072	4 487
XXII.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
XXIII.	Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	10 072	4 487

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)	w tys. zł	
	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	10 072	4 487
II. Korekty razem	-2 973	-1 466
1. Zyski (straty) mniejszości	0	0
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
3. Amortyzacja	1 865	1 429
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 688	199
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	144	-36
7. Zmiana stanu rezerw	168	1 160
8. Zmiana stanu zapasów	-252	-256
9. Zmiana stanu należności	-8 039	-13 302
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-51	12 479
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 307	-3 157
12. Inne korekty	573	18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 099	3 021
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 648	158
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62	13
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	104
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 531	41
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	1 531	41
- zbycie aktywów finansowych	86	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	20	30
- odsetki	1 425	11
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 055	0
II. Wydatki	38 080	948
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 875	928
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater. i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	34 205	20

a) w jednostkach powiązanych	4 042	0
- nabycie aktywów finansowych	4 042	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	30 163	20
- nabycie aktywów finansowych	30 163	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	20
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-35 432	-790
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	65 299	3 341
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	64 710	794
2. Kredyty i pożyczki	209	2 499
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	380	48
II. Wydatki	3 307	1 923
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	1 302
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 675	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	498	411
8. Odsetki	134	210
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	61 992	1 418
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	33 659	3 649
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	33 659	3 649
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 982	333
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	37 641	3 982
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA ROK 01.01.2007 - 31.12.2007

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z 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	61 010	0	4 997	0	0	0	0	10 072	0	79 779
a) podziału zysku / pokrycie straty						4 368		0					4 368
b) emisji akcji	3 700			61 010				0					64 710
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	629	0	0	0	0	10 072	0	10 701
warranty subskrybcyjne						629		0					629
zysk okresu								0			10 072		10 072
								0					0
4. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	4 368	4 368	0	0	0	4 368
a) podziału zysku / pokrycie straty								4 368	4 368				4 368
b) umorzenia akcji								0					0
c) inne, w tym:								0					0
								0					
								0					
								0					
5. Stan na koniec okresu	9 700	0	0	61 010	0	5 115	0	3 399	0	3 399	10 072	0	89 296

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA ROK 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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1 - do poz. I. 1. aktywów

1.1. Wartości niematerialne i prawne	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	59	154
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	94	114
- oprogramowanie komputerowe	49	25
c) inne wartości niematerialne i prawne	0	0
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	153	268

1.2. Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) własne	153	268
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	153	268

1.3. Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za rok 2007					
	w tys. zł				Wartości niematerialne i prawne razem
	a	b	c	d	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	464	1 447	0	0	1 911
b) zwiększenia (z tytułu)	59	98	346	0	503
zakup	59	98	346	0	503
nabycie spółki zależnej	0	0	0	0	0
					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	523	1 545	346	0	2 414
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	310	1 333	0	0	1 643
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	154	118	346	0	618
planowanych odpisów	154	118	0	0	272
nabycie spółki zależnej	0	0	346	0	346
zmniejszenia	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	464	1 451	346	0	2 261
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	59	94	0	0	153

Nota 2 - do poz. I.2. aktywów

2.1. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
- jednostek zależnych	2 312	0
- jednostek współzależnych	0	0
- jednostek stowarzyszonych	0	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	2 312	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0
Wartość bilansowa, razem	2 312	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	
	31.12.2007	31.12.2006
a) stan na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	2 312	0
- nabycie podmiotu zależnego	2 312	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
	0	0
d) stan na koniec okresu	2 312	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	
	31.12.2007	31.12.2006
Kapitał (fundusz) podstawowy	504	0
Aktywa netto na dzień objęcia kontroli	1 730	0
Objęte udziały	504	0
Udział w kapitale podstawowym	100%	0
Udział w aktywach netto	1 730	0
Cena nabycia	4 042	0
Wartość firmy z konsolidacji	2 312	0
Kapitał mniejszości	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. :	2 757
- kapitał zakładowy	504
- zysk (strata) netto	1 127
k) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki:	7 397
- zobowiązania długoterminowe	80
- zobowiązania krótkoterminowe	5 320
l) należności jednostki:	9 007
- należności długoterminowe	0
- należności krótkoterminowe	9 007
m) aktywa jednostki	10 154
n) przychody ze sprzedaży	12 331
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	
	31.12.2007	31.12.2006
a) środki trwałe, w tym:	5 491	3 832
- grunty	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 069	2 138
- urządzenia techniczne i maszyny	1 246	380
- środki transportu	1 912	1 167
- inne środki trwałe	264	147
b) środki trwałe w budowie	1 027	291
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	6 518	4 123

