

**Skonsolidowane sprawozdanie  
finansowe Grupy Kapitałowej PE ELKOP S.A. za 2004 rok**

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota	2004 rok bieżący
<b>A k t y w a</b>		
<b>I. Aktywa trwale</b>		<b>6936</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	14
2. Wartość firmy jednostek zależnych	2	27
3. Rzeczowe aktywa trwale	3	6290
4. Inwestycje w jedn.stowarzyszonych wycenione metoda praw własności		605
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>5404</b>
1. Zapasy	7	164
2. Należności krótkoterminowe	8	4041
2.1. Od jednostek powiązanych		
2.3. Od pozostałych jednostek		4041
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	879
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		879
a) w jednostkach powiązanych-akcje przeznaczone do sprzedaży		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		879
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	320
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>12340</b>
<b>P a s y w a</b>		
<b>I. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jedn. domin.</b>		<b>1 314</b>
1. Kapitał zakładowy	13	1610
4. Kapitał zapasowy	15	1
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	16	4610
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych razem z zyskiem (stratą) roku bieżącego		(4 907)
<b>II. Kapitały mniejszości</b>	19	507
<b>III. Kapitały własny przypad. na akcjon. jedn. domin.</b>		1 314
<b>IV. Kapitały własny razem</b>		<b>1 821</b>
<b>V. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	20	
<b>VI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>10519</b>
1. Rezerwy na zobowiązania		<b>439</b>
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	14
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		288
a) długoterminowa		288
b) krótkoterminowa		
1.3. Pozostałe rezerwy		137
a) długoterminowe		66
b) krótkoterminowe		71
2. Zobowiązania długoterminowe	22	
2.1. Wobec jednostek pozostałych		
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	10080
3.2. Wobec pozostałych jednostek		10080
3.3. Fundusze specjalne		
4. Rozliczenia międzyokresowe	24	
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>12 340</b>
<b>Wartość księgowa</b>		1 821
<b>Liczba akcji</b>		427000
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	25	4,26
<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>Nota</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	26	600
<b>3. Inne (z tytułu)</b>		600
-Zastaw na akcjach Elektrownie Wiatrowe w Pieńkowie		600
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>		600

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	Nota	2004 rok bieżący
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		6581
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	<b>6344</b>
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28	237
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>4739</b>
- od jednostek powiązanych		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	4510
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		229
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>1842</b>
V. Koszty ogólnego zarządu	29	3 248
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>		<b>(1 406)</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1344
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		38
3. Inne przychody operacyjne	30	1306
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		556
3. Inne koszty operacyjne	31	556
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>		<b>(618)</b>
X. Przychody finansowe	32	51
2. Odsetki, w tym:		37
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne		14
XI. Koszty finansowe		466
1. Odsetki, w tym:	33	456
4. Inne		10
<b>XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)</b>		<b>(1 033)</b>
XV. Odpis wartości firmy jednostek zależnych		18
XVII. Udział w zysku (stracie) jedn. stowarzyszonej		-239
<b>XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)</b>		<b>(1 290)</b>
XVIII. Podatek dochodowy	37	49
a) część bieżąca		49
b) część odroczone		
XXI. (Zyski) straty mniejszości		
<b>XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)</b>	39	<b>(1 339)</b>
<b>z tego</b>		
-Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom jednostki dominującej		<b>(1 311)</b>
-Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		<b>(28)</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(1 339)</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		427000
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	40	<b>(3,14)</b>

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM</b>	2004 rok bieżący
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 311</b>
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>1 311</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	1 610
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	1 610
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	
a) zwiększenia (z tytułu)	1
-rozchodowanie środków trw. objętych aktualizacją	1
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	1
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	4611
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1
b) zmniejszenia (z tytułu)	1
- zbycia środków trwałych	1
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	4 610
<b>8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>(3 596)</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	
- strata roku bieżącego	(1 311)

<b>8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(4 907)</b>
<b>8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 314</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>(1 339)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(695)</b>
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostki stowarzyszonej	239
3. Amortyzacja, w tym odpis wartości firmy jednostki zależnej	377
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(26)
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(38)
7. Zmiana stanu rezerw	84
8. Zmiana stanu zapasów	(133)
9. Zmiana stanu należności	(1 279)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	318
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(237)
12. Inne korekty	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>(2 034)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	
<b>I. Wpływy</b>	<b>64</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	26
b) w pozostałych jednostkach	26
- odsetki	26
<b>II. Wydatki</b>	<b>(19)</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(19)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>45</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	
<b>II. Wydatki</b>	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(1 989)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(1 989)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2868</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>879</b>

## A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

#### Nota 1.

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
d) inne wartości niematerialne i prawne	14
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>14</b>



<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
a) własne	14
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>14</b>

**Nota 2.**

<b>WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
a) wartość firmy - jednostki zależne	14
<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>14</b>

