



“ROZSZERZONY”
SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
SA-QSr 2/2005

16 SIERPNIA 2005



RZESZÓW

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY ZELMER S.A.

		w tys. PLN			
BILANS		30.06.2005	31.03.2005	31.12.2004	30.06.2004
AKTYWA					
I	Aktywa trwałe (dlugoterminowe)	188 353	191 146	191 978	204 247
1	Wartość firmy	0	0	0	0
2	Inne wartości niematerialne	1 420	1 467	1 561	1 824
3	Rzeczowe aktywa trwałe	172 409	174 984	177 025	188 691
4	Nieruchomości inwestycyjne	6 912	6 935	6 974	7 039
5	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	1 531	1 547	1 609	1 605
6	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	272	276	271	477
7	Inne aktywa finansowe	1 825	2 113	2 444	3 039
8	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 984	3 824	2 094	1 572
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	163 254	159 987	160 304	151 369
1	Zapasy	29 664	27 181	26 733	37 999
2	Należności z tytułu dostaw i usług	43 411	54 378	55 113	49 376
3	Pozostałe należności	1 885	3 541	3 257	687
4	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
5	Inne aktywa finansowe	0	0	0	0
6	Inne składniki aktywów obrotowych /RMK/	1 748	2 349	880	1 780
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	86 546	72 538	74 321	61 527
III	Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży / Grupa do zbycia	0	0	0	0
SUMA AKTYWÓW		351 607	351 133	352 282	355 616

PASYWA					
1	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	284 950	281 577	275 728	276 226
1.1	Kapitał akcyjny	152 000	152 000	152 000	152 000
1.2	Kapitał zapasowy	33 909	32 854	32 854	32 854
1.3	Akcje własne	0	0	0	0
1.4	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	30 553	30 553	30 553	30 553
1.5	Kapitał rezerwowy	12 150	699	699	1 619

1.6	Kapitał rezerwowy z tyt. różnic kursowych z przeliczenia	67	57	64	79
1.7	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	45 267	59 322	46 367	45 677
1.8	Wynik finansowy roku bieżącego	11 004	6 092	13 191	13 444
2	Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	3 179	3 301	3 041	3 141
I	Kapitały własne ogółem	288 129	284 878	278 769	279 367
II	Ujemna wartość firmy z konsolidacji	0	0	0	0
III	Zobowiązania długoterminowe	22 601	22 974	22 195	23 233
1	Długoterminowe pożyczki i kredyty	0	370	0	1 240
2	Rezerwy długoterminowe	2 215	1 857	1 857	1 641
3	Rezerwy na podatek odroczony	19 905	20 056	20 213	20 352
4	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	481	691	125	0
IV	Zobowiązania krótkoterminowe	40 877	43 281	51 318	53 016
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 935	18 273	26 888	24 845
2	Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	303	886	1 990	1 283
3	Rata kred.i poz.długoterm.do spłaty w ciągu roku	0	0	0	0
4	Rezerwy krótkoterminowe	4 988	5 262	2 388	3 449
5	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	11 727	12 008	10 171	14 125
6	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6 924	6 852	9 881	9 314
V	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi zaklasyfikowanymi jako działalność zaniechana	0	0	0	0
	SUMA PASYWÓW	351 607	351 133	352 282	355 616

Wartość księgowa	284 950	281 577	275 728	276 226
Liczba akcji (szt.)	15 200 000	15 200 000	15 200 000	15 200 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	18,75	18,52	18,14	18,17
Rozwodniona liczba akcji	15 200 000	15 200 000	15 200 000	15 200 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	18,75	18,52	18,14	18,17

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY ZELMER S.A.

		w tys. PLN			
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.04.2005- 30.06.2005	01.01.2005- 30.06.2005	01.04.2004- 30.06.2004	01.01.2004- 30.06.2004
I	Działalność kontynuowana				
1	Przychody ze sprzedaży	65 548	138 358	67 460	147 251
2	Koszt własny sprzedaży	44 869	93 186	49 034	103 241
3	Zysk (strata) na sprzedaży	20 679	45 172	18 426	44 010
4	Pozostałe przychody	1 984	2 635	2 299	3 313
5	Przychody finansowe	1 260	3 026	354	1 104
6	Koszty sprzedaży	4 700	10 775	3 330	7 056
7	Koszty ogólnego zarządu	10 348	20 412	11 181	19 939
8	Pozostałe koszty	2 036	3 852	1 205	1 822
9	Koszty finansowe	380	552	1 123	1 429
10	Udział w zyskach jednostek objętych metodą praw własności	-88	-78	70	123
11	Zysk przed opodatkowaniem	6 371	15 164	4 310	18 304
12	Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	1 423	4 021	1 072	5 141
13	Zysk (strata) okresu na działalności kontynuowanej	4 948	11 143	3 238	13 163
II	Działalność zaniechana				
1	Zysk (strata) okresu na działalności zaniechanej	0	0	0	0
14	Zysk (strata) okresu	4 948	11 143	3 238	13 162
	Przypisany:	0	0	0	0
	Akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 912	11 004	3 454	13 444
	Akcjonariuszom mniejszościowym	36	139	-216	-282

Zysk (strata) na jedną akcję				
Podstawowy za okres (w PLN)	0,33	0,73	0,21	0,88
Podstawowy z działalności kontynuowanej za okres (w PLN)	0,33	0,73	0,21	0,88
Rozwodniony za okres (w PLN)	0,33	0,73	0,21	0,88
Rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres (w PLN)	0,33	0,73	0,21	0,88

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY ZELMER S.A.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN			
	01.04.2005- 30.06.2005	01.01.2005- 30.06.2005	01.04.2004- 30.06.2004	01.01.2004- 30.06.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	6 371	15 164	4 310	18 304
II. Korekty o pozycje	11 883	3 799	6 065	6 440
Udział w zyskach (stratach) okresu jednostek ujmowanych metodą praw własności	88	78	-70	-123
Amortyzacja	3 854	7 737	4 003	8 018
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych netto	-9	-1	-9	-5
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20	27	19	74
Zysk/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-19	22	-23	-5
Zmiana stanu rezerw	39	2 957	-1 659	-906
Zmiana stanu zapasów	-1 854	-2 374	-1 571	57
Zmiana stanu należności netto	10 584	10 920	4 766	4 953
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	-145	-10 889	1 477	-1 810
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	546	-963	807	-277
Zmiana stanu pozostałych pasywów	0	0	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-1 744	-4 728	-1 383	-3 290
Inne korekty	523	1 013	-292	-246
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	18 254	18 963	10 375	24 744
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	38	99	240	298
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	15	75	207	234
Zbycie aktywów finansowych	23	24	33	64
Zbycie inwestycji w jednostkach podporządkowanych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	1 380	3 194	534	1 306
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	1 332	3 145	451	1 069
Zakup aktywów finansowych	0	1	79	233
Zakup inwestycji w jednostkach przejmowanych, skorygowany o pozyskane środki pieniężne	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	48	48	4	4
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 342	-3 095	-294	-1 008
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1	1	0	9
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1	1	0	9
Emisja długoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0
Otrzymane odsetki	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	2 905	3 644	1 635	2 985
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	0	0	0	0
Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 296	1 732	1 602	1 602
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	1 527	1 688	-37	1 207

Wykup długoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0
Zapłacone odsetki	2	33	19	75
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	80	191	51	101
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 904	-3 643	-1 635	-2 976
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	14 008	12 225	8 446	20 760
Różnice kursowe netto	2 708	1 505	-215	451
E. Środki pieniężne na początek okresu	72 538	74 321	53 081	40 767
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	86 546	86 546	61 527	61 527

Nota 1. UZGODNIENIE KAPITAŁU WŁASNEGO NA DZIEŃ PRZEJŚCIA NA MSSF GRUPA ZELMER S.A.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe	Zysk/strata lat ubiegłych	Razem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	w tys. PLN								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2004r. wg UoR	152 000	23 950	0	0	100	11 697	187 747	3 517	191 264
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	30 553	0	0	46 168	76 721	0	76 721
a. wycena gruntów i budynków wg wartości godziwej	0	0	37 720	0	0	0	37 720	0	37 720
b. przeszacowanie pozostałych środków trwałych	0	0	0	0	0	109 855	109 855	0	109 855
c. utrata wartości aktywów trwałych i wartości niemiat.	0	0	0	0	0	-56 750	-56 750	0	-56 750
d. podatek odroczony od korekt	0	0	-7 167	0	0	-10 090	-17 257	0	-17 257
e. ujemna wartość firmy	0	0	0	0	0	3 153	3 153	0	3 153
Stan na dzień 1 stycznia 2004r. wg MSSF	152 000	23 950	30 553	0	100	57 865	264 468	3 517	267 985

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W II KWARTALE 2005r. GRUPY ZELMER S.A.

