



**SKRÓCONY
RAPORT KWARTALNY
ZELMER S.A.
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU**

12 listopada 2012 roku

Spis treści

Strona

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU ZELMER S.A.....	40
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	40
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	41
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	42
I. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	45
1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	45
2. Oświadczenie Zarządu	45
3. Podstawowe zasady księgowe.....	45
4. Nowe zasady rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	46
5. Szacowanie wartości godziwej oraz ważne oszacowania i założenia.....	47
6. Przekształcenie danych dla okresów porównawczych	48
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	49
II. Noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego sporządzonego za III kwartał 2012 roku oraz pozostałe informacje	53
1. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	53
2. Rzeczowe aktywa trwale	55
3. Nieruchomości inwestycyjne	59
4. Rozrachunki z tytułu umowy o świadczeniu usługi cash pool.....	59
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60
6. Pozostałe przychody (koszty) operacyjne.....	60
7. Informacja o wielkościach szacunkowych dotyczących rezerw, zobowiązań i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	61
8. Średnie kursy wymiany PLN w stosunku do EUR	61
9. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR	61
10. Istotne informacje dotyczące III kwartału 2012 roku	62
11. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	63
12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	64

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU ZELMER S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień:	
	30.09.2012	31.12.2011 (przekształcone)
AKTYWA		
Aktywa trwałe	279 438	286 499
Wartości niematerialne	9 701	10 524
Rzeczowe aktywa trwałe	12 467	17 698
Nieruchomości inwestycyjne	33 661	29 436
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	223 609	223 486
Należności długoterminowe	0	5 355
Aktywa obrotowe	49 752	20 439
Zapasy	6	76
Należności handlowe oraz pozostałe należności	45 050	20 072
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	552	19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 144	272
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	1 634
RAZEM AKTYWA	329 190	308 572
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
KAPITAŁ WŁASNY	252 300	250 976
Kapitał podstawowy	152 000	152 000
Pozostałe kapitały	69 336	71 567
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0	31 700
Wynik finansowy roku bieżącego	30 964	-4 291
ZOBOWIĄZANIA	76 890	57 596
Zobowiązania długoterminowe	10 527	8 108
Rezerwy długoterminowe	273	495
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 103	7 110
Pozostałe zobowiązania	151	503
Zobowiązania krótkoterminowe	66 363	49 488
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	37 019	8 609
Kredyty i pożyczki	29 039	38 949
Rezerwy na pozostałe zobowiązania oraz inne obciążenia	305	1 930
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	329 190	308 572

Noty zaprezentowane na stronach 53 - 61 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego. Informacje na temat przekształceń danych porównawczych Spółka zamieściła w dziale I punkt numer 6.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres obrotowy:			
	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012	01.07.2011 - 30.09.2011 (przekształ- cone)	01.01.2011 - 30.09.2011 (przekształ- cone)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	8 947	28 123	12 081	30 578
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	6 333	22 165	7 948	25 263
Zysk brutto ze sprzedaży	2 614	5 958	4 133	5 315
Koszty ogólnego zarządu	2 053	4 559	1 304	7 125
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	3 731	33 735	296	-5 251
Pozostałe zyski (straty) netto	-165	-595	-100	497
Zysk (strata) operacyjny	4 127	34 539	3 025	-6 564
Przychody (koszty) finansowe netto	131	-265	537	114
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 258	34 274	3 562	-6 450
Podatek dochodowy	854	3 310	224	1 133
Zysk (strata) netto za okres obrotowy	3 404	30 964	3 338	-7 583
Zestawienie Całkowitych Dochodów				
Zysk netto (w PLN)	3 404	30 964	3 338	-7 583
Inne całkowite dochody	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	3 404	30 964	3 338	-7 583
Zysk (strata) netto na jedną akcję				
Podstawowy za okres obrotowy (w PLN)	0,23	2,04	0,22	-0,50
Podstawowy z działalności kontynuowanej za okres obrotowy (w PLN)	0,23	2,04	0,22	-0,50
Rozwodniony za okres obrotowy (w PLN)	0,23	2,04	0,22	-0,50
Rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres obrotowy (w PLN)	0,23	2,04	0,22	-0,50

