

Roczne sprawozdanie finansowe za 2008 rok

ELEKTROTIM S.A.

Wprowadzenie do rocznego sprawozdania finansowego

1. Firma : **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

2. Czas trwania działalności jednostki nie został ograniczony.

3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne :

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres :

01.01.2008 r. do 31.12.2008 r

4. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej spółki na dzień 31.12.2008 r.:

Zarząd :

Andrzej Diakun – Prezes Zarządu
Artur Wójcikowski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza :

Krzysztof Folta – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Robert Machała – Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Kowalski - Członek Rady Nadzorczej
Jan Walulik - Członek Rady Nadzorczej
Zdzisław Gajek - Członek Rady Nadzorczej

5. W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie bilans, stąd sprawozdanie finansowe i dane porównywalne nie zawierają danych łącznych

6. Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

7. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości . Nie są znane okoliczności, które mogłyby wskazywać na zagrożenie kontynuowania działalności.

8. Porównywalność danych w sprawozdaniach finansowych.

Nie dokonano korekty prezentacyjnej danych.

9. Korekty wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania .

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych nie dokonano korekt ponieważ brak jest zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych .

10. Opis przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego :

Niniejsze sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A. zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z przepisów ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku z późniejszymi zmianami.

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.
- nabyta wartość firmy
- koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej powyżej 3 500 zł są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania . Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej do 3 500 zł są umarzane jednorazowo .

Okresy amortyzacji są ustalane w oparciu o przewidywany czas efektywnej przydatności do przynoszenia korzyści ekonomicznych :

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje od roku do 5-ciu lat
- koszty zakończonych prac rozwojowych od 3 do 5-ciu lat

Środki trwałe

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, nie zakwalifikowane do inwestycji, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki w szczególności :

- nieruchomości – w tym grunty, prawo użytkowania wieczystego, budowle i budynki, a także będące odrębną własnością lokale, spółdzielcze prawo do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych,
- inwentarz żywy

Do aktywów trwałych jednostki zalicza się również obce środki trwałe przyjęte przez jednostkę do używania na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron (finansujący) oddaje drugiej stronie (korzystającemu) środki trwałe do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony, a umowa zawarta pomiędzy stronami spełnia co najmniej jeden z warunków określonych w art. 3 ust. 4 ustawy.

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.

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):

- grunty w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu 5 lat
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej od 3 do 40 lat
- urządzenia techniczne i maszyny od 1-go do 3 lat
- środki transportu 2,5 do 5-ciu lat
- inne środki trwałe od 2 do 5-ciu lat

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są to zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Środki trwałe w budowie wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje długoterminowe

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

Udziały w obcych podmiotach

Udziały w obcych podmiotach wyceniane są w wysokości ceny nabycia obniżonej o należne dywidendy za okres, kiedy podmiot zależny nie pozostawał pod kontrolą ELEKTROTIM S.A. i skorygowanej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy

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

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

Produkcję w toku wycenia się wg poniesionych kosztów bezpośrednich .

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe to ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów nie zaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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 .

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

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

Kapitał własny

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

Kapitał podstawowy (akcyjny) jest wykazywany w wartości nominalnej zgodnie z umową spółki oraz wpisem do rejestru handlowego .

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

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

Pozostałe kapitały rezerwowe są tworzone zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz statutem spółki .

Zysk (strata) z lat ubiegłych jest to zgodny z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy niepodzielony zysk lub niepokryta strata netto .

Zysk (starta) netto

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Zobowiązania

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

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego .

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania nie zaliczone do krótkoterminowych .

Na dzień bilansowy zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty .

Fundusze specjalne

Fundusze specjalne to zarezerwowane na ściśle określone cele i zarządzane przez jednostkę środki, pochodzące głównie z obciążeń kosztów jednostki i podziału zysku nie zaliczane do kapitału własnego . Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z odpisów w ciężar kosztów, który jest zasilany i wykorzystywany zgodnie z ustawą o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych . Stan funduszu jest wykazywany w wartości nominalnej, wynikającej z ksiąg .