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominujące							Razem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe	Zysk/strata lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego			
	w tys. PLN									
Kapitał własny na dzień 1 kwietnia 2005r.	152 000	32 854	30 553	699	57	59 322	6 092	281 577	3 301	284 878
Zmiany w kapitale własnym w II kwartale 2005r.	0	1 055	0	11 451	10	-14 055	4 912	3 373	-122	3 251
1. Zysk netto za okres	0	0	0	0	0	0	4 912	4 912	36	4 948
2. Przekazanie zysku na kapitał zapasowy	0	1 169	0	0	0	-1 169	0	0	0	0
3. Przekazanie zysku na kapitał rezerwowy	0	0	0	11 429	0	-11 429	0	0	0	0
4. Pokrycie straty	0	-14	0	-78	0	92	0	0	0	0
5. Przekazanie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy	0	-100	0	100	0	0	0	0	0	0
6. Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	-3	0	-3	-2	-5
7. Korekta wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Przekazanie na fundusz nagród	0	0	0	0	0	-1 783	0	-1 783	0	-1 783
9. Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	10	237	0	247	-156	-91
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2005r.	152 000	33 909	30 553	12 150	67	45 267	11 004	284 950	3 179	288 129

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2005 DO 30.06.2005r. GRUPY ZELMER S.A.

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominujące							Razem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe	Zysk/strata lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego			
	w tys. PLN									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2005r.	152 000	32 854	30 553	699	64	59 558	0	275 728	3 041	278 769
Zmiany w kapitale własnym w I półroczu 2005r.	0	1 055	0	11 451	3	-14 291	11 004	9 222	138	9 360
1. Zysk netto za okres	0	0	0	0	0	0	11 004	11 004	139	11 143
2. Przekazanie zysku na kapitał zapasowy	0	1 169	0	0	0	-1 169	0	0	0	0
3. Przekazanie zysku na kapitał rezerwowy	0	0	0	11 429	0	-11 429	0	0	0	0
4. Pokrycie straty	0	-14	0	-78	0	92	0	0	0	0
5. Przekazanie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy	0	-100	0	100	0	0	0	0	0	0
6. Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	-3	0	-3	-2	-5
7. Korekta wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Przekazanie na fundusz nagród	0	0	0	0	0	-1 782	0	-1 782	0	-1 782
9. Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	3	0	0	3	1	4
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2005r.	152 000	33 909	30 553	12 150	67	45 267	11 004	284 950	3 179	288 129

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W ROKU 2004 GRUPY ZELMER S.A.

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominujące							Razem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe	Zysk/strata lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego			
	w tys. PLN									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2004r.	152 000	23 950	30 553	0	100	57 865	0	264 468	3 517	267 985
Zmiany w kapitale własnym w roku 2004	0	8 904	0	699	-36	-11 498	13 191	11 260	-476	10 784
1. Zysk netto za okres	0	0	0	0	0	0	13 191	13 191	-147	13 044
2. Przekazanie zysku na kapitał zapasowy	0	8 948	0	0	0	-8 948	0	0	0	0
3. Przekazanie zysku na kapitał rezerwowy	0	0	0	699	0	-699	0	0	0	0
4. Przekazanie kapitału zapasowego na pokrycie straty	0	-44	0	0	0	44	0	0	0	0
5. Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	-1 665	0	-1 665	-86	-1 751
6. Korekta wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	-92	0	-92	-43	-135
7. Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	-36	-138	0	-174	-200	-374
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2004r.	152 000	32 854	30 553	699	64	46 367	13 191	275 728	3 041	278 769

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2004 DO 30.06.2004r. GRUPY ZELMER S.A.

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominujące							Razem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe	Zysk/strata lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego			
	w tys. PLN									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2004r.	152 000	23 950	30 553	0	100	57 865	0	264 468	3 517	267 985
Zmiany w kapitale własnym w I półroczu 2004r.	0	8 904	0	1 619	-21	-12 188	13 444	11 758	-376	11 382
1. Zysk netto za okres	0	0	0	0	0	0	13 444	13 444	-282	13 162
2. Przekazanie zysku na kapitał zapasowy	0	8 948	0	0	0	-8 948	0	0	0	0
3. Przekazanie zysku na kapitał rezerwowy	0	0	0	699	0	-699	0	0	0	0
4. Przekazanie kapitału zapasowego na pokrycie straty	0	-44	0	0	0	44	0	0	0	0
5. Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	-1 665	0	-1 665	-86	-1 751
6. Korekty konsolidacyjne	0	0	0	920	-21	-920	0	-21	-8	-29
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2004r.	152 000	32 854	30 553	1 619	79	45 677	13 444	276 226	3 141	279 367

Nota 2. KOREKTY PRZEJŚCIA NA MSSF GRUPA ZELMER S.A.

w tys. PLN		stan na 01.01.2004			stan na 31.12.2004			stan na 30.06.2004		
BILANS		Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Bilans otwarcia wg MSSF	Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Bilans otwarcia wg MSSF	Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Bilans otwarcia wg MSSF
AKTYWA										
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	116 995	94 147	211 142	96 877	95 101	191 978	106 902	97 345	204 247
1	Wartość firmy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Inne wartości niematerialne	470	1 599	2 069	203	1 358	1 561	350	1 474	1 824
3	Rzeczowe aktywa trwałe	113 292	82 365	195 657	93 608	83 417	177 025	102 898	85 793	188 691
4	Nieruchomości inwestycyjne	0	6 861	6 861	0	6 974	6 974	0	7 039	7 039
5	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	1 483	0	1 483	1 609	0	1 609	1 605	0	1 605
6	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	484	0	484	271	0	271	477	0	477
7	Inne aktywa finansowe	0	3 322	3 322	0	2 444	2 444	0	3 039	3 039
8	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 266	0	1 266	1 186	908	2 094	1 572	0	1 572
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	139 441	-3 322	136 119	162 748	-2 444	160 304	154 407	-3 038	151 369
1	Zapasy	37 946	0	37 946	26 733	0	26 733	37 999	0	37 999
2	Należności z tytułu dostaw i usług	53 589	0	53 589	55 113	0	55 113	49 376	0	49 376
3	Pozostałe należności	5 591	-3 322	2 269	5 701	-2 444	3 257	3 725	-3 038	687
4	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Inne składniki aktywów obrotowych /RMK/	1 548	0	1 548	880	0	880	1 780	0	1 780

Grupa Kapitałowa Zelmer S.A.

7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 767	0	40 767	74 321	0	74 321	61 527	0	61 527
III	Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży / Grupa do zbycia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	SUMA AKTYWÓW	256 436	90 825	347 261	259 625	92 657	352 282	261 309	94 307	355 616

PASYWA

1	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	187 747	76 721	264 468	199 016	76 712	275 728	196 932	79 294	276 226
1.1	Kapitał akcyjny	152 000	0	152 000	152 000	0	152 000	152 000	0	152 000
1.2	Kapitał zapasowy	23 950	0	23 950	32 854	0	32 854	32 854	0	32 854
1.3	Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.4	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	0	30 553	30 553	0	30 553	30 553	0	30 553	30 553
1.5	Kapitał rezerwowy	0	0	0	699	0	699	1 619	0	1 619
1.6	Kapitał rezerwowy z tyt. różnic kursowych z przeliczenia	100	0	100	64	0	64	79	0	79
1.7	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-1 303	46 168	44 865	461	45 906	46 367	-492	46 169	45 677
1.8	Wynik finansowy roku bieżącego	13 000	0	13 000	12 938	253	13 191	10 872	2 572	13 444
2	Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	3 517	0	3 517	3 041	0	3 041	3 141	0	3 141
I	Kapitały własne ogółem	191 264	76 721	267 985	202 057	76 712	278 769	200 073	79 294	279 367
II	Ujemna wartość firmy z konsolidacji	3 153	-3 153	0	2 396	-2 396	0	2 906	-2 906	0
III	Zobowiązania długoterminowe	5 770	17 257	23 027	3 854	18 341	22 195	5 314	17 919	23 233
1	Długoterminowe pożyczki i kredyty	969	0	969	0	0	0	1 240	0	1 240
2	Rezerwy długoterminowe	1 693	0	1 693	1 857	0	1 857	1 641	0	1 641

Grupa Kapitałowa Zelmer S.A.