Noty zaprezentowane na stronach 53 - 61 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego. Informacje na temat przekształceń danych porównawczych Spółka zamieściła w dziale I punkt numer 6.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres obrotowy:			
	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2011- 30.09.2011 (przekształ- cone)	01.01.2011- 30.09.2011 (przekształ- cone)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 258	34 274	3 562	-6 450
Korekty o pozycje	-2 170	-32 354	-6 904	-14 246
Amortyzacja	1 937	5 867	1 745	5 668
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych netto	-147	344	-877	-562
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 996	-33 797	340	2
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-26	-39	180	-800
Zmiana stanu rezerw	-496	-1 847	-1 219	-2 896
Zmiana stanu zapasów	32	69	-219	214
Zmiana stanu należności netto	-232	-1 040	-4 119	-992
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 094	-1 065	-1 877	-16 845
Zapłacony podatek dochodowy	-339	-850	0	2 957
Inne korekty	3	4	-858	-992
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 088	1 920	-3 342	-20 696
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	8 262	32 003	1 943	5 543
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	394	600	1 450	4 957
Splata udzielonych pożyczek i odsetek	3 581	5 159	0	93
Inne wpływy inwestycyjne (dywidendy)	4 287	26 244	493	493
Wydatki	-1 499	-3 474	-180	-3 278
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-1 205	-2 899	-180	-3 212
Nabycie aktywów finansowych	-9	-290	0	0
Udzielone pożyczki	-285	-285	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	-66
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 763	28 529	1 763	2 265
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy	23 524	0	30 301	42 594
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	23 524	0	29 444	41 537
Inne wpływy finansowe	0	0	857	1 057
Wydatki	-30 087	-41 115	-29 583	-30 500
Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-29 640	-29 640	-28 880	-28 880
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	0	-9 910	0	0
Wydatki z tytułu leasingu finansowego	-186	-588	-231	-711
Zapłacone odsetki	-257	-973	-472	-909
Inne wydatki finansowe	-4	-4	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 563	-41 115	718	12 094
Przepływy pieniężne netto	2 288	-10 666	-861	-6 337
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	-12 726	272	948	6 519
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym	2 281	-10 717	-861	-6 432
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-7	-51	0	-95
przepływy pieniężne netto	2 288	-10 666	-861	-6 337
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	-10 445	-10 445	87	87

Noty zaprezentowane na stronach 53 - 61 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego. Informacje na temat przekształceń danych porównawczych Spółka zamieściła w dziale I punkt numer 6.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

1.1. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.07.2012-30.09.2012 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik finansowy roku bieżącego	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 01.07.2012 r.	152 000	69 336	0	27 560	248 896
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	3 404	3 404
Kapitał własny na dzień 30.09.2012 r.	152 000	69 336	0	30 964	252 300

1.2 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2012-30.09.2012 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik finansowy roku bieżącego	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.	152 000	71 567	31 700	-4 291	250 976
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	30 964	30 964
Przeniesienie wyniku	0	0	-4 291	4 291	0
Dywidenda z kapitału zapasowego	0	-17 009	0	0	-17 009
Dywidendy z funduszu dywidendowego	0	-12 631	0	0	-12 631
Przeniesienie niepodzielonych wyników lat ubiegłych na pozostałe kapitały	0	31 700	-31 700	0	0
Pokrycie straty z roku 2011 kapitałem zapasowym	0	-4 291	4 291	0	0
Kapitał własny na dzień 30.09.2012 r.	152 000	69 336	0	30 964	252 300

1.3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2011-31.12.2011 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik finansowy roku bieżącego	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	152 000	82 547	31 700	17 900	284 147
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	-4 291	-4 291
Przeniesienie wyniku	0	0	17 900	-17 900	0
Dywidendy dotyczące roku 2010	0	0	-16 340	0	-16 340
Dywidendy z funduszu dywidendowego	0	-12 540	0	0	-12 540
Podział zysków niepodzielonych	0	1 560	-1 560	0	0
Kapitał własny na dzień 31.12.2011 r.	152 000	71 567	31 700	-4 291	250 976

1.4 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2011-30.09.2011 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik finansowy roku bieżącego	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 01.01.2011	152 000	82 547	31 700	17 900	284 147
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	-7 583	-7 583
Przeniesienie wyniku	0	0	17 900	-17 900	0
Dywidendy dotyczące roku 2010	0	0	-16 340	0	-16 340
Dywidendy z funduszu dywidendowego	0	-12 540	0	0	-12 540
Podział zysków niepodzielonych	0	1 560	-1 560	0	0
Kapitał własny na dzień 30.09.2011	152 000	71 567	31 700	-7 583	247 684

Noty zaprezentowane na stronach 53 - 61 stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego. Informacje na temat przekształceń danych porównawczych Spółka zamieściła w dziale I punkt numer 6.

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU ZELMER S.A.

I. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2012 roku sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej (dalej zwanych „MSSF”) mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”), opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego sprawozdania finansowego, a także z wymogami „Rozporządzenia Ministra Finansów (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z dnia 19 lutego 2009 roku z późn. zm.) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych”.

2. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Zelmer S.A. oświadcza według swojej najlepszej wiedzy, że niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości i metodami obliczeniowymi dla okresu bieżącego i okresów porównywalnych, odzwierciedlając w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. 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.

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie z śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd Zelmer S.A. w dniu 12 listopada 2012 roku, które zostało opublikowane w dniu 14 listopada 2012 roku, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 30 września 2012 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

3. Podstawowe zasady księgowe

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania śródrocznego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki Zelmer S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku (patrz Dział I punkty 4-28 Sprawozdania Finansowego Zelmer S.A. sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku). Od dnia 1 stycznia 2012 roku Spółka dokonała zmiany zasady prezentacji środków pieniężnych oraz rozrachunków związanych z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych. Spółka prezentuje środki pieniężne oraz rozrachunki związane z ZFŚS po stronie aktywów lub pasywów w zależności od salda na dzień bilansowy.

