



Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A.

za I. półrocze 2009 roku

Wrocław, dnia 17 sierpnia 2009 r.

Wprowadzenie do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

1. Informacje podstawowe

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

Czas trwania działalności jednostki nie został ograniczony.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres :

od 01.01.2009 r. do 30.06.2009 r.

Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej spółki na dzień 30.06.2009 r.:

Zarząd :

Andrzej Diakun – Prezes Zarządu
Dariusz Połetek – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza :

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

2. Zasady prezentacji półrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2009 r.

Niniejsze skrócone półroczne sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A. zostało po raz pierwszy sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 30.06.2009 roku. 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”.

ELEKTROTIM S.A. na dzień przejścia na MSR/MSSF przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 01.01.2008 r. przyjął zasady przyjęte przez Grupę Kapitałową ELEKTROTIM przy przejściu na MSR/MSSF na dzień 01.01.2006 r., na który Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM sporządziła bilans otwarcia (obejmujący dane jednostkowe Spółki ELEKTROTIM S.A.).

Prezentowane skrócone półroczne sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Spółki na dzień 30.06.2009 r. i

31.12.2008 r., wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okresy śródroczne zakończone dnia 30.06.2009 r. oraz dnia 30.06.2008 r.

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

Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Zwolnienia z pełnego retrospektywnego ujęcia MSR/MSSF wybrane przez ELEKTROTIM S.A.

Grupa Kapitałowa ELEKTROTIM na dzień przejścia na MSR/MSSF na dzień 01.01.2006 r., a ELEKTROTIM S.A. pozostawił te zasady nie zmienione przy przejściu na MSR/MSSF z dniem 01.01.2008 r., 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.

Porównywalność danych w sprawozdaniach finansowych.

Dokonano korekty prezentacyjnej danych w związku z wprowadzeniem z dniem 01.01.2009 roku (zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z 17.06.2008 r.) nowej polityki rachunkowości zgodnej z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości /Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W związku z wprowadzonymi zmianami dokonano odpowiednich korekt bilansu otwarcia roku 2009 oraz doprowadzono do zgodności z MSR prezentowane w sprawozdaniach dane porównywalne za rok poprzedni i opisano szczegółowo w informacji dodatkowej

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.

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

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i walutą prezentacji niniejszego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego jest złoty polski (dane są prezentowane w tys. zł).

4. Segmenty działalności

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

5. Przyjęte zasady rachunkowości

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 Spółki 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 Spółki w szczególności:

- nieruchomości,
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych.

Do środków trwałych Spółki 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.

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:

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej od 3 do 40 lat
- urządzenia techniczne i maszyny od 1-go do 3 lat
- środki transportu 2,5 do 5-ciu lat
- inne środki trwałe od 2 do 5-ciu lat

Środki trwałe w budowie

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

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

Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia, przedstawionymi poniżej. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

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

Inwestycje długoterminowe

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

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.

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 trwale przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży

Aktywa trwale 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 trwale (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 Spółki.

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 Spółki środki, pochodzące głównie z obciążeń kosztów jednostki i podziału zysku nie zaliczane do kapitału własnego

W spółkach Spółki 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 równoległe 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 równoległe 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.

11.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 .

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
kurs średnioroczny	4,5184	3,5321	3,4776
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	4,4696	4,1724	3,3542

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.- 30.06.2009 / 30.06.2009	01.01.- 30.06.2008 / 31.12.2008	01.01.- 30.06.2009 / 30.06.2009	01.01.- 30.06.2008 / 31.12.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 544	35 468	8 530	10 199
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 816	1 412	623	406
III. Zysk (strata) brutto	4 689	2 973	1 038	855
IV. Zysk (strata) netto	3 717	2 267	823	652
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 136	-1 505	694	-433
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 814	17 770	401	5 110
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-272	15	-60	4
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 678	16 280	1 035	4 681
IX. Aktywa, razem	108 550	110 071	24 286	26 381
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 569	23 180	5 273	5 556
XI. Zobowiązania długoterminowe	13	24	3	6
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	20 952	18 641	4 688	4 468
XIII. Kapitał własny	84 981	86 891	19 013	20 825
XXIV. Kapitał zakładowy	9 791	9 700	2 191	2 325
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 791 000	9 700 000	9 791 000	9 700 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,38	0,23	0,08	0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,38	0,23	0,08	0,07
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,68	8,96	1,94	2,15
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,68	8,96	1,94	2,15

XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,60	1,00	0,13	0,29
---	------	------	------	------