3	Rezerwy na podatek odroczony	3 108	17 257	20 365	1 872	18 341	20 213	2 433	17 919	20 352
4	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	125	0	125	0	0	0
IV	Zobowiązania krótkoterminowe	56 249	0	56 249	51 318	0	51 318	53 016	0	53 016
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28 513	0	28 513	26 888	0	26 888	24 845	0	24 845
2	Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 780	0	2 780	1 990	0	1 990	1 283	0	1 283
3	Rata kred.i poż.długoterm.do spłaty w ciągu roku	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Rezerwy krótkoterminowe	4 316	0	4 316	2 388	0	2 388	3 449	0	3 449
5	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	11 809	0	11 809	10 171	0	10 171	14 125	0	14 125
6	Zobowiązania podatkowe	8 831	0	8 831	9 881	0	9 881	9 314	0	9 314
V	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi zaklasyfikowanymi jako działalność zaniechana	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	SUMA PASYWÓW	256 436	90 825	347 261	259 625	92 657	352 282	261 309	94 307	355 616

Nota 3. KOREKTY PRZEJŚCIA NA MSSF GRUPA ZELMER S.A.

w tys. PLN

		01.01-30.06.2004			01.01-31.12.2004		
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Rachunek zysków i strat wg MSSF	Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Rachunek zysków i strat wg MSSF
I	Działalność kontynuowana						
1	Przychody ze sprzedaży	147 251	0	147 251	315 922	0	315 922
2	Koszt własny sprzedaży	106 722	-3 481	103 241	232 889	-5 701	227 188
3	Zysk (strata) na sprzedaży	40 529	3 481	44 010	83 033	5 701	88 734
4	Pozostałe przychody	3 313	0	3 313	5 045	0	5 045
5	Koszty sprzedaży	7 056	0	7 056	15 302	0	15 302
6	Koszty ogólnego zarządu	19 939	0	19 939	39 299	0	39 299
7	Pozostałe koszty operacyjne	1 822	0	1 822	6 099	4 777	10 876
8	Przychody finansowe	1 104	0	1 104	2 588	0	2 588
9	Koszty finansowe	1 429	0	1 429	10 483	0	10 483
10	Wynik udziałowców mniejszościowych	-282	282	0	-147	147	0
11	Odpis ujemnej wartości firmy z konsolidacji	247	-247	0	495	-495	0
12	Udział w zyskach jednostek objętych metodą praw własności	123	0	123	126	0	126
13	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 352	2 952	18 304	20 251	282	20 533
14	Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	4 480	661	5 141	7 314	176	7 490
15	Zysk (strata) okresu na działalności kontynuowanej	10 872	2 290	13 162	12 938	106	13 044
II	Działalność zaniechana						
1	Zysk (strata) okresu na działalności zaniechanej						
16	Zysk (strata) okresu	10 872	2 290	13 162	12 938	106	13 044
	Przypisany:						
	Akcjonariuszom podmiotu dominującego	0	0	13 444	0	0	13 191

Akcjonariuszom mniejszościowym	0	-282	-282	0	-147	-147
--------------------------------	---	------	------	---	------	------

Informacja dodatkowa do uzgodnienia zysku za rok 2004:

1. Na korektę ma wpływ zmniejszenie wartości amortyzacji w wyniku ustalenia na dzień 01.01.2004 r. stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających rzeczywisty okres użytkowania aktywów.
2. Korekta związana z dokonaniem odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowego majątku trwałego w jednej ze Spółek zależnych, powstała na skutek zastosowania MSR
3. Rezerwa i aktywa na odroczony podatek dochodowy związana z korektą opisaną w punkcie 1 i 2.

Nota 4. KOREKTY PRZEJŚCIA NA MSSF GRUPA ZELMER S.A.

w tys. PLN

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01-30.06.2004			01.01-31.12.2004		
	Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Rachunek przepływów wg MSSF	Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Rachunek przepływów wg MSSF
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
I. Zysk netto/Zysk przed opodatkowaniem	10 872	7 432	18 304	12 938	7 595	20 533
II. Korekty o pozycje	13 872	-7 432	6 440	28 273	-7 595	20 678
Zyski (straty) mniejszości	-282	282	0	-147	147	0
Udział w zyskach (stratach) okresu jednostek ujmowanych metodą praw własności	-123	0	-123	-126	0	-126
Amortyzacja, w tym:	11 331	-3 313	8 018	21 263	-5 285	15 978
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-168	168	0	-416	416	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych netto	-5	0	-5	-20	0	-20
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 501	-1 427	74	2 270	-2 162	108
Zysk(strata z tytułu działalności inwestycyjnej)	-5	0	-5	-181	0	-181
Zmiana stanu rezerw	-1 580	674	-906	-2 727	1 235	-1 492
Zmiana stanu zapasów	57	0	57	11 023	0	11 023
Zmiana stanu należności netto	5 053	-100	4 953	-2 394	691	-1 703
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	-1 165	-645	-1 810	-1 047	-130	-1 177
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	-584	307	-277	568	67	635
Zmiana stanu pozostałych pasywów	0	0	0	0	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	-3 290	-3 290	0	-7 014	-7 014
Inne korekty	-326	80	-246	-209	4 856	4 647
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	24 744	0	24 744	41 211	0	41 211
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
I. Wpływy	298	0	298	543	0	543
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	234	0	234	424	0	424
Zbycie aktywów finansowych	64	0	64	119	0	119
Zbycie inwestycji w jednostkach podporządkowanych	0	0	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0	0	0

Grupa Kapitałowa Zelmer S.A.

II. Wydatki	1 306	0	1 306	2 366	0	2 366
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	1 069	0	1 069	1 750	0	1 750
Zakup aktywów finansowych	233	0	233	233	0	233
Zakup inwestycji w jednostkach przejmowanych, skorygowany o pozyskane środki pieniężne	0	0		0	0	
Inne wydatki inwestycyjne	4	0	4	383	0	383
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 008	0	-1 008	-1 823	0	-1 823
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
I. Wpływy	9	0	9	0	0	0
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0	0	0	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	9	0	9	0	0	0
Emisja długoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0	0	0
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0	0	0
Otrzymane odsetki	0	0	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0	0	0
II. Wydatki	2 985	0	2 985	5 834	0	5 834
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	0	0	0	0	0	0
Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 602	0	1 602	3 915	0	3 915
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku	0	0	0	0	0	0
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	1 207	0	1 207	1 533	0	1 533
Wykup długoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0	0	0
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0	0	0
Zapłacone odsetki	75	0	75	196	0	196
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	101	0	101	190	0	190
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 976	0	-2 976	-5 834	0	-5 834
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	20 760	0	20 760	33 554	0	33 554
Różnice kursowe netto	451	0	451	-5 393	0	-5 393
E. Środki pieniężne na początek okresu	40 767	0	40 767	40 767	0	40 767
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	61 527	0	61 527	74 321	0	74 321

Nota. 5.1. RÓŻNICE PREZENTACJI GRUPA ZELMER S.A.

w tys. PLN

BILANS		31.03.2004			31.03.2005		
		Poprzednio prezentowany wg. MSSF	Różnica	Obecnie prezentowany wg. MSSF	Poprzednio prezentowany wg. MSSF	Różnica	Obecnie prezentowany wg. MSSF
AKTYWA							
I	Aktywa trwale (długoterminowe)	206 634	829	207 463	191 023	123	191 146
1	Wartość firmy	0	0	0	0	0	0
2	Inne wartości niematerialne	1 883	65	1 948	1 467	0	1 467
3	Rzeczowe aktywa trwale	190 632	1 631	192 263	174 861	123	174 984
4	Nieruchomości inwestycyjne	7 063	7	7 070	6 935	0	6 935
5	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	1 459	0	1 459	1 547	0	1 547
6	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	482	0	482	276	0	276
7	Inne aktywa finansowe	2 894	0	2 894	2 113	0	2 113
8	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 221	-874	1 347	3 824	0	3 824
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	147 199	0	147 199	159 987	0	159 987
1	Zapasy	36 293	0	36 293	27 181	0	27 181
2	Należności z tytułu dostaw i usług	55 072	0	55 072	54 378	0	54 378
3	Pozostałe należności	169	0	169	3 541	0	3 541
4	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	0	10	0	0	0
5	Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
6	Inne składniki aktywów obrotowych /RMK/	2 574	0	2 574	2 349	0	2 349
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53 081	0	53 081	72 538	0	72 538
III	Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży / Grupa do zbycia	0	0	0	0	0	0
SUMA AKTYWÓW		353 833	829	354 662	351 010	123	351 133
PASYWA							
1	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	273 924	472	274 396	281 477	100	281 577

Grupa Kapitałowa Zelmer S.A.