3.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) za rok 2007									
	w tys. zł						inne środki trwałe	środki transportu	Środki trwałe razem
	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	170	1 985	1 579	480	4 214			
zakup	0	170	1 226	1 367	274	3 037			
nabywanie spółki zależnej	0	0	759	212	206	1 177			
						0			
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	263	373	44	680			
sprzedaż i likwidacja	0	0	263	373	44	680			
						0			
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	2 545	3 514	3 721	1 023	10 803			
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	237	1 412	1 348	440	3 437			
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	239	856	461	319	1 875			
planowanych odpisów	0	239	484	700	171	1 594			
nabywanie spółki zależnej	0	0	635	63	192	890			
sprzedaż i likwidacja	0	0	263	302	44	609			
						0			
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	476	2 268	1 809	759	5 312			
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	2 069	1 246	1 912	264	5 491			

3.3. Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) własne	4 627	2 785
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	864	1 047
	0	0
	0	0
Środki trwałe bilansowe, razem	5 491	3 832

3.4. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo:	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	823	823
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	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	
	31.12.2007	31.12.2006
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa	0	0
b) w pozostałych jednostkach	112	72
- udziały lub akcje	56	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0
- udzielone pożyczki	56	68
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	4
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	112	72

5.2. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) stan na początek okresu	72	114
udziały lub akcje	0	0
udzielone pożyczki	68	96
inne długoterminowe aktywa finansowe	4	18
b) zwiększenia (z tytułu)	56	21
udziały lub akcje	56	0
udzielone pożyczki	0	21
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	16	63
udziały lub akcje	0	0
udzielone pożyczki	12	49
inne długoterminowe aktywa finansowe	4	14
d) stan na koniec okresu	112	72
udziały lub akcje	56	0
udzielone pożyczki	56	68
inne długoterminowe aktywa finansowe	0	4

5.3. Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej	56	4
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	56	4

5.17. Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej	56	67
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
	0	0
	0	0
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	56	67

Nota 6 - do poz. I. 6. aktywów

6.1. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	775	320
a) odniesionych na wynik finansowy	775	320
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	1 481	775
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 304	775
odpisy aktualizujące należności	44	38
odpisy aktualizujące zapasy	13	54
niewypłacone wynagrodzenia	451	313
rezerwa na świadczenia pracownicze	256	251
rezerwa na naprawy gwarancyjne	69	31
inne	471	88
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	38	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	139	0
3. Zmniejszenia	914	320
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	914	320
odwrócenia się różnic przejściowych	914	320
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 342	775
a) odniesionych na wynik finansowy	1 304	775
odpisy aktualizujące należności	44	38
odpisy aktualizujące zapasy	13	54
niewypłacone wynagrodzenia	451	313
rezerwa na świadczenia pracownicze	256	251
rezerwa na naprawy gwarancyjne	69	31
inne	471	88
MSR / MSSF	0	0

	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	38	0
b)	odniesionych na kapitał własny	0	0
c)	odniesionych na wartość firmy	0	0

6.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów		w tys. zł	
		31.12.2007	31.12.2006
a)	wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów na początek okresu	0	0
	korekty z tytułu MSR	2 280	2 280
	wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów po korekcie MSR na początek okresu	2 280	2 280
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	0
	zakup		
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0
	sprzedaż		
Wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów na koniec okresu		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	
		31.12.2007	31.12.2006
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	111	29
	egzemplarz wystawowy	0	0
	ubezpieczenia	88	16
	koszty wdrożenia ISO	0	0
	inne	23	13
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem		111	29

Nota 7 - do poz. II. 1. aktywów

7.1. Zapasy		w tys. zł	
		31.12.2007	31.12.2006
a)	materiały	665	879
b)	półprodukty i produkty w toku	823	483
c)	produkty gotowe	0	0
d)	towary	0	0
e)	zaliczki na dostawy	183	40
Zapasy, razem		1 671	1 402

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	69	284
Zapasy, razem brutto	1 740	1 686

7.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu	284	232
a) zwiększenia	27	106
b) wykorzystanie	0	0
c) rozwiązanie	242	54
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu, w tym:	69	284
materiały	69	284

