



RAPORT ROCZNY
ZELMER S.A. ZA 2005 ROK

28 kwietnia 2006 r.

Spis treści

Strona

WSTĘP DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK ZELMER S.A.	4
Informacje ogólne	4
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZELMER S.A.	8
Bilans ZELMER S.A.	8
Rachunek zysków i strat ZELMER S.A.	9
Rachunek przepływów pieniężnych ZELMER S.A.	10
Zestawienie zmian w kapitale własnym ZELMER S.A.	11
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego ZELMER S.A.	12
I. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	12
1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
2. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności	13
3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	14
4. Rzeczowe aktywa trwałe	14
5. Utrata wartości aktywów	15
6. Leasing	15
7. Wartości niematerialne	16
8. Nieruchomości inwestycyjne	17
9. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	17
10. Aktywa finansowe (inwestycje)	17
11. Zapasy	19
12. Koszty finansowania zewnętrznego	19
13. Należności z tytułu dostaw i usług	20
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20
15. Kapitał podstawowy	20
16. Rezerwy	20
17. Świadczenia pracownicze	21
18. Przychody	21
19. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	22
20. Wypłata dywidend	22
21. Nowe zasady rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	23
II. Zarządzanie ryzykiem finansowym	25
III. Ważne oszacowania i założenia	26
IV. Wyjaśnienia skutków przejścia z wcześniej stosowanych zasad rachunkowości na MSSF, na sytuację finansową, finansowe wyniki działalności i przepływy pieniężne	26
1. Prezentacja uzgodnień Spółki ZELMER S.A.	26
2. Wycena aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych na dzień przejścia na MSSF	34
3. Zmiany prezentacji	34
V. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego za rok 2005	37
Nota 1. Segmenty działalności	37
Nota 2. Przychody (koszty) operacyjne netto	39
Nota 3. Przychody (koszty) finansowe netto	40
Nota 4. Koszty według rodzaju	41
Nota 5. Podatek dochodowy	41

Nota 6.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	46
Nota 7.	Dywidendy	46
Nota 8.	Wartości niematerialne.....	47
Nota 9.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	48
Nota 10.	Nieruchomości inwestycyjne	50
Nota 11.	Utrata wartości aktywów.....	51
Nota 12.	Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	51
Nota 13.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	55
Nota 14.	Pożyczki	57
Nota 15.	Zapasy	57
Nota 16.	Należności	58
Nota 17.	Inne składniki aktywów obrotowych	59
Nota 18.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59
Nota 19.	Elementy kapitału własnego.....	60
Nota 20.	Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne.....	60
Nota 21.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	62
Nota 22.	Pozostałe zobowiązania.....	62
Nota 23.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	63
VI.	Pozostałe informacje	65
1.	Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO	65
2.	Zdarzenia po dniu bilansowym	65
3.	Kontynuowanie działalności	65
4.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	66

WSTĘP DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2005 ROK ZELMER S.A.

Informacje ogólne

1. Forma prawna i przedmiot działalności

ZELMER jest Spółką Akcyjną z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Hoffmanowej 19 zwana dalej Spółką, wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego Przedsiębiorców Krajowych pod numerem 0000026109, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka posiada numer statystyczny REGON 000034648.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki 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. została utworzona na czas nieograniczony.

3. Prezentowane okresy sprawozdawcze

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku. Dane porównawcze prezentowane są na dzień 31 grudnia 2004 roku dla bilansu i za okres od 01 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w skład **Zarządu** Spółki wchodził:

Andrzej Libold	Prezes Zarządu (do dnia 10 listopada 2005)
Grzegorz Darlak	Członek Zarządu (od dnia 22 czerwca 2005)
Zdzisław Gruskoś	Członek Zarządu (do dnia 22 czerwca 2005)
Zygmunt Marchlik	Członek Zarządu
Stanisław Micał	Członek Zarządu (od dnia 22 czerwca 2005)
Janusz Płocica	Członek Zarządu (od dnia 22 czerwca 2005)
Władysław Zygo	Członek Zarządu

W dniu 31 marca 2006 r. Rada Nadzorcza Spółki Zelmer S.A. powierzyła Panu Januszowi Płocicy (dotychczasowemu Członkowi Zarządu) funkcję Prezesa Zarządu II kadencji.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki Zelmer S.A. powołała w skład Zarządu Spółki II kadencji – jako Członka Zarządu – Pana Tomasza Modzelewskiego.

W okresie objętym sprawozdaniem w skład **Rady Nadzorczej** Spółki wchodził:

Jacek Siwicki	Przewodniczący Rady (od dnia 15 marca 2005)
Tomasz Dera	Przewodniczący Rady (do dnia 15 marca 2005)
	Członek Rady (od dnia 15 marca 2005)
Aleksander Kacprzyk	Wiceprzewodniczący Rady (od dnia 15 marca 2005)
Andrzej Pras	Wiceprzewodniczący Rady (do dnia 15 marca 2005)
Janusz Gembarowski	Sekretarz Rady
Michał Boni	Członek Rady (od dnia 15 marca 2005)
Rafał Bogusławski	Członek Rady (od dnia 15 marca 2005)
Krzysztof Dynia	Członek Rady
Sławomir Frąckowiak	Członek Rady (od dnia 15 marca 2005)
Ryszard Kaczor	Członek Rady (od dnia 22 czerwca 2005)
Małgorzata Molas	Członek Rady (do dnia 15 marca 2005)

5. Biegły rewident

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.
Al. Armii Ludowej 14
00-638 Warszawa

6. Prawnicy

Kancelaria Adwokacka
Mgr Bogusława Szybisz Adwokat
35-025 Rzeszów
ul. Zygmuntowska 9

7. Banki

BRE Bank S.A.
35-010 Rzeszów
ul. Sokoła 6

Bank BPH S.A.
35-017 Rzeszów
ul. Słowackiego 5

8. Notowania na rynku regulowanym:

8.1. Informacje ogólne

Gielda:	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	ZLR
Sektor na GPW:	ELEKTROMASZYNOWY

8.2. System depozytowo-rozliczeniowy

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
Ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

8.3. Kontakty z inwestorami

ZELMER S.A.
ul. Hoffmanowej 19
35-016 Rzeszów
Biuro Informacji Gieldowych i Relacji Inwestorskich
tel: +48/17/ 86 58 702
tel: +48/17/ 86 58 703
www.zelmer.pl

9. Dominujący akcjonariusze

Według stanu na dzień 31-12-2005r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Nazwisko i imię, Firma	Adres, siedziba	Udział w kapitale
PEF V Zelmer Holdings S.A.R.L.	5, Boulevard De la Foire, L-1528 Luxemburg, Luxemburg	48,06%
Skarb Państwa	ul. Krucza 36/Wspólna 6, 00-522 Warszawa	9,66%
Commercial Union OFE BPH CU WBK	ul. Prosta 70, 00-838 Warszawa	11,02%
OFE PZU „Złota Jesień”	Al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa	8,59%
ING Nationale – Nederlanden Polska OFE	ul. Ludna 2, 00-406 Warszawa	5,20%

10. Spółki zależne

- Zelmer Bohemia s.r.o. z siedzibą Terlicko – Czechy, w której ZELMER S.A. posiada 75% udziałów
- Zelmer Slovakia s.r.o. z siedzibą w Bidowcu – Słowacja, w której ZELMER S.A. posiada 100% udziałów
- Zelmer Trading Sp. z o.o., z siedzibą w Rzeszowie, w której ZELMER S.A. posiada 100% udziałów
- Ośrodek Rekreacyjno – Wypoczynkowy Bystre Sp. z o.o., w której ZELMER S.A. posiada 100% udziałów
- Zelmer Zakład Narzędziowy Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, w której ZELMER S.A. posiada 51,08% udziałów
- Zelmer Zakład Remontowy Sp. z o.o., z siedzibą w Rzeszowie, w której ZELMER S.A. posiada 83,44 % udziałów
- Zelmer Hungary Kft. z siedzibą w Miskolcu – Węgry, w której ZELMER S.A. posiada pośrednio 75% udziałów

11. Spółki stowarzyszone

- F.U.H. „EKO-TOP” Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, w której ZELMER S.A. posiada 34% udziałów

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZELMER S.A.

Bilans ZELMER S.A.

BILANS	NOTA w Informacji dodatkowej	stan na dzień:	
		31.12.2005 r.	31.12.2004 r.
AKTYWA			
Aktywa trwałe		129 984	131 332
Wartości niematerialne	8	720	699
Rzeczowe aktywa trwałe	9	119 481	120 478
Nieruchomości inwestycyjne	10	6 847	6 975
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	12	2 914	3 158
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13	22	22
Aktywa obrotowe		175 125	146 479
Zapasy	15	23 574	21 578
Należności z tytułu dostaw i usług	16	81 962	51 264
Pozostałe należności	16	2 120	1 148
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 922	791
Pożyczki	14	132	250
Inne składniki aktywów obrotowych	17	845	689
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	63 570	70 759
RAZEM AKTYWA		305 109	277 811
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY		253 015	229 059
Kapitał podstawowy	19	152 000	152 000
Pozostałe kapitały	19	44 923	30 586
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych		31 700	22 837
Wynik finansowy roku bieżącego		24 392	23 636
ZOBOWIĄZANIA		52 094	48 752
Zobowiązania długoterminowe		9 122	9 871
Rezerwy długoterminowe	20	2 291	1 731
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	6 248	8 140
Pozostałe zobowiązania	22	583	0
Zobowiązania krótkoterminowe		42 972	38 881
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21	25 997	22 344
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	20	3 634	2 960
Pozostałe zobowiązania	22	13 341	13 577
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		305 109	277 811

Noty zaprezentowane na stronach 37 – 64 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Rachunek zysków i strat ZELMER S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	NOTA w Informacji dodatkowej	Okres obrotowy:	
		01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Przychody ze sprzedaży	1	279 028	278 234
<i>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>		276 219	274 734
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>		2 809	3 500
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów		201 346	201 687
Zysk brutto ze sprzedaży		77 682	76 547
Koszty sprzedaży		12 478	10 817
Koszty ogólnego zarządu		34 085	27 273
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	2	-2 181	-9 236
Zysk operacyjny		28 938	29 221
Przychody (koszty) finansowe netto	3	1 532	1 487
Zysk przed opodatkowaniem		30 470	30 708
Podatek dochodowy	5	6 078	7 072
Zysk netto roku obrotowego		24 392	23 636
Zysk netto na jedną akcję			
Podstawowy za rok obrotowy (w PLN)	6	1,60	1,56
Rozwodniony za rok obrotowy (w PLN)	6	1,60	1,56

Noty zaprezentowane na stronach 37 – 64 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Rachunek przepływów pieniężnych ZELMER S.A.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	NOTA w Informacji dodatkowej	Okres obrotowy:	
		01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	5	30 470	30 708
Korekty o pozycje		-31 883	14 813
Amortyzacja	4	7 783	7 439
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych netto		-876	5 259
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-100	-89
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		570	-56
Zmiana stanu rezerw		1 235	-1 302
Zmiana stanu zapasów		-1 995	9 093
Zmiana stanu należności netto		-31 742	-2 016
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek		2 832	2 574
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych		-156	641
Zapłacony podatek dochodowy		-10 102	-6 990
Inne korekty		668	260
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-1 413	45 521
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		326	374
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych		24	255
Zbycie aktywów finansowych		25	119
Spłata udzielonych pożyczek i odsetek		123	0
Inne wpływy inwestycyjne		154	0
Wydatki		-6 223	-2 313
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych		-5 342	-1 446
Nabycie aktywów finansowych		-1	-233
Udzielone pożyczki	14	-493	-250
Inne wydatki inwestycyjne		-387	-384
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-5 897	-1 939
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy		0	0
Wydatki		-755	-3 739
Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-624	-3 739
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		-131	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-755	-3 739
Przepływy pieniężne netto, razem		-8 065	39 843
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		70 759	36 175
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		-7 189	34 584
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		876	-5 259
- przepływy pieniężne netto		-8 065	39 843
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	18	63 570	70 759

Noty zaprezentowane na stronach 37 – 64 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie zmian w kapitale własnym ZELMER S.A.

1.1. Zestawienie zmian w kapitale własnym w 2005 roku.

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik finansowy roku bieżącego	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2005r.	152 000	30 586	22 837	23 636	229 059
Zmiany w kapitale własnym w 2005 r.	0	14 337	8 863	756	23 956
Zysk netto	0	0	0	24 392	24 392
Przeniesienie wyniku	0	0	23 636	-23 636	0
Przekazanie zysku na kapitał zapasowy	0	1 141	-1 141	0	0
Pokrycie wpłaty z zysku za rok 2004 w wyniku podziału zysku z lat ubiegłych	0	2 293	-2 293	0	0
Wpłaty z zysku za rok 2005	0	-436	0	0	-436
Przekazanie zysku na kapitał rezerwowy	0	11 339	-11 339	0	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2005 r.	152 000	44 923	31 700	24 392	253 015

Dodatkowe informacje na temat kapitału własnego przedstawiono w notcie 19 informacji dodatkowej.

1.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w 2004 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik finansowy roku bieżącego	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2004r.	152 000	23 950	20 200	13 143	209 293
Zmiany w kapitale własnym w 2004 r.	0	6 636	2 637	10 493	19 766
Zysk netto	0	0	0	23 636	23 636
Przeniesienie wyniku	0	0	13 143	-13 143	0
Przekazanie zysku na kapitał zapasowy	0	8 929	-8 929	0	0
Wyplacona dywidenda dla Skarbu Państwa	0	0	-1 577	0	-1 577
Wpłaty z zysku za rok 2004	0	-2 293	0	0	-2 293
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2004 r.	152 000	30 586	22 837	23 636	229 059

Dodatkowe informacje na temat kapitału własnego przedstawiono w notcie 19 informacji dodatkowej.

Noty zaprezentowane na stronach 37 – 64 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego ZELMER S.A.