1.1	Kapitał podstawowy	152 000	0	152 000	152 000	0	152 000
1.2	Kapitał zapasowy	23 968	0	23 968	32 854	0	32 854
1.3	Akcje własne	0	0	0	0	0	0
1.4	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	30 553	0	30 553	30 553	0	30 553
1.5	Kapitał rezerwowy	920	0	920	699	0	699
1.6	Kapitał rezerwowy z tyt. różnic kursowych z przeliczenia	114	0	114	57	0	57
1.7	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	57 758	-907	56 851	59 272	50	59 322
1.8	Wynik finansowy roku bieżącego	8 611	1 379	9 990	6 042	50	6 092
2	Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	3 451	0	3 451	3 301	0	3 301
I	Kapitały własne ogółem	277 375	472	277 847	284 778	100	284 878
II	Ujemna wartość firmy z konsolidacji	0	0	0	0	0	0
III	Zobowiązania długoterminowe	21 828	357	22 185	22 951	23	22 974
1	Długoterminowe pożyczki i kredyty	176	0	176	370	0	370
2	Rezerwy długoterminowe	1 692	0	1 692	1 857	0	1 857
3	Rezerwy na podatek odroczony	19 960	357	20 317	20 033	23	20 056
4	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	691	0	691
IV	Zobowiązania krótkoterminowe	54 630	0	54 630	43 281	0	43 281
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 046	0	24 046	18 273	0	18 273
2	Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 577	0	2 577	886	0	886
3	Rata kred.i poż.długoterm.do spłaty w ciągu roku	0	0	0	0	0	0
4	Rezerwy krótkoterminowe	5 058	0	5 058	5 262	0	5 262
5	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	14 240	0	14 240	12 008	0	12 008
6	Zobowiązania podatkowe	8 709	0	8 709	6 852	0	6 852
V	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi zaklasyfikowanymi jako działalność zaniechana	0	0	0	0	0	0
	SUMA PASYWÓW	353 833	829	354 662	351 010	123	351 133

Nota 5.2. RÓŻNICE PREZENTACYJNE GRUPA ZELMER S.A.

w tys. PLN

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2004 - 31.03.2004			01.01.2004 - 31.03.2005		
		Poprzednio prezentowany wg. MSSF	Różnica	Obecnie prezentowany wg. MSSF	Poprzednio prezentowany wg. MSSF	Różnica	Obecnie prezentowany wg. MSSF
I	Działalność kontynuowana						
1	Przychody ze sprzedaży	79 791	0	79 791	72 810	0	72 810
2	Koszt własny sprzedaży	55 909	-1 702	54 207	48 527	-210	48 316
3	Zysk (strata) na sprzedaży	23 882	1 702	25 584	24 282	210	24 494
4	Pozostałe przychody	1 015	0	1 015	656	-5	651
5	Przychody finansowe	750	0	750	1 766	0	1 766
6	Koszty sprzedaży	3 726	0	3 726	6 076	0	6 075
7	Koszty ogólnego zarządu	8 758	0	8 758	9 933	132	10 065
8	Pozostałe koszty	618	0	618	1 802	14	1 816
9	Koszty finansowe	306	0	306	172	0	172
10	Udział w zyskach jednostek objętych metodą praw własności	53	0	53	10	0	10
11	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 291,00	1 702,00	13 994,00	8 731,00	59,00	8 793,00
12	Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	3 746	323	4 069	2 586	12	2 598

13	Zysk (strata) okresu na działalności kontynuowanej	8 545	1 379	9 925	6 145	47	6 195
II	Działalność zaniechana						
1	Zysk (strata) okresu na działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
14	Zysk (strata) okresu	8 545	1 379	9 925	6 145	47	6 195
	Przypisany:						
	Akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 611	1 379	9 990	6 042	49	6 092
	Akcjonariuszom mniejszościowym	-66	0	-66	103	0	103

Nota 5.3. RÓŻNICE PREZENTACYJNE GRUPA ZELMER S.A.

w tys. PLN

	01.01.2004 - 31.03.2004			01.01.2005 - 31.03.2005		
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Poprzednio prezentowany wg. MSSF	Różnica	Obecnie prezentowany wg. MSSF	Poprzednio prezentowany wg. MSSF	Różnica	Obecnie prezentowany wg. MSSF
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
I. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	12 291	1 703	13 994	8 731	62	8 793
II. Korekty o pozycje	2 079	-1 703	376	-8 022	-62	-8 084
Udział w zyskach (stratach) okresu jednostek ujmowanych metodą praw własności	-53	0	-53	-10	0	-10
Amortyzacja	5 717	-1 703	4 014	3 964	-80	3 884
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych netto	4	0	4	8	0	8
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	56	0	56	444	-436	8
Zysk(strata z tytułu działalności inwestycyjnej)	18	0	18	21	19	40
Zmiana stanu rezerw	344	409	753	2 723	195	2 918
Zmiana stanu zapasów	1 628	0	1 628	-521	0	-521
Zmiana stanu należności netto	288	-100	188	1 127	-791	336
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	-4 809	1 523	-3 286	-13 031	2 287	-10 744
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	-1 159	75	-1 084	-3 238	1 730	-1 508
Zmiana stanu pozostałych pasywów	0	0	0	0	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	-1 907	-1 907	0	-2 985	-2 985
Inne korekty	45	0	45	491	-1	490
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	14 370	0	14 370	709	0	709
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
I. Wpływy	57	0	57	61	0	61
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	27	0	27	60	0	60
Zbycie aktywów finansowych	30	0	30	1	0	1
Zbycie inwestycji w jednostkach podporządkowanych	0	0	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
II. Wydatki	772	0	772	1 813	0	1 813
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	618	0	618	1 812	0	1 812
Zakup aktywów finansowych	154	0	154	1	0	1

Zakup inwestycji w jednostkach przejmowanych, skorygowany o pozyskane środki pieniężne	0	0	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-715	0	-715	-1 752	0	-1 752
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
I. Wpływy	9	0	9	0	0	0
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0	0	0	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	9	0	9	0	0	0
Emisja długoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0	0	0
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0	0	0
Otrzymane odsetki	0	0	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0	0	0
II. Wydatki	1 350	0	1 350	740	0	740
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	0	0	0	0	0	0
Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	436	0	436
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku	0	0	0	0	0	0
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	1 243	0	1 243	163	0	163
Wykup długoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0	0	0
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0	0	0
Zapłacone odsetki	56	0	56	30	0	30
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	51	0	51	111	0	111
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 341	0	-1 341	-740	0	-740
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	12 314	0	12 314	-1 783	0	-1 783
Różnice kursowe netto	666	0	666	-1 203	0	-1 203
E. Środki pieniężne na początek okresu	40 767	0	40 767	74 321	0	74 321
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	53 081	0	53 081	72 538	0	72 538

Nota 6.1. KOREKTY PREZENTACYJNE GRUPA ZELMER S.A.

w tys. PLN

BILANS		30.06.2004		
		Poprzednie zasady wg UoR przed zmianą	Różnice	Poprzednie zasady wg UoR po zmianie
AKTYWA				
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	102 721	4 181	106 902
1	Wartość firmy	0	0	0
2	Inne wartości niematerialne	166	184	350
3	Rzeczowe aktywa trwałe	89 507	13 391	102 898
4	Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
5	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	0	1 605	1 605
6	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11 642	-11 165	477
7	Inne aktywa finansowe	0	0	0
8	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 406	166	1 572
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	144 959	9 448	154 407
1	Zapasy	34 045	3 954	37 999
2	Należności z tytułu dostaw i usług	47 890	1 486	49 376
3	Pozostałe należności	3 661	64	3 725
4	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
5	Inne aktywa finansowe	250	-250	0
6	Inne składniki aktywów obrotowych /RMK/	1 664	116	1 780
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 449	4 078	61 527
III	Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży / Grupa do zbycia	0	0	0
SUMA AKTYWÓW		247 680	13 629	261 309