Nota 8 - do poz. II. 2. aktywów

8.1. Należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) od jednostek powiązanych	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	33 917	23 450
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	32 894	22 606
- do 12 miesięcy	31 932	21 933
- powyżej 12 miesięcy	962	673
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	761	801
- inne	262	43
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	33 917	23 450
c) odpisy aktualizujące wartość należności	728	641
Należności krótkoterminowe brutto, razem	34 645	24 091

8.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu	640	1 277
a) zwiększenia (z tytułu)	291	340
odpisów na należności przeterminowane i zagrożone	275	340

b)	zmniejszenia (z tytułu)	203	976
	likwidacji odpisów po spłacie wierzytelności	99	141
	spisanie z wierzytelnościami nieściągalnymi	104	835
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu		728	641

8.3. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)		w tys. zł	
		31.12.2007	31.12.2006
a)	w walucie polskiej	34 509	24 050
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	136	41
	PLN	136	41
	EUR	38	11
Należności krótkoterminowe, razem		34 645	24 091

8.4. Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:		w tys. zł	
		31.12.2007	31.12.2006
a)	do 1 miesiąca	20 585	12 393
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 613	6 650
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	86	33
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	350	243
e)	powyżej 1 roku	981	673
f)	należności przeterminowane	2 871	3 117
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)		33 486	23 109
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	592	504
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)		32 894	22 605

8.4.1. Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie:		w tys. zł	
		31.12.2007	31.12.2006
a)	do 1 miesiąca	1 541	1 898
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	487	858
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	66
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	407	110
e)	powyżej 1 roku	436	185
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)		2 871	3 117
f)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	592	278
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)		2 279	2 839

Nota 10 - do poz. II. 3. aktywów

10.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	30 375	49
- udziały lub akcje	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	30 210	0
- obligacje	30 210	0
- udzielone pożyczki	40	49
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	125	0
- forwardy walutowe	125	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	37 641	3 982
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 123	208
- inne środki pieniężne	33 518	3 774
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	68 016	4 031

10.2. Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej	30 335	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	30 335	0

10.3. Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0

-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0
B.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	30 210	0
a)	akcje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0
b)	obligacje (wartość bilansowa):	30 210	0
-	wartość godziwa	30 210	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według cen nabycia	30 163	0
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0
C.	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	125	0
a)	akcje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0
b)	obligacje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0
c)	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	125	0
-	wartość godziwa	125	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0
D.	Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
a)	udziały i akcje (wartość bilansowa):	0	0
-	wartość godziwa	0	0
-	wartość rynkowa	0	0
-	wartość według cen nabycia	0	0

b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	30 163	0
Wartość na początek okresu, razem	0	0
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	0
Wartość bilansowa, razem	30 335	0

10.4. Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej	40	49
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	40	49

10.5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej	35 914	3 982
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 727	0
EUR	482	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	37 641	3 982

Nota 11 - do poz. II. 4. aktywów

Inne aktywa krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	381	390
prace badawczo rozwojowe	115	75
ubezpieczenia	168	108
zaliczki na poczet prowizji	0	7
egzemplarz wystawowy, opłata licencyjna	2	31
materiały informacyjne i reklamowe	22	36
ISO	0	11
koszty debiutu giełdowego	0	83
inne	74	39

b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	948	3 840
produkcja nie zafakturowana	948	3 840
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 329	4 230

11.2. Rozliczenie usług w trakcie realizacji	w tys. zł
	31.12.2007
Produkcja nie zafakturowana na 31.12.2006 r.	3 840
Produkcja nie zafakturowana na dzień przejęcia kontroli	678
Produkcja nie zafakturowana na 31.12.2007 r.	-398
Wpływ na przychody za 2007 r.	-4 916
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 31.12.2007 r.	2 043
Wpływ na koszt wytworzenia za 2007 r.	-2 809
Wpływ na wynik per saldo	-2 107

Nota 12 - do poz. III aktywów

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) wartość początkowa na początek okresu	0	82
korekty z tytułu MSR / MSSF		43
wartość początkowa po korekcie MSR / MSSF na początek okresu	0	125
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
przekwalifikowanie do aktywów do zbycia		
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	125
sprzedaż		125
d) wartość na koniec okresu	0	0
e) wartość umorzenia na początek okresu		0
korekty z tytułu MSR / MSSF		0
wartość umorzenia po korekcie MSR / MSSF na początek okresu	0	0
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu	0	0

Nota 13 - do poz. I. 1. pasywów

Kapitał zakładowy (struktura)	31.12.2007		
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			
Kapitał zakładowy, razem w tys.zł			9 700

Nota 14 - do poz. I. 3. pasywów

Akcje (udziały) własne – pozycja nie występuje.

