

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Forma prawna i przedmiot działalności

ZELMER Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Hoffmanowej 19, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego Przedsiębiorców Krajowych pod numerem 0000026109, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Zelmer S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej, według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- produkcja elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego (29.71.Z),
- produkcja nonelektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego (29.72.Z),
- produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów, z wyjątkiem działalności usługowej (31.10.A),
- produkcja obrabiarek i narzędzi mechanicznych, z wyjątkiem działalności usługowej (29.40.A),
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane (29.56),
- odlewnictwo metali lekkich (27.53.Z),
- odlewnictwo pozostałych metali nieżelaznych, z wyjątkiem odlewnictwa miedzi i stopów miedzi (27.54.B),
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale (28.51.Z),
- obróbka mechaniczna elementów metalowych (28.52.Z),
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych (25.24.Z),
- sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów gospodarstwa domowego i artykułów radiowo-telewizyjnych (51.43.Z),

- sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego i osobistego (51.47.Z),
- sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego i artykułów radiowo-telewizyjnych (52.45.Z),
- naprawa elektrycznych artykułów użytku domowego (52.72.Z).

2. Czas trwania spółki

Spółka ZELMER S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieograniczony.

3. Prezentowane okresy sprawozdawcze

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004, a porównywalne dane finansowe obejmują dane za okres od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku.

4. Skład zarządu i rady nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w skład zarządu Spółki wchodził:

Andrzej Libold	Prezes Zarządu
Zdzisław Gruszko	Członek Zarządu
Zygmunt Marchlik	Członek Zarządu
Władysław Zygo	Członek Zarządu

W skład rady nadzorczej ZELMER S.A. w 2004 roku wchodził:

Halina Krakowska	Przewodnicząca Rady	do 30.06.2004
Tomasz Dera	Przewodniczący/Członek	
Andrzej Pras	Wiceprzewodniczący Rady	
Janusz Gembarowski	Sekretarz Rady	
Krzysztof Dynia	Członek Rady	
Małgorzata Molas	Członek Rady	od 20.10.2004.

5. Jednostki organizacyjne

Grupa nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

6. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zelmer S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku, obejmujące zarówno podmioty, dla których jest jednostką dominującą, jak również jest ich znaczącym udziałowcem.

7. Połączenie jednostek

W okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie miały miejsca łączenia spółek w Grupie Kapitałowej, w związku z tym skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera danych spółek połączonych.