PASYWA

1	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	195 720	1 212	196 932
1.1	Kapitał podstawowy	152 000	0	152 000
1.2	Kapitał zapasowy	32 879	-25	32 854
1.3	Akcje własne	0	0	0
1.4	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	0	0	0
1.5	Kapitał rezerwowy	0	1 619	1 619

1.6	Kapitał rezerwowy z tyt. różnic kursowych z przeliczenia	77	2	79
1.7	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-432	-60	-492
1.8	Wynik finansowy roku bieżącego	11 196	-324	10 872
2	Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	558	2 583	3 141
I	Kapitały własne ogółem	196 278	3 795	200 073
II	Ujemna wartość firmy z konsolidacji	1 197	1 709	2 906
III	Zobowiązania długoterminowe	4 249	1 065	5 314
1	Długoterminowe pożyczki i kredyty	175	1 065	1 240
2	Rezerwy długoterminowe	1 641	0	1 641
3	Rezerwy na podatek odroczony	2 433	0	2 433
4	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
IV	Zobowiązania krótkoterminowe	45 956	7 060	53 016
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 569	3 276	24 845
2	Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 055	228	1 283
3	Rata kred.i poz.długoterm.do spłaty w ciągu roku	0	0	0
4	Rezerwy krótkoterminowe	3 083	366	3 449
5	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	11 729	2 396	14 125
6	Zobowiązania podatkowe	8 520	794	9 314
V	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi zaklasyfikowanymi jako działalność zaniechana	0	0	0
	SUMA PASYWÓW	247 680	13 629	261 309

Nota 6.2. KOREKTY PREZENTACYJNE GRUPA ZELMER S.A.

w tys. PLN

		01.01.2004-30.06.2004		
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Poprzednie zasady wg UoR przed zmianą	Różnica	Poprzednie zasady wg UoR po zmianie
I	Działalność kontynuowana			
1	Przychody ze sprzedaży	138 082	9 169	147 251
2	Koszt własny sprzedaży	100 298	6 424	106 722
3	Zysk (strata) na sprzedaży	37 784	2 745	40 529
4	Pozostałe przychody	3 281	32	3 313
5	Przychody finansowe	985	119	1 104
6	Koszty sprzedaży	7 151	-95	7 056
7	Koszty ogólnego zarządu	16 703	3 236	19 939
8	Pozostałe koszty	1 339	483	1 822
9	Koszty finansowe	1 231	198	1 429
10	Wynik udziałowców mniejszościowych	0	-282	-282
11	Odpis ujemnej wartości firmy z konsolidacji	26	221	247
12	Udział w zyskach jednostek objętych metodą praw własności	0	123	123
13	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 652	-300	15 352
14	Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	4 456	24	4 480
15	Zysk (strata) okresu na działalności kontynuowanej	11 196	-324	10 872
II	Działalność zaniechana			
1	Zysk(strata)okresu na działalności zaniechanej	0	0	0
16	Zysk (strata) netto okresu	11 196	-324	10 872

Nota 6.3. KOREKTY PREZENTACYJNE GRUPA ZELMER S.A.

w tys. PLN

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2004-30.06.2004		
	Poprzednie zasady wg Uor przed zmianą	Różnica	Poprzednie zasady wg Uor po zmianie
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	11 196	-324	10 872
II. Korekty razem	11 292	2 582	13 872
1. Zyski (straty) mniejszości	0	-282	-282
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	-123	-123
3. Amortyzacja, w tym:	10 979	352	11 331
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-26	-142	-168
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-7	2	-5
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 456	46	1 501
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-3	-2	-5
7. Zmiana stanu rezerw	-1 943	363	-1 580
8. Zmiana stanu zapasów	393	-336	57
9. Zmiana stanu należności	7 468	-2 415	5 053
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 308	5 143	-1 165
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-563	-21	-584
12. Inne korekty	-180	-145	-326
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	22 488	2 258	24 744
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	257	42	298
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	225	9	234
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	32	33	64
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
- odsetki	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	32	33	64
- zbycie aktywów finansowych	29	0	29
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
- odsetki	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	3	33	35
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
II. Wydatki	1 440	-134	1 306
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	953	116	1 069
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	483	-250	233

a) w jednostkach powiązanych	419	-250	169
- nabycie aktywów finansowych	169	0	169
- udzielone pożyczki długoterminowe	250	-250	0
b) w pozostałych jednostkach	64	0	64
- nabycie aktywów finansowych	64	0	64
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	4	0	4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 183	176	-1 008
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	9	0	9
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	9	0	9
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0
II. Wydatki	1 426	1 559	2 985
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 426	176	1 602
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	1 207	1 207
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	101	101
8. Odsetki	0	75	75
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-1 417	-1 559	-2 976
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.II +/- B.II +/- C.III)	19 888	875	20 760
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	19 888	875	20 760
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	445	7	451
F. Środki pieniężne na początek okresu	37 564	3 204	40 767
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	57 452	4 079	61 527
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 262	53	2 314

Nota 6.4. KOREKTY PREZENTACYJNE GRUPA ZELMER S.A.

w tys. PLN		01.01.2004-30.06.2004		
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		Przed zmianą wg Uor	Różnice	Po zmianie wg Uor
I. Kapitał własny na początek okresu/BO/		186 123	1 624	187 747
a/zmiany przyjętych zasad /polityki/rachunkowości		0	0	0
b/korekty błędów podstawowych		0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu/BO/, po uzgodnieniu do danych porównalnych		186 123	1 624	187 747
1.Kapitał zakładowy na początek okresu		152 000	0	152 000
1.1.Zmiany kapitału zakładowego		0	0	0
a/zwiększenia/z tytułu/		0	0	0
- emisji akcji/wydania udziałów/		0	0	0
-		0	0	0
b/zmniejszenia/z tytułu/		0	0	0
-umorzenia akcji/udziałów/		0	0	0
-		0	0	0
1.2.Kapitał zakładowy na koniec okresu		152 000	0	152 000
2.Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		0	0	0
2.1.Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		0	0	0
a/zwiększenia/z tytułu/		0	0	0
-		0	0	0
b/zmniejszenia/z tytułu/		0	0	0
-		0	0	0
2.2.Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		0	0	0
3.Akcje/udziały/własne na początek okresu		0	0	0
3.1.Zmiany akcji/udziałów/własnych		0	0	0
a/zwiększenia/z tytułu/		0	0	0
-		0	0	0
b/zmniejszenia/z tytułu/		0	0	0
-		0	0	0
3.2.Akcje/udziały/własne na koniec okresu		0	0	0
4.Kapitał zapasowy na początek okresu		23 950	0	23 950
4.1.Zmiany kapitału zapasowego		8 930	-26	8 904
a/zwiększenia/z tytułu/		8 929	18	8 948
-emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0	0	0
-z podziału zysku/ustawowo/		1 051	0	1 051
-z podziału zysku/ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość/		7 878	18	7 897
-		0	0	0
b/zmniejszenia/z tytułu/		0	44	44
-pokrycie straty		0	44	44
-pozostałe		0	0	0
-		0	0	0
4.2.Kapitał zapasowy na koniec okresu		32 880	-26	32 854
5.Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		0	0	0
5.1.Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		0	0	0
a/zwiększenia/z tytułu/		0	0	0
-przeszacowanie wart. nieruchomości		0	0	0
-		0	0	0

Grupa Kapitałowa Zelmer S.A.

b/zmniejszenia/z tytułu/	0	0	0
-zbycie środków trwałych	0	0	0
-	0	0	0
5.2.Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
6.Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0
6.1.Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	1 619	1 619
a/zwiększenia/z tytułu/	0	699	699
- z podziału zysku	0	699	699
b/zmniejszenia/z tytułu/	0	-920	-920
- pokrycie straty bilansowej	0	-920	-920
6.2.Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	1 619	1 619
7.Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	77	2	79
8.Zysk/strata/z lat ubiegłych na początek okresu	10 074	1 624	11 697
8.1.Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	13 143	1 577	14 719
a/ zmiany przyjętych zasad/polityki/ rachunkowości	0	0	0
b/korekty błędów podstawowych	0	0	0
8.2.Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	13 143	1 577	14 719
a/zwiększenia/z tytułu/	0	86	86
-podziału zysku z lat ubiegłych	0	86	86
-jednoraz. odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0
	0	0	0
b/zmniejszenia/z tytułu/	13 143	893	14 036
-podział zys. na kap. zapasowy i pokrycie straty z l.ub.	11 567	717	12 284
- wypłaty dywidend	1 576	176	1 752
8.3.Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	770	769
8.4.Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 069	47	-3 022
a/zmiany przyjętych zasad /polityki/rachunkowości	0	0	0
b/korekty błędów podstawowych	0	0	0
8.5.Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-3 069	47	-3 022
a/zwiększenia/z tytułu/	0	0	0
-przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
-	0	0	0
b/zmniejszenia/z tytułu/	-2 637	876	-1 761
-pokrycie straty	-2 637	876	-1 761
-	0	0	0
8.6.Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-432	-829	-1 261
8.7.Zysk/strata/z lat ubiegłych na początek okresu	-432	-60	-492
9.Wynik netto	11 195	-323	10 872
a/zysk netto	11 203	772	11 976
b/strata netto	8	1 096	1 104
c/odpisy z zysku	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec /BZ/	195 720	1 212	196 932
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku /pokrycia straty/	195 720	1 212	196 932