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

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami opisanymi w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku. Poniżej Spółka zaprezentowała jedynie zmiany standardów i interpretacje, które pojawiły się w okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji przez Zarząd Zelmer S.A. Nowe standardy, zmiany i interpretacje, które pozostają aktualne na dzień 30 września 2012 roku zostały zaprezentowane w sprawozdaniu rocznym za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku w Dziale I w punkcie numer 3.

Poniżej wskazano standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012:

- a) Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, wyżej wymieniona zmiana do standardów nie miałaby istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

Poniżej wskazano standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- a) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie);
- b) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na koniec okresu sprawozdawczego.

Poniżej wskazano standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE:

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez RMSR, z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- a) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie);
- b) Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione oraz wyszczególnione w sprawozdaniu za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu

na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na koniec okresu sprawozdawczego.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

5. Szacowanie wartości godziwej oraz ważne oszacowania i założenia

Opis zasad związanych z szacowaniem wartości godziwej oraz opis ważnych oszacowań i założeń stosowanych przez Spółkę jest spójny z zasadami, które zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2011 w dziale IV i V. Informacja o wielkościach szacunkowych, dotyczących rezerw, zobowiązań, aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów Spółki, znajduje się w dziale II punkt 7 niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego.

W dniu 11 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki uchwaliła program motywacyjny dla kluczowych Członków Zarządu Spółki oraz Członków Zarządu spółek zależnych od Spółki Zelmer S.A. Warunki programu zakładają przyznanie uczestnikom warunkowych praw majątkowych w postaci opcji menedżerskich, które po wykupie, uprawniają uczestników do otrzymania płatności pieniężnych warunkowanych zrealizowaniem określonych w programie zdarzeń gospodarczych. Program ten spełnia kryteria zakwalifikowania go jako transakcja „płatności w formie akcji rozliczana w środkach pieniężnych” zgodnie z rozumieniem MSSF 2. Program jest wyceniany w wartości godziwej na każdy okres sprawozdawczy, w ciągu trwania okresu nabywania uprawnień przez członków programu tj. do dnia 31 grudnia 2013 roku. Na dzień 30 września 2012 roku, w sprawozdaniu Spółki nie zostało rozpoznane żadne zobowiązanie Spółki z tytułu powyższego programu.

6. Przekształcenie danych dla okresów porównawczych

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na dzień:		
	31.12.2011 przed przekształceniem	przekształcenie	31.12.2011 przekształcone
AKTYWA			
Aktywa trwałe	286 499	0	286 499
Aktywa obrotowe	20 461	-22	20 439
Zapasy	76	0	76
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20 057	15	20 072
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19	0	19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	309	-37	272
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 634	0	1 634
RAZEM AKTYWA	308 594	-22	308 572
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY	250 976	0	250 976
ZOBOWIĄZANIA	57 618	-22	57 596
Zobowiązania długoterminowe	8 108	0	8 108
Zobowiązania krótkoterminowe	49 510	-22	49 488
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	8 631	-22	8 609
Kredyty i pożyczki	38 949	0	38 949
Rezerwy na pozostałe zobowiązania oraz inne obciążenia	1 930	0	1 930
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	308 594	-22	308 572

Spółka dokonała przekształcenia danych porównawczych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w konsekwencji zmiany zasady prezentacji środków pieniężnych oraz rozrachunków związanych z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych (dalej ZFŚS). Od dnia 1 stycznia 2012 roku Spółka prezentuje środki pieniężne oraz rozrachunki związane z ZFŚS po stronie aktywów lub pasywów w zależności od salda na dzień bilansowy.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.2011 - 30.09.2011 przed przekształceniem	przekształcenie	01.07.2011 - 30.09.2011 przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	11 320	761	12 081
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	7 732	216	7 948
Zysk brutto ze sprzedaży	3 588	545	4 133
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	1 304	0	1 304
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	841	-545	296
Pozostałe zyski (straty) netto	777	-877	-100
Zysk operacyjny	3 902	-877	3 025
Koszty finansowe	-340	877	537
Zysk przed opodatkowaniem	3 562	0	3 562
Podatek dochodowy	224	0	224
Zysk netto za okres obrotowy	3 338	0	3 338
 Zestawienie Całkowitych Dochodów			
Zysk netto (w PLN)	3 338	0	3 338
Inne całkowite dochody	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	3 338	0	3 338
 Zysk (strata) netto na jedną akcję			
Podstawowy za okres obrotowy (w PLN)	0,22	0,00	0,22
Podstawowy z działalności kontynuowanej za okres obrotowy (w PLN)	0,22	0,00	0,22
Rozwodniony za okres obrotowy (w PLN)	0,22	0,00	0,22
Rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres obrotowy (w PLN)	0,22	0,00	0,22

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2011 - 30.09.2011 przed przekształceniem	przekształcenie	01.01.2011 - 30.09.2011 przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	28 562	2 016	30 578
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	26 657	-1 394	25 263
Zysk brutto ze sprzedaży	1 905	3 410	5 315
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	7 125	0	7 125
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-1 841	-3 410	-5 251
Pozostałe zyski (straty) netto	1 171	-674	497
Zysk (strata) operacyjny	-5 890	-674	-6 564
Koszty finansowe	-560	674	114
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-6 450	0	-6 450
Podatek dochodowy	1 133	0	1 133
Zysk (strata) netto za okres obrotowy	-7 583	0	-7 583