Nota 15 - do poz. I. 4. pasywów

Kapitał zapasowy	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	61 010	0
b) utworzony ustawowo	0	0
utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad		
c) wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0
d) z dopłat akcjonariuszy/wspólników	0	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0
Kapitał zapasowy, razem	61 010	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	
	31.12.2007	31.12.2006
z podziału zysku	4 486	118
z opcji pracowników	629	0
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	5 115	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	
	31.12.2007	31.12.2006
a) Zysk (strata) z lat ubiegłych – UoR	0	0
b) Zysk (strata) z lat ubiegłych - skutki MSR/MSSF	3 399	3 280
różnice dotyczące środków trwałych (MSR/MSSF a UoR)	1 402	1 447
różnice dotyczące prawa wieczystego użytkowania gruntów (MSR/MSSF a UoR)	1 890	1 890
różnice dotyczące inwestycji w nieruchomości (MSR/MSSF a UoR)	0	35

różnice dotyczące usług w toku realizacji (MSR/MSSF a UoR)	107	-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 notce nr 2)

Nota 21 - do poz. III. 1. pasywów

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego 21.1. podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	759	844
a) odniesionej na wynik finansowy	759	844
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	82	15
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	59	15
wyceny należności	23	0
wyceny kontraktów długoterminowych	0	0
pozostałych	36	15
MSR / MSSF	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	23	0
3. Zmniejszenia	51	100
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	51	100
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	790	759
a) odniesionej na wynik finansowy	767	759
wyceny należności	23	0

wyceny kontraktów długoterminowych	0	0
pozostałych	36	15
MSR / MSSF	731	744
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy	23	0

21.2. Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) stan na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0

21.3. Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) stan na początek okresu	1 321	234
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 321	234
b) zwiększenia (z tytułu)	1 438	1 321
zawiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	1 438	1 321
c) wykorzystanie (z tytułu)	1 406	234
wypłaty świadczeń na które zawiązano rezerwę	1 406	234
d) rozwiązanie (z tytułu)	14	0
	14	0
e) stan na koniec okresu	1 339	1 321

21.4. Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) stan na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	52	0
rezerwy na naprawy gwarancyjne	52	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
e) stan na koniec okresu	52	0
rezerwy na naprawy gwarancyjne	52	0

21.5. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) stan na początek okresu	201	69
rezerwy na naprawy gwarancyjne	201	69
b) zwiększenia (z tytułu)	302	201
zawiązania rezerw na naprawy gwarancyjne	302	161

zawiązanie rezerw na kary	0	40
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	40	69
rozwiązanie rezerw z poprzedniego okresu	40	69
e) stan na koniec okresu	463	201
rezerwy na naprawy gwarancyjne	463	161
pozostałe	0	40

Nota 22 - do poz. III. 2. pasywów

22.1. Zobowiązania długoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	317	584
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- umowy leasingu finansowego	317	580
- inne (wg rodzaju)	0	4
	0	4
Zobowiązania długoterminowe, razem	317	584

22.2. Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) powyżej 1 roku do 3 lat	317	584
b) powyżej 3 do 5 lat	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	317	584

22.3. Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej	317	584
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	317	584

Nota 23 - do poz. III. 3. pasywów

23.1. Zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł
------------------------------------	-----------

	31.12.2007	31.12.2006
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	23 873	23 872
- kredyty i pożyczki, w tym:	209	2 675
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 580	13 505
- do 12 miesięcy	15 010	13 020
- powyżej 12 miesięcy	570	485
- zaliczki otrzymane na dostawy	62	1 903
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 798	3 973
- z tytułu wynagrodzeń	1 508	1 069
- inne (wg tytułów)	716	747
- z tytułu leasingu finansowego	475	438
- z tytułu zakupów inwestycyjnych	220	293
- inne	21	16
g) fundusze specjalne	70	16
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	23 943	23 888

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) walucie polskiej	23 889	23 799
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	54	89
wartość w tys EUR	15	23
wartość w tys PLN	54	89
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	23 943	23 888

23.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2007	31.12.2007
nazwa (firma) jednostki	ING Bank Śląski S.A.	Raiffeisen Bank Polska S.A.
siedziba	Katowice	Warszawa
kwota kredytu wg umowy	5 000	4 000
kwota kredytu pozostała do spłaty	0	0
warunki oprocentowania	WIBOR 1M+ 0,7% p.a.	WIBOR 1W + 0,85% p.a.