Podpisano:

Andrzej Libold
Prezes Zarządu

Stanisław Micał
Członek Zarządu

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE



16 SIERPNIA 2005

BILANS ZELMER S.A.

		w tys. PLN			
BILANS		30.06.2005	31.03.2005	31.12.2004	30.06.2004
AKTYWA					
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	187 502	189 853	190 666	197 580
1	Wartość firmy	0	0	0	0
2	Wartości niematerialne	1 317	1 344	1 408	1 640
3	Rzeczowe aktywa trwałe	162 638	164 811	166 920	172 825
4	Nieruchomości inwestycyjne	6 912	6 935	6 974	7 039
5	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11 769	11 769	11 769	11 631
6	Inne aktywa finansowe	1 825	2 113	2 444	3 039
7	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 041	2 881	1 151	1 406
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	157 164	151 658	149 202	135 606
1	Zapasy	25 870	21 639	21 704	29 283
2	Należności z tytułu dostaw i usług	42 168	54 572	51 264	44 807
3	Pozostałe należności	3 598	2 955	4 536	2 796
4	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
5	Inne aktywa finansowe	251	253	250	250
6	Inne składniki aktywów obrotowych /RMK/	1 537	2 066	689	1 587
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	83 740	70 173	70 759	56 883
III	Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży / Grupa do zbycia	0	0	0	0
SUMA AKTYWÓW		344 666	341 511	339 868	333 186

PASYWA

1	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	286 792	283 976	277 328	272 314
1	Kapitał akcyjny	152 000	152 000	152 000	152 000
2	Kapitał zapasowy	34 020	32 879	32 879	32 879
3	Akcje własne	0	0	0	0
4	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	30 553	30 553	30 553	30 553
5	Pozostałe kapitały rezerwowe	11 339	0	0	0
6	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	47 633	61 896	43 015	43 015
7	Wynik finansowy roku bieżącego	11 247	6 648	18 881	13 867

II	Zobowiązania długoterminowe	22 000	21 787	21 944	21 993
1	Długoterminowe pożyczki i kredyty	0	0	0	0
2	Rezerwy długoterminowe	2 095	1 731	1 731	1 641
3	Rezerwy na podatek odroczony	19 905	20 056	20 213	20 352
4	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
III	Zobowiązania krótkoterminowe	35 874	35 748	40 596	38 879
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 868	15 289	22 344	17 051
2	Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	0	0	0	0
3	Rezerwy krótkoterminowe	4 956	5 165	2 344	3 083
4	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	15 786	15 021	15 908	18 450
5	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	264	273	0	295
IV	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi zaklasyfikowanymi jako działalność zaniechana	0	0	0	0
	SUMA PASYWÓW	344 666	341 511	339 868	333 186

Wartość księgowa	286 792	283 976	277 328	272 314
Liczba akcji (szt.)	15 200 000	15 200 000	15 200 000	15 200 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	18,87	18,68	17,11	17,92
Rozwodniona liczba akcji	15 200 000	15 200 000	15 200 000	15 200 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	18,87	18,68	17,11	17,92

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZELMER S.A.

		w tys. PLN			
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.04.2005 - 30.06.2005	01.01.2005 - 30.06.2005	01.04.2004 - 30.06.2004	01.01.2004 - 30.06.2004
I	Działalność kontynuowana				
1	Przychody ze sprzedaży	59 540	127 258	61 208	134 112
1.1	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów i materiałów	58 976	126 099	60 437	131 824
1.2	Przychody ze sprzedaży usług	359	723	771	2 288
1.3	Przychody z najmu	205	436	0	0
2	Koszt własny sprzedaży	40 692	86 686	45 527	95 083
3	Zysk (strata) na sprzedaży	18 848	40 572	15 681	39 029
4	Pozostałe przychody	783	1 302	2 191	3 127
5	Przychody finansowe	1 284	2 841	184	921
6	Koszty sprzedaży	4 426	10 144	3 703	7 151
7	Koszty ogólnego zarządu	8 069	15 346	7 713	14 481
8	Pozostałe koszty	2 089	3 745	718	1 294
9	Koszty finansowe	324	364	1 102	1 167
10	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 007	15 116	4 820	18 984
11	Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	1 408	3 869	1 059	5 117
12	Zysk (strata) okresu na działalności kontynuowanej	4 599	11 247	3 761	13 867
II	Działalność zaniechana	0	0	0	0
1	Zysk (strata) okresu na działalności zaniechanej	0	0	0	0
13	Zysk (strata) okresu	4 599	11 247	3 761	13 867
Zysk (strata) na jedną akcję					
Podstawowy za okres (w PLN)		0,30	0,74	0,25	0,91
Podstawowy z działalności kontynuowanej za okres (w PLN)		0,30	0,74	0,25	0,91

Rozwodniony za okres (w PLN)	0,30	0,74	0,25	0,91
Rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres (w PLN)	0,30	0,74	0,25	0,91

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZELMER S.A.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN			
	01.04.2005 - 30.06.2005	01.01.2005 - 30.06.2005	01.04.2004 - 30.06.2004	01.01.2004 - 30.06.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk przed opodatkowaniem	6 007	15 116	4 820	18 984
II. Korekty o pozycje	8 997	791	5 023	4 350
Amortyzacja	3 565	7 146	3 693	7 437
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych netto	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1	-3	0	0
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	9	20	-21	19
Zmiana stanu rezerw	156	2 977	-2 022	-1 269
Zmiana stanu zapasów	-4 231	-4 167	-84	1 404
Zmiana stanu należności netto	12 012	9 864	4 842	4 502
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	-1 328	-9 597	-610	-4 041
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych /RMK/	529	-847	768	-256
Zmiana stanu pozostałych pasywów	0	0	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-1 728	-4 575	-1 370	-3 266
Inne korekty	12	-27	-173	-180
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	15 004	15 907	9 843	23 334
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	26	38	205	240
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	0	11	205	209
Zbycie aktywów finansowych	26	27	0	31
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	1 275	2 340	736	1 440
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	1 226	2 290	403	953
Zakup aktywów finansowych	1	2	329	483
Inne wydatki inwestycyjne	48	48	4	4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 249	-2 302	-531	-1 200
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	0	0	0
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Emisja długoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0
Otrzymane odsetki	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	188	624	1 426	1 426
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	0	0	0	0
Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	188	624	1 426	1 426
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku	0	0	0	0
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Wykup długoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0
Zapłacone odsetki	0	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-188	-624	-1 426	-1 426

D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	13 567	12 981	7 886	20 708
Różnice kursowe netto	755	2 077	-434	237
E. Środki pieniężne na początek okresu	70 173	70 759	48 997	36 175
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	83 740	83 740	56 883	56 883

Nota 1. UZGODNIENIE KAPITAŁU WŁASNEGO NA DZIEŃ PRZEJŚCIA NA MSSF ZELMER S.A.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
	w tys. PLN							
Stan na 1 stycznia 2004 r. wg PSR	152 000	23 950	0	0	0	10 506	0	186 456
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	30 553	0	43 015	0	73 568
a. wycena gruntów i budynków wg wartości godziwej	0	0	0	37 720	0	0	0	37 720
b. przeszacowanie pozostałych środków trwałych	0	0	0	0	0	109 855	0	109 855
c. utrata wartości aktywów trwałych i wartości niemiat.	0	0	0	0	0	-56 750	0	-56 750
d. podatek odroczony od korekt	0	0	0	-7 167	0	-10 090	0	-17 257
e. ujemna wartość firmy	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 1 stycznia 2004 r. wg MSSF	152 000	23 950	0	30 553	0	53 521	0	260 024