Zestawienie Całkowitych Dochodów

Zysk (strata) netto (w PLN)	-7 583	0	-7 583
Inne całkowite dochody	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	-7 583	0	-7 583

Zysk (strata) netto na jedną akcję

Podstawowy za okres obrotowy (w PLN)	-0,50	0,00	-0,50
Podstawowy z działalności kontynuowanej za okres obrotowy (w PLN)	-0,50	0,00	-0,50
Rozwodniony za okres obrotowy (w PLN)	-0,50	0,00	-0,50
Rozwodniony z działalności kontynuowanej za okres obrotowy (w PLN)	-0,50	0,00	-0,50

Spółka dokonała przekształcenia danych porównawczych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w związku z wprowadzeniem następujących zmian:

- Przychody oraz koszty dotyczące przeszłej działalności handlowej w sprawozdaniu rocznym za 2011 rok Spółka zaklasyfikowała jako działalność pozostała w pozycji „Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto”. W poprzednich okresach sprawozdawczych przychody oraz koszty związane z tą działalnością prezentowane były w „Przychodach ze sprzedaży” oraz w „Koszcie własnym sprzedaży”.
- Zasady prezentacji różnic kursowych powstałych w konsekwencji wyceny należności/zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów oraz wyceny zobowiązań leasingowych denominowanych w walucie obcej. W sprawozdaniu rocznym za 2011 rok wyżej wymienione różnice kursowe zostały zaprezentowane w kategorii „Przychody (koszty) finansowe netto”. W poprzednich okresach sprawozdawczych różnice kursowe z tytułów wymienionych powyżej prezentowane były w kategorii „Pozostałe zyski (straty) netto”.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.07.2011 - 30.09.2011 przed przekształceniem	przekształcenie	01.07.2011 - 30.09.2011 przekształcone
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	3 562	0	3 562
Korekty o pozycje	-6 883	-21	-6 904
Amortyzacja	1 745	0	1 745
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych netto	-877	0	-877
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	340	0	340
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	180	0	180
Zmiana stanu rezerw	-1 219	0	-1 219
Zmiana stanu zapasów	-219	0	-219
Zmiana stanu należności netto	-4 104	-15	-4 119
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-1 871	-6	-1 877
Inne korekty	-858	0	-858
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 321	-21	-3 342
		0	
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		0	
Wpływy	1 943	0	1 943
Wydatki	-180	0	-180
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 763	0	1 763
		0	
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		0	
Wpływy	30 301	0	30 301
Wydatki	-29 583	0	-29 583
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	718	0	718
		0	
Przepływy pieniężne netto, razem	-840	-21	-861
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 002	-54	948
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym	-840	-21	-861
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
- przepływy pieniężne netto	-840	-21	-861
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	162	-75	87

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2011 - 30.09.2011 przed przekształceniem	przekształcenie	01.01.2011 - 30.09.2011 przekształcone
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	-6 450	0	-6 450
Korekty o pozycje	-14 178	-68	-14 246
Amortyzacja	5 668	0	5 668
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych netto	-562	0	-562
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2	0	2
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-800	0	-800
Zmiana stanu rezerw	-2 896	0	-2 896
Zmiana stanu zapasów	214	0	214
Zmiana stanu należności netto	-931	-61	-992
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-16 838	-7	-16 845
Zapłacony podatek dochodowy	2 957	0	2 957
Inne korekty	-992	0	-992
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-20 628	-68	-20 696
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	5 543	0	5 543
Wydatki	-3 278	0	-3 278
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 265	0	2 265
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy	42 594	0	42 594
Wydatki	-30 500	0	-30 500
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 094	0	12 094
Przepływy pieniężne netto, razem	-6 269	-68	-6 337
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 526	-7	6 519
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym	-6 364	-68	-6 432
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-95	0	-95
- przepływy pieniężne netto	-6 269	-68	-6 337
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	162	-75	87

Spółka dokonała przekształcenia danych porównawczych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w konsekwencji zmiany zasady prezentacji środków pieniężnych oraz rozrachunków związanych z ZFŚS. Od dnia 1 stycznia 2012 roku Spółka prezentuje środki pieniężne oraz rozrachunki związane z ZFŚS po stronie aktywów lub pasywów w zależności od salda na dzień bilansowy.