ZELMER jest Spółką Akcyjną z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Hoffmanowej 19, wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego Przedsiębiorców Krajowych pod numerem 0000026109, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka posiada numer statystyczny REGON 000034648

Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja i sprzedaż elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego.

Od dnia 27 stycznia 2005 roku akcje ZELMER S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

I. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe za 2005 rok zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Spółka ZELMER S.A. zastosowała MSSF po raz pierwszy do sporządzenia sprawozdań finansowych za rok 2005. Dniem przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2004 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o MSSF 1. Dokonano przekształcenia danych porównawczych. Uzgodnienie i opis korekt przejścia z dotychczas stosowanych zasad rachunkowości na MSSF zaprezentowano w notach A, B, C i D załączonych w rozdziale IV. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej w korespondencji z rachunkiem zysków i strat oraz pożyczek i należności wycenianych według skorygowanej ceny nabycia.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy wyborze przyjętych przez jednostkę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego ujawnione są w rozdziale III i IV.

Spółka sporządziła niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy oraz w celu złożenia w Krajowym Rejestrze Sądowym zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa. Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej w której jest jednostką dominującą, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki zależne, tj. wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących, zostały objęte konsolidacją pełną.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd ZELMER S.A. w dniu 28 kwietnia 2006 r. i opublikowanym tego samego dnia, celem uzyskania

pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

2. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Spółka ZELMER S.A. – przyjęła jako podstawowy, podział swojej działalności na segmenty geograficzne tj. prowadzenie działalności w kraju – rozumianym jako terytorium Polski oraz działalności eksportowej – rozumianej jako prowadzenie działalności poza terytorium Polski. Podziału dokonano w oparciu o lokalizację klientów.

Segmentem uzupełniającym dla Spółki jest segment branżowy. Wyodrębniono podział działalności na działalność wytwórczą, dystrybucję, działalność usługową w zakresie remontów, regeneracji i modernizacji maszyn i urządzeń oraz pozostałą działalność usługową.

Segment geograficzny – dający się wyodrębnić obszar Spółki w ramach którego następuje dystrybucja towarów, świadczenie usług w określonym środowisku ekonomicznym, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych, różnym od tych, które są właściwe dla innych obszarów działających w odmiennym środowisku ekonomicznym. Określając co stanowi segment geograficzny uwzględnia się czynniki:

- podobieństwo warunków politycznych i ekonomicznych,
- powiązania pomiędzy działalnością prowadzoną na różnych obszarach geograficznych,
- szczególnie rodzaj ryzyka związany z działalnością w konkretnym obszarze geograficznym,
- regulacje dotyczące kontroli wymiany walut,
- ryzyko walutowe.

Segment branżowy – dający się wyodrębnić obszar Spółki, w ramach którego następuje dystrybucja towarów, świadczenie usług, lub grupy powiązanych towarów, usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych które są właściwe dla innych segmentów branżowych. Określając co stanowi segment branżowy uwzględnia się czynniki:

- a. rodzaj towarów lub usług,
- b. rodzaj procesów produkcyjnych,
- c. typ lub klasa użytkowników towarów lub usług,
- d. zastosowane metody dystrybucji,
- e. rodzaj systemu obowiązujących regulacji (jeśli ma to zastosowanie).

Przychody segmentu – osiągane bądź ze sprzedaży zewnętrznym klientom, bądź z transakcji z innymi segmentami Spółki, które są wykazywane w rachunku zysków i strat Spółki i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu oraz część przychodów Spółki, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu.

Koszty segmentu – składają się z kosztów wytworzenia sprzedanych towarów usług zewnętrznym klientom jak i transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach Spółki, wynikające z działalności operacyjnej segmentu dające się jemu bezpośrednio przyporządkować oraz część kosztów Spółki, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu.

Wynik segmentu – to różnica między przychodami segmentu, a kosztami segmentu. Wynik segmentu ustala się przed wprowadzeniem korekt z tytułu udziałów mniejszości.

Aktywa segmentu – to aktywa operacyjne wykorzystywane przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować lub na racjonalnych przesłankach przypisać do danego segmentu. W ich skład wchodzi przypadająca na Spółkę część aktywów operacyjnych wspólnie kontrolowanego podmiotu. Nie zalicza się do aktywów segmentu aktywów z tytułu podatku dochodowego.

Kapitał własny i zobowiązania segmentu – to kapitały i zobowiązania operacyjne powstałe w wyniku działalności operacyjnej segmentu, które dają się bezpośrednio przyporządkować lub na racjonalnych przesłankach przypisać do danego segmentu. W ich skład wchodzi przypadająca na Spółkę część pasywów operacyjnych wspólnie kontrolowanego podmiotu. Do kapitałów i zobowiązań segmentu nie zalicza się zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji spółki ZELMER S.A. jest PLN.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe ujmowane są w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po spełnieniu wymaganych przez MSR 16 warunków do ich ujęcia. Po początkowym ujęciu wykazuje się je w wartości pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zastosowana metoda i stawki amortyzacyjne odzwierciedlają tryb konsumowania przez Spółkę korzyści ekonomicznych z danego składnika aktywów. Wartość końcową, okres użytkowania i metodę amortyzacji weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku obrotowego, a zmiany w stosunku do wcześniejszych szacunków ujmuje jako zmiany wartości szacunkowych.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych dla Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Pozostałe środki trwałe amortyzowane są metodą liniową, która polega na rozłożeniu wartości początkowej pomniejszonej o wartość końcową przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- | | |
|---------------------------|-----------|
| – budynki i budowle | 20-65 lat |
| – maszyny i urządzenia | 8-15 lat |
| – środki transportu | 5-7 lat |
| – pozostałe środki trwałe | 5-15 lat |

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

Usunięcie danej pozycji rzeczowych aktywów trwałych z ksiąg rachunkowych i bilansu następuje po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku gdy nie oczekuje się żadnych korzyści ekonomicznych z tytułu dalszego jej użytkowania. Zyski lub straty wynikające z usunięcia z ksiąg ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozostałych kosztach lub przychodach operacyjnych w momencie usunięcia.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2005 roku Spółka dokonała weryfikacji metod i stawek amortyzacji a także wartości końcowej. Zmiany spowodują zmniejszenie odpisów amortyzacyjnych w roku 2006 o około 144 tys. zł. Skutki zmian zgodnie z postanowieniami MSR 8 jako zmiany wielkości szacunkowych ujmuje się prospektywnie, będą więc stosowane od pierwszego dnia następnego roku obrotowego.

5. Utrata wartości aktywów

Dokonuje się przeglądu poszczególnych składników aktywów bądź odpowiednio ośrodków wypracowujących środki pieniężne pod kątem ewentualnej utraty wartości, w przypadku zaistnienia zdarzeń lub wystąpienia zmian wskazujących na to, że wartość bilansowa aktywów może nie być możliwa do odzyskania. Jeśli spełnione są przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwaną, to wartość danych aktywów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej. Ustalone kwoty odpisów aktualizujących oraz ich odwrócenie w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich dokonanie donoszone są do rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto.

6. Leasing

Umowa leasingowa jest to umowa, na mocy której w zamian za opłatę lub serię opłat, leasingodawca przekazuje leasingobiorcy prawo do użytkowania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres.

Leasing finansowy jest to umowa leasingowa, na mocy której następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów. Ostateczne przeniesienie tytułu prawnego może, lecz nie musi nastąpić.

Leasing operacyjny jest to umowa leasingowa różna od umowy leasingu finansowego.

Rzeczowy majątek trwały użytkowany na podstawie umowy leasingu wycenia się zgodnie z regulacjami MSR 17 „Leasing”. Podstawowym elementem wyceny jest odpowiednie zaklasyfikowanie umowy leasingu jako leasing finansowy lub leasing operacyjny.

a) Leasing finansowy

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Spółka jako leasingobiorca ujmuje leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Wszelkie początkowe koszty bezpośrednie Spółki zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na

poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe ujmuje się jako koszty w okresach, w których je poniesiono. Leasing finansowy powoduje naliczanie amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji, a także kosztów finansowych w każdym z okresów obrotowych. Zasady amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji będących przedmiotem leasingu są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów jednostki podlegających amortyzacji, zaś amortyzację oblicza się zgodnie z MSR 16 i MSR 38. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów tj. okres leasingu lub okres użytkowania. Zobowiązania z tytułu opłat leasingowych płatnych w okresie powyżej roku, pomniejszone o część odsetkową, prezentowane są w zobowiązaniach długoterminowych, natomiast zobowiązania z tytułu opłat leasingowych pomniejszone o część odsetkową płatnych w okresie do roku, prezentowane są w zobowiązaniach krótkoterminowych. Część odsetkowa ujmowana jest w rachunku zysków i strat w okresie trwania leasingu w kosztach finansowych. Aby określić, czy nastąpiła utrata wartości przedmiotu leasingu, jednostka stosuje MSR 36 *Utrata wartości aktywów*.

b) Leasing operacyjny

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się jako koszty metodą liniową przez okres leasingu chyba, że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez Spółkę.

7. Wartości niematerialne

a) Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na ich zakup i przygotowanie do używania. Aktywowane koszty odpisuje się metodą liniową przez szacowany okres użytkowania oprogramowania, który waha się od 2 do 5 lat.

Koszty związane z tworzeniem i utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty w momencie ich poniesienia. Okresy użytkowania są poddawane weryfikacji i w razie potrzeby korygowane. Dokonuje się przeglądu wartości niematerialnych bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne pod kątem ewentualnej utraty wartości.

b) Prace badawcze i rozwojowe

Prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej.

Prace rozwojowe są praktycznym zastosowaniem odkryć badawczych lub też osiągnięć innej wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów technologicznych, systemów lub usług, które ma miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub zastosowaniem.

Do prac rozwojowych zalicza się:

- projektowanie, wykonanie i testowanie prototypów i modeli doświadczalnych (przed ich wdrożeniem do produkcji seryjnej lub użytkowania),
- projektowanie narzędzi, przyrządów do obróbki, form i matryc z wykorzystaniem nowej technologii,
- projektowanie, wykonanie i funkcjonowanie linii próbnej, której wielkość nie umożliwia prowadzenia ekonomicznie uzasadnionej produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz

- projektowanie, wykonanie i testowanie wybranych rozwiązań w zakresie nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług.

Nakłady poniesione na prowadzenie prac badawczych zalicza się do kosztów z chwilą ich poniesienia. Wydatki zaś na prace rozwojowe, związane z określonym przedsięwzięciem aktywuje się, jeśli zostaną spełnione warunki określone w MSR 38. Po początkowym ujęciu stosuje się model kosztu historycznego z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji i skumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Okres amortyzacji ustala się stosownie do przewidywanego okresu uzyskiwania przychodów ze sprzedaży związanych z danym przedsięwzięciem nie przekraczający jednak 5 lat. Inne wydatki poniesione na prace rozwojowe powiększają koszty z chwilą ich poniesienia.

Aby określić, czy nastąpiła utrata wartości składników wartości niematerialnych, jednostka stosuje MSR 36 *Utrata wartości aktywów*.

8. Nieruchomości inwestycyjne

Z dniem przejścia na MSSF wyodrębniono w bilansie w aktywach trwałych pozycję – nieruchomości inwestycyjne, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymywane są ze względu na przyrost ich wartości, przy czym nie są wykorzystywane przy produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług, czynnościach administracyjnych, ani też przeznaczone na sprzedaż w ramach zwykłej działalności. Ujmowane one są w księgach rachunkowych w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Nieruchomości inwestycyjne amortyzowane są metodą liniową, która polega na rozłożeniu wartości początkowej pomniejszonej o wartość końcową, przez okres ich użytkowania, który dla nieruchomości inwestycyjnych wynosi od 40 – 60 lat.

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych Spółka stosuje MSR 36 *Utrata wartości aktywów*.

9. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach zależnych oraz w jednostkach stowarzyszonych, które nie zostały zakwalifikowane do pozycji do sprzedaży zgodnie z MSSF 5, ujmuje się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Ustalone kwoty odpisów aktualizujących oraz ich odwrócenie w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich dokonanie donoszone są do rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto.

10. Aktywa finansowe (inwestycje)

Spółka zalicza swoje inwestycje do następujących kategorii: aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej, z odzwierciedleniem zmian w rachunku zysków i strat, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja zależy od celu, w jakim inwestycja została nabyta. Kierownictwo ustala klasyfikację swoich inwestycji w momencie ich początkowego ujęcia oraz dokonuje powtórnej oceny tej klasyfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

- a) Aktywa i zobowiązania finansowe wykazywane w wartości godziwej, z uwzględnieniem zmian w rachunku zysków i strat.

Kategoria ta posiada dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz wykazywane według wartości godziwej z odzwierciedleniem zmian w rachunku zysków i strat. Składnik aktywów finansowych jest zaliczany do tej kategorii, jeżeli został nabyty głównie w celu jego odsprzedaży w krótkim okresie lub jeżeli został do niej zaliczony przez Zarząd Spółki. Aktywa z tej kategorii klasyfikuje się jako aktywa obrotowe, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub jeżeli przewiduje się ich realizację w terminie 12 miesięcy od daty bilansu.

- b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niepo pochodne aktywa finansowe z ustalonymi lub możliwymi do ustalenia płatnościami, które nie są notowane na aktywnym rynku. Powstają one, gdy Spółka dostarcza pieniędzy, towarów lub usług bezpośrednio kontrahentowi bez zamiaru obracania należnościami. Ujmuje się je w aktywach obrotowych, z osobnym wyodrębnieniem pozycji, których okres wymagalności jest dłuższy niż 12 miesięcy od daty bilansu.

- c) Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności to niepo pochodne aktywa finansowe o określonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które kierownictwo Spółki ma zamiar i możliwość utrzymywania do terminu zapadalności. Ujmuje się je w aktywach trwałych, z wyjątkiem tych pozycji, które zapadają w terminie krótszym niż 12 miesięcy od daty bilansu i są klasyfikowane jako aktywa obrotowe.