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W II KWARTALE 2005r. ZELMER S.A.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe	Zysk/strata lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	w tys. PLN									
Kapitał własny na dzień 1 kwietnia 2005r.	152 000	32 879	30 553	0	0	61 896	6 648	283 976	0	283 976
Zmiany w kapitale własnym w II kwartale 2005r.	0	1 141	0	11 339	0	-14 263	4 599	2 816	0	2 816
1. Zysk netto za okres	0	0	0	0	0	0	4 599	4 599	0	4 599
2. Przekazanie zysku na kapitał zapasowy	0	1 141	0	0	0	-1 141	0	0	0	0
3. Wyplacona dywidenda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Przekazanie na fundusz nagród	0	0	0	0	0	-1 783	0	-1 783	0	-1 783
5. Przekazanie zysku na kapitał rezerwowy	0	0	0	11 339	0	-11 339	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2005r.	152 000	34 020	30 553	11 339	0	47 633	11 247	286 792	0	286 792

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2005 DO 30.06.2005r. ZELMER S.A.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe	Zysk/strata lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	w tys. PLN									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2005r.	152 000	32 879	30 553	0	0	61 896	0	277 328	0	277 328
Zmiany w kapitale własnym w I półroczu 2005r.	0	1 141	0	11 339	0	-14 263	11 247	9 464	0	9 464
1. Zysk netto za okres	0	0	0	0	0	0	11 247	11 247	0	11 247
2. Przekazanie zysku na kapitał zapasowy	0	1 141	0	0	0	-1 141	0	0	0	0
3. Wyplacona dywidenda	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Przekazanie na fundusz nagród	0	0	0	0	0	-1 783	0	-1 783	0	-1 783
5. Przekazanie zysku na kapitał rezerwowy	0	0	0	11 339	0	-11 339	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2005r.	152 000	34 020	30 553	11 339	0	47 633	11 247	286 792	0	286 792

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM W 2004r. ZELMER S.A.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe	Zysk/strata lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	w tys. PLN									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2004r.	152 000	23 950	30 553	0	0	53 521	0	260 024	0	260 024
Zmiany w kapitale własnym w 2004r.	0	8 929	0	0	0	-10 506	18 881	17 304	0	17 304
1. Zysk netto za okres	0	0	0	0	0	0	18 881	18 881	0	18 881
2. Przekazanie zysku na kapitał zapasowy	0	8 929	0	0	0	-8 929	0	0	0	0
3. Wyplacona dywidenda	0	0	0	0	0	-1 577	0	-1 577	0	-1 577
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2004r.	152 000	32 879	30 553	0	0	43 015	18 881	277 328	0	277 328

ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2004 DO 30.06.2004r. ZELMER S.A.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe	Zysk/strata lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	w tys. PLN									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2004r.	152 000	23 950	30 553	0	0	53 521	0	260 024	0	260 024
Zmiany w kapitale własnym w I półroczu 2004r.	0	8 929	0	0	0	-10 506	13 867	12 290	0	12 290
1. Zysk netto za okres	0	0	0	0	0	0	13 867	13 867	0	13 867
2. Przekazanie zysku na kapitał zapasowy	0	8 929	0	0	0	-8 929	0	0	0	0
3. Wyplacona dywidenda	0	0	0	0	0	-1 577	0	-1 577	0	-1 577
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2004r.	152 000	32 879	30 553	0	0	43 015	13 867	272 314	0	272 314

Nota 2. KOREKTY PRZEJŚCIA NA MSSF ZELMER S.A.

w tys. PLN

BILANS		01.01.2004			31.12.2004			30.06.2004		
		Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Bilans otwarcia wg MSSF	Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Bilans otwarcia wg MSSF	Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Bilans otwarcia wg MSSF
AKTYWA										
I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	109 818	94 147	203 965	91 696	98 970	190 666	100 235	97 345	197 580
1	Wartość firmy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Wartości niematerialne	265	1 599	1 864	50	1 358	1 408	166	1 474	1 640
3	Rzeczowe aktywa trwałe	106 785	82 365	189 150	78 726	88 194	166 920	87 032	85 793	172 825
4	Nieruchomości inwestycyjne	0	6 861	6 861	0	6 974	6 974	0	7 039	7 039
5	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 669	0	1 669	11 769	0	11 769	11 631	0	11 631
6	Inne aktywa finansowe	0	3 322	3 322	0	2 444	2 444	0	3 039	3 039
7	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 099	0	1 099	1 151	0	1 151	1 406	0	1 406
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	123 650	-3 322	120 328	151 646	-2 444	149 202	138 644	-3 038	135 606
1	Zapasy	30 687	0	30 687	21 704	0	21 704	29 283	0	29 283
2	Należności z tytułu dostaw i usług	48 636	0	48 637	51 264	0	51 264	44 807	0	44 807
3	Pozostałe należności	4 632	-1 133	3 499	6 196	-1 660	4 536	3 642	-846	2 796
4	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	Inne aktywa finansowe	0	0	0	250	0	250	250	0	250
6	Inne składniki aktywów obrotowych /RMK/	1 331	0	1 331	689	0	689	1 587	0	1 587
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 364	-2 189	36 175	71 543	-784	70 759	59 075	-2 192	56 883

III	Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży / Grupa do zbycia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	SUMA AKTYWÓW	233 468	90 825	324 293	243 342	96 526	339 868	238 879	94 307	333 186

PASYWA

I	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	186 456	73 568	260 024	199 142	78 186	277 328	195 926	76 388	272 314
1	Kapitał akcyjny	152 000	0	152 000	152 000	0	152 000	152 000	0	152 000
2	Kapitał zapasowy	23 950	0	23 950	32 879	0	32 879	32 879	0	32 879
3	Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	0	30 553	30 553	0	30 553	30 553	0	30 553	30 553
5	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-2 637	43 015	40 378	0	43 015	43 015	0	43 015	43 015
7	Wynik finansowy roku bieżącego	13 143	0	13 143	14 263	4 618	18 881	11 047	2 820	13 867
II	Zobowiązania długoterminowe	4 801	17 257	22 058	3 604	18 340	21 944	4 074	17 919	21 993
1	Długoterminowe pożyczki i kredyty	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Rezerwy długoterminowe	1 693	0	1 693	1 731	0	1 731	1 641	0	1 641
3	Rezerwy na podatek odroczony	3 108	17 257	20 365	1 873	18 340	20 213	2 433	17 919	20 352
4	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III	Zobowiązania krótkoterminowe	42 211	0	42 211	40 596	0	40 596	38 879	0	38 879
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 866	0	20 866	22 344	0	22 344	17 051	0	17 051
2	Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	Rezerwy krótkoterminowe	4 300	0	4 300	2 344	0	2 344	3 083	0	3 083

4	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17 045	0	17 045	15 908	0	15 908	18 450	0	18 450
5	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	295	0	295
IV	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi zaklasyfikowanymi jako działalność zaniechana	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	SUMA PASYWÓW	233 468	90 825	324 293	243 342	96 526	339 868	238 879	94 307	333 186

Nota 3. KOREKTY PRZEJŚCIA NA MSSF ZELMER S.A.

w tys. PLN

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2004 - 30.06.2004			01.01.2004 - 31.12.2004		
		Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Rachunek zysków i strat wg MSSF	Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Rachunek zysków i strat wg MSSF
I	Działalność kontynuowana						
1	Przychody ze sprzedaży	134 112	0	134 112	283 357	0	283 357
1.1	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów i materiałów	131 824	0	131 824	279 857	0	279 857
1.2	Przychody ze sprzedaży usług	2 288	0	2 288	3 500	0	3 500
2	Koszt własny sprzedaży	98 564	-3 481	95 083	210 897	-5 701	205 196
3	Zysk (strata) na sprzedaży	35 548	3 481	39 029	72 460	5 701	78 161
4	Pozostałe przychody	3 127	0	3 127	4 465	0	4 465
5	Przychody finansowe	921	0	921	2 113	0	2 113
6	Koszty sprzedaży	7 151	0	7 151	15 937	0	15 937
7	Koszty ogólnego zarządu	14 481	0	14 481	27 126	0	27 126
8	Pozostałe koszty	1 294	0	1 294	4 344	0	4 344
9	Koszty finansowe	1 167	0	1 167	10 064	0	10 064
10	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 503	3 481	18 984	21 567	5 701	27 268

11	Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	4 456	661	5 117	7 304	1 083	8 387
12	Zysk (strata) okresu na działalności kontynuowanej	11 047	2 820	13 867	14 263	4 618	18 881
II	Działalność zaniechana						
1	Zysk (strata) okresu na działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
13	Zysk (strata) okresu	11 047	2 820	13 867	14 263	4 618	18 881

Informacja dodatkowa do uzgodnienia zysku za I półrocze i rok 2004:

1. Na korektę ma wpływ zmniejszenie wartości amortyzacji w wyniku ustalenia na dzień 01.01.2004 r. stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających rzeczywisty okres użytkowania aktywów.
2. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy związana z korektą opisaną w punkcie 1.