BILANS

Aktywa	w tys. zł		
	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
I. Aktywa trwałe	20 471	21 434	21 853
1. Wartości niematerialne i prawne	889	1 081	1 040
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 422	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	4 953	5 136	5 226
4. Należności długoterminowe	0	0	0
4.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
4.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	10 086	12 382	11 947
5.1. Nieruchomości	0	0	0
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	10 086	12 382	11 947
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	10 086	12 347	11 947
b) w pozostałych jednostkach	0	35	0
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
6. Inne aktywa długoterminowe	3 121	2 835	3 640
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	643	430	1 170
6.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 280	2 280	2 280
6.3. Inne rozliczenia międzyokresowe	198	125	190
II. Aktywa obrotowe	88 079	86 298	88 218
1. Zapasy	3 102	4 963	1 974
2. Należności krótkoterminowe	21 024	22 061	28 950
2.1. Od jednostek powiązanych	623	2 049	295
2.2. Od pozostałych jednostek	20 401	20 012	28 655
3. Inwestycje krótkoterminowe	60 885	56 711	56 222
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	60 885	56 711	56 222
a) w jednostkach powiązanych	0	350	0
b) w pozostałych jednostkach	2 693	2 522	2 708
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	58 192	53 839	53 514
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
4. Inne aktywa krótkoterminowe	3 068	2 563	1 072
III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	108 550	107 732	110 071

Pasywa	w tys. zł		
	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
I. Kapitał własny	84 981	81 255	86 891
1. Kapitał zakładowy	9 791	9 700	9 700
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-125	0	0
4. Kapitał zapasowy	62 264	61 010	61 010
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	7 266	5 567	6 170

7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek porz.	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 068	2 711	2 969
10. Zysk (strata) netto	3 717	2 267	7 042
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 569	26 477	23 180
1. Rezerwy na zobowiązania	2 340	1 284	4 124
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	866	758	881
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	368	265	1 020
a) długoterminowa	0	0	0
b) krótkoterminowa	368	265	1 020
1.3. Pozostałe rezerwy	1 106	261	2 223
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	1 106	261	2 223
2. Zobowiązania długoterminowe	13	110	24
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	13	110	24
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20 952	24 551	18 641
3.1. Wobec jednostek powiązanych	82	608	1 819
3.2. Wobec pozostałych jednostek	20 870	23 876	16 811
3.3. Fundusze specjalne	0	67	11
4. Rozliczenia międzyokresowe	264	532	391
a) długoterminowe	61	261	124
b) krótkoterminowe	203	271	267
III. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Pasywa razem	108 550	107 732	110 071

	w tys. zł		
	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
Wartość księgowa	84 981	81 255	86 891
Liczba akcji	9 791	9 700	9 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8 679,50	8 376,80	8 957,84
Rozwodniona liczba akcji	9 791	9 700	9 700
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8 679,50	8 376,80	8 957,84

POZYCJE POZABILANSOWE	w tys. zł		
	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
1. Należności warunkowe	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
2. Zobowiązania warunkowe	2 500	10 509	2 000
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	2 500	2 000	2 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 500	2 000	2 000
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		8 509	
- udzielonych gwarancji i poręczeń		8 509	
3. Inne (z tytułu)			

Pozycje pozabilansowe razem	2 500	10 509	2 000
------------------------------------	--------------	---------------	--------------

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant kalkulacyjny)	w tys. zł	
	01.01.-30.06.2009	01.01.-30.06.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	38 544	35 468
- od jednostek powiązanych	622	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	38 544	35 468
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	31 913	30 172
- jednostkom powiązanym	576	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	31 913	30 172
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	6 631	5 296
IV. Koszty sprzedaży	1 425	1 936
V. Koszty ogólnego zarządu	1 695	2 021
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	3 511	1 339
VII. Pozostałe przychody operacyjne	483	379
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24	88
2. Dotacje	127	39
3. Inne przychody operacyjne	332	252
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 178	306
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	636	148
3. Inne koszty operacyjne	542	158
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 816	1 412
X. Przychody finansowe	1 989	1 847
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	561	0
- od jednostek powiązanych	561	0
2. Odsetki, w tym:	1 284	1 396
- od jednostek powiązanych	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	110	328
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
5. Inne	34	123
XI. Koszty finansowe	116	286
1. Odsetki, w tym:	33	61
- dla jednostek powiązanych		0
2. Strata ze zbycia inwestycji		0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	81	216
4. Inne	2	9
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporząd.		0
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	4 689	2 973
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1.-XIV.2.)	0	0
1. Zyski nadzwyczajne		0
2. Straty nadzwyczajne		0
XV. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.		0
XVI. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV)	4 689	2 973