II. Noty objaśniające do skróconego sprawozdania finansowego sporządzonego za III kwartał 2012 roku oraz pozostałe informacje

1. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

AKTYWA TRWAŁE SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Wartość brutto na początek okresu
Umorzenie
Odpisy aktualizujące
Wartość netto na początek okresu

Wartość bilansowa brutto na początek okresu

a) Zwiększenia
b) Zmniejszenia
- przekwalifikowanie do rzeczowych aktywów trwałych
Bilans zamknięcia (wartość brutto)

Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu

a) Zwiększenia
b) Zmniejszenia
- przekwalifikowanie do rzeczowych aktywów trwałych

Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu

Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu

a) Zwiększenia
- przekwalifikowanie z rzeczowych aktywów trwałych
b) Zmniejszenia
- przekwalifikowanie do rzeczowych aktywów trwałych

Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu

Stan na 30.09.2012

Grunty	Budynki i budowle	Razem
1 561	128	1 689
0	55	55
0	0	0
1 561	73	1 634
1 561	128	1 689
0	0	0
1 561	128	1 689
1 561	128	1 689
0	0	0
0	55	55
0	0	0
0	55	55
0	55	55
0	0	0
0	0	0
464	26	490
464	26	490
464	26	490
464	26	490
0	0	0

AKTYWA TRWAŁE SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Wartość brutto na początek okresu
Umorzenie
Odpisy aktualizujące
Wartość netto na początek okresu

Wartość bilansowa brutto na początek okresu

a) Zwiększenia
- przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych
- przekwalifikowanie z rzeczowych aktywów trwałych

Stan na 31.12.2011

Grunty	Budynki i budowle	Razem
0	0	0
0	0	0
0	0	0
0	0	0
0	0	0
1 912	2 391	4 303
351	2 263	2 614
1 561	128	1 689

b) Zmniejszenia	351	2 263	2 614
- sprzedaż	351	2 263	2 614
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	1 561	128	1 689
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0
a) Zwiększenia	0	405	405
- przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych	0	350	350
- przekwalifikowanie z rzeczowych aktywów trwałych	0	55	55
b) Zmniejszenia	0	350	350
- sprzedaż	0	350	350
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	55	55
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0
Bilans zamknięcia (wartość netto)	1 561	73	1 634

Reklasyfikacje aktywów długoterminowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży do rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1 634 tys. PLN jest konsekwencją odstąpienie przez kupującego od realizacji przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości zlokalizowanej w Rzeszowie przy ulicy Hoffmanowej o czym Spółka poinformowała w dniu 28 września 2012 r. w raporcie bieżącym nr 24/2012 „Odstąpienie od przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości”. Spółka o zawarciu przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości poinformowała w dniu 27 maja 2011 r. w raporcie bieżącym nr 15/2011 „Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości”.

Wyżej wymienione składniki aktywów na dzień 30 września 2012 roku nie spełniały kryteriów klasyfikacji standardu MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży”. Reklasyfikacja pomiędzy grupami aktywów trwałych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej została wykonana w wartości bilansowej sprzed zakwalifikowania danych aktywów jako przeznaczonych do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację. W ramach procedur sporządzania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 reprezentatywna próbka przedmiotowej nieruchomości będzie podlegać wycenie niezależnego rzeczoznawcy w celu weryfikacji wartości godziwej nieruchomości.

Przesłanką i przyczyną odstąpienia od umowy przez kupującego było nieuchwalenie w określonym terminie Miejscowego Planu Zagospodarowania Przestrzennego, obejmującego teren, na którym jest położona sprzedawana nieruchomość. Stronami przedwstępnej umowy oprócz Spółki Zelmer S.A. były spółki Zelmer Market sp. z o.o. oraz Zelmer PRO sp. z o.o., tj. spółki zależne, będące właścicielami części nieruchomości.

Intencją Zarządu Spółki jest sprzedaż przedmiotowej nieruchomości, dlatego też została podjęta decyzja o rozpoczęciu procesu poszukiwania innego nabywcy.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2012 - 30.09.2012	Grunty	Budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	8 633	8 178	17 055	525	6 163	147	40 701
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 918	4 423	11 717	308	3 637	0	23 003
Wartość bilansowa netto na początek okresu	5 715	3 755	5 338	217	2 526	147	17 698
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	8 633	8 178	17 055	525	6 163	147	40 701
a) Zwiększenia	1 561	801	69	0	0	763	3 194
- nabycia	0	0	0	0	0	832	832
- oddanie do użytkowania ze środków trwałych w budowie	0	0	69	0	0	-69	0
- przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych	0	673	0	0	0	0	673
- przekwalifikowanie z aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	1 561	128	0	0	0	0	1 689
b) Zmniejszenia	-7 757	-494	-319	0	-89	0	-8 659
- sprzedaż	0	0	-190	0	-65	0	-255
- likwidacja	0	0	-129	0	-24	0	-153
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-7 757	-494	0	0	0	0	-8 251
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	2 437	8 485	16 805	525	6 074	910	35 236

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2012 - 30.09.2012	Grunty	Budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	2 736	11 275	308	3 553	0	17 872
Amortyzacja uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	422	1 283	73	480	0	2 258
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	0	-152	0	-50	0	-202
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	0	-129	0	-18	0	-147
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	0	55	0	0	0	0	55
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z nieruchomości inwestycyjnych	0	136	0	0	0	0	136
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	0	-274	0	0	0	0	-274
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	3 075	12 277	381	3 965	0	19 698
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 918	1 687	442	0	84	0	5 131
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zgodnie z MSR 36	0	0	-4	0	-13	0	-17
Zwiększenie odpisów z tytułu przekwalifikowania z nieruchomości inwestycyjnych do rzeczowych aktywów trwałych	0	179	0	0	0	0	179
Zmniejszenie odpisów z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	-2 222	0	0	0	0	0	-2 222
Zmniejszenie odpisów z tytułu przekwalifikowania do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF5	-464	-26	0	0	0	0	-490
Zwiększenie odpisów z tytułu przekwalifikowania z aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF5	464	26	0	0	0	0	490
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	696	1 866	438	0	71	0	3 071
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	696	4 941	12 715	381	4 036	0	22 769
Bilans zamknięcia (wartość netto)	1 741	3 544	4 090	144	2 038	910	12 467