- d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty niepo pochodne, które zostały umieszczone w tej kategorii lub też nie zostały zaklasyfikowane do żadnej innej kategorii. Ujmuje się je w aktywach trwałych, chyba że Zarząd zamierza sprzedać te inwestycje w terminie 12 miesięcy od daty bilansu.

Nabycie i sprzedaż inwestycji ujmuje się w dniu transakcji, czyli w dniu, w którym Spółka zobowiązuje się do nabycia lub sprzedaży składnika aktywów. W ujęciu początkowym inwestycje wykazuje się według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji w przypadku wszystkich aktywów finansowych, które nie są wykazywane według wartości godziwej z odzwierciedleniem zmian w rachunku zysków i strat.

Inwestycje usuwa się z bilansu, jeżeli prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z inwestycji wygasły lub zostały przeniesione i Spółka przekazała zasadniczo całe ryzyko i korzyści z tytułu własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej, z odzwierciedleniem zmian w rachunku zysków i strat ujmuje się w późniejszych okresach według wartości godziwej. Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Wartości godziwe notowanych inwestycji opierają się na aktualnych oferowanych cenach kupna. Jeżeli nie ma aktywnego rynku na dane aktywa finansowe (i nie notowane papiery wartościowe), Spółka ustala wartość godziwą przy pomocy technik wyceny. Obejmują one wykorzystanie transakcji zawartych ostatnio na warunkach rynkowych, odniesienie do innych instrumentów, które są zasadniczo takie same, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele

wyceny opcji dostosowane do konkretnych okoliczności emitenta. W przypadku braku możliwości rzetelnego ustalenia wartości godziwej inwestycji, dla których nie ma aktywnego rynku, inwestycje te wyceniane są według cen nabycia.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu. Jeżeli występują tego rodzaju przesłanki różnicę między kosztem a aktualną wartością tych aktywów odnosi się do rachunku zysków i strat.

11. Zapasy

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (oprócz podatków możliwych do odzyskania w okresie późniejszym przez Spółkę od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów gotowych, materiałów i usług.

Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Do ustalania kosztów rozchodu zapasów Spółka stosuje metodę średniej ważonej.

Na koszty przetworzenia zapasów składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak bezpośrednia robocizna. Składają się na nie także systematycznie przypisane, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów na gotowe wyroby. Stałymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które pozostają stosunkowo niezmiennie niezależnie od wielkości produkcji, takie jak koszty amortyzacji i utrzymania budynków i wyposażenia zakładu oraz produkcyjne (wydziałowe) koszty zarządzania i administracji. Zmiennymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które zmieniają się bezpośrednio lub prawie bezpośrednio wraz ze zmianą wielkości produkcji, takie jak pośrednie koszty materiałów i robocizny.

Dla celów przypisania stałych pośrednich kosztów produkcji do kosztów przetworzenia zapasów Spółka ustala normalną zdolność produkcyjną określaną na poziomie kosztów normatywnych, a której uzyskania oczekuje się w czasie kilku okresów lub sezonów, w typowych okolicznościach, z uwzględnieniem utraty zdolności produkcyjnej wynikającej z planowanej konserwacji. Nieprzypisane koszty pośrednie są ujmowane jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

12. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że można je przyporządkować bezpośrednio nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów. Są one wtedy aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

13. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług na dzień ich powstania ujmuje się w wartości godziwej (bieżącej przewidywanej zapłaty), a następnie w okresach późniejszych wycenia się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając jednocześnie o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie uzyskać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umów. Kwota odpisu stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową a wartością bieżącą oczekiwanych strumieni pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne – składają się z gotówki w kasie oraz depozytów bankowych płatnych na żądanie, a także kredytu w rachunku bieżącym. Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

Ekwiwalenty pieniężne – to krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienne na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, o pierwotnym terminie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Krajowe środki płatnicze wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych operacje dotyczących środków pieniężnych, ujmowane są i wyceniane zgodnie z MSR 21 „Skutki zmiany kursów wymiany walut obcych”.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

15. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w bilansie w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

16. Rezerwy

Rezerwy tworzy się na istniejące prawnie lub wynikające z prawa zwyczajowego zobowiązanie Spółki, wynikające ze zdarzeń przeszłych, którego wypełnienie (jak się oczekuje) spowoduje w przyszłości wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Zobowiązanie – obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) Spółki, którego wypełnienie (jak się oczekuje) spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązanie warunkowe – to:

- a. możliwy obowiązek, wynikający ze zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej

ilości niepewnych lub przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki lub

- b. wynikający ze zdarzeń przeszłych obecny obowiązek, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ dla wypełnienia obowiązku nie jest prawdopodobny wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne lub kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Spółka jako producent sprzętu artykułów gospodarstwa domowego podlega przepisom ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym. Wpływ zapisów ustawy na sprawozdanie finansowe przyszłych okresów sprawozdawczych są obecnie analizowane przez Zarząd, natomiast zdaniem Zarządu na dzień 31.12.2005 r. nie występują istotne zobowiązania dla Spółki wynikające z zapisów ustawy. W sytuacji, gdy na dzień bilansowy istnieć będzie istotne zobowiązanie, wynikające ze zdarzeń przeszłych, którego wypełnienie spowoduje w przyszłości wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, oraz gdy można będzie dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania, Spółka tworzyć będzie rezerwę na koszty zorganizowania i sfinansowania: odbierania, przetwarzania, odzysku i unieszkodliwiania zużytego sprzętu elektrycznego zgodnie z przepisami MSR 37 w odniesieniu do sprzętu wprowadzanego na rynek po dniu bilansowym

17. Świadczenia pracownicze

W ramach świadczeń pracowniczych ujmuje się rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe dla wszystkich pracowników. Pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę przysługuje jednorazowa odprawa pieniężna. Jej wysokość jest zależna od stażu pracy. Szacunki dokonywane są według zaktualizowanych danych na dzień bilansowy stosując metodę aktuarialną.

18. Przychody

Wartość przychodów Spółka ustala według wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, tj. w takiej wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i opusty. Przychody ujmuje się w następujący sposób:

- a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w momencie dostawy przez Spółkę towarów do klienta, zaakceptowania ich przez klienta oraz wystarczającej pewności ściągальności odnośnej należności. Przy sprzedaży produktów i towarów udzielane są rabaty i opusty. W celu oszacowania wielkości rabatów i opustów oraz utworzenia na nie rezerwy w momencie sprzedaży, wykorzystuje się dotychczasowe doświadczenie z tym związane.

- b) Przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze świadczenia usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi.

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

c) Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej. Gdy należność traci na wartości, obniża się jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwanej, poprzez utworzenie odpisu aktualizującego w ciężar rachunku zysków i strat.

d) Dywidendy

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

19. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

Dochód do opodatkowania (strata podatkowa) to dochód (strata) za dany okres, ustalony zgodnie z zasadami ustanowionymi przez władze podatkowe, na podstawie których, podatek dochodowy podlega zapłacie (zwrotowi).

Obciążenie podatkowe (przychód podatkowy) jest to łączna kwota bieżącego i odroczonego podatku, uwzględniona przy ustalaniu zysku lub straty za dany okres.

Podatek bieżący jest to kwota podatku dochodowego podlegającego zapłacie od dochodu do opodatkowania za dany okres.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty podatku dochodowego wymagające zapłaty w przyszłych okresach w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

- ujemne różnice przejściowe,
- przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych oraz
- przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Bieżące należności i zobowiązania podatkowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem obowiązujących stawek podatkowych.

Sposób zaksięgowania bieżących i odroczonych skutków podatkowych danej transakcji lub innego zdarzenia musi być spójny ze sposobem zaksięgowania samej transakcji.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

20. Wypłata dywidend

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Spółki, ujmuje się w księgach rachunkowych jako zobowiązanie w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

21. Nowe zasady rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Poniżej przedstawiono opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF właściwe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2006 r. i po tej dacie, oraz przedstawiono ocenę Zarządu Spółki dotyczącą wpływu nowych standardów i interpretacji na sytuację finansową Spółki.

a) MSSF 6 „Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych”

Spółka nie posiada żadnych aktywów związanych z poszukiwaniami i oceną zasobów mineralnych. Postanowienia tego standardu nie wpłyną na sprawozdania finansowe Spółki.

b) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz MSSF 6 „Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych”

Zmiany do MSSF 1 i MSSF 6 zostały opublikowane w celu wyjaśnienia zamiarów IASB dotyczących wyłączeń przewidzianych dla jednostek po raz pierwszy stosujących MSSF, które zdecydują się na wcześniejsze przyjęcie MSSF 6. Zmiany te nie mają wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

c) KIMSF 4 „Ustalanie, czy umowa zawiera w sobie elementy leasingu”

KIMSF 4 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2006 r. Interpretacja daje wytyczne dotyczące tego, czy umowy nie mające formy prawnej umowy leasingowej powinny być wykazywane zgodnie z MSR 17 „Leasing”. Interpretacja ta nie wpłynie na sprawozdania finansowe Spółki.

d) KIMSF 5 „Prawa do udziałów w funduszach tworzonych w celu finansowania wycofywania z użytkowania, rekultywacji terenu i przywracania poprzedniego stanu środowiska naturalnego”

Spółka nie posiada udziałów w funduszach tworzonych w celu finansowania wycofywania z użytkowania, rekultywacji terenu i przywracania poprzedniego stanu środowiska naturalnego. Interpretacja ta nie wpłynie na sprawozdania finansowe Spółki.

e) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe, ujmowanie i wycena”. Opcja wyceny w wartości godziwej.

Zmiana ta dotyczy definicji instrumentów finansowych klasyfikowanych w wartości godziwej z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat i ogranicza możliwość klasyfikacji instrumentów do tej kategorii. Zmiana dopuszcza jednak zastosowanie opcji wyceny w wartości godziwej umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, jeśli ogranicza to istotnie niespójność w wycenie aktywów i pasywów. Jednostki, które już sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF, mogą dzięki zmianom sklasyfikować każde uprzednio ujęte zobowiązania lub aktywa finansowe w wartości godziwej nie później niż na 1 września 2005 r. Interpretacja ta nie wpłynie na sprawozdania finansowe Spółki.

f) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe ujmowanie i wycena”. Rachunkowość zabezpieczeń – zabezpieczanie prognozowanych przepływów pieniężnych z transakcji wewnątrzgrupowych.

Ta zmiana ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2006 r. Pozwala ona na klasyfikację ryzyka z tytułu prognozowanych transakcji wewnątrzgrupowych jako pozycji zabezpieczanych w skonsolidowanych sprawozdaniach

finansowych. Nie oczekuje się wpływu tej interpretacji na zmianę stosowanych zasad rachunkowości w odniesieniu do którejkolwiek z zawartych już umów Spółki.

g) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe - ujmowanie i wycena” oraz MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”. Umowy gwarancji finansowych.

Zmiany dotyczą umów gwarancji finansowych i wymagają od stron umów udzielających gwarancji finansowych ujmowania odnośnych zobowiązań wynikających z takich umów w bilansie. Postanowienia tego standardu nie wpłyną na sprawozdania finansowe Spółki.

h) KIMSF 6 „Zobowiązania wynikające z udziału w szczególnym rynku - złomowany sprzęt elektryczny i elektroniczny”

KIMSF 6 daje wytyczne dotyczące ujmowania zobowiązań z tytułu zagospodarowania odpadów i wyjaśnia, kiedy poszczególni producenci artykułów elektrycznych i elektronicznych muszą ujmować zobowiązania z tytułu kosztów zagospodarowania odpadów w związku z wycofaniem zużytych urządzeń elektrycznych i elektronicznych dostarczanych gospodarstwom domowym. Zgodnie z KIMSF 6 zdarzeniem obligującym zgodnie z paragrafem 14 lit. a) MSR 37 jest uczestnictwo w rynku w okresie wyceny. W konsekwencji zobowiązanie wynikające z kosztów zarządzania odpadami w postaci starego (historycznego) sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych nie powstaje z chwilą wyprodukowania bądź sprzedaży produktów. Z racji tego, że obowiązek związany ze starym (historycznym) sprzętem pochodzącym z gospodarstw domowych jest powiązany z uczestnictwem w rynku w okresie wyceny, nie zaś z produkcją bądź sprzedażą przedmiotów przeznaczonych do usunięcia, to obowiązek powstaje jedynie w przypadku zaistnienia udziału w rynku w okresie wyceny i trwa tak długo, jak długo istnieje ten udział. Ustalenie czasu zaistnienia zdarzenia obligującego może być niezależne od konkretnego okresu, w którym podejmowane są działania na rzecz zarządzania odpadami i w którym powstają związane z tym koszty.