termin spłaty	19-01-2009	30-05-2008
zabezpieczenia	hipoteka kaucyjna na nieruchom. ul.Stargardzka 8 do kwoty 3000, warunkowa cesja wierzyteln. minimum 1000	weksel in blanco z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do regulowania roszczeń kredyt. z rachunku bieżącego, cesja należności w kwocie nie mniejszej niż 500
inne	Prawo do zaciągania kredytu w ciężar rachunku bankowego	kredyt w rachunku bieżącym

23.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	31.12.2007	
nazwa (firma) jednostki	Reifeisen Bank Polska S.A.	
siedziba	Warszawa, ul. Piękna 20	
kwota kredytu wg umowy	1 000	
kwota kredytu pozostała do spłaty	209	
warunki oprocentowania	Wibor 1D +1%	
termin spłaty		
zabezpieczenia	gwarancja korporac.	
inne	Limit w rachunku otwartym	

Nota 24 - do poz. III. 4. pasywów

24.1. Rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	0	0
	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 561	22
- długoterminowe (wg tytułów)	137	8
dotacje rozliczane w czasie	137	8
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 424	14
dotacje rozliczane w czasie	78	14
wycena usług niezakończonych	1 346	0
	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 561	22

Nota 26

Należności warunkowe od jednostek 26.1. powiązanych (z tytułu)	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
	0	0
- w tym: od jednostek zależnych	0	0
- w tym: od jednostek współzależnych	0	0
- w tym: od jednostek stowarzyszonych	0	0
- w tym: od znaczącego inwestora	0	0
- w tym: od jednostki dominującej	0	0
	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek 26.2. powiązanych (z tytułu)	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	500	0
- na rzecz jednostek zależnych	500	0
- na rzecz jednostek współzależnych	0	0
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0
- na rzecz znaczącego inwestora	0	0
- na rzecz jednostki dominującej	0	0
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
	0	0
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	0	0
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	0	0
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	0	0
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	0	0
	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	500	0

Nota 27 - do poz. I. 1.

Przychody netto ze sprzedaży produktów 27.1. (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2006
	99 835	71 481
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	99 835	71 481
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Przychody netto ze sprzedaży produktów 27.2. (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2006
a) kraj	99 835	71 481
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b) eksport	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	99 835	71 481
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 28 - do poz. I. 2.

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje 28.1. działalności)	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2006
	34	356
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	34	356
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) 28.2.	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2006
a) kraj	34	356
- 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	34	356
- 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.- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2006
a) amortyzacja	1 854	1 429
b) zużycie materiałów i energii	36 832	27 886
c) usługi obce	26 735	22 888
d) podatki i opłaty	301	183
e) wynagrodzenia	18 215	9 016
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 631	1 849
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 893	886
podróże służbowe	717	335
koszty reprezentacji i reklamy	483	247
ubezpieczenia	450	222
inne	243	82
Koszty według rodzaju, razem	89 461	64 137
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-225	1 377
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	41	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-4 700	-2 634
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 226	-2 849
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	79 351	60 031

Nota 30 - do poz. VII.3.

Inne przychody operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2006
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
	0	0
b) pozostałe, w tym:	970	1 268
otrzymane bonusy	0	0
odsprzedaż usług	177	125
rozwiązane odpisy aktualizujące	486	1 029
otrzymane odszkodowania	223	61
inne	84	53
Inne przychody operacyjne, razem	970	1 268

Nota 31 - do poz. VIII.3.

Inne koszty operacyjne	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2006
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	40
	0	40
b) pozostałe, w tym:	495	1 075
spisanie należności	71	835
koszty odsprzedażanych usług	158	125
szkody z tytułu zdarzeń komunikacyjnych	83	33
koszty sądowe	14	19

darowizny	64	38
kary umowne i odszkodowania	101	24
inne koszty	4	1
Inne koszty operacyjne, razem	495	1 115

Nota 32 - do poz. X

Przychody finansowe z tytułu dywidend i 32.1. udziałów w zyskach	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2006
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.- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2006
a) z tytułu udzielonych pożyczek	7	11
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	7	11
b) pozostałe odsetki	2 131	113
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	2 131	113
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	2 138	124

32.3. Inne przychody finansowe	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2006
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	0
- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	0	0
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	0
	0	0
Inne przychody finansowe, razem	0	0