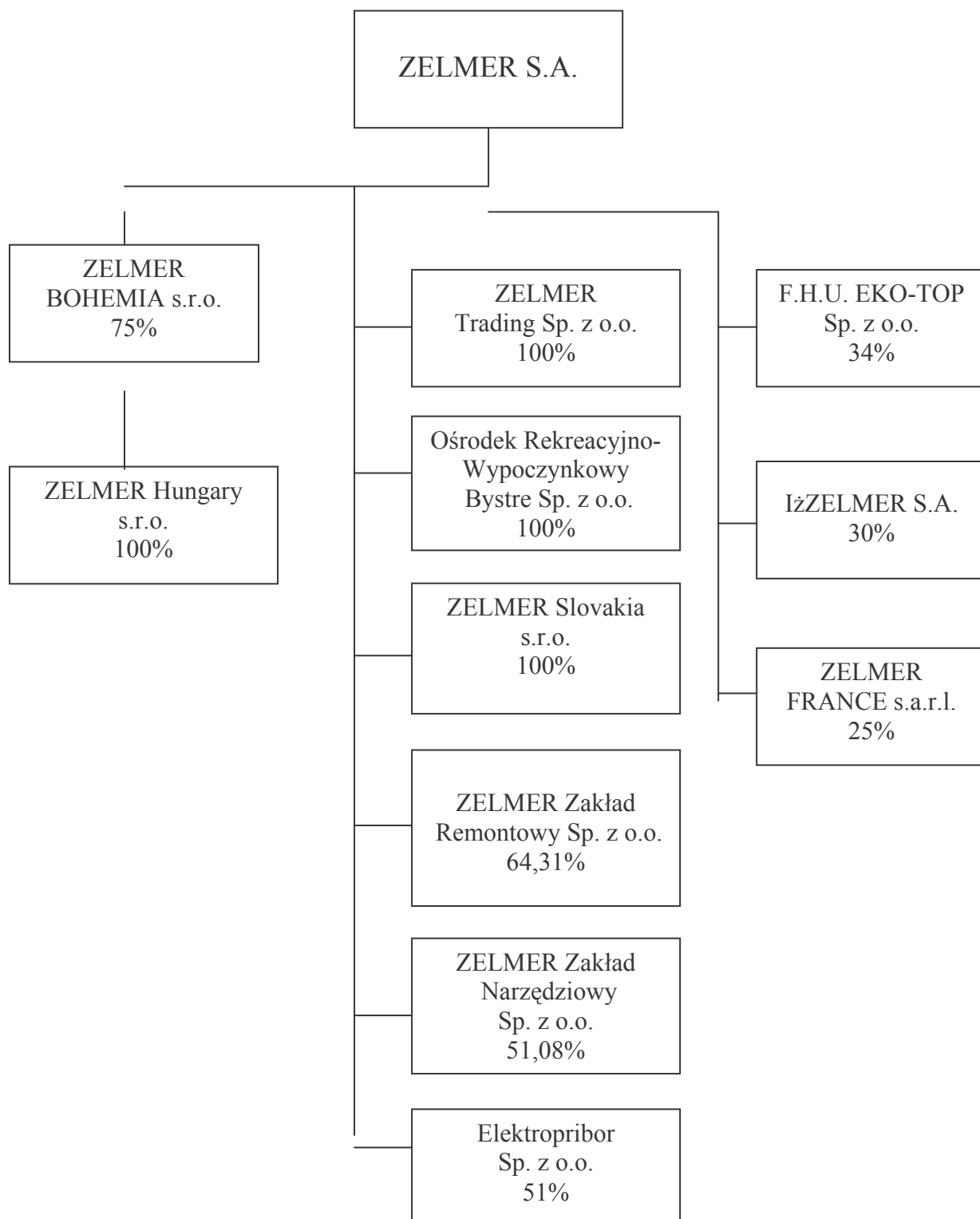
8. Kontynuowanie działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta i jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nie działalności z wyjątkiem spółek zagranicznych: IzZelemn z siedzibą w Iżewsku, Zelmer Elektropribor z siedzibą w Puszkino i Zelmer Hungary s.r.l. z siedzibą w Miskolcu.

Realizowane wyniki finansowe, ukształtowana struktura kapitałowo-majątkowa, podstawowe wskaźniki (płynność finansowa, rentowność) wskazują, że Grupa Kapitałowa posiada trwałe podstawy do dalszego stabilnego rozwoju.

9. Skład grupy kapitałowej Emitenta

Grupa kapitałowa Zelmer S.A. na dzień 31-12-2004r.



Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Zelmer S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku.