Spółka posiada również fundusz nagród przeznaczany na nagrody dla osób , które wydatnie przyczyniły się do wyników spółki . Jest on zasilany z odpisów z zysku zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Wspólników . Jeżeli WZA nie 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 . Zalicza się do nich ujemną wartość firmy oraz inne rozliczenia międzyokresowe, które dzielą się na krótkoterminowe i długoterminowe . W pozycji pozostałe rozliczenia znajdują się głównie rzeczywiście otrzymane dotacje, subwencje i dopłaty przeznaczone na nabycie lub wytworzenie środków trwałych oraz wykonanie prac rozwojowych . W pozycji tej jednostka wykazuje również dotacje otrzymane na składniki aktywów rozliczanych w czasie ze względu na kwotę i okres w jakim mają one być wykorzystywane . W bilansie dotacje wykazywane są po pomniejszeniu o odpisy dokonywane równolegle do amortyzacji .

Przychody, koszty i wynik finansowy

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

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są wykazywane w wartości netto, po pomniejszeniu o rabaty, opusty oraz należny podatek VAT .

W rachunku zysków i strat ujmuje się również przychody i koszty z długotrwałych umów o usługi, w tym budowlane:

- 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 .

Rachunek wyników jest sporządzany w wersji kalkulacyjnej zgodnie z ustawą o rachunkowości .
Rokiem obrotowym jest pełne kolejne 12 miesięcy i rozpoczyna się on pierwszego stycznia każdego roku, a kończy trzydziestego pierwszego grudnia tegoż roku .

11.Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi :

Okres	Kurs średni	Kurs minimalny	Kurs maksymalny	Kurs na ostatni dzień okresu
2008	3,5321	3,2026	4,1848	4,1724
2007	3,7768	3,5699	3,9385	3,5820

Wykorzystano dane z archiwum kursów walut NBP .

Kursy średnie w okresach zostały obliczone jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie .

12.Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone na euro .

Zasady przeliczeń :

- przeliczenia pozycji bilansu w poszczególnych okresach dokonano według kursu obowiązującego na ostatni dzień danego okresu
- przeliczenia rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych dokonano według kursu średniego z danego okresu obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie .

13.Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych dotyczących co najmniej kapitału własnego (aktywów netto i wyniku finansowego netto , oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad rachunkowości pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości a MSR

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku z późniejszymi zmianami.

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31.12.2008 r. i w tym sprawozdaniu ujmowane są różnice pomiędzy polskimi a międzynarodowymi zasadami rachunkowości. W związku z powyższym różnice nie są publikowane w niniejszym sprawozdaniu jednostkowym.

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	31.12.2008	31.12.2007
kurs średnioroczny	3,5321	3,7768
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,1724	3,5820

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	95 175	87 446	26 946	23 153
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 780	10 104	1 920	2 675
III. Zysk (strata) brutto	9 987	11 746	2 827	3 110
IV. Zysk (strata) netto	7 942	9 735	2 249	2 578
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 496	8 339	1 273	2 208
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	21 261	-36 480	6 019	-9 659
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 802	61 718	-2 775	16 341
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	15 955	33 577	4 517	8 890
IX. Aktywa, razem	105 546	105 295	25 296	29 396
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 365	20 364	5 360	5 685
XI. Zobowiązania długoterminowe	24	237	6	66
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	18 641	18 649	4 468	5 206
XIII. Kapitał własny	83 181	84 931	19 936	23 710
XXIV. kapitał zakładowy	9 700	9 700	2 325	2 708
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 700 000	9 700 000	9 700 000	9 700 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,82	1,00	0,23	0,26
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,82	1,00	0,23	0,26
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,58	8,76	2,06	2,45
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,58	8,76	2,06	2,45
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,60	1,00	0,14	0,28