ZELMER S.A. jako producent sprzętu artykułów gospodarstwa domowego podlega Dyrektywie Unijnej 2002/96/EG Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 27 stycznia 2003 roku w sprawie ograniczenia stosowania niektórych niebezpiecznych substancji w sprzęcie elektrycznym i elektronicznym, która nakłada obowiązek zbiórki i utylizacji zużytego sprzętu elektrycznego, jak też ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym. Wpływ powyższej interpretacji oraz zapisów ustawy na sprawozdanie finansowe przyszłych okresów sprawozdawczych są obecnie analizowane przez Zarząd, natomiast zdaniem Zarządu na dzień 31.12.2005 r. nie występują istotne zobowiązania dla Spółki wynikające z zapisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o zużytym sprzęcie elektrycznych i elektronicznym.

i) KIMSF 7 „Zastosowanie podejścia dotyczącego przekształcenia zgodnie z MSR 29 - Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”

KIMSF 7 daje wytyczne dotyczące zastosowania wymogów MSR 29 w okresie sprawozdawczym, w którym jednostka stwierdza istnienie hiperinflacji w kraju swojej waluty funkcjonalnej, w warunkach, w których gospodarka nie była gospodarką hiperinflacyjną w poprzednim okresie, w związku z czym jednostka zobowiązana jest do skorygowania swojego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 29. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

j) KIMSF 8, Zakres MSSF 2

Interpretacja KIMSF 8 została wydana 12 stycznia 2006 r. w celu wyjaśnienia, że MSSF 2 „Płatności regulowane akcjami” ma zastosowanie do umów, w których jednostka wypłaca wynagrodzenie w formie akcji własnych za niewystarczające świadczenie wzajemne lub bez takiego świadczenia. Interpretacja ta nie wpłynie na sprawozdania finansowe Spółki.

k) MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie”

MSSF 7 został wydany 18 sierpnia 2005 r. wraz z dodatkową zmianą MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnianie kapitałów”. MSSF 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2007 r. lub po tej dacie. Wprowadza nowe wymagania dotyczące ujawniania instrumentów finansowych. Zastępuje MSR 30 „Ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych” oraz niektóre wymagania MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja”. Spółka będzie postępować zgodnie z nowymi wymogami dotyczącymi ujawniania tych informacji.

l) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnianie kapitałów

Zmiana powinna być stosowana dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2007 r. lub później. Stanowi ona uzupełnienie MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: Ujawnianie” i wprowadza wymagania dotyczące ujawniania przez wszystkie jednostki:

- celów jednostki, zasad i procesów zarządzania kapitałem;
- danych ilościowych dotyczących tego, co jednostka uważa za kapitał;
- czy jednostka spełniła ewentualne wymagania kapitałowe a jeśli nie, jakie są konsekwencje ich niespełnienia. Spółka będzie postępować zgodnie z nowymi wymogami dotyczącymi ujawniania tych informacji.

m) Zmiana do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Ta zmiana wprowadza możliwość innego podejścia do ujęcia zysków i strat aktuarialnych. Może ona nakładać dodatkowe wymagania dotyczące ujęcia programów wielozakładowych, gdzie niedostępne są wystarczające informacje do zastosowania rachunkowości określonych świadczeń. Nakłada ona również nowe obowiązki dotyczące ujawniania informacji. Interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zdaniem Zarządu Spółki, nowe, opublikowane standardy, poprawki i interpretacje właściwe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1.01.2006 roku i późniejszych nie wpłyną istotnie na sprawozdania finansowe oraz sytuację finansową Spółki.

II. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę narażona jest na wiele zagrożeń finansowych takich jak ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko utraty płynności czy ryzyko zmiany stóp procentowych.

a) Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe związane jest z ryzykiem zmiany kursów walut oraz z ryzykiem cenowym. Spółka prowadzi działalność międzynarodową i narażona jest na ryzyko zmiany kursów różnych walut, w szczególności dolara amerykańskiego oraz euro. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z przyszłych transakcji handlowych, ujętych aktywów i zobowiązań oraz udziałów w aktywach netto jednostek prowadzących działalność za granicą. Spółka nie stosowała w roku 2005 polityki zabezpieczeń przed ryzykiem zmiany kursów walut.

Produkcja ZELMER S.A. jest produkcją materiałochłonną, w której wykorzystywanych jest wiele materiałów w dużych ilościach, występuje więc ryzyko związane ze zmianą cen rynkowych tych materiałów.

b) Ryzyko kredytowe

Spółka nie jest narażona na zbyt duże ryzyko z tytułu znaczącej koncentracji sprzedaży kredytowej. ZELMER S.A. dokonuje sprzedaży hurtowej na rzecz klientów o odpowiedniej historii spłat zobowiązań, a na rzecz klientów detalicznych i nie znanych, sprzedaż odbywa się za gotówkę lub po dokonaniu przedpłaty. Spółka stosuje politykę ograniczającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych klientów poprzez ustalanie limitów kredytowych.

c) Ryzyko utraty płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych. W ZELMER S.A. nie istnieje ryzyko utraty płynności w związku z posiadaniem znacznej ilości środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych.

d) Ryzyko stopy procentowej

W opinii Zarządu Spółki ryzyko stopy procentowej jest nieistotne ze względu na brak finansowania zewnętrznego. Przychody Spółki oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są zasadniczo niezależne od zmian rynkowych stóp procentowych.

III. Ważne oszacowania i założenia

Sporządzenie sprawozdania zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Oszacowania i osądy poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych, co niesie ze sobą ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego.

IV. Wyjaśnienia skutków przejścia z wcześniej stosowanych zasad rachunkowości na MSSF, na sytuację finansową, finansowe wyniki działalności i przepływy pieniężne

Przyjęte zasady rachunkowości i metody obliczeniowe są zbieżne z zasadami stosowanymi w latach ubiegłych, za wyjątkiem zmian zasad rachunkowości wprowadzonych z dniem 1 stycznia 2005 roku, ze skutkiem od 1 stycznia 2004 roku, w związku z przyjęciem standardów MSSF obowiązujących dla sprawozdania finansowego sporządzonego za okres rozpoczynający się tego dnia. Główne skutki tej decyzji omówiono poniżej.

1. Prezentacja uzgodnień Spółki ZELMER S.A.

Zgodnie z wymogiem MSSF 1, Spółka powinna przedstawić szczegółowe informacje o istotnych różnicach w kapitale własnym, wyniku finansowym i przepływach pieniężnych w stosunku do wielkości prezentowanych w sprawozdaniach sporządzanych zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, dlatego w notach zamieszczonych poniżej prezentuje:

- A. Uzgodnienie kapitału własnego wykazanego zgodnie z wcześniej stosowanymi przyjętymi zasadami rachunkowości, z kapitałem własnym wykazanym zgodnie z MSSF dokonane na:
 - a) dzień przejścia na MSSF tj. na dzień 01.01.2004 r., nota A
 - b) dzień 31 grudnia 2004 r. jako dzień zakończenia ostatniego okresu prezentowanego według wcześniej stosowanych zasad, nota A

- B. Uzgodnienie pozycji bilansowych na:
 - a) dzień przejścia na MSSF tj. na dzień 01.01.2004 r., nota B
 - b) dzień 31 grudnia 2004 r. jako dzień zakończenia ostatniego okresu prezentowanego według wcześniej stosowanych zasad, nota B

- C. Uzgodnienie wyniku finansowego:
 - a) za rok 2004, nota C

- D. Uzgodnienie przepływów pieniężnych:
 - a) za rok 2004, nota D

Nota A.1. Uzgodnienie kapitału własnego na dzień przejścia na MSSF

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2004 r. wg UoR	152 000	23 950	-2 637	13 143	186 456
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	22 837	0	22 837
Wycena wartości niematerialnych	0	0	636	0	636
Wycena środków trwałych	0	0	20 697	0	20 697
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	0	0	6 861	0	6 861
Podatek odroczony od korekt	0	0	-5 357	0	-5 357
Stan na dzień 1 stycznia 2004 r. wg MSSF	152 000	23 950	20 200	13 143	209 293

Nota A.2. Uzgodnienie kapitału własnego na dzień 31.12.2004 r.

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2004 r. wg UoR	152 000	32 879	0	14 263	199 142
Zmiany zasad rachunkowości	0	-2 293	22 837	9 373	29 917
Wycena wartości niematerialnych	0	0	636	13	649
Wycena środków trwałych	0	0	20 697	21 056	41 753
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	0	0	6 861	113	6 974
Podatek odroczony od korekt	0	0	-5 357	-2 061	-7 418
Przeniesienie wpłaty z zysku za rok 2004	0	-2 293	0	0	-2 293
Odpis aktualizujący udziały	0	0	0	-8 589	-8 589
Odpis aktualizujący należności	0	0	0	-1 053	-1 053
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0	-616	-616
Wyплаты z zysku nagród dla pracowników	0	0	0	-1 783	-1 783
Przeniesienie wpłaty z zysku za rok 2004	0	0	0	2 293	2 293
Stan na dzień 31 grudnia 2004 r. wg MSSF	152 000	30 586	22 837	23 636	229 059

Nota B.1. Uzgodnienie pozycji bilansowych na dzień 01.01.2004 r.

	Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Bilans otwarcia wg MSSF
AKTYWA			
Aktywa trwałe	109 818	27 095	136 913
Wartości niematerialne	265	636	901
Rzeczowe aktywa trwałe	106 785	20 697	127 482
Nieruchomości inwestycyjne	0	6 861	6 861
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	1 647	1 647
Aktywa dostępne do sprzedaży	1 669	-1 647	22
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 099	-1 099	0
Aktywa obrotowe	123 650	-4 486	119 164
Zapasy	30 687	-16	30 671
Należności z tytułu dostaw i usług	48 636	0	48 636
Pozostałe należności	4 632	-2 381	2 251
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	100	100
Inne składniki aktywów obrotowych	1 331	0	1 331
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 364	-2 189	36 175
RAZEM AKTYWA	233 468	22 609	256 077
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY	186 456	22 837	209 293
Kapitał podstawowy	152 000	0	152 000
Pozostałe kapitały	23 950	0	23 950
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-2 637	22 837	20 200
Wynik finansowy roku bieżącego	13 143	0	13 143
ZOBOWIĄZANIA	47 012	-228	46 784
Zobowiązania długoterminowe	4 801	4 258	9 059
Rezerwy długoterminowe	1 693	0	1 693
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 108	4 258	7 366
Zobowiązania krótkoterminowe	42 211	-4 486	37 725
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 866	0	20 866
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	4 300	0	4 300
Pozostałe zobowiązania	17 045	-4 486	12 559
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	233 468	22 609	256 077

Dodatkowe informacje na temat istotnych korekt związanych z zastosowaniem po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej na dzień 01.01.2004 r. przedstawiono na stronie 35-36.

Nota B.2. Uzgodnienie pozycji bilansowych na dzień 31.12.2004 r.

	Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Bilans wg MSSF
AKTYWA			
Aktywa trwale	91 696	39 636	131 332
Wartości niematerialne	50	649	699
Rzeczowe aktywa trwale	78 726	41 752	120 478
Nieruchomości inwestycyjne	0	6 975	6 975
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	3 158	3 158
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11 769	-11 747	22
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 151	-1 151	0
Aktywa obrotowe	151 646	-5 167	146 479
Zapasy	21 704	-126	21 578
Należności z tytułu dostaw i usług	51 264	0	51 264
Pozostałe należności	5 405	-4 257	1 148
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	791	0	791
Pożyczki	250	0	250
Inne składniki aktywów obrotowych	689	0	689
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	71 543	-784	70 759
RAZEM AKTYWA	243 342	34 469	277 811
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY	199 142	29 917	229 059
Kapitał akcyjny	152 000	0	152 000
Pozostałe kapitały	32 879	-2 293	30 586
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	22 837	22 837
Wynik finansowy roku bieżącego	14 263	9 373	23 636
ZOBOWIĄZANIA	44 200	4 552	48 752
Zobowiązania długoterminowe	3 604	6 267	9 871
Rezerwy długoterminowe	1 731	0	1 731
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 873	6 267	8 140
Zobowiązania krótkoterminowe	40 596	-1 715	38 881
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22 344	0	22 344
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	2 344	616	2 960
Pozostałe zobowiązania	15 908	-2 331	13 577
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	243 342	34 469	277 811

Dodatkowe informacje i objaśnienia dotyczące korekt związanych z przejściem na MSSF na dzień 31.12.2004 r. zostały przedstawione na stronie 35-36 w zakresie istotnych korekt związanych z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF na dzień 01.01.2004 r. oraz w nocie C.1 w zakresie uzgodnienia rachunku zysków i strat za okres 01.01.2004 r. – 31.12.2004 r.

Nota C.1. Uzgodnienie rachunku zysków i strat za okres 01.01.2004-31.12.2004 r.

	Punkt w opisie korekt	Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Rachunek zysków i strat wg MSSF
Przychody ze sprzedaży	1	283 357	-5 123	278 234
<i>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>		279 857	-5 123	274 734
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>		3 500	0	3 500
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	6, 11, 13, 18	210 897	-9 210	201 687
Zysk brutto na sprzedaży		72 460	4 087	76 547
Koszty sprzedaży	2, 9	15 937	-5 120	10 817
Koszty ogólnego zarządu	6, 10	27 126	147	27 273
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	3, 4, 5, 7, 8, 15, 17	120	-9 356	-9 236
Zysk operacyjny		29 517	-296	29 221
Przychody (koszty) finansowe netto	12, 14, 16	-7 950	9 437	1 487
Zysk przed opodatkowaniem		21 567	9 141	30 708
Podatek dochodowy	19	7 304	2 061	9 365
Wpłata z zysku dla Skarbu Państwa	20	0	-2 293	-2 293
Zysk netto roku obrotowego		14 263	9 373	23 636

Opis korekt ujawnionych w rachunku zysków i strat w związku z zastosowaniem MSSF:

1) Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży w związku z przeniesieniem rabatów posprzedażnych ujętych w kosztach sprzedaży	- 5 123 tys. zł
2) Zmniejszenie kosztów sprzedaży w związku z przeniesieniem rabatów posprzedażnych ujętych w kosztach sprzedaży	- 5 123 tys. zł
3) Stworzenie dodatkowej rezerwy na niewykorzystane urlopy	- 616 tys. zł
4) Odpis aktualizujący udziały w Zelmer Słowacja i ORW Bystre	- 241 tys. zł
5) Odpis aktualizujący wierzytelności	- 1 053 tys. zł
6) Korekta amortyzacji w związku z wyceną majątku trwałego według MSR	- 12 893 tys. zł
7) Strata na sprzedaży majątku trwałego	- 59 tys. zł
8) Przeniesienie z kosztów i przychodów operacyjnych odpisów i rezerw dotyczących działalności gospodarczej	+ 2 263 tys. zł
9) Ujęcie przeniesionych kosztów w kosztach sprzedaży	+3 tys. zł
10) Ujęcie przeniesionych kosztów w kosztach ogólnego zarządu	+147 tys. zł
11) Ujęcie przeniesionych kosztów w koszcie własnym sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	+2 113 tys. zł
12) Przeniesienie z kosztów i przychodów finansowych odpisów aktualizujących należności dotyczących działalności gospodarczej	- 214 tys. zł
13) Ujęcie kosztów przeniesionych w koszcie własnym	-214 tys. zł
14) Przeniesienie z kosztów finansowych odpisu aktualizującego udziały	+23 tys. zł
15) Ujęcie przeniesionych kosztów w kosztach operacyjnych	-23 tys. zł
16) Przeniesienie z kosztów finansowych kosztów z tytułu różnic kursowych	+ 9 627 tys. zł
17) Ujęcie przeniesionych kosztów różnic kursowych w kosztach operacyjnych	- 9 627 tys. zł
18) Uznanie części zysku za zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń w roku 2004 w związku z propozycją Zarządu o przyznaniu nagród dla pracowników z wypracowanego zysku	+ 1 783 tys. zł
19) Korekta rezerwy na odroczony podatek dochodowy w związku z korektami jak wyżej	+ 2 061 tys. zł
20) Przeniesienie pozostałych obciążeń z zysku (wpłata z zysku)	- 2 293 tys. zł
Razem korekty:	9 373 tys. zł