	a	b	c	d	e	f
Lp.	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	Organ prowadzący rejestr	% posiadanego kapitału zakładowego	% głosów na walnym zgromadzeniu
SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTE KONSOLIDACJĄ						
1	Zelmer Bohemia s.r.o.	Horní Terlicko 770 Czechy	kupno i sprzedaż sprzętu AGD, usługi marketingowe	Sąd Okręgowy w Ostrawie	75,00%	75,00%
2	Zelmer Slovakia s.r.o.	Bidovec 319 Słowacja	kupno i sprzedaż sprzętu AGD, usługi marketingowe	Sąd Okręgowy w Koszycach	100,00%	75,00%
3	ZELMER Trading Sp. Z o.o.	Rzeszów, ul. Hoffmanowej 19	sprzedaż hurtowa sprzętu AGD, usługi pośrednictwa handlowego	Sąd Rejonowy w Rzeszowie	100,00%	100,00%
4	Ośrodek Rekreacyjno - Wypoczynkowy Bystre Sp. z o.o.	Bystre k/Baligrodu	usługi w dziedzinie turystyki, wypoczynku, rekreacji i rozrywki	Sąd Rejonowy w Rzeszowie	100,00%	100,00%
5	Zelmer Zakład Narzędziowy Sp. z o.o.	Rzeszów, ul. Hoffmanowej 19	produkcja, modernizacja i regeneracja urządzeń technolog.	Sąd Rejonowy w Rzeszowie	51,08%	51,08%
6	Zelmer Zakład Remontowy Sp. z o.o.	Rzeszów, ul. Hoffmanowej 19	działalność wytwórcza, usługowa (remonty maszyn) i handlowa	Sąd Rejonowy w Rzeszowie	64,31%	64,31%
SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTE KONSOLIDACJĄ WYCENIONE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI						
7	F.U.H. "EKO - TOP" Sp. z o.o.	Rzeszów, ul. Hetmańska 120	działalność produkcyjna, handlowa i usługowa związana z utyлизacją i zagospodarowaniem odpadów	Sąd Rejonowy w Rzeszowie	34,00%	34,00%
SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ NIE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ LUB WYCENĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI						
8	Zelmer Hungary s.r.o.	Miskolc Blaskovics 1 Węgry	kupno i sprzedaż sprzętu AGD, usługi marketingowe	Sąd Okręgowy Borsod-Abauj-Zemplen	75,00%	75,00%
9	Zelmer Elektropribor Sp. z o.o.	Puszkino 189620 Petersburg Rosja	produkcja, handel hurtowy i detaliczny sprzętem AGD	Komitet Rejestrowy przy Merze Petersburga	51,00%	51,00%
10	Iż - Zelmer S.A.	ul. Gorkiego 90/18 Iżewsk Rosja	produkcja wyrobów powszechnego użytku, handel hurtowy i detaliczny	Państwowy Komitet Republiki Udmurckiej Federacji Rosyjskiej	30,00%	30,00%
11	Zelmer France s.a.r.l.	Franconville Francja	handel sprzętem AGD	R.C.S. Pontoise	25,00%	25,00%

Spółki prawa rosyjskiego Zelmer Elektropribor i IżZelmer zostały wyłączone z konsolidacji na podstawie art. 58 ust. 1 pkt 3) Ustawy o rachunkowości, spółka Zelmer France na podstawie art. 57 ust 1. pkt 3) a Zelmer Hungary na podstawie art. 58 ust 1. pkt 1).

Obroty ZELMER S.A. jako podmiotu dominującego stanowią 85% obrotów skonsolidowanych Grupy, co powoduje że wszystkie zdarzenia dotyczące emitenta mają istotny wpływ na zdarzenia całej Grupy Kapitałowej.

Dane o przychodach ze sprzedaży produktów, towarów i operacji finansowych, wyniku finansowym oraz sumie bilansowej jednostek powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, za okres 01.01.2004 – 31.12.2004 roku w tys. zł:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Suma bilansowa</i>	<i>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i operacji finansowych</i>	<i>Wynik finansowy</i>
Zelmer Hungary s.r.o.	3.543	5.907	-281
Zelmer Eletropribor Puskino	Brak danych	Brak danych	Brak danych
Iż - Zelmer S.A.	252	7	-14
Zelmer France s.a.r.l.	Brak danych	Brak danych	7

Ogólne proporcje udziałów stron trzecich w jednostkach objętych konsolidacją:

- **ZELMER BOHEMIA s.r.o.** - 25,00 %
- **ZELMER Zakład Narzędziowy Sp. z o.o.** - 48,92%
- **ZELMER Zakład Remontowy Sp. z o.o.** - 35,69%

10. Porównywalność danych

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe zostały przygotowane w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnych z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę Kapitałową przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres 01.01.2004 – 31.12.2004 roku.

11. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania

Opinia podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2003 zawierała zastrzeżenie w zakresie nie objęcia konsolidacją spółek zależnych

oraz nie dokonania wyceny metodą praw własności udziałów w jednostkach stowarzyszonych. W przedstawionym sprawozdaniu za rok 2004 oraz w porównywalnych danych za rok 2003 dokonano stosownych korekt w wyżej wymienionym zakresie. Szczegółowe ustalenia dokonanych korekt doprowadzających dane roku 2003 do porównywalności z rokiem 2004 zawarto w punkcie 16 informacji dodatkowej.

12. Zasady i metody rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów na dzień bilansowy oraz pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku obejmuje sprawozdanie podmiotu dominującego Zelmer S.A. oraz spółek zależnych i stowarzyszonych zgodnie z zamieszczonym wyżej wykazem jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności. Konsolidacją nie objęto spółek wymienionych w powyższym wykazie jednostek nieobjętych konsolidacją zgodnie z art. 57 ust. 1 pkt 3), art. 58 ust. 1 pkt. 1) i art. 58 ust. 1 pkt. 3) ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek powiązanych, wraz z danymi porównywalnymi, zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 roku nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami), przepisami wydanymi na jej podstawie oraz rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczególnych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. nr 186, poz. 1921) oraz przyjętymi przez emitenta zasadami (polityką rachunkowości).

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne – wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3,5 tys. zł amortyzowane są jednorazowo, nie wcześniej niż po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania.

Wartości niematerialne i prawne o cenie nabycia powyżej 3,5 tys. zł amortyzuje się w okresie:

- | | |
|-----------------------------------|-------------|
| ▪ licencje i programy komputerowe | 24 miesiące |
| ▪ prawa autorskie | 24 miesiące |

- znaki towarowe 24 miesiące
- pozostałe wartości niematerialne i prawne 60 miesięcy
- wartości niematerialne i prawne wprowadzone do ewidencji przed 01.01.1996 r, amortyzowane są przez okres dziesięciu lat.

Wartości niematerialne i prawne całkowicie zamortyzowane przenoszone są do ewidencji pozabilansowej.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia, kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Kwoty odpisów amortyzacyjnych ustala się metodą liniową. Przyjęte stawki i zasady amortyzacji odzwierciedlają przewidywane ekonomiczne zużycie środków trwałych.

Środki trwałe o jednostkowej cenie nabycia od 1 tys. zł do 3,5 tys. zł amortyzuje się jednorazowo nie wcześniej niż po przyjęciu ich do używania.

Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Wycenione są w wysokości kosztów nabycia lub wytworzenia.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Inwestycje finansowe

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów.

Inwestycje niefinansowe wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe – akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się w cenie nabycia w przypadku utraty wartości dokonuje się odpisów aktualizujących wartość.

Pozostałe aktywa finansowe wycenianie są w zależności od ich kwalifikacji, z tym że:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu dla których istnieje dla nich aktywny rynek – wycenia się w wartości rynkowej lub inaczej ustalonej wartości godziwej,
- pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w skorygowanej cenie nabycia,
- aktywa finansowe przetrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w skorygowanej cenie nabycia,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, przy czym skutki odnosi się na kapitał z aktualizacji w przypadku inwestycji długoterminowych, a w rachunek zysków i strat w przypadku inwestycji krótkoterminowych.

Zapasy

Materiały i towary wyceniane są w cenach zakupu. Rozchód wycenia się metodą cen średnioważonych.

Towary w sklepach zakładowych ujęto wg cen zakupu (ceny sprzedaży pomniejszono o naliczony VAT i marżę przypadające na zapas).

Produkcja w toku wyceniana jest w wartości kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy aktualizujące dokonane na okoliczność trwałej utraty wartości.

Wyroby gotowe wycenia się na bieżąco wg cen ewidencyjnych, korygowanych o odchylenia stanowiące różnicę między ceną ewidencyjną a rzeczywistym kosztem wytworzenia. Wyroby gotowe na dzień bilansowy wyceniono według rzeczywistego kosztu wytworzenia z zachowaniem zasady ostrożności wyceny.