**Nota 3.**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
a) środki trwałe, w tym:	4984
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4866
- urządzenia techniczne i maszyny	86
- środki transportu	16
- inne środki trwałe	16
b) środki trwałe w budowie	1306
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>6290</b>

---

**Nota 7.**

<b>ZAPASY</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
<b>Zapasy, razem</b>	<b>164</b>

**Nota 8.**

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
b) należności od pozostałych jednostek	4041
Należności krótkoterminowe netto, razem	4041
c) odpisy aktualizujące wartość należności	2244
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>6285</b>

---

**Nota 10.**

<b>KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	879
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	879
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>879</b>

<b>PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
a) w walucie polskiej	879
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>879</b>

---

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
a) w walucie polskiej	879
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>879</b>

**Nota 11.**

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	<b>320</b>
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>320</b>

**Nota 15.**

<b>KAPITAŁ ZAPASOWY</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>1</b>

**Nota 16.**

<b>KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY</b>	<b>2006 rok bieżący</b>
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	<b>4610</b>
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>4610</b>

**Nota 19.**

<b>ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
<b>Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu</b>	<b>507</b>



**Nota 21.**

<b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	14
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	14
<b>ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
a) stan na początek okresu	
b) zwiększenia (z tytułu)	
e) stan na koniec okresu	288

<b>ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
a) stan na początek okresu	
d) utworzenie (z tytułu)	66
e) stan na koniec okresu	66

<b>ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
a) stan na początek okresu	96
b) zwiększenia (z tytułu)	71
c) wykorzystanie (z tytułu)	
d) rozwiązanie (z tytułu)	96
e) stan na koniec okresu	71

**Nota 23.**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
f) wobec pozostałych jednostek	<b>10080</b>
- kredyty i pożyczki, w tym:	<b>63</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<b>5513</b>
- do 12 miesięcy	<b>5457</b>
- powyżej 12 miesięcy	<b>56</b>
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	<b>3845</b>
- z tytułu wynagrodzeń	<b>231</b>
- inne (wg rodzaju)	<b>428</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>10080</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
a) w walucie polskiej	<b>10080</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>10080</b>

**Nota 25.**

wartości księgowej na jedną akcję wynosi 4,26 zł i wynika z podzielnia kapitału własnego w wys1821tys.zł przez 427000 szt akcji

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH**

**Nota 26.**

<b>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
b) pozostałe (z tytułu)	
<b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem</b>	

<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
-Zastaw na akcją Elektrownie Wiatrowe w Pieńkowie	<b>600</b>
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem</b>	<b>600</b>

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE  
DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

**Nota 27.**

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>6344</b>

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
a) kraj	<b>6344</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>6344</b>

**Nota 28**

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>238</b>

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>2006 rok bieżący</b>
a) kraj	238
- w tym: od jednostek powiązanych	
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>238</b>

**Nota 29.**

<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
a) amortyzacja	359
b) zużycie materiałów i energii	1 723
c) usługi obce	2 259
d) podatki i opłaty	384
e) wynagrodzenia	2 657
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	473
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	762
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>8 617</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	137
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(722)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(3 522)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>4 510</b>

**Nota 30.**

<b>INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
b) pozostałe, w tym:	1 306
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 306</b>

**Nota 31.**

<b>INNE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
b) pozostałe, w tym:	556
...pozostałe	556
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>556</b>

**Nota 32.**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
b) od pozostałych jednostek	51
-odsetki	37
-aktualizacja wartości inwestycji	
inne	14
<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem</b>	<b>51</b>

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
b) pozostałe odsetki	37
- od pozostałych jednostek	37
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>37</b>

<b>INNE PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
c) pozostałe, w tym:	14
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>14</b>

**Nota 33.**

<b>KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
b) pozostałe odsetki	456
- dla innych jednostek	
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>456</b>

<b>INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
c) pozostałe, w tym:	10
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>10</b>

**Nota 37.**

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	<b>(1 290)</b>
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	49
- wykazany w rachunku zysków i strat	49

<b>PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	
<b>Podatek dochodowy odroczony, razem</b>	<b>0</b>

<b>ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
- ujętego w kapitale własnym	<b>0</b>
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	

**Nota 39.**

**Strata zostanie pokryta zyskami przyszłych okresów.**

<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>2004 rok bieżący</b>
a) zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	<b>(1 311)</b>
a) zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom mniejszościowym	<b>(28)</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(1 339)</b>

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU  
PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>(1 339)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(695)</b>
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostki stowarzyszonej	239
3. Amortyzacja, w tym odpis wartości firmy jednostki zależnej - odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy	377
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(26)
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(38)
7. Zmiana stanu rezerw	84
8. Zmiana stanu zapasów	(133)
9. Zmiana stanu należności	(1 279)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	318
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(237)
12. Inne korekty	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>(2 034)</b>