**Nota D.1. Uzgodnienie rachunku przepływów pieniężnych za okres
01.01.2004-31.12.2004 r.**

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Poprzednie zasady wg UoR	Korekta przejścia	Rachunek przepływów wg MSSF
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto / Zysk przed opodatkowaniem	14 263	16 445	30 708
Korekty o pozycje	25 999	-11 186	14 813
Amortyzacja	20 331	-12 892	7 439
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych netto	0	5 259	5 259
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 074	-2 163	-89
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-115	59	-56
Zmiana stanu rezerw	-3 153	1 851	-1 302
Zmiana stanu zapasów	8 983	110	9 093
Zmiana stanu należności netto	-3 279	1 263	-2 016
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	549	2 025	2 574
Zmiana stanu innych składników aktywów obrotowych	589	52	641
Zapłacony podatek dochodowy	0	-6 990	-6 990
Inne korekty	20	240	260
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 262	5 259	45 521
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	374	0	374
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	255	0	255
Zbycie aktywów finansowych	119	0	119
Wydatki	-2 313	0	-2 313
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-1 446	0	-1 446
Nabycie aktywów finansowych	-483	250	-233
Udzielone pożyczki	0	-250	-250
Inne wydatki inwestycyjne	-384	0	-384
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 939	0	-1 939
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy	0	0	0
Wydatki	-3 739	0	-3 739
Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-3 739	0	-3 739
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 739	0	-3 739
Przepływy pieniężne netto, razem	34 584	5 259	39 843
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	36 175	0	36 175
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	34 584	0	34 584
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	-5 259	-5 259
- przepływy pieniężne netto	34 584	5 259	39 843
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	70 759	0	70 759

2. Wycena aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych na dzień przejścia na MSSF

Na dzień przejścia na MSSF wszystkie rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne (bez wartości firmy) wyceniono według zakładanego (domniemanego) kosztu na poziomie wartości godziwej.

Wartość godziwa dla gruntów, budynków oraz samochodów ustalona została na podstawie wyceny wykonanej przez profesjonalnych rzeczoznawców zewnętrznych. Koszt zakładany dla pozostałych składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych ustaliła Spółka.

Skutki wyceny aktywów według zakładanego kosztu ustalonego w wartości godziwej odniesiono na wynik z lat ubiegłych.

Ustalono kwoty obciążeń podatkowych z tytułu rezerwy/aktywów na podatek odroczony w związku z wyceną aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych i aktywów długoterminowych przeznaczonych do zbycia na dzień przejścia na MSSF.

3. Zmiany prezentacji

Sprawozdania finansowe zaprezentowane zostały zgodnie z wymogami MSR 1.

Rachunek zysków i strat przedstawiono w wariantcie kalkulacyjnym.

Pierwszy poziom tzw. marży brutto nazwany według standardów MSSF jako zysk brutto ze sprzedaży, nie obejmuje kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu, które mają wpływ na wysokość zysku operacyjnego. Kolejnym poziomem prezentacji jest zysk(strata) przed opodatkowaniem oraz zysk (strata) okresu. Standardy MSSF nie przewidują pozycji zyski i straty nadzwyczajne.

Zmieniono sposób prezentacji:

- rabatów posprzedażnych poprzez wyłączenie ich z kosztów sprzedaży i ujęcie jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży,
- odpisów aktualizujących należności i zapasy jak również rezerw dotyczących działalności gospodarczej poprzez wyłączenie ich z pozostałych przychodów (kosztów) operacyjnych netto oraz przychodów (kosztów) finansowych netto i ujęcie ich w kosztach działalności gospodarczej,
- różnic kursowych dotyczących działalności gospodarczej poprzez wyłączenie ich z przychodów (kosztów) finansowych netto i ujęcie w pozostałych przychodach (kosztach) operacyjnych,
- wpłaty z zysku dla Skarbu Państwa poprzez korektę zysku bieżącego okresu, a potraktowanie tej wpłaty jako zaliczkowej wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy – ujęcie w pozostałych kapitałach rezerwowych,
- wypłat z zysku nagród dla pracowników poprzez ujęcie planowanych wypłat w kosztach roku którego dotyczą,
- należności z tytułu dywidend, które według PSR prezentowane były w innych środkach pieniężnych a według MSSF są ujęte w pozostałych należnościach,

- zaliczek na dostawy, które według PSR prezentowane były w zapasach, a według MSSF są ujęte w pozostałych należnościach,
- podatku odroczonego poprzez wykazywanie w wartości netto w aktywach z tytułu podatku odroczonego względnie w rezerwach na podatek odroczonego,
- rozrachunków z tytułu VAT oraz ZFŚS poprzez wykazywanie w wartości netto tj. różnicy pomiędzy należnościami i zobowiązaniami i odpowiednie wykazywanie w aktywach lub zobowiązaniach bilansu,
- inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone, które były zaprezentowane łącznie z aktywami dostępnymi do sprzedaży, jednak ze względu na kryterium celu nabycia oraz w związku z MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” zostały wykazane w odrębnej pozycji bilansu.
- należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego, które były prezentowane w pozostałych należnościach lub zobowiązaniach obecnie wykazane są w odrębnej pozycji bilansu.

Istotne korekty związane z zastosowaniem po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej na dzień przejścia na MSSF tj. 01.01.2004 r.

Aktywa	Opis korekty	Korekta	Suma korekt
Wartości niematerialne (WN)	Wycena do wartości godziwej	636	
Rzeczowe aktywa trwałe (ST)	Wycena do wartości godziwej	20 697	
Nieruchomości inwestycyjne	Wycena do wartości godziwej	6 861	28 194
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	Reklasyfikacja	1 647	
Aktywa dostępne do sprzedaży	Reklasyfikacja	-1 647	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Doprowadzenie do wartości netto podatku odroczonego	-1 099	-1 099
Pozostałe należności	Reklasyfikacja dywidendy	2 189	
Inne aktywa pieniężne	Reklasyfikacja dywidendy	-2 189	
Pozostałe należności	Reklasyfikacja zaliczek na dostawy	16	
Zapasy	Reklasyfikacja zaliczek na dostawy	-16	
Pozostałe należności	Doprowadzenie do wartości netto rozrachunków z tytułu VAT	-1 160	
Pozostałe należności	Doprowadzenie do wartości netto rozrachunków z tytułu ZFŚS	-3 326	-4 486
Pozostałe należności	Reklasyfikacja podatku dochodowego	-100	
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	Reklasyfikacja podatku dochodowego	100	
Razem korekty – aktywa:			22 609

Kapitał własny i zobowiązania	Opis korekty	Korekta	Suma korekt
Niepodzielony wynik lat ubiegłych	Wycena wartości niematerialnych wg wartości godziwej	636	
	Wycena środków trwałych wg wartości godziwej	20 697	
	Wycena nieruchomości inwestycyjnych wg wartości godziwej	6 861	
	Rezerwa na podatek odroczony dot. korekt	-5 357	22 837
Rezerwy na podatek odroczony	Rezerwa na podatek odroczony dot. korekt	5 357	5 357
Rezerwy na podatek odroczony	Doprowadzenie do wartości netto podatku odroczonego	-1 099	-1 099
Pozostałe zobowiązania	Doprowadzenie do wartości netto rozrachunków z tytułu VAT	-1 160	
Pozostałe zobowiązania	Doprowadzenie do wartości netto rozrachunków z tytułu ZFŚS	-3 326	-4 486
Razem korekty – Kapitał własny i zobowiązania:			22 609

V. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego za rok 2005

Nota 1. Segmenty działalności

Segment geograficzny

01.01.2005-31.12.2005	Polska	Pozostale kraje	Pozycje nie przypisane	Razem Spółka
Przychody ze sprzedaży	186 255	92 773		279 028
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	123 540	77 035	771	201 346
Zysk brutto na sprzedaży	62 715	15 738	-771	77 682
Koszty sprzedaży	8 971	3 507		12 478
Koszty ogólnego zarządu	13 400	8 160	12 525	34 085
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-1 456	-725		-2 181
Zysk operacyjny	38 888	3 346	-13 296	28 938
Przychody (koszty) finansowe netto				1 532
Zysk przed opodatkowaniem				30 470
Podatek dochodowy				6 078
Zysk netto roku obrotowego				24 392

31.12.2005 r.	Polska	Pozostale kraje	Pozycje nie przypisane	Razem Spółka
Aktywa	203 665	101 444	0	305 109
Zobowiązania	21 697	10 808	19 589	52 094
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	175	87	0	262
Amortyzacja środków trwałych	4 935	2 458	0	7 393
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	85	43	0	128
Wydatki inwestycyjne	4 619	2 300	0	6 919
Odwrócenie odpisu aktualizującego aktywa obrotowe	1 788	891	0	2 679
Utworzenie odpisu aktualizującego aktywa obrotowe	4 027	2 006	0	6 033

01.01.2004-31.12.2004	Polska	Pozostałe kraje	Pozycje nie przypisane	Wartość ogółem
Przychody ze sprzedaży	191 474	86 760	0	278 234
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	132 008	69 039	640	201 687
Zysk brutto na sprzedaży	59 466	17 721	-640	76 547
Koszty sprzedaży	7 068	3 749	0	10 817
Koszty ogólnego zarządu	14 857	6 532	5 884	27 273
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-6 356	-2 880		-9 236
Zysk operacyjny	31 185	4 560	-6 524	29 221
Przychody (koszty) finansowe netto				1 487
Zysk przed opodatkowaniem				30 708
Podatek dochodowy				7 072
Zysk netto roku obrotowego				23 636

31.12.2004 r.	Polska	Pozostałe kraje	Pozycje nie przypisane	Razem Spółka
Aktywa	191 183	86 628	0	277 811
Zobowiązania	18 605	8 430	21 717	48 752
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	171	78	0	249
Amortyzacja środków trwałych	4 860	2 202	0	7 062
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	88	40	0	128
Wydatki inwestycyjne	1 281	580	0	1 861
Odwrocenie odpisu aktualizującego aktywa obrotowe	2 116	959	0	3 075
Utworzenie odpisu aktualizującego aktywa obrotowe	2 590	1 173	0	3 763

Podstawowym układem sprawozdawczym dla ZELMER S.A. są segmenty geograficzne, które to zostały określone na podstawie lokalizacji klientów.

Wynik finansowy danego segmentu zawiera przychody i koszty bezpośrednio przypisane do danego segmentu oraz przychody i koszty przypisane pośrednio.

Koszty ogólne nie przypisane do żadnego segmentu zawierają koszty ogólnego zarządu i inne koszty powstające w ZELMER S.A. (koszty ogólne na administrację, na siedzibę jednostki), których w sposób jednoznaczny nie można przyporządkować do segmentu.

Aktywa i zobowiązania danego segmentu zawierają składniki majątkowe i zobowiązania, przypisane do poszczególnych segmentów według struktury przychodów ze sprzedaży poszczególnych segmentów. Nie zawierają natomiast rozliczeń podatkowych.

Zobowiązania segmentów obejmują zobowiązania operacyjne, nie obejmują pozycji podatkowych.

Nakłady kapitałowe danego segmentu zawierają ogólną kwotę kosztów poniesionych w danym okresie sprawozdawczym w celu nabycia aktywów segmentu, co do których istnieje oczekiwanie, że będą wykorzystywane przez więcej niż jeden okres sprawozdawczy.

Segment branżowy

01.01.2005-31.12.2005	Produkcja	Dystrybucja	Pozostałe usługi	Razem Grupa
Przychody ze sprzedaży	273 045	3 174	2 809	279 028
AKTYWA	298 567	3 470	3 072	305 109
Nakłady inwestycyjne	6 771	79	69	6 919

01.01.2004-31.12.2004	Produkcja	Dystrybucja	Pozostałe usługi	Razem Grupa
Przychody ze sprzedaży	271 782	2 953	3 499	278 234
AKTYWA	271 369	2 948	3 494	277 811
Nakłady inwestycyjne	1 818	20	23	1 861

Segmentem uzupełniającym dla Spółki jest segment branżowy. Wyodrębniono podział działalności na działalność wytwórczą, dystrybucję oraz pozostałą działalność usługową. Aktywa danego segmentu zawierają składniki majątkowe, przypisane do poszczególnych segmentów według struktury przychodów ze sprzedaży poszczególnych segmentów.