XVII. Podatek dochodowy	972	706
1. część bieżąca	460	361
2. część odroczone	512	345
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
XVIII. (zwiększenia straty)		0
XIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządk. wycenianych metodą praw własności		0
XX. (Zyski) straty mniejszości		0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XVI-XXI-XVII-XVIII+/-XIX+/-XX)	3 717	2 267
XXII. Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0
XXIII. Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	3 717	2 267

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

		w tys. zł	
		01.01.-30.06.2009	01.01.-30.06.2008
I. Zysk (strata) netto		3 717	2 267
II. Inne całkowite dochody; w tym:		0	0
1. Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		0	0
2. Program opcji pracowniczych		0	0
3. Zyski i straty z przeszacowania akt.fin.		0	0
III. Całkowite dochody ogółem		3 717	2 267

		w tys. zł	
		01.01.-30.06.2009	01.01.-30.06.2008
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		8 492	6 484
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		9 738 000	9 700 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,87	0,67
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		9 738 000	9 700 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,87	0,87

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2009 - 30.06.2009

	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	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Razem
1. Stan na początek okresu	9 700	0	0	61 010	0	4 529	0	7 942		0	83 181
a) Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości						1 642		2 068	0		3 710
b) Korekty błędów podstawowych								0			0
2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych	9 700	0	0	61 010	0	6 171	0	10 010	0	0	86 891
3. Zwiększenia	91	0	0	1 254	0	2 349	0	0	3 717	0	7 411
a) podziału zysku / pokrycie straty						2 077		0			2 077
b) emisji akcji	91			1 254				0			1 345
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	272	0	0	3 717	0	3 989
warranty subskrybcyjne						272		0			272
zysk okresu								0	3 717		3 717
4. Zmniejszenia	0	0	125	0	0	1 254	0	7 942	0	0	9 321
a) podziału zysku / pokrycie straty								7 942			7 942
b) umorzenia akcji								0			0
c) inne, w tym:			125			1 254		0			1 379
nabycie akcji własnych			125					0			
podwyższenie kapitału						1 254		0			
5. Stan na koniec okresu	9 791	0	-125	62 264	0	7 266	0	2 068	3 717	0	84 981

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2008 - 30.06.2008

	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	Zysk (strata) netto	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Razem
1. Stan na początek okresu	9 700	0	0	61 010	0	5 115	0	12 446		0	88 271
a) Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości									0		0
b) Korekty błędów podstawowych											0
2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych	9 700	0	0	61 010	0	5 115	0	12 446	0	0	88 271
3. Zwiększenia	0	0	0	0	0	452	0	0	2 267	0	2 719
a) podziału zysku / pokrycie straty						34					34
b) emisji akcji											0
c) inne, w tym:	0	0	0	0	0	418	0	0	2 267	0	2 685
warranty subskrybcyjne						418					418
zysk okresu									2 267		2 267
											0
4. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	9 735	0	0	9 735
a) podziału zysku / pokrycie straty								9 735			9 735
b) umorzenia akcji											0
c) inne, w tym:											0
5. Stan na koniec okresu	9 700	0	0	61 010	0	5 567	0	2 711	2 267	0	81 255

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2009	01.01.- 30.06.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności		
A. operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	3 717	2 267
II. Korekty razem	-581	-3 772
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek		
1. podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	886	1 032
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 930	-1 172
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-53	-200
6. Podatek dochodowy naliczony	460	361
7. Podatek dochodowy zapłacony	-762	-783
8. Zmiana stanu rezerw	-1 785	-708
9. Zmiana stanu zapasów	-1 127	-3 378
10. Zmiana stanu należności	8 427	4 676
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 365	-3 124
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 604	-894
13. Inne korekty	272	418
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 136	-1 505
III. (I+/-II)		
Przepływy środków pieniężnych z działalności		
B. inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 318	38 255
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz		
1. rzeczowych aktywów trwałych	24	205
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości		
2. niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 294	38 050
a) w jednostkach powiązanych	500	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	500	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 794	38 050
- zbycie aktywów finansowych	1 411	36 838
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	15
- odsetki	1 383	1 197
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	1 504	20 485
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz		
1. rzeczowych aktywów trwałych	137	1 178