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2011 - 31.12.2011	Grunty	Budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	10 194	13 175	33 909	1 205	6 688	39	65 210
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 918	5 501	21 174	617	3 706	0	33 916
Wartość bilansowa netto na początek okresu	7 276	7 674	12 735	588	2 982	39	31 294
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	10 194	13 175	33 909	1 205	6 688	39	65 210
a) Zwiększenia	0	0	70	1	314	108	493
- nabycia	0	0	0	0	0	493	493
- oddanie do użytkowania ze środków trwałych w budowie	0	0	70	1	314	-385	0
b) Zmniejszenia	-1 561	-4 997	-16 924	-681	-839	0	-25 002
- aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-1 561	-128	0	0	0	0	-1 689
- sprzedaż	0	-7	-16 800	-681	-591	0	-18 079
- likwidacja	0	-8	-124	0	-248	0	-380
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	0	-4 854	0	0	0	0	-4 854
Bilans zamknięcia (wartość brutto)	8 633	8 178	17 055	525	6 163	147	40 701

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2011 - 31.12.2011	Grunty	Budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	3 120	20 643	617	3 610	0	27 990
Amortyzacja uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	419	2 634	123	631	0	3 807
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	-6	-11 882	-432	-452	0	-12 772
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	-7	-120	0	-236	0	-363
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	0	-55	0	0	0	0	-55
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	0	-735	0	0	0	0	-735
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2 736	11 275	308	3 553	0	17 872
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 918	2 381	531	0	96	0	5 926
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zgodnie z MSR 36	0	0	-89	0	-12	0	-101
Zmniejszenie odpisów z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	0	-694	0	0	0	0	-694
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 918	1 687	442	0	84	0	5 131
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 918	4 423	11 717	308	3 637	0	23 003
Bilans zamknięcia (wartość netto)	5 715	3 755	5 338	217	2 526	147	17 698

3. Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Wartość brutto na początek okresu	36 208	33 968
Zwiększenia:	8 251	4 854
- przekwalifikowanie środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych	8 251	4 854
Zmniejszenia:	-673	-2 614
- przekwalifikowanie do środków trwałych zajmowanych przez właściciela	-673	0
- przekwalifikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	0	-2 614
Wartość brutto na koniec okresu	43 786	36 208
Zakumulowana amortyzacja na początek okresu	3 948	3 122
Odpisy amortyzacyjne za okres	1 172	441
Zwiększenia umorzenia wynikające z przekwalifikowanie środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych	274	735
Zmniejszenia umorzenia wynikające z przeniesienia nieruchomości do nieruchomości zajmowanych przez właściciela	-136	0
Zmniejszenie umorzenia wynikające z przekwalifikowania nieruchomości inwestycyjnych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	-350
Zakumulowana amortyzacja na koniec okresu	5 258	3 948
Zakumulowane odpisy na początek okresu	2 824	2 130
Zwiększenia odpisów w związku z przekwalifikowaniem środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych	2 222	694
Zmniejszenie odpisów w związku z przekwalifikowaniem nieruchomości inwestycyjnych do środków trwałych	-179	0
Zakumulowane odpisy na koniec okresu	4 867	2 824
Wartość netto na koniec okresu	33 661	29 436

4. Rozrachunki z tytułu umowy o świadczeniu usługi cash pool

W grudniu 2011 roku Spółka podpisała umowę o „Zarządzanie środkami pieniężnymi” (cash pool). Umową o świadczenie usług cash pool zostały objęte oprócz Spółki Zelmer S.A., która pełni funkcję pool leadera spółki zależne Zelmer Market Sp. z o.o. i Zelmer PRO Sp. z o.o.

W styczniu 2012 roku Spółka rozpoczęła korzystanie z usługi cash pool. Celem zawarcia umowy jest efektywne zarządzanie posiadanymi środkami pieniężnymi poprzez optymalizację finansowania bieżących potrzeb spółek z Grupy Kapitałowej Zelmer S.A. oraz przychodów i kosztów finansowych związanych z zarządzaniem płynnością w Grupie Kapitałowej Zelmer S.A.

Salda należności i zobowiązań na dzień 30.09.2012 r. powstałych w wyniku transakcji cash pool przedstawia poniższa tabela.

	Stan na dzień: 30.09.2012
Rozrachunki z tytułu umowy cash pool	
Należności	13 891
Należności z tytułu naliczonych odsetek	1 767
Zobowiązania	28 480
Zobowiązania z tytułu naliczonych odsetek	1 189
Saldo cash pool (zobowiązanie)	-14 011

Należności oraz zobowiązania związane z umową cash pool w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka prezentuje odpowiednio w pozycji „Należności handlowe oraz pozostałe należności” i „Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania”.