Nota 2. Przychody (koszty) operacyjne netto

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2005-31.12.2005	01.01.2004-31.12.2004
Rozwiązanie rezerw	163	1 633
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	25	0
Pozostałe	942	639
w tym: zwrot opłat sanacyjnych, korekty deklaracji VAT i podatku dochodowego	0	200
opłaty licencyjne	269	46
otrzymane odszkodowania	274	0
otrzymane odszkodowania ze zdarzeń losowych	67	116
otrzymane skonta	150	70
Pozostałe przychody, razem	1 130	2 272

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	75	0
Odpis aktualizujący udziały	244	289
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	500	0
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	438	0
Koszty z tytułu różnic kursowych	665	9 628
Pozostałe	1 389	1 591
w tym : wartość ze złomowanych zapasów	304	544
kary umowne	11	206
koszty sądowe i egzekucyjne	4	161
spisane wierzytelności	480	76
koszty likwidacji szkód	90	137
przekazane darowizny	17	36
Pozostałe koszty, razem	3 311	11 508
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-2 181	-9 236

W 2005 r. Spółka dokonała identyfikacji majątku (głównie maszyny i urządzenia), wykorzystywanego wcześniej w obu segmentach rynku, który jest zbędny lub nieprzydatny dla obecnego profilu produkcyjnego i strategii biznesowej. Na podstawie oceny wartości odzyskiwalnej tego składnika majątku, stanowiącej wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży ustaloną poprzez odniesienie do aktywnego rynku, w 2005 roku dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 438 tys. zł.

Nota 3. Przychody (koszty) finansowe netto

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Koszty z tytułu innych odsetek	3	0
Straty z inwestycji w jednostki powiązane	0	17
Odpisy aktualizujące inwestycje	0	96
Umorzone odsetki własne	164	0
Pozostałe	0	97
Koszty finansowe, razem	167	210
PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Przychody z tytułu odsetek bankowych	1 582	1 329
Przychody z tytułu innych odsetek	29	0
Odpisy aktualizujące pochodne instrumenty finansowe	0	98
Odpisy aktualizujące inwestycje	0	179
Przychody z tytułu dywidend	88	85
Pozostałe	0	6
Przychody finansowe, razem	1 699	1 697
Przychody (koszty) finansowe netto	1 532	1 487

Nota 4. Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) Amortyzacja:	7 783	7 439
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 393	7 062
- amortyzacja wartości niematerialnych	262	249
- amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	128	128
b) Zużycie surowców i materiałów	116 353	112 479
c) Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	87 180	86 065
- wynagrodzenia	69 556	68 974
- koszty ubezpieczeń i innych narzutów na wynagrodzenia	17 624	17 091
d) Pozostałe koszty	31 382	22 670
- usługi obce	26 673	17 951
- podatki i opłaty	2 965	3 298
- pozostałe koszty	1 744	1 421
Koszty według rodzaju, razem	242 699	228 653
Zmiana stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku	50	9 379
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-2 808	-3 724
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	3 632	3 420
Rezerwy i odpisy dotyczące działalności gospodarczej	4 337	2 049
Łącznie koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i ogólnego zarządu	247 909	239 777
- koszty sprzedanych produktów	197 714	198 267
- koszty sprzedanych towarów i materiałów	3 632	3 420
- koszty sprzedaży	12 478	10 817
- koszty ogólnego zarządu	34 085	27 273

Nota 5. Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Bieżący podatek dochodowy	7 970	6 298
Odroczony podatek dochodowy	-1 892	774
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	6 078	7 072

Urząd Kontroli Skarbowej przeprowadził ostatnią kontrolę podatkową w ZELMER S.A. w zakresie zobowiązań podatkowych (CIT, PIT, Podatek od Towarów i Usług VAT i inne), za okres od 01.01.2004 do 31.12.2004 r.

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu pięciu lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami.

W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO

Zysk przed opodatkowaniem

Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	15 887	11 661
Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	-1 706	-1 414
Przychody podatkowe nie rozpoznane w rachunku zysków i strat	681	0
Koszty uzyskania przychodu nie rozpoznane w rachunku zysków i strat	-3 382	-7 806
Dochód podatkowy	41 950	33 149
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego wg 19%	7 970	6 298

01.01.2005-
31.12.2005

01.01.2004-
31.12.2004

30 470

30 708

Zysk przed opodatkowaniem

Podatek teoretyczny wg ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19 %

Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	5 789	5 835
Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	520	1 841
Przychody podatkowe nie rozpoznane w rachunku zysków i strat	282	879
Koszty uzyskania przychodu nie rozpoznane w rachunku zysków i strat	129	0
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	-642	-1 483
	6 078	7 072

5 789

5 835

520

1 841

282

879

129

0

-642

-1 483

6 078

7 072

Efektywna stawka podatkowa

19,95%

23,03%

REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	10 579	9 381
Ulgi inwestycyjne	1 239	1 840
Pozostałe	43	33

31.12.2005

31.12.2004

10 579

9 381

1 239

1 840

43

33

Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego, w tym:

- rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego długoterminowa	11 332	10 620
- rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego krótkoterminowa	529	634

11 861

11 254

11 332

10 620

529

634

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

Odpis aktualizujący zapasy	98	89
Świadczenia po okresie zatrudnienia	444	402
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	337	312
Rezerwy na rabaty	5	0
Nie wypłacone wynagrodzenia	1 760	3
Odpisy aktualizujące majątek trwały	83	0
Pozostałe	134	172
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	258	189
Odpisy aktualizujące udziały	1 681	1 733
Odpisy aktualizujące należności	813	214

31.12.2005

31.12.2004

98

89

444

402

337

312

5

0

1 760

3

83

0

134

172

258

189

1 681

1 733

813

214

Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego, w tym:

- aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego długoterminowe	2 125	2 135
- aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego krótkoterminowe	3 488	979

5 613

3 114

2 125

2 135

3 488

979

Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego

6 248

8 140

Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego

-1 892

774

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 114	2 740
a) odniesionych na wynik finansowy	3 114	2 740
- odpis aktualizujący zapasy	90	158
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	402	369
- rezerwy na naprawy gwarancyjne	311	401
- nie wypłacone wynagrodzenia	3	5
- odpisy aktualizujące majątek trwały	0	1 641
- pozostałe	172	166
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	189	0
- odpisy aktualizujące udziały	1 733	0
- odpisy aktualizujące wierzytelności	214	0
b) odniesionych na kapitał własny	0	0

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
2. Zwiększenia	2 589	2 175
a) odniesione na wynik finansowy okresu	2 589	2 175
- odpis aktualizujący zapasy	8	0
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42	33
- rezerwy na naprawy gwarancyjne	26	0
- rezerwa na rabaty	5	0
- nie wypłacone wynagrodzenia	1 757	0
- odpisy aktualizujące majątek trwały	83	0
- pozostałe	0	6
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	69	189
- odpisy aktualizujące udziały	0	1 733
- odpisy aktualizujące wierzytelności	599	214
b) odniesione na kapitał własny	0	0
3. Zmniejszenia	90	1 801
a) odniesione na wynik finansowy okresu	90	1 801
- odpis aktualizujący zapasy	0	68
- rezerwy na naprawy gwarancyjne	0	90
- nie wypłacone wynagrodzenia	0	2
- odpisy aktualizujące majątek trwały	0	1 641
- pozostałe	38	0
- odpisy aktualizujące udziały	52	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	5 613	3 114
a) odniesionych na wynik finansowy	5 613	3 114
- odpis aktualizujący zapasy	98	90
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	444	402
- rezerwy na naprawy gwarancyjne	337	311
- na rabaty	5	0
- nie wypłacone wynagrodzenia	1 760	3
- odpisy aktualizujące majątek trwały	83	0
- pozostałe	134	172
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	258	189
- odpisy aktualizujące udziały	1 681	1 733
- odpisy aktualizujące wierzytelności	813	214
b) odniesionych na kapitał własny	0	0

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	11 254	10 106
a) odniesionej na wynik finansowy	11 254	10 106
- różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	9 381	6 998
- ulgi inwestycyjne	1 840	3 043
- pozostałe	33	65
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
2. Zwiększenia	1 208	2 394
a) odniesione na wynik finansowy okresu	1 208	2 394
- różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	1 198	2 394
- ulgi inwestycyjne	0	0
- pozostałe	10	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0
3. Zmniejszenia	601	1 246
a) odniesione na wynik finansowy okresu	601	1 246
- różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	0	11
- ulgi inwestycyjne	601	1 203
- pozostałe	0	32
b) odniesione na kapitał własny	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	11 861	11 254
a) odniesionej na wynik finansowy	11 861	11 254
- różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	10 579	9 381
- ulgi inwestycyjne	1 239	1 840
- pozostałe	43	33
b) odniesionej na kapitał własny	0	0

Nota 6. Zysk przypadający na jedną akcję

	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Zysk w roku na działalności gospodarczej przypadający na zwykłych akcjonariuszy	24 392	23 636
Zysk netto w roku na działalności kontynuowanej przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	24 392	23 636
Zysk netto w roku na działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy zwykłych, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	24 392	23 636
	w sztukach	
	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Liczba występujących w ciągu roku akcji zwykłych	15 200 000	15 200 000
(Średnia ważona liczba akcji własnych będących w posiadaniu jednostki)	0	0
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	15 200 000	15 200 000
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	1,60	1,56

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne.

Nota 7. Dywidendy

DYWIDENDY	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Wyplacone w roku obrotowym	436	3 869
Dywidendy z akcji zwykłych:		
- dywidenda dla Skarbu Państwa	0	1 576
- zaliczkowa wypłata dywidendy dla Skarbu Państwa	436	2 293
Proponowane przez Zarząd do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (nie ujęte jako zobowiązanie na 31 grudnia)	31 920	0

Kwoty wykazane jako wpłaty z zysku są zaliczkowymi wpłatami dla Skarbu Państwa wypłacanymi na podstawie ustawy z dnia 1 grudnia 1995 r. o wpłatach z zysku przez jednoosobowe spółki Skarbu Państwa, którą ZELMER S.A. była do 25 stycznia 2005 r.

Dywidenda za rok 2005 w kwocie 2,10 zł na jedną akcję a w łącznej kwocie 31.920 tys. zł, będzie wnioskowana przez Zarząd ZELMER S.A. do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Nota 8. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE 01.01.2005-31.12.2005	Oprogramowanie komputerowe
Wartość brutto na początek okresu	948
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	249
Wartość netto na początek okresu	699
Wartość brutto na początek okresu	948
a) Zwiększenia (z tytułu)	284
- nabycie	284
b) Zmniejszenia (z tytułu)	-29
- likwidacja	-29
Wartość brutto na koniec okresu	1 203
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	249
Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	262
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-28
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	483
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	483
Bilans zamknięcia (wartość netto) na koniec okresu	720
WARTOŚCI NIEMATERIALNE 01.01.2004-31.12.2004	Oprogramowanie komputerowe
Wartość brutto na początek okresu	901
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0
Wartość netto na początek okresu	901
Wartość brutto na początek okresu	901
a) Zwiększenia (z tytułu)	47
- nabycie	47
b) Zmniejszenia (z tytułu)	0
Wartość brutto na koniec okresu	948
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0
Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	249
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	249
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	249
Bilans zamknięcia (wartość netto) na koniec okresu	699

Nota 9. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE
01.01.2005-31.12.2005

	Grunty	Budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	30 543	47 306	29 480	668	17 910	1 669	127 576
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	1 221	3 745	69	2 026	37	7 098
Wartość bilansowa netto na początek okresu	30 543	46 085	25 735	599	15 884	1 632	120 478

Rok obrotowy 2005

Wartość bilansowa brutto na początek okresu	30 543	47 306	29 480	668	17 910	1 669	127 576
a) Zwiększenia	0	70	2 621	1 075	1 889	1 278	6 933
- nabycia	0	0	365	510	0	6 057	6 932
- oddanie do użytkowania ze środków trwałych w budowie	0	70	2 256	565	1 888	-4 779	0
- inne zmiany	0	0	0	0	1	0	1
b) Zmniejszenia	0	-5	-130	-13	-4	-13	-165
- sprzedaż	0	0	-13	-4	-1	0	-18
- likwidacja	0	-5	-117	-9	-2	0	-133
- inne zmiany	0	0	0	0	-1	-13	-14
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	30 543	47 371	31 971	1 730	19 795	2 934	134 344
Skumulowana amortyzacja (umorzenie na początek okresu)	0	1 221	3 745	69	2 026	0	7 061
Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	0	1 261	3 895	128	2 109	0	7 393
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	0	-7	-3	-1	0	-11
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	-3	-48	-3	-1	0	-55
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2 479	7 585	191	4 133	0	14 388
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	37	37
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36	0	0	64	57	36	281	438
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	64	57	36	318	475
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	2 479	7 649	248	4 169	318	14 863
Bilans zamknięcia (wartość netto)	30 543	44 892	24 322	1 482	15 626	2 616	119 481

Zelmer S.A. – 31 grudnia 2005 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE
01.01.2004-31.12.2004

	Grunty	Budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwale w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu MSR	31 174	48 016	29 343	610	16 384	2 029	127 556
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	74	74
Wartość bilansowa netto na początek okresu wg PSR	1 785	56 982	30 233	687	15 143	1 955	106 785
Wartość bilansowa netto na początek okresu wg MSR	31 174	48 016	29 343	610	16 384	1 955	127 482
Rok obrotowy 2004							
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	31 174	48 016	29 343	610	16 384	2 029	127 556
a) Zwiększenia	0	31	556	85	1 549	-275	1 946
- nabycia	0	0	0	0	0	1 946	1 946
- oddanie do użytkowania ze środków trwałych w budowie	0	31	556	85	1 549	-2 221	0
b) Zmniejszenia	-631	-741	-419	-27	-23	-85	-1 926
- przekazanie w aport	-389	-741	-374	-6	-23	0	-1 533
- sprzedaż	0	0	-44	-21	0	0	-65
- sprzedaż i likwidacja	0	0	-1	0	0	0	-1
- inne zmiany	-242	0	0	0	0	-85	-327
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	30 543	47 306	29 480	668	17 910	1 669	127 576
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	74	74
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	0	1 221	3 746	69	2 026	0	7 062
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	0	-1	0	0	0	-1
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	1 221	3 745	69	2 026	0	7 061
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	74	74
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36	0	0	0	0	0	-37	-37
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	37	37
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	1 221	3 745	69	2 026	37	7 098
Bilans zamknięcia (wartość netto)	30 543	46 085	25 735	599	15 884	1 632	120 478

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Stan na początek okresu z tego:	37	74
- środki trwałe	0	0
- środki trwałe w budowie	37	74
Zwiększenia z tego:	438	0
- środki trwałe	157	0
- środki trwałe w budowie	281	0
Zmniejszenia z tego:	0	37
- środki trwałe	0	0
- środki trwałe w budowie	0	37
Stan na koniec okresu z tego:	475	37
- środki trwałe	157	0
- środki trwałe w budowie	318	37

ZELMER S.A. jako leasingobiorca używa na podstawie umowy leasingu finansowego następujące rzeczowe aktywa trwałe:

Grupy środków trwałych	Stan na 31.12.2005 r.			Stan na 31.12.2004 r.		
	Wartość początkowa - aktywowany leasing finansowy	Umorzenie	Wartość księgowa netto	Wartość początkowa - aktywowany leasing finansowy	Umorzenie	Wartość księgowa netto
Urządzenia techniczne i maszyny	365	0,00	365	-	-	-
Środki transportu	510	0,00	510	-	-	-
Razem	875	0,00	875	-	-	-

Nota 10. Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Wartość brutto na początek okresu	7 103	6 861
Zakumulowana amortyzacja na początek okresu	128	0
Odpisy amortyzacyjne za okres	128	128
Przeniesienia nieruchomości z i do zapasów oraz nieruchomości zajmowanych przez właściciela	0	242
Wartość brutto na koniec okresu	7 103	7 103
Wartość netto na koniec okresu	6 847	6 975

Nieruchomości inwestycyjne obejmują budynki i grunty, które zostały przekazane w najem w celu uzyskania długoterminowych wpływów z czynszu i nie są zajmowane przez Spółkę.