Nota 33 - do poz. XI

33.1. Koszty finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2006
a) od kredytów i pożyczek	7	76
- od jednostek powiązanych	0	0
- dla innych jednostek	7	76
b) pozostałe odsetki	197	180
- od jednostek powiązanych	0	0
- dla innych jednostek	197	180

Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	204	256
---	------------	------------

33.2. Inne koszty finansowe	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2006
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, w tym:	154	3
- zrealizowane	124	0
- niezrealizowane	30	3
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
	0	0
c) pozostałe, w tym:	49	6
	49	6
	0	0
Inne koszty finansowe, razem	203	9

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.- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2006
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.- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2006
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.- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2006
1.	Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	12 433	5 622
2.	Korekty konsolidacyjne	828	-147
3.	Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 375	3 207
	wycena kontraktów długoterminowych	4 993	-3 159
	dotacje rozliczane w czasie	-57	-59
	rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych	-486	-295
	wyceny i spisanie odsetek i różnic kursowych	-662	-88
	amortyzacja niepodatkowa	612	447
	wycena kontraktów długoterminowych	-2 721	3 845
	wynagrodzenia z ZUS przesunięcia wypłat	726	907
	czynsz od umów leasingu operacyjnego	-506	-411
	utworzenie i rozwiązanie rezerw	222	1 179
	odpisy aktualizujące	230	640
	odsetki - wycena i budżetowe	405	46
	wpłaty na PFRON	184	109
	darowizny	64	38
	przekroczenie limitu kosztów reprez.rekl.	283	0
	inne	-1 702	43
	odliczenie straty z lat poprzednich	-200	0
	darowizny	-10	-35
4.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	14 636	8 682
5.	Podatek dochodowy według stawki .19. %	2 781	1 649
6.	Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
7.	Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	2 781	1 649
-	wykazany w rachunku zysków i strat	2 781	1 649
-	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.- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2006
-	zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-420	-514
-	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 (wg tytułów)	0	0
Podatek dochodowy odroczony, razem	-420	-514

Nota 39 - do poz. XVIII

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:	w tys. zł	
	01.01.- 31.12.2007	01.01.- 31.12.2006
	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
PS0310	1 000	8 739	8 739	1 017,9	8 895	156	111	5	9 011
PS0310	1 000	4 982	4 982	998,2	4 973	-9	188	2	5 163
PS0412	1 000	10 828	10 828	956,2	10 354	-474	292	5	10 651
WZ0118	1 000	5 246	5 246	1 001,2	5 253	6	82	3	5 338
razem			29 795		29 475	-321	673	15	30 163

WYCENA 31-12-2007

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
PS0310	1 000	8 739	8 739	990,8	8 659	-80	387	5	9 051
PS0310	1 000	4 982	4 982	990,8	4 936	-46	221	3	5 159
PS0412	1 000	10 828	10 828	949,1	10 277	-551	351	5	10 633
WZ0118	1 000	5 246	5 246	1 001,3	5 253	7	112	2	5 367
razem			29 795		29 125	-670	1 071	15	30 210

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	
	31.12.2007	31.12.2006
a) lokaty powyżej 3 m-cy		4
b) pożyczki udzielone	96	116

Przychody z tytułu odsetek	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006

a)	z tytułu udzielonych pożyczek	7 11

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 i 2007 Elektrotim zawarł walutowe transakcje terminowe na kwotę 236 tys. EUR do dnia 31-01-2008 oraz 279 tys EUR do dnia 30-05-2008. Wartość godziwa na dzień 31.12.2007 r. wynosi 125 tys. zł i stanowi inne krótkoterminowe 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
- gwarancja spłaty zobowiązań za firmę zależną PROCOM SYSTEM S.A. na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. jako gwarancja spłaty zobowiązań z tytułu udzielonego limitu wierzytelności do kwoty 500 tys PLN

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	
	31.12.2007	31.12.2006
a) wartość na początek okresu	291	14
b) zwiększenia	1 246	421
c) zmniejszenia	511	144
Środki trwałe w budowie na koniec okresu	1 026	291

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

W roku 2007 inwestycje w zakresie wartości niematerialnych i prawnych dotyczyły głównie nakładów na oprogramowanie komputerowe. Z kolei w zakresie środków trwałych były to inwestycje polegające przede wszystkim na odnowieniu i rozbudowie floty transportowej, sprzętu komputerowego oraz maszyn i urządzeń niezbędnych do prowadzenia działań realizacyjnych i handlowych.