5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej różni się od salda wykazanego w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w związku z przyjętą przez Spółkę zasadą prezentacji transakcji związanych z umową cash pool.

Saldo rozrachunków w ramach transakcji cash pool, ze względu na fakt, iż służą przede wszystkim zarządzaniu bieżącą płynnością finansową w Grupie Kapitałowej Zelmer S.A., nie stanowią przepływów z działalności inwestycyjnej lub finansowej, lecz stanowią korektę środków pieniężnych. Poniżej Spółka zaprezentowała uzgodnienie salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomiędzy sprawozdaniami.

	Stan na dzień: 30.09.2012	Stan na dzień: 30.09.2011 (przekształcone)
Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	4 144	87
Saldo rozrachunków z tytułu transakcji cash pool, w tym:	-14 589	0
Należności z tytułu umowy cash pool	13 891	0
Zobowiązania z tytułu umowy cash pool	28 480	0
Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-10 445	87

6. Pozostałe przychody (koszty) operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY / KOSZTY	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011 (przekształcone)
Przychody z tytułu dywidend	33 810	493
Przychody/koszty z tytułu sprzedaży towarów, produktów, materiałów	-400	-3 410
Przychody/koszty pozostałe	325	-2 334
Pozostałe przychody (koszty), razem	33 735	-5 251

7. Informacja o wielkościach szacunkowych dotyczących rezerw, zobowiązań i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

	Stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2012
odpisy aktualizujące wartość majątku trwałego	7 955	0	17	7 938
odpisy aktualizujące wartość należności	7 735	648	1 649	6 734
odpisy aktualizujące wartość udziałów	827	0	0	827
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	16 517	648	1 666	15 499
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 632	1 240	394	6 478
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 742	4 188	349	16 581
rezerwy długoterminowe	495	292	514	273
rezerwy krótkoterminowe	1 930	514	2 139	305
Rezerwy ogółem	2 425	806	2 653	578

8. Średnie kursy wymiany PLN w stosunku do EUR

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównawczym notowania średnich kursów wymiany PLN w stosunku do EUR, 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
01.01.2012 - 30.09.2012	4,1948	4,0465	4,5135	4,1138
01.01.2011 - 30.09.2011	4,0413	3,8403	4,4900	4,4112
01.01.2011 - 31.12.2011	4,1401	3,8403	4,5642	4,4168

9. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

WYBRANE DANE FINANSOWE	Okres obrotowy:			
	9 m-cy 2012	9 mies.2011 (przekształcone)	9 m-cy 2012	9 mies.2011 (przekształcone)
	tys. PLN		tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	28 123	30 578	6 704	7 566
Zysk brutto ze sprzedaży	5 958	5 315	1 420	1 315
Zysk /strata operacyjna	34 539	-6 564	8 234	-1 624
Zysk/strata przed opodatkowaniem	34 274	-6 450	8 171	-1 596
Zysk/strata netto	30 964	-7 583	7 382	-1 876
Całkowite dochody ogółem	30 964	-7 583	7 382	-1 876

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 920	-20 696	458	-5 121
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	28 529	2 265	6 801	560
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-41 115	12 094	-9 801	2 993
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-10 717	-6 432	-2 555	-1 592
Liczba akcji (w tys. szt.)	15 200	15 200	15 200	15 200
Średnia ważona liczba akcji powodująca rozwodnienie (w tys.szt.)	15 200	15 245	15 200	15 245
Podstawowy zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	2,04	-0,50	0,49	-0,12
Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	2,04	-0,50	0,49	-0,12
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,95	1,90	0,46	0,47

Stan na dzień:

	30.09.2012	31.12.2011 (przekształcone)	30.09.2012	31.12.2011 (przekształcone)
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa razem	329 190	308 572	80 021	69 863
Zobowiązania długoterminowe	10 527	8 108	2 559	1 836
Zobowiązania krótkoterminowe	66 363	49 488	16 132	11 204
Kapitał własny	252 300	250 976	61 330	56 823
Kapitał zakładowy	152 000	152 000	36 949	34 414
Liczba akcji (w tys. szt.)	15 200	15 200	15 200	15 200
Średnia ważona liczba akcji powodująca rozwodnienie (w tys.szt.)	15 200	15 200	15 200	15 200
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	16,60	16,51	4,04	3,74
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	16,60	16,51	4,04	3,74

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy:
w dniu 30 września 2012 roku 1 EUR = 4,1138
w dniu 31 grudnia 2011 roku 1 EUR = 4,4168
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym:
w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku 1 EUR = 4,1948
w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku 1 EUR = 4,0413

10. Istotne informacje dotyczące III kwartału 2012 roku

Istotne informacje dotyczące I półrocza 2012 roku zostały opisane w skróconym raporcie półrocznym za 2012 r. Poniżej Spółka opisuje wyłącznie istotne wydarzenia dotyczące III kwartału 2012 r.

W dniu 3 sierpnia 2012 r. Spółka poinformowała w raporcie bieżącym 20/2012, że działając na podstawie Statutu Spółki, podjęła uchwałę o odwołania prokury łącznej udzielonej Panu Piotrowi Dołęga. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia.