Przychody z tytułu czynszów uzyskanych przez Spółkę wyniosły w roku 2005 – 1 055 tys. zł (2004 – 877 tys. zł).

Nieruchomości inwestycyjne były przedmiotem wyceny niezależnego rzeczoznawcy na dzień przejścia na MSR tj. na dzień 01-01-2004 r. W związku z niskim wskaźnikiem inflacji i zmian cen na rynku nieruchomości w roku 2005 w ocenie Zarządu wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych nie uległa znaczącej zmianie.

Nota 11. Utrata wartości aktywów

Aktywa analizuje się pod kątem utraty wartości wówczas, gdy występuje zdarzenie lub okoliczność wskazująca na możliwość niezrealizowania wartości bilansowej tych aktywów. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną.

Informacje o odpisach z tytułu utraty wartości poszczególnych aktywów zawarto w notach objaśniających dany składnik majątkowy.

Nota 12. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Stan na początek okresu	3 158	1 647
Zmiany w okresie	-244	1 511
Różnice kursowe	0	0
Stan na koniec okresu	2 914	3 158
W tym:		
Papiery nie notowane na giełdzie	2 914	3 158

ODPISY AKTUALIZUJĄCE INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Stan na początek okresu	11 101	2 489
zmiany w ciągu okresu:		
a) Zwiększenia	244	8 612
- Zelmer France s.a.r.l.	0	23
- Ośrodek Rekreacyjno-Wypoczynkowy Bystre Sp. z o.o.	0	8 428
- Zelmer Slovakia s.r.o.	0	161
- Zelmer Bohemia s.r.o.	244	0
b) Zmniejszenia	492	0
- Zelmer France s.a.r.l.	23	0
- Zelmer Elektropribor	17	0
- Iz-Zelmer	452	0
Stan na koniec okresu	10 853	11 101
- Zelmer France s.a.r.l.	0	23
- Ośrodek Rekreacyjno-Wypoczynkowy Bystre Sp. z o.o.	8 428	8 428
- Zelmer Slovakia s.r.o.	161	161
- Zelmer Bohemia s.r.o.	244	0
- Zelmer Zakład Remontowy Sp. z o.o.	184	184
- Zelmer Zakład Narzędziowy Sp. z o.o.	1 836	1 836
- Zelmer Elektropribor	0	17
- Iz-Zelmer	0	452

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych to:

- udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych podlegające i nie podlegające konsolidacji, które wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W 2005 r. na podstawie przeprowadzonej przez Zarząd analizy wyników operacyjnych spółki zależnej Zelmer Bohemia s.r.o., Spółka dokonała ujęcia odpisu aktualizującego wartość udziałów w wysokości 244 tys. zł w celu odzwierciedlenia utraty wartości aktywów netto zanotowanej w jednostce zależnej. Powyższy odpis związany jest z udziałami Spółki w jednostce zależnej prowadzącej działalność poza Polską i dotyczy segmentu "Pozostałe kraje".

Zelmer S.A. – 31 grudnia 2005 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Udział ZELMER S.A. w jednostkach zależnych, z których żadna nie jest notowana na giełdzie, przedstawia się w sposób następujący:

Nazwa jednostki zależnej	Kraj rejestracji	Siedziba	Przedmiot działalności	Aktywa	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Kapitał własny	Zysk(strata) netto	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Udział procentowy w kapitale	Udział w liczbie głosów
31.12.2004 r.											
ZELMER Trading Sp. z o.o.	Polska	Rzeszów	sprzedaż hurtowa AGD, usługi pośrednictwa handlowego	614	252	1 975	362	28	141	100,00%	100,00%
Ośrodek Rekreacyjno-Wypoczynkowy Bystre Sp. z o.o.	Polska	Bystre	usługi w dziedzinie turystyki, wypoczynku, rekreacji i rozrywki	3 171	529	973	2 642	-7241	1 534	100,00%	100,00%
Zelmer Bohemia s.r.o.	Czechy	Terlicko	kupno i sprzedaż sprzętu AGD, usługi marketingowe	9 322	8 163	21 628	1159	-747	422	75,00%	75,00%
Zelmer Slovakia s.r.o.	Słowacja	Bidovce	kupno i sprzedaż sprzętu AGD, usługi marketingowe	3 989	4 393	8 506	-404	-948	0	100,00%	100,00%
Zelmer Zakład Remontowy Sp. z o.o.	Polska	Rzeszów	działalność wytwórcza (remonty maszyn), usługowa i handlowa	1 160	276	2 698	884	45	210	64,31%	64,31%
Zelmer Zakład Narzędziowy Sp. z o.o.	Polska	Rzeszów	produkcja, modernizacja i regeneracja urządzeń technologicznych	8 310	3 330	16 458	4 980	49	0	51,08%	51,08%
Zelmer Elektropribor	Rosja	Petersburg	produkcja, handel hurtowy i detaliczny sprzętem AGD	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	Brak danych	0	51,00%	51,00%
31.12.2005											
ZELMER Trading Sp. z o.o.	Polska	Rzeszów	sprzedaż hurtowa AGD, usługi pośrednictwa handlowego	518	142	2 232	376	14	141	100,00%	100,00%
Ośrodek Rekreacyjno-Wypoczynkowy Bystre Sp. z o.o.	Polska	Bystre	usługi w dziedzinie turystyki, wypoczynku, rekreacji i rozrywki	3 127	1 083	2 321	2 044	-598	1 534	100,00%	100,00%

Zelmer S.A. – 31 grudnia 2005 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nazwa jednostki zależnej	Kraj rejestracji	Siedziba	Przedmiot działalności	Aktywa	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Kapitał własny	Zysk(strata) netto	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Udział procentowy w kapitale	Udział w liczbie głosów
Zelmer Bohemia s.r.o.	Czechy	Terlicko	kupno i sprzedaż sprzętu AGD, usługi marketingowe	7 241	7 004	14 458	237	-849	178	75,00%	75,00%
Zelmer Slovakia s.r.o.	Słowacja	Bidovce	kupno i sprzedaż sprzętu AGD, usługi marketingowe	4 646	6 286	3 686	-1 640	-339	0	100,00%	100,00%
Zelmer Zakład Remontowy Sp. z o.o.	Polska	Rzeszów	działalność wytwórcza (remonty maszyn), usługowa i handlowa	1 430	447	2 897	983	244	210	83,44%	83,44%
Zelmer Zakład Narzędziowy Sp. z o.o.	Polska	Rzeszów	produkcja, modernizacja i regeneracja urządzeń technologicznych	9 344	3 850	17 257	5 494	514	0	51,08%	51,08%

Udział ZELMER S.A. w jednostkach stowarzyszonych, z których żadna nie jest notowana na giełdzie, przedstawia się w sposób następujący:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Kraj rejestracji	Siedziba	Przedmiot działalności	Aktywa	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Kapitał własny	Zysk (strata) netto	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział procentowy w kapitale	Udział w liczbie głosów
31.12.2004 r.											
- Iz-Zelmer	Rosja	Iżewsk	produkcja i handel AGD	252	920	1	-668	-14	0	30,00%	30,00%
- EKO-TOP Sp. z o.o.	Polska	Rzeszów	produkcja, handel i usługi utylizacji	8 957	4 225	7 940	4 732	654	852	34,00%	34,00%
- Zelmer France s.a.r.l.	Francja	Franconville	handel AGD	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	0	25,00%	25,00%
31.12.2005 r.											
- EKO-TOP Sp. z o.o.	Polska	Rzeszów	produkcja, handel i usługi utylizacji	8 576	3 937	7 979	4 639	210	852	34,00%	34,00%

Nota 13. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Stan na początek okresu	22	22
zmiany w ciągu okresu:		
Zwiększenia	27	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących	27	0
Zmniejszenia	27	0
- umorzenie udziałów (likwidacja spółek)	27	0
Różnice kursowe	0	0
Stan na koniec okresu	22	22
W tym:		
Papiery nie notowane na giełdzie	22	22

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to akcje i udziały w jednostkach pozostałych.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Stan na początek okresu	39	39
zmiany w ciągu okresu:	0	0
Zmniejszenia	27	0
- Zakład Hutniczy Stalowa Wola sp. z o.o.	27	0
Stan na koniec okresu	12	39
- Zakład Hutniczy Stalowa Wola sp. z o.o.	0	27
- Huta Ostrowiec Świętokrzyski SA	9	9
- Diora Dzierżoniów SA	3	3

Zelmer S.A. – 31 grudnia 2005 r.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Udział ZELMER S.A. w jednostkach pozostałych, z których żadna nie jest notowana na giełdzie, przedstawia się w sposób następujący:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Kraj rejestracji	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział procentowy w kapitale	Udział w liczbie głosów
31.12.2004 r.						
- Zakład Hutniczy Stalowa Wola sp. z o.o.	Polska	Stalowa Wola	hutnictwo	0	brak danych	brak danych
- Huta Stalowa Wola S.A.	Polska	Stalowa Wola	maszyny budowlane	22	brak danych	brak danych
- Huta Ostrowiec Świętokrzyski S.A.	Polska	Ostrowiec Świętokrzyski	hutnictwo	0	brak danych	brak danych
- Diora Dzierżoniów S.A.	Polska	Dzierżoniów	produkcja sprzętu audio	0	brak danych	brak danych
31.12.2005 r.						
- Huta Stalowa Wola S.A.	Polska	Stalowa Wola	maszyny budowlane	22	brak danych	brak danych
- Huta Ostrowiec Świętokrzyski S.A.	Polska	Ostrowiec Świętokrzyski	hutnictwo	0	brak danych	brak danych
- Diora Dzierżoniów S.A.	Polska	Dzierżoniów	produkcja sprzętu audio	0	brak danych	brak danych

Nota 14. Pożyczki

POŻYCZKI	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Stan na początek okresu	250	0
zmiany w ciągu okresu:		
a) Zwiększenia	506	253
- udzielone pożyczki	493	250
- naliczone odsetki	12	3
- odwrócenie odpisów aktualizujących	1	0
b) Zmniejszenia	624	3
- spłaty pożyczek	112	0
- zapłacone odsetki	11	3
- odpisy aktualizujące odsetki	1	0
- odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	500	0
Stan na koniec okresu	132	250

Wartości godziwe pożyczek nie różnią się istotnie od wykazanych wartości bilansowych.
Efektywne stopy procentowe pożyczek wyniosły około 4%.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE POŻYCZKI	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Stan na początek okresu	1	0
zmiany w ciągu okresu:		
Zwiększenia	501	1
- Ośrodek Rekreatywno-Wypoczynkowy Bystre Sp. z o.o.	501	1
Zmniejszenia	1	0
- Ośrodek Rekreatywno-Wypoczynkowy Bystre Sp. z o.o.	1	0
Stan na koniec okresu	501	1

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości w związku z udzieleniem pożyczki spółce zależnej.

Nota 15. Zapasy

ZAPASY	31.12.2005	31.12.2004
a) Materiały	16 348	14 865
b) Półprodukty i produkty w toku	3 332	3 713
c) Wyroby gotowe	3 099	2 415
d) Towary	795	585
Zapasy, razem	23 574	21 578
Pozostałe ujawnienia	0	0

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Stan na początek okresu	472	831
a) Zwiększenia	402	161
b) Zmniejszenia	358	520
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	516	472

Odpisów aktualizujących dokonuje się w związku z wyceną zapasów według ceny nabycia nie wyższą od ceny sprzedaży netto. W przypadku sprzedaży, wykorzystania do produkcji względnie złomowania następuje odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy.

Nota 16. Należności

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2005	31.12.2004
a) Nieprzeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	75 500	40 912
- do 3 m-cy	70 128	40 842
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	2 914	70
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	231	0
- powyżej 12 m-cy	2 227	0
b) Przeterminowane należności z tytułu dostaw robót i usług brutto	11 494	14 150
c) Odpis aktualizujący	5 032	3 798
Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	81 962	51 264
w tym : od jednostek powiązanych netto	8 229	1 880

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2005	31.12.2004
a) Pozostałe należności brutto	5 931	3 382
- należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	1 294	233
- należności z tytułu przeniesienia wierzytelności	996	1 053
- należności z tytułu dywidend	714	784
- pozostałe należności	2 821	1 187
- zaliczki na dostawy	106	125
b) Odpis aktualizujący	3 811	2 234
Pozostałe należności netto, razem	2 120	1 148
w tym : od jednostek powiązanych	714	784

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Stan na początek okresu	6 034	4 987
a) Zwiększenia	5 152	3 601
b) Zmniejszenia	2 343	2 554
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	8 843	6 034

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Stan na początek okresu	1 580	0
a) Zwiększenia	3 546	2 364
b) Zmniejszenia	882	784
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 244	1 580

Spółka ujęła odpisy z tytułu utraty wartości należności w rachunku zysku i strat. Odpisy z tytułu utraty wartości tworzy się gdy istnieją obiektywne przesłanki na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności.