W przypadku, gdy zapasy utraciły swoją wartość użytkową, przekraczają potrzeby Spółki lub podlegają obniżce cen spowodowanej konkurencją ceny, dokonuje się odpisów aktualizujących.

Należności

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki zostały wycenione w kwotach wymagalnej zapłaty z zastosowaniem ostrożności.

Na dzień bilansowy wartość należności została zaktualizowana z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty przez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizacyjne tworzone są w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem, zgłoszonej w postępowaniu upadłościowym,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości,
- od kwestionowanych przez dłużnika należności oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a ocena jego sytuacji majątkowej i finansowej wskazuje, że spłata w umownej kwocie nie jest prawdopodobna do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- potwierdzonych prawomocnym wyrokiem sądu i skierowanych na drogę postępowania egzekucyjnego – w pełnej wysokości,
- przeterminowanych powyżej 180 dni od terminu należnej zapłaty – w pełnej wysokości.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przyszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Na dzień powstania zobowiązania wycenia się wg wartości nominalnej (wymaganej zapłaty).

Na dzień bilansowy zobowiązania zostały wycenione w kwocie wymaganej zapłaty.

Środki pieniężne

Środki pieniężne – w walucie polskiej na dzień przeprowadzenia operacji gospodarczej wycenia się w wartości nominalnej.

Różnice kursowe

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług Spółka korzysta,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Na dzień bilansowy wyrażone i płatne w walutach obcych składniki aktywów i pasywów wycenione zostały po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe z konsolidacji

Różnice kursowe z konsolidacji dotyczą różnic powstałych z przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego jednostki zależnej sporządzającej sprawozdanie w walucie obcej wg odpowiednich kursów wymiany, tj.:

- pozycje bilansu wg kursu na dzień bilansowy
- pozycje rachunku zysków i strat wg kursu średniego za okres
- kapitał podstawowy wg kursu z dnia nabycia

Zobowiązania warunkowe pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe wycenione zostały metodą aktuarialną a podziału rezerw na długo i krótkoterminowe dokonano wg proporcji ustalonej przez aktuarusza.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Rezerwy na koszty z tytułu napraw gwarancyjnych tworzy się w oparciu o wartość sprzedaży wyrobów i towarów za dany okres sprawozdawczy i roczny wskaźnik napraw gwarancyjnych z roku poprzedniego.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Natomiast rezerwę tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, czyli różnic powodujących zwiększenie podstawy obliczenia podatku w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy zastosowaniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Wyżej wymieniona rezerwa i aktywa wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje: część bieżącą i część odroczoną.

Kapitały własne

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazany został w wysokości określonej w Statucie Spółki i jest zgodny z wpisem w KRS.

Kapitał zapasowy odzwierciedla źródła finansowania aktywów osiągnięte przez Spółkę w trakcie jej działalności.

Wynik finansowy roku obrotowego – pozostaje do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Kapitały własne wyceniono w wartości nominalnej i wykazano z podziałem na ich rodzaje.

Kapitały mniejszości

Kapitały mniejszości ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej przypadających na dzień nabycia akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na kapitał mniejszości zwiększenia/zmniejszenia, z tym że straty mogą być przyporządkowane kapitałowi mniejszości tylko do wysokości kwot gwarantujących ich pokrycie przez mniejszość. Nadwyżka strat podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje 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.

Wartość przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ustala się wg rzeczywistych cen sprzedaży z uwzględnieniem upustów i rabatów i innych zmniejszeń wykazanych na fakturze VAT – bez podatku od towarów i usług. Przez pozostałe przychody operacyjne rozumie się przychody niezwiązane bezpośrednio ze zwykłą działalnością Spółki.

Koszty i straty

Przez koszty i straty Spółka rozumie 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.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy w Spółce składają się:

- Wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną Spółki),
- Wynik operacji finansowych,
- Odpis ujemnej i dodatniej firmy z konsolidacji,
- Wynik operacji nadzwyczajnych,
- Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego i płatności z nim zrównanych,
- Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności,
- Zyski/straty mniejszości.