Nota 4. KOREKTY PRZEJŚCIA NA MSSF ZELMER S.A.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2004 - 30.06.2004			01.01.2004 - 31.12.2004		
	Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Rachunek przepływów wg MSSF	Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Rachunek przepływów wg MSSF
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
I. Zysk netto/Zysk przed opodatkowaniem	11 047	7 937	18 984	14 263	13 005	27 268
II. Korekty o pozycje	12 287	-7 937	4 350	25 999	-13 005	12 994
Amortyzacja	10 918	-3 481	7 437	20 331	-5 701	14 630
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych netto	0	0	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 426	-1 426	0	2 074	-2 163	-89
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	19	0	19	-115	0	-115
Zmiana stanu rezerw	-1 943	674	-1 269	-3 153	1 235	-1 918
Zmiana stanu zapasów	1 404	0	1 404	8 983	0	8 983
Zmiana stanu należności netto	4 602	-100	4 502	-3 279	691	-2 588
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	-3 396	-645	-4 041	549	-130	419
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych /RMK/	-563	307	-256	589	53	642
Zmiana stanu pozostałych pasywów	0	0	0	0	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	-3 266	-3 266	0	-6 990	-6 990
Inne korekty	-180	0	-180	20	0	20
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	23 334	0	23 334	40 262	0	40 262
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
I. Wpływy	240	0	240	374	0	374
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	209	0	209	255	0	255
Zbycie aktywów finansowych	31	0	31	119	0	119
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
II. Wydatki	1 440	0	1 440	2 313	0	2 313
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	953	0	953	1 446	0	1 446
Zakup aktywów finansowych	483	0	483	483	0	483
Inne wydatki inwestycyjne	4	0	4	384	0	384
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I-II)	-1 200	0	-1 200	-1 939	0	-1 939

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
I. Wpływy	0	0	0	0	0	0
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0	0	0	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	0	0	0	0
Emisja długoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0	0	0
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0	0	0
Otrzymane odsetki	0	0	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0	0	0
II. Wydatki	1 426	0	1 426	3 739	0	3 739
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	0	0	0	0	0	0
Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 426	0	1 426	3 739	0	3 739
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku	0	0	0	0	0	0
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0	0	0
Wykup długoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0	0	0
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	0	0	0	0	0	0
Zapłacone odsetki	0	0	0	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 426	0	-1 426	-3 739	0	-3 739
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	20 708	0	20 708	34 584	0	34 584
Różnice kursowe netto	237	0	237	-5 259	0	-5 259
E. Środki pieniężne na początek okresu	36 175	0	36 175	36 175	0	36 175
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	56 883	0	56 883	70 759	0	70 759

Nota 5.1. RÓŻNICE PREZENTACJI ZELMER S.A.

w tys. PLN

BILANS		stan na 31.03.2005		
		poprzednio prezentowany wg UoR	Różnice	wg MSSF
AKTYWA				
I	Aktywa trwałe (dlugoterminowe)	91 008	98 845	189 853
1	Wartość firmy	0	0	0
2	Wartości niematerialne	68	1 276	1 344
3	Rzeczowe aktywa trwałe	76 290	88 521	164 811
4	Nieruchomości inwestycyjne	0	6 935	6 935
5	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11 769	0	11 769
6	Inne aktywa finansowe	0	2 113	2 113
7	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 881	0	2 881
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	153 771	-2 113	151 658
1	Zapasy	21 639	0	21 639
2	Należności z tytułu dostaw i usług	54 572	0	54 572
3	Pozostałe należności	4 269	-1 314	2 955
4	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
5	Inne aktywa finansowe	253	0	253
6	Inne składniki aktywów obrotowych /RMK/	2 066	0	2 066
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	70 972	-799	70 173
III	Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży / Grupa do zbycia	0	0	0
SUMA AKTYWÓW		244 779	96 732	341 511

PASYWA

I	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	205 623	78 353	283 976
1	Kapitał akcyjny	152 000	0	152 000
2	Kapitał zapasowy	32 879	0	32 879
3	Akcje własne	0	0	0
4	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	0	30 553	30 553
5	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
6	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	14 263	47 633	61 896
7	Wynik finansowy roku bieżącego	6 481	167	6 648

II	Zobowiązania długoterminowe	3 408	18 379	21 787
1	Długoterminowe pożyczki i kredyty	0	0	0
2	Rezerwy długoterminowe	1 731	0	1 731
3	Rezerwy na podatek odroczony	1 677	18 379	20 056
4	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
III	Zobowiązania krótkoterminowe	35 748	0	35 748
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 289	0	15 289
2	Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	0	0	0
3	Rezerwy krótkoterminowe	5 165	0	5 165
4	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	15 021	0	15 021
5	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	273	0	273
IV	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi zaklasyfikowanymi jako działalność zaniechana	0	0	0
	SUMA PASYWÓW	244 779	96 732	341 511

Nota 5.2. RÓŻNICE PREZENTACJI ZELMER S.A.

w tys. PLN

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2005 - 31.03.2005		
		Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Rachunek zysków i strat wg MSSF
I	Działalność kontynuowana			
1	Przychody ze sprzedaży	67 718	0	67 718
1.1	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów i materiałów	67 718	-595	67 123
1.2	Przychody ze sprzedaży usług	0	364	364
1.3	Przychody z najmu	0	231	231
2	Koszt własny sprzedaży	46 349	-355	45 994
3	Zysk (strata) na sprzedaży	21 369	355	21 724
4	Pozostałe przychody	523	-4	519
5	Przychody finansowe	1 557	0	1 557
6	Koszty sprzedaży	5 718	0	5 718
7	Koszty ogólnego zarządu	7 146	131	7 277
8	Pozostałe koszty	1 642	14	1 656
9	Koszty finansowe	40	0	40
10	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 903	206	9 109
11	Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	2 422	39	2 461
12	Zysk (strata) okresu na działalności kontynuowanej	6 481	167	6 648
II	Działalność zaniechana			
1	Zysk (strata) okresu na działalności zaniechanej	0	0	0
13	Zysk (strata) okresu	6 481	167	6 648

Nota 5.3. RÓŻNICE PREZENTACJI ZELMER S.A.

w tys. PLN

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2005 - 31.03.2005		
	Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Rachunek przepływów wg MSSF
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk netto/Zysk przed opodatkowaniem	6 481	2 628	9 109
II. Korekty o pozycje	-5 578	-2 628	-8 206
Amortyzacja	3 805	-224	3 581
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych netto	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	432	-436	-4
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-7	19	12
Zmiana stanu rezerw	2 625	196	2 821
Zmiana stanu zapasów	64	0	64
Zmiana stanu należności netto	-1 357	-791	-2 148
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i podatków	-7 996	-273	-8 269
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych /RMK/	-3 106	1 730	-1 376
Zmiana stanu pozostałych pasywów	0	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	-2 848	-2 848
Inne korekty	-38	-1	-39
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	903	0	903
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	12	0	12
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	11	0	11
Zbycie aktywów finansowych	1	0	1
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
II. Wydatki	1 065	0	1 065
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	1 064	0	1 064
Zakup aktywów finansowych	1	0	1
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I-II)	-1 053	0	-1 053
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	0	0	0
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	0
Emisja długoterminowych papierów dłużnych	0	0	0
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	0	0	0
Otrzymane odsetki	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0
II. Wydatki	436	0	436
Nabycie własnych instrumentów kapitałowych	0	0	0
Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	436	0	436
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku	0	0	0
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0
Wykup długoterminowych papierów dłużnych	0	0	0
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	0	0	0
Zapłacone odsetki	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-436	0	-436

D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto w okresie	-586	0	-586
Różnice kursowe netto	1 322	0	1 322
E. Środki pieniężne na początek okresu	70 759	0	70 759
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	70 173	0	70 173

Podpisano:

Andrzej Libold
Prezes Zarządu

Stanisław Micał
Członek Zarządu