Wartości godziwe należności nie różnią się istotnie od powyższych wartości księgowych. Spółka nie jest narażona na zbyt duże ryzyko z tytułu znaczącej koncentracji sprzedaży kredytowej. ZELMER S.A. dokonuje sprzedaży hurtowej na rzecz klientów o odpowiedniej historii spłat zobowiązań, a na rzecz klientów detalicznych i nie znanych, sprzedaż odbywa się za gotówkę lub po dokonaniu przedpłaty. Spółka stosuje politykę ograniczającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych klientów poprzez ustalanie limitów kredytowych.

Nota 17. Inne składniki aktywów obrotowych

INNE SKŁADNIKI AKTYWÓW OBROTOWYCH	31.12.2005	31.12.2004
Rozliczenia międzyokresowe	845	689
- ubezpieczenia majątkowe	509	517
- prenumerata czasopism	16	20
- dzierżawa opakowań	3	18
- uczestnictwo w targach	126	0
- inne	191	134
Inne aktywa obrotowe, razem	845	689

Nota 18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

INFORMACJA O ŚRODKACH PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTACH	31.12.2005	31.12.2004
Środki pieniężne w banku i w kasie	63 570	70 759
Środki pieniężne, razem	63 570	70 759
w tym środki pieniężne o ograniczonym dysponowaniu:		
- wyodrębniony rachunek ZFŚS	542	753
Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji na koniec okresu	63 570	70 759
- środki pieniężne w banku i w kasie	63 570	70 759

Nota 19. Elementy kapitału własnego

KAPITAŁ PODSTAWOWY	sztuk	
	31.12.2005	31.12.2004
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 10,00 PLN za sztukę	15 200 000	15 200 000
AKCJE ZWYKŁE WYEMITOWANE I W PEŁNI OPŁACONE		
	sztuk	
	31.12.2005	31.12.2004
Na dzień 1 stycznia 2004 r.	15 200 000	15 200 000
wyemitowane w roku 2004 r.	0	0
Na dzień 1 stycznia 2005 r.	15 200 000	15 200 000
wyemitowane w roku 2005 r.	0	0
Na dzień 31 grudnia 2005 r.	15 200 000	15 200 000
POZOSTAŁE KAPITAŁY		
	31.12.2005	31.12.2004
Kapitał zapasowy	34 020	32 879
Kapitał rezerwowy	10 903	-2 293
Pozostałe kapitały, razem	44 923	30 586

Nota 20. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Stan na początek okresu	1 731	1 693
- na świadczenia emerytalne i podobne	1 731	1 693
Zwiększenia	560	89
- na świadczenia emerytalne i podobne	560	89
Zmniejszenia	0	51
- na świadczenia emerytalne i podobne	0	51
Stan na koniec okresu	2 291	1 731
- na świadczenia emerytalne i podobne	2 291	1 731

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Stan na początek okresu	2 960	4 300
- na naprawy gwarancyjne	1 640	2 113
- na świadczenia emerytalne	8	32
- na urlopy	995	219
- na odszkodowania	243	1 936
- na rabaty posprzedażne	0	0
- na ubezpieczenie należności	74	0
- inne rezerwy	0	0
a) Zwiększenia	22 400	10 231
- na naprawy gwarancyjne	2 901	1 874
- na świadczenia emerytalne	40	5
- na urlopy	3 263	2 379
- na odszkodowania	0	0
- na rabaty posprzedażne	15 412	5 689
- na ubezpieczenie należności	454	284
- inne rezerwy	330	0
b) Zmniejszenia	21 726	11 571
- na naprawy gwarancyjne	2 766	2 347
- na świadczenia emerytalne	0	29
- na urlopy	2 902	1 603
- na odszkodowania	143	1 693
- na rabaty posprzedażne	15 387	5 689
- na ubezpieczenie należności	528	210
- inne rezerwy	0	0
Stan na koniec okresu	3 634	2 960
- na naprawy gwarancyjne	1 775	1 640
- na świadczenia emerytalne	48	8
- na urlopy	1 356	995
- na odszkodowania	100	243
- na rabaty posprzedażne	25	0
- na ubezpieczenie należności	0	74
- inne rezerwy	330	0

Rezerwę na koszty napraw gwarancyjnych tworzy się w związku z udzielaną na sprzedawane produkty gotowe 24-miesięczną gwarancją (na odkurzacze 48 miesięcy). Rozliczenie nastąpi poprzez rozłożenie w czasie w okresie objętym gwarancją.

Uprawnienia pracownicze do świadczeń emerytalnych (odprawy emerytalne) wynikają z zapisów Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy. Wysokość rezerwy na świadczenia emerytalne ustalają niezależni aktuariusze metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych.

Główne założenia aktuarialne to:

- stopa dyskontowa w 2005 r. – 6% (w 2004 r. – 7%),
- roczna stopa wzrostu wynagrodzeń w 2005 r. – 0% (w 2004 r. – 0%),
- liczba odejść pracowników w 2005 r. – 48 osób (w 2004 r. – 105 osób).

Podziału rezerw na długoterminowe i krótkoterminowe dokonano wg ustaleń aktuarialnych. Terminy zapadalności świadczeń przypadają według uzyskiwania uprawnień emerytalnych.

Rezerwę na niewykorzystane urlopy tworzy się na koniec okresu sprawozdawczego (rocznego i półrocznego), a rozwiązuje według wykorzystania w kolejnych okresach zgodnie z kodeksem pracy do dnia 31 marca następnego roku sprawozdawczego.

Nota 21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2005	31.12.2004
a) Nieprzeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 974	22 315
- do 3 m-cy	25 974	22 315
- powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0	0
- powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	0	0
b) Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług	23	29
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	25 997	22 344
w tym do jednostek powiązanych	1 001	561

Wartości godziwe zobowiązań nie różnią się istotnie od powyższych wartości księgowych.

Nota 22. Pozostałe zobowiązania

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2005	31.12.2004
Pozostałe zobowiązania długoterminowe (leasing)	583	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe, razem	583	0
 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	 31.12.2005	 31.12.2004
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych:		
- w okresie krótszym niż 1 rok	197	0
- w okresie 1-5 lat	631	0
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe	828	0
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	84	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych z tego przypada:	744	0
- w okresie krótszym niż 1 rok	161	0
- w okresie 1-5 lat	583	0
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	744	0

Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych przypadająca na okres krótszy niż 1 rok prezentowana jest w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania pracownicze	3 458	4 803
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	6 158	5 691
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 106	988
Zaliczki otrzymane na dostawy	0	2
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 082	1 355
ZFŚS	537	737
Fundusz nagród z zysku	0	1
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	13 341	13 577
w tym do jednostek powiązanych	531	1

Wartości godziwe zobowiązań nie różnią się istotnie od powyższych wartości księgowych.

Nota 23. Transakcje z podmiotami powiązanymi

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	12 879	15 542
- Jednostki zależne i inne zależne tej samej jednostki dominującej	12 879	15 542
b) Przychody ze sprzedaży usług:	1 578	1 654
- Jednostki zależne i inne zależne tej samej jednostki dominującej	1 578	1 654
Przychody ze sprzedaży, razem	14 457	17 196

ZAKUP TOWARÓW I USŁUG	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) Zakupy towarów	269	1
- Jednostki zależne i inne zależne tej samej jednostki dominującej	269	1
b) Zakupy materiałów	1 049	911
- Jednostki zależne i inne zależne tej samej jednostki dominującej	1 049	911
c) Zakupy usług:	3 644	2 787
- Jednostki zależne i inne zależne tej samej jednostki dominującej	3 628	2 758
- Jednostki stowarzyszone	16	29
d) Zakupy środków trwałych	2 992	121
- Jednostki zależne i inne zależne tej samej jednostki dominującej	2 992	121
e) Zakupy pozostałe:	18	9
- Jednostki zależne i inne zależne tej samej jednostki dominującej	18	9
Zakupy, razem	7 972	3 829

SALDA ROZRACHUNKÓW NA DZIEŃ BILANSOWY	31.12.2005	31.12.2004
1. Należności z tytułu dostaw i usług, brutto	11 477	1 880
- Jednostki zależne i inne zależne tej samej jednostki dominującej	11 477	1 880
2. Należności pozostałe, brutto	1 710	1 837
- Jednostki zależne i inne zależne tej samej jednostki dominującej	1 710	1 837
Należności razem, brutto	13 187	3 717
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 001	561
- Jednostki zależne i inne zależne tej samej jednostki dominującej	1 001	560
- Jednostki stowarzyszone	0	1
4. Zobowiązania pozostałe	531	1
- Jednostki zależne i inne zależne tej samej jednostki dominującej	531	1
Zobowiązania, razem	1 532	562

Transakcje z podmiotami powiązanymi realizowane są na normalnych zasadach rynkowych, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej.

ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE POZABILANSOWE I INNE POZYCJE WARUNKOWE	31.12.2005 r.	31.12.2004 r.
Zobowiązania wekslowe	0	593
Udzielone poręczenia	2 400	2 400
Zobowiązania inwestycyjne pozabilansowe i inne pozycje warunkowe, razem	2 400	2 993

Kwota 2 400 tys. zł dotyczy udzielonego poręczenia przez ZELMER S.A. spłaty pożyczki zaciągniętej przez Firmę Handlowo-Usługową „EKO-TOP” Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie

(spółkę stowarzyszoną) w Narodowym Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, której ostateczny termin spłaty przypada dnia 20 grudnia 2008 r.

WYNAGRODZENIE KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 823	868
Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej, razem	1 823	868

POŻYCZKI UDZIELONE

1. Członkom Zarządu i innym kluczowym członkom kadry kierowniczej oraz członkom ich rodzin

a) Saldo na początek okresu	6	8
- Spłata udzielonych pożyczek	-2	-2
b) Saldo na koniec okresu	4	6

2. Jednostkom zależnym

a) Saldo na początek okresu	250	0
- Pożyczki udzielone w trakcie roku	493	250
- Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego	1	0
- Spłata udzielonych pożyczek	-112	0
- Odsetki naliczone	12	3
- Odsetki otrzymane	-11	-3
- Odpis aktualizacyjny odsetki	-1	0
- Odpis z tytułu trwałej utraty wartości pożyczki	-500	0
b) Saldo na koniec okresu	132	250

Podmiotom powiązanim ogółem

a) Saldo na początek okresu	256	8
- Pożyczki udzielone w trakcie roku	493	250
- Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego	1	0
- Spłata udzielonych pożyczek	-114	-2
- Odsetki naliczone	12	3
- Odsetki otrzymane	-11	-3
- Odpis aktualizacyjny odsetki	-1	0
- Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-500	0
b) Saldo na koniec okresu	136	256

Pożyczki udzielone członkom Zarządu z ZFŚS przypadają do spłaty w roku 2008.

Oprocentowanie pożyczek wynosi 1%.

Pożyczki udzielone jednostce zależnej ORW Bystre:

- w wysokości 250 tys. zł przypada do spłaty 31 maja 2006 r. - oprocentowanie 3%,
- w wysokości 200 tys. zł przypada do spłaty 30 czerwca 2006 r. - oprocentowanie 3%,
- w wysokości 50 tys. zł przypada do spłaty 31 grudnia 2006 r. - oprocentowanie 7%.

Pożyczki udzielone jednostce zależnej ORW Bystre, w ogólnej kwocie 500 tys. zł, zostały na dzień bilansowy objęte odpisem aktualizującym w wysokości 500tys. zł.

Pożyczka udzielona jednostce zależnej Zelmer Slovakia:

- w wysokości 500 tys. zł – wykorzystano 243 tys. zł, spłacono 111 tys. zł stan zadłużenia na 31 grudnia 2005 r. – 132 tys. zł z terminem spłaty do 30 czerwca 2006 r. – oprocentowanie 2,5%.

VI. Pozostałe informacje

1. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównawczym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Okres sprawozdawczy	Średni arytmetyczny kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2005 r. – 31.12.2005 r.	4,0233	3,8223	4,2756	3,8598
01.01.2004 r. – 31.12.2004 r.	4,5182	4,0518	4,9149	4,0790

2. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie zaszły w Spółce istotne zdarzenia, które zgodnie z MSR 10 wymagałyby korekt po dacie bilansowej jak również zdarzenia, które nie wymagają korekt po dacie bilansowej a które mogłyby mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

W dniu 31 marca 2006 r. Rada Nadzorcza Spółki Zelmer S.A. powierzyła Panu Januszowi Płocicy (dotychczasowemu członkowi Zarządu) funkcję Prezesa Zarządu II kadencji.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki Zelmer S.A. powołała w skład Zarządu Spółki II kadencji – jako członka Zarządu – Pana Tomasza Modzelewskiego.

3. Kontynuowanie działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok 2005 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe ZELMER S.A. za rok 2005 zawiera: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek z przepływów środków pieniężnych oraz informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego.

Wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe Spółki ZELMER S.A. za rok 2005 i dane porównawcze, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki ZELMER S.A. oraz jej wynik finansowy.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa, a podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki ZELMER S.A. za rok 2005 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd ZELMER S.A. w dniu 28 kwietnia 2006 r.

W imieniu Zarządu ZELMER S.A.:

Janusz Płocica - Prezes Zarządu

Grzegorz Darłak - Członek Zarządu

Zygmunt Marchlik - Członek Zarządu

Stanisław Micał - Członek Zarządu

Tomasz Modzelewski - Członek Zarządu

Władysław Zygo - Członek Zarządu

Rzeszów, dnia 28 kwietnia 2006 r.