Grupa Kapitałowa ZELMER S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

13. Zastosowane kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

Do przeliczenia danych na EURO użyto następujących kursów NBP:

Okres sprawozdawczy	Średni arytmetyczny kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Rok 2004	4,5182	4,0518	4,9149	4,0790
Rok 2003	4,4474	3,9773	4,7170	4,7170

14. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych przeliczone na EURO oraz zasady przyjęte do tego przeliczenia

- a) poszczególne pozycje aktywów i pasywów przeliczono według średniego kursu EURO ogłoszonego przez NBP na dzień 31 grudnia 2003 roku tj. 4,7170 oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku tj. 4,0790;

- b) pozycje rachunku zysków i strat przeliczono według średniej arytmetycznej średnich kursów EURO obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w 2003 roku tj. 4,4474 oraz obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w 2004 roku tj. 4,5182;
- c) pozycje rachunku przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej przeliczono według średniej arytmetycznej średnich kursów EURO obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2003 roku tj. 4,4474 oraz obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2004 roku tj. 4,5182.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EURO	
	rok 2004	rok 2003	rok 2004	rok 2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	315 922	275 844	69 922	62 024
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	27 399	16 703	6 064	3 756
III. Zysk (strata) brutto	19 979	19 963	4 422	4 489
IV. Zysk (strata) netto	12 938	13 000	2 864	2 923
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	41 211	28 464	9 121	6 400
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 823	-3 458	-403	-778
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 834	-1 135	-1 291	-255
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	33 554	23 871	7 426	5 367
IX. Aktywa razem	259 625	256 436	63 649	54 364
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55 173	62 019	13 526	13 148
XI. Zobowiązania długoterminowe	125	969	31	205
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	48 882	51 834	11 984	10 989
XIII. Kapitał własny	199 015	187 747	48 790	39 802
XIV. Kapitał zakładowy	152 000	152 000	37 264	32 224
XV. Liczba akcji (w szt.)	15 200 000	15 200 000	15 200 000	15 200 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,85	0,86	0,19	0,19
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	13,09	12,35	3,21	2,62
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

15. Wskazanie i objaśnienie różnic w danych dotyczących kapitału własnego i wyniku finansowego ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym według ustawy o rachunkowości a porównywalnymi danymi, które zostałyby przedstawione w przypadku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego według MSSF.

PASYWA	w tys. PLN		
	stan na 31.12.2004	Korekty przejścia na MSSF	stan na 01/01/2005 wg MSSF
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX)	199 015	76 662	275 677
I. Kapitał zakładowy	152 000	-	152 000
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-
III. Akcje(udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
IV. Kapitał zapasowy	32 854	-	32 854
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	30 553	30 553
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	699	-	699
VII. Różnice kursowe z przeliczenia jedn.podporzadk.	63	-	63
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	461	45 827	46 288
IX. Zysk (strata) netto	12 938	282	13 220
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-

Kapitał z aktualizacji	30 553
- wycena środków trwałych i wartości niem.i prawnych	36 161
- wycena nieruchomości inwestycyjnych	1 559
- rezerwa na odr. pod. od wyc.śr.trw.	-6 871
- rezerwa na odr. pod od wyc nier.inwest.	-296
Zysk z lat ubiegłych	45 827
- wycena wartości niematerialnych i prawnych	1 599
- rezerwa na odr. podatek od wyceny WNP	-304
- wycena środków trwałych	51 506
- rezerwa na odr.pod.doch od wyceny śr.trwałych	-9 786
- korekta odpisu ujemnej wartości firmy	416
- korekta z tyt.ujemnej wartości firmy	2 396
Zysk netto	282
- korekta odpisu ujemnej wartości firmy	-416
- korekta amortyzacji	5 638
- odpis z tytułu utraty wartości rzecz.maj.trwałego	-4 777
- rezerwa na odr.pod.z tyt. korekty amortyzacji	-1 071
- aktywa na odr.pod.z tyt odpisu utraty wartości	908

Rzeszów, dnia 07.07.2005 r.