W dniu 3 sierpnia 2012 r. Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 21/2012, że działając na podstawie Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, podjęła uchwałę o udzieleniu Panu Andrzejowi Gdula prokury łącznej. Udzielona prokura łączna uprawnia Pana Andrzeja Gdulę do działania w imieniu Spółki w zakresie prokury tylko łącznie z Członkiem Zarządu. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia.

W dniu 28 sierpnia 2012 r. w raporcie bieżącym nr 22/2012 Spółka poinformował, że w dniu 27 sierpnia 2012 r. podjęła decyzję o rozpoczęciu procesu pozyskiwania inwestora strategicznego.

Zarząd Spółki, po przeanalizowaniu możliwych strategicznych scenariuszy rozwoju, stoi na stanowisku, iż w interesie Spółki i akcjonariuszy leży przygotowanie i realizacja nowej średnioterminowej strategii Grupy Zelmer na lata 2014 - 2016. Dla zapewnienia skuteczności tego procesu niezbędnym jest zapewnienie Spółce stabilnej struktury własnościowej. Z tego względu Spółka jest zainteresowana pozyskaniem inwestora strategicznego, który będzie wspierał Spółkę w tym procesie i jej dalszym rozwoju.

W opinii Spółki pozyskanie inwestora strategicznego powinno nastąpić poprzez nabycie akcji w drodze wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki, co zagwarantuje wszystkim akcjonariuszom prawo do wyjścia z inwestycji w tym samym czasie i na jednakowych zasadach.

Spółka zamierza pozyskać inwestora strategicznego w ramach procesu prowadzonego z poszanowaniem praw wszystkich akcjonariuszy. Dla zapewnienia skuteczności i poprawności procesu pozyskania inwestora strategicznego, Spółka zdecydowała zatrudnić doradcę finansowego – Société Générale oraz doradcę prawnego – Allen & Overy, A. Pędzich sp. k.

Spółka poinformowała, że dla zapewnienia potencjalnym inwestorom i obecnym akcjonariuszom równego dostępu do informacji na temat Spółki, do chwili zakończenia procesu pozyskiwania inwestora Spółka będzie publikowała w formie raportów bieżących podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej Zelmer SA. w ujęciu miesięcznym, w terminie do 15 dnia każdego miesiąca następującego po miesiącu, za który publikowane są wyniki. Dane te obejmować będą przychody ze sprzedaży, EBITDA i zysk netto uzyskane w danym miesiącu. Równocześnie Spółki poinformowała, iż podtrzymuje termin publikacji pełnego raportu finansowego Grupy Kapitałowej Zelmer SA. za trzeci kwartał 2012 r.

Spółka przewiduje, że rozpoczynający się proces pozyskiwania inwestora zakończy się ogłoszeniem przez wybranego inwestora wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki w standardowym dla takich procesów terminie kilku miesięcy

W dniu 28 września 2012 r. w raporcie bieżącym nr 24/2012 Spółka poinformowała, iż w dniu 28 września 2012 r. powzięła informację o odstąpieniu od przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości, o której zawarciu Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 15/2011, przez RES-GAJ spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Rzeszowie (Kupujący) zajmującą się działalnością deweloperską. Stroną Umowy oprócz Spółki i Kupującego były Zelmer Market sp. z o.o. oraz Zelmer PRO sp. z o.o., tj. spółki zależne, będące właścicielami części nieruchomości.

Przesłanką i przyczyną odstąpienia od Umowy jest nieuchwalenie w określonym terminie Miejsowego Planu Zagospodarowania Przestrzennego, obejmującego teren, na którym jest położona sprzedawana nieruchomość.

11. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 5 listopada 2012 r. w raporcie bieżącym nr 26/2012 Spółka poinformowała, iż w dniu 5 listopada 2012 r. Spółka powzięła informację o podpisaniu umowy handlowej pomiędzy spółką zależną od Emitenta - Zelmer Market Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, a Neonet S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przedmiotem której jest ustalenie warunków współpracy handlowej pomiędzy stronami w drugim półroczu 2012 r. Umowa handlowa została zawarta na warunkach, które nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

W dniu 5 listopada 2012 r. w raporcie bieżącym nr 27/2012 Spółka poinformowała, iż w nawiązaniu do raportu bieżącego z dnia 27 stycznia 2012 r. nr 1/2012 w sprawie terminów przekazywania raportów okresowych, zmianie ulega termin publikacji raportu kwartalnego (i skonsolidowanego raportu kwartalnego) za III kwartał 2012 r. Nowy termin publikacji raportu to 14 listopada 2012 r.

12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej (dalej zwanych „MSSF”) mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, (MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”), opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Śródroczne sprawozdanie finansowe Zelmer S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku zawiera: sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego.

Według naszej najlepszej wiedzy, śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki Zelmer S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku 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 przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa, a podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniają warunki do wydania bezstronnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki Zelmer S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Zelmer S.A. w dniu 12 listopada 2012 roku.

W imieniu Zarządu Zelmer S.A.:

Janusz Płocica -

Prezes Zarządu

Bartosz Józefiak -

Członek Zarządu

Rzeszów, dnia 12 listopada 2012 roku