

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport półroczny SA-PS 2001

(Zgodnie z § 46 ust. 8 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998r. - Dz.U. Nr 163, poz. 1160)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Za półrocze roku bieżącego obejmujące okres od 01-01-01 do 01-06-30
 oraz za półrocze roku poprzedniego obejmujące okres od 00-01-01 do 00-06-30 dnia 01-09-06
 (data przekazania)

Zakłady Urzędzeń Komputerowych ELZAB S.A.

(pełna nazwa emitenta)

ZUK ELZAB S.A.

informatyka i telekomunikacja

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

41-813

Zabrze

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Kruczkowskiego

39

(ulica)

(numer)

032 272 20 21-26

032 272 25 83

main@elzab.com.pl

(telefon)

(fax)

(e-mail)

648-000-02-55

270036336

www.elzab.com.pl

(NIP)

(REGON)

(www)

BDO Polska Sp. z o.o. w Katowicach (nr 523)

(podmiot uprawniony do badania)

Skonsolidowany raport półroczny zawiera :

☒ Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta) z przeglądu półrocznego

skonsolidowanego sprawozdania finansowego

☒ Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:☒ Wstęp☒ Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym☒ Skonsolidowany bilans☒ Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych☒ Skonsolidowany rachunek zysków i strat☒ Noty objaśniające i dodatkowe noty objaśniające☒ Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta) z przeglądu jednostkowego

półrocznego sprawozdania finansowego

☐ Jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe - zgodnie z § 46 ust. 7 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia

22 grudnia 1998r. - Dz.U. Nr 163, poz. 1160

☒ Komentarz Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE (1 półrocze / 2001)	tys. zł	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 790	8 320
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 500	-698
III. Zysk (strata) brutto	-5 119	-1 430
IV. Zysk (strata) netto	-4 884	-1 364
V. Aktywa, razem (stan na 01-06-30)	69 804	20 662
VI. Zobowiązania, razem (stan na 01-06-30)	33 634	9 956
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	33 634	9 956
VII. Kapitał własny (stan na 01-06-30)	31 216	9 240
VIII. Kapitał akcyjny (stan na 01-06-30)	17 218	5 097
IX. Liczba akcji (stan na 01-06-30)	1 251 546	
X. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO) (stan na 01-06-30)	24,94	7,38
XI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (za 12 miesięcy) w zł/EURO	-12,83	-3,58

Raport biegłego rewidenta z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1.01. do 30.06.2001 roku

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu **Zakładów Urządzeń Komputerowych „ELZAB” S.A. z siedzibą w Zabrze**

Dokonaliśmy przeglądu załączonego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego **grupy kapitałowej Zakładów Urządzeń Komputerowych „ELZAB” S.A. z siedzibą w Zabrze**, stanowiącego raport półroczny dla Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, na które składają się:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30.06.2001 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **69.804.461,00 zł**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1.01. do 30.06.2001 roku, wykazujący stratę netto w wysokości **4.883.576,85 zł**,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1.01. do 30.06.2001 roku o sumę **4.115.411,97 zł**,
- informacja dodatkowa wraz z notami objaśniającymi,
- komentarz Zarządu na temat działalności gospodarczej grupy kapitałowej.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w tym sprawozdaniu odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22.12.1998 roku (Dz.U. Nr 163, poz. 1160 z późniejszymi zmianami) w sprawie rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych oraz terminów ich przekazywania przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu,
2. Normy nr 6 wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (Biuletyn KIBR Nr 30 z 1996 roku),
3. Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej mających zastosowanie do przeglądu sprawozdania finansowego.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe podmiotu dominującego i wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość jednostki dominującej.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 30.06.2001 roku oraz jej wynik finansowy, rentowność i przepływy środków pieniężnych za okres od 1.01. do 30.06.2001 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2001 roku do dnia 30.06.2001 roku zostało sporządzone z uwzględnieniem przepisów zawartych w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 22.12.1998 roku w sprawie rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych oraz terminów ich przekazywania przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu (Dz.U. Nr 163, poz. 1160 z 1998 roku), które przewiduje odmienny format prezentacji i zakres ujawnionych informacji w stosunku do wymogów ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami).

Katowice, dnia 31 sierpnia 2001 roku

**BDO Polska Sp. z o.o.
Katowice, ul. Drzymały 15
Nr ewidencyjny 523**

**André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr 90004/502
State Authorized Public Accountant**

.....
**Halina Żur-Zuber
Biegły Rewident
nr ewid. 8450/497**

.....
**z up. Leszek Kramarczuk
Biegły Rewident
nr ewid. 1920/289
Dyrektor Oddziału**

PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WSTĘP

a) podstawowy przedmiot działalności emitenta według Europejskiej Klasyfikacji Działalności, podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej i opis jego roli w grupie oraz okresy, za które prezentowane są skonsolidowane sprawozdania finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe

Przedmiot działalności ZUK ELZAB S.A. - podmiotu dominującego kwalifikuje się do grupy EKD Nr 3002 "Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji". Według zapisu w statucie Spółki przedmiotem jej działalności jest prowadzenie wszelkiej działalności wytwórczej, usługowej i handlowej na rachunek własny lub w pośrednictwie, a w szczególności produkcja urządzeń komputerowych i elektronicznych, w tym: kas i drukarek fiskalnych, terminali elektronicznego transferu pieniędzy, monitorów i systemów monitorowych, mikrokomputerów i systemów mikrokomputerowych, systemów parkingowych, wag elektronicznych, skanerów kodów kreskowych i innych urządzeń oraz części zamiennych do tych urządzeń. Dystrybucja, sprzedaż i instalacja produkowanych urządzeń, świadczenie usług serwisowych dla produkowanych urządzeń, szkolenie dealerów, serwisantów i użytkowników produkowanych urządzeń. Prowadzenie prac badawczo-rozwojowych. Działalność promocyjna i reklamowa na potrzeby własne i w formie usług. Produkcja oprogramowania narzędziowego i użytkowego. Prowadzenie usług w zakresie działalności finansowej, szkoleniowej, wczasowo-turystycznej