	REALIZACJA WYDATKÓW INWESTYCYJNYCH
BUDYNKI I BUDOWLE ORAZ ZWIĄZANE Z NIMI ŚRODKI TRWAŁE	170
MASZYNY I URZĄDZENIA OGÓLNEGO ZASTOSOWANIA w tym:	1 250
Sprzęt komputerowy	340
Urządzenia pozostałe	910
ŚRODKI TRANSPORTU	1 230
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE w tym:	1 079
Zintegrowany program do zarządzania przedsiębiorstwem	923
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	157
POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	274
PRZEDSTAWICIELSTWA I ODDZIAŁY	
INWESTYCJE ROZPOCZĘTE w tym:	145
Budowa obiektu produkcyjno-biurowego*	100
Prace badawczo rozwojowe	45
INWESTYCJE W AKTYWA FINANSOWE - AKWIZYCJE FIRM**	4 042
WYDATKI INWESTYCYJNE OGÓŁEM	8 190

Tabela. Wydatki inwestycyjne planowane na rok 2008 w tys. zł.

	Plan wydatków inwestycyjnych
Grunty	4 000
Budynki i budowle oraz związane z nimi środki trwałe	10
Maszyny i urządzenia ogólnego zastosowania w tym:	840
Sprzęt komputerowy	195
Urządzenia pozostałe	645
Środki transportu	1 710
Wartości niematerialne i prawne w tym:	880
Pozostałe środki trwałe	800
Inwestycje rozpoczęte w tym:	1300
Prace badawczo rozwojowe	1 300
Inwestycje w aktywa finansowe – akwizycje firm	20 500
Rezerwa	60
Planowane wydatki inwestycyjne ogółem	30 100

Spółka posiada wystarczające środki własne na sfinansowanie ww. wydatków inwestycyjnych.

Nota 7

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

W świetle definicji podmiotu powiązanego z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18.10.2005r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości par.2 pkt.6 Spółka jest podmiotem powiązanym z TIM S.A., Sonel S.A. oraz PROCOM SYSTEM S.A.

W roku 2007 ELEKTROTIM S.A. przeprowadzała transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczące zakupu i sprzedaży materiałów, towarów, wyrobów i usług.

Transakcje z TIM S.A.	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) należności	664	153
b) zobowiązania	2 137	255
c) przychody	828	958
d) zakupy	7 519	7286

Transakcje z Sonel S.A.	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) należności	32	6
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	30	10
d) zakupy	12	6

Transakcje z PROCOM SYSTEM S.A.	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) należności	27	0
b) zobowiązania	0	0
c) przychody	67	0
d) zakupy	0	0

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 roku 2007 r. osobom wymienionym w § 2 p.6 d) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18.10.2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z dnia 26 października 2005 r.) wypłacono wyłącznie wynagrodzenia wymienione w nocie 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	
	31.12.2007	31.12.2006
a) Pracownicy na stanowiskach robotniczych	65	58
b) Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	138	94
Zatrudnienie ogółem	191	203

Nota 10

10. Informacje o wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta	w tys. zł	
	31.12.2007	31.12.2006
a) Zarząd		
Andrzej Diakun	972	495
Artur Wójcikowski	659	337
b) Rada Nadzorcza		

Krzysztof Folta	25	14
Krzysztof Wieczorkowski	0	7
Mirosław Nowakowski	0	7
Jan Walulik	13	7
Robert Machała	13	5
Zdzisław Gajek	10	0
Janusz Rybka	5	2

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.

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 nie nastąpiły znaczące zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

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 31.12.2006 r.:

Aktywa	UoR	Korekty		MSSF/MSR
	31.12.2006	Wn	Ma	31.12.2006
Aktywa trwałe	3 537	4 350	340	7 547
Wartości niematerialne i prawne	268	0	0	268
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	2 393	1 967	237	4 123
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	72	82	82	72
Nieruchomości	0	82	82	0
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	72	0	0	72
w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	0	0
w pozostałych jednostkach	72	0	0	72
Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
Inne aktywa długoterminowe	804	2 301	21	3 084
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	775	21	21	775
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	2 280	0	2 280
Inne rozliczenia międzyokresowe	29	0	0	29
Aktywa obrotowe	32 980	2 056	1 923	33 113
Zapasy	1 520	959	1 077	1 402
Należności krótkoterminowe	23 450	0	0	23 450

Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Od pozostałych jednostek	23 450	0	0	23 450
Inwestycje krótkoterminowe	4 031	0	0	4 031
Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 031	0	0	4 031
w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
w pozostałych jednostkach	49	0	0	49
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 982	0	0	3 982
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
Inne aktywa krótkoterminowe	3 979	1 097	846	4 230
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0	125	125	0
Aktywa razem	36 517	6 531	2 388	40 660

Pasywa	UoR	Korekty		MSSF/MSR
	31.12.2006	Wn	Ma	31.12.2006
Kapitał własny	10 486	3 273	6 672	13 885
Kapitał zakładowy	6 000	0	0	6 000
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	0	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	118	0	0	118
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporz.	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	959	4 239	3 280
Zysk (strata) z lat ubiegłych - UoR	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych - skutki MSR/MSSF	0	959	4 239	3 280
Zysk (strata) netto	4 368	2 314	2 433	4 487
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
Kapitały mniejszości	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 031	19	763	26 775
Rezerwy na zobowiązania	1 537	19	763	2 281
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	19	763	759
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 321	0	0	1 321
długoterminowa	0	0	0	0
krótkoterminowa	1 321	0	0	1 321
Pozostałe rezerwy	201	0	0	201
długoterminowe	0	0	0	0
krótkoterminowe	201	0	0	201
Zobowiązania długoterminowe	584	0	0	584
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	584	0	0	584
Zobowiązania krótkoterminowe	23 888	0	0	23 888
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	23 872	0	0	23 872
Fundusze specjalne	16	0	0	16
Rozliczenia międzyokresowe	22	0	0	22
długoterminowe	8	0	0	8
krótkoterminowe	14	0	0	14

Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0
Pasywa razem	36 517	3 292	7 435	40 660

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 nocie 18 - do poz. I.8. pasywów

	UoR	Korekty		MSSF/MSR
(wariant kalkulacyjny)	2006 r.	Wn	Ma	2006 r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	72 432	846	251	71 837
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	72 076	846	251	71 481
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	356	0	0	356
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	62 211	301	2 122	60 390
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	61 852	301	2 122	60 031
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	359	0	0	359
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	10 221	1 147	2 373	11 447
IV. Koszty sprzedaży	2 630	17	13	2 634
V. Koszty ogólnego zarządu	2 840	37	28	2 849
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	4 751	1 201	2 414	5 964
VII. Pozostałe przychody operacyjne	2 426	1 066	0	1 360
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	75	43	0	32
2. Dotacje	60	0	0	60
3. Inne przychody operacyjne	2 291	1 023	0	1 268
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 561	0	0	1 561
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	446	0	0	446
3. Inne koszty operacyjne	1 115	0	0	1 115
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	5 616	2 267	2 414	5 763
X. Przychody finansowe	124	0	0	124
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	124	0	0	124
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	0	0	0	0
XI. Koszty finansowe	265	0	0	265
1. Odsetki, w tym:	256	0	0	256
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0

4.	Inne	9	0	0	9
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)	5 475	2 267	2 414	5 622
XIV.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1.-XIV.2.)	0	0	0	0
1.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XV.	Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0	0	0	0
XVI.	Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV)	5 475	2 267	2 414	5 622
XVII.	Podatek dochodowy	1 107	47	19	1 135
1.	część bieżąca	1 649	0	0	1 649
2.	część odroczone	-542	47	19	-514
XVIII.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XIX.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XX.	(Zyski) straty mniejszości	0	0	0	0
XXI.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XVI-XVII-XVIII+/-XIX+/-XX)	4 368	2 314	2 433	4 487
XXII.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XXII.	Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	4 368	2 314	2 433	4 487

UoR – sprawozdanie sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości

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

Różnica zysku netto za rok 01.01.-31.12.2006 r. w wysokości 119 tys. zł wynika z następujących przekształceń:

1. amortyzacja nieruchomości zabudowanej położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8:
 - a. zwiększenie amortyzacji za 2006 r. 56 tys. zł
 - b. zmniejszenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego - 11 tys. zł
2. wycena usług w toku realizacji wg stopnia zaawansowania:
 - a. zmniejszenie kosztu wytworzenia - 841 tys. zł
 - b. zmniejszenie przychodów niezafakturowanych - 595 tys. zł
 - c. zmniejszenie aktywów z tytułu podatku odroczonego - 21 tys. zł
 - d. zwiększenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego 26 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 .