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niem. i prawne		0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 367	19 307
a) w jednostkach powiązanych	0	10 455
- nabycie aktywów finansowych		10 455
- udzielone pożyczki długoterminowe		0
b) w pozostałych jednostkach	1 367	8 852
- nabycie aktywów finansowych	1 367	8 852
- udzielone pożyczki długoterminowe		0
4. Inne wydatki inwestycyjne		0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 814	17 770
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	91	240
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	91	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	240
II. Wydatki	363	225
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	125	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	223	200
8. Odsetki	15	25
9. Inne wydatki finansowe		0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-272	15
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 678	16 280
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 678	16 280
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	53 514	37 559
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	58 192	53 839

Informacja dodatkowa

Wartość firmy

Wartość firmy obejmuje w całości wartość firmy jednostek zależnych w wysokości nadwyżki ceny zakupu akcji/udziałów tych jednostek nad ich aktywami netto.

Z dniem 01.01.2009 r., w ramach realizowanego procesu restrukturyzacji Grupy Kapitałowej, produkty realizowane przez spółkę zależną Infrabud Sp. z o.o. zostały włączone do oferty produktowej Pionu Sieci ELEKTROTIM S.A. i równocześnie nastąpiło przejęcie wszystkich pracowników tej spółki przez ELEKTROTIM S.A. w trybie Art. 231 Kodeksu pracy. Tym samym cała działalność spółki Infrabud Sp. z o.o. została przeniesiona do ELEKTROTIM S.A. W związku z powyższym ELEKTROTIM S.A., dokonał aktualizacji ceny nabycia udziałów w spółce Infrabud Sp. z o.o. w części dotyczącej wartości firmy Infrabud powstałej na dzień objęcia kontroli i, która zgodnie z MSR 36.87 mówiącym o reorganizacji struktury jednostki gospodarczej została przypisana z dotychczasowego ośrodka wypracowującego środki pieniężne (jakim była spółka zależna) do nowego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, jakim jest Zakład Sieci Teletechnicznych wchodzący w skład Pionu Sieci. Jest to najniższy poziom, na którym wartość firmy może być monitorowana na wewnętrzne potrzeby ELEKTROTIM S.A. (MSR 36.80 do 87).

W związku z powyższym ELEKTROTIM S.A. w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wyodrębnił z wartości udziałów tj. kwoty 2 025 tys. zł kwotę wartości firmy w wysokości ustalonej na dzień objęcia kontroli tj. 1 422 tys. zł i ujawnił ją jako wartość firmy ośrodka wypracowującego przepływy jakim jest Zakład Sieci Teletechnicznych, tak jak miałyby to miejsce, gdyby ELEKTROTIM dokonał połączenia z Infrabud Sp. z o.o. w trybie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Skutki zastosowania MSR/MSSF

Niniejsze skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A. zostało po raz pierwszy sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 30.06.2009 roku, a zatem w okresie od 01.01.2009 do 30.06.2009 r. ELEKTROTIM S.A. dokonał zmiany zasad wyceny aktywów i pasywów, rozliczeń kosztów. Przyjęte do sporządzenia raportu półrocznego zasady rachunkowości są zgodne z zasadami obowiązującymi przy sporządzeniu sprawozdania skonsolidowanego.

W związku, z tym iż dane porównawcze za I półrocze 2008 r. obejmują w niniejszym raporcie dane jednostkowe Spółki ELEKTROTIM S.A. ujawnione wg MSR/MSSF, poniższe tabele przedstawiają skutki zastosowania MSR/MSSF na dzień 30.06.2008 r. w przypadku jednostkowego sprawozdania finansowego ELEKTROTIM S.A.:

Bilans na 31.12.2008 r.

Aktywa	UoR	Korekty		MSR/MSSF
	31.12.2008	Wn	Ma	31.12.2008
I. Aktywa trwałe	17 328	4 762	237	21 853
1. Wartości niematerialne i prawne	801	239	0	1 040
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3 220	2 243	237	5 226
4. Należności długoterminowe	0	0	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	11 947	0	0	11 947
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	11 947	0	0	11 947
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	11 947	0	0	11 947
- udziały lub akcje w jednostkach podporządk. wyceniane metodą praw własności	11 947	0	0	11 947
6. Inne aktywa długoterminowe	1 360	2 280	0	3 640
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 170	0	0	1 170
6.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	2 280	0	2 280

6.3.	Inne rozliczenia międzyokresowe	190	0	0	190
II.	Aktywa obrotowe	88 218	115	115	88 218
1.	Zapasy	1 974	-349	-349	1 974
2.	Należności krótkoterminowe	28 950	0	0	28 950
2.1.	Od jednostek powiązanych	295	0	0	295
2.2.	Od pozostałych jednostek	28 655	0	0	28 655
3.	Inwestycje krótkoterminowe	56 222	0	0	56 222
3.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	56 222	0	0	56 222
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	2 708	0	0	2 708
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	53 514	0	0	53 514
3.2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4.	Inne aktywa krótkoterminowe	1 072	464	464	1 072
III.	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
	Aktywa razem	105 546	4 877	352	110 071

Pasywa	UoR	Korekty		MSR/MSSF
	31.12.2008	Wn	Ma	31.12.2008
I. Kapitał własny	83 181	2 577	6 287	86 891
1. Kapitał zakładowy	9 700	0	0	9 700
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	61 010	0	0	61 010
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	4 529	0	1 641	6 170
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporz.	0	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	689	3 658	2 969
a) Zysk (strata) z lat ubiegłych - UoR	0	0	0	0
b) Zysk (strata) z lat ubiegłych - skutki MSR/MSSF	0	689	3 658	2 969
10. Zysk (strata) netto	7 942	1 888	988	7 042
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 365	33	848	23 180
1. Rezerwy na zobowiązania	3 309	33	848	4 124
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66	33	848	881
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 020	0	0	1 020
1.3. Pozostałe rezerwy	2 223	0	0	2 223
2. Zobowiązania długoterminowe	24	0	0	24
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	24	0	0	24
3. Zobowiązania krótkoterminowe	18 641	0	0	18 641
3.1. Wobec jednostek powiązanych	1 819	0	0	1 819
3.2. Wobec pozostałych jednostek	16 811	0	0	16 811
3.3. Fundusze specjalne	11	0	0	11
4. Rozliczenia międzyokresowe	391	0	0	391
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0
Pasywa razem	105 546	2 610	7 135	110 071

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 przedstawia poniższa tabela:

różnice dotyczące środków trwałych (MSR/MSSF a UoR)	1 615
różnice dotyczące prawa wieczystego użytkowania gruntów (MSR/MSSF a UoR)	1 890
różnice dotyczące warrantów (MSR/MSSF a UoR)	-629
różnice dotyczące usług w toku realizacji (MSR/MSSF a UoR)	93
Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 969

Rachunek zysków i strat za okres 01.01.-30.06.2008 r.

(wariant kalkulacyjny)	UoR	Korekty		MSR/MSSF
	01.01.- 30.06.2008	Wn	Ma	01.01.- 30.06.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	35 932	464	0	35 468
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	35 932	464	0	35 468
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	30 378	-193	13	30 172
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	30 378	-193	13	30 172
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	5 554	271	13	5 296
IV. Koszty sprzedaży	1 916	27	7	1 936
V. Koszty ogólnego zarządu	1 738	375	92	2 021
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	1 900	673	112	1 339
VII. Pozostałe przychody operacyjne	379	0	0	379
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	306	0	0	306
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 973	673	112	1 412
X. Przychody finansowe	1 847	0	0	1 847
XI. Koszty finansowe	286	0	0	286
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)	3 534	673	112	2 973
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1.-XIV.2.)	0	0	0	0
XV. Odpis wartości firmy jedn. podporząd.	0	0	0	0
XVI. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV)	3 534	673	112	2 973
XVII. Podatek dochodowy	733	0	27	706
1. część bieżąca	361	0	0	361
2. część odroczone	372	0	27	345
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporząd. wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XX. (Zyski) straty mniejszości	0	0	0	0

XXI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XVI-XVII-XVIII+/-XIX+/-XX)	2 801	673	139	
XXII. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0
XXIII. Zysk (strata) netto (XXI+/-XXII)	2 801	673	139	2 267

UoR – sprawozdanie sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości

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

Różnica zysku netto za okres 01.01.-30.06.2008 r. w wysokości 534 tys. zł wynika z następujących przekształceń:

1. amortyzacja nieruchomości zabudowanej położonej we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 8:
 - a. zwiększenie amortyzacji za półrocze 2008 r. 28 tys. zł
 - b. zmniejszenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego - 5 tys. zł
2. wycena usług w toku realizacji wg stopnia zaawansowania:
 - a. zmniejszenie kosztu wytworzenia - 349 tys. zł
 - b. zmniejszenie przychodów niezafakturowanych - 464 tys. zł
 - c. zmniejszenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego 22 tys. zł
3. program opcji pracowniczych:
 - a. zwiększenie kosztów wytworzenia/sprzedaży/zarządu 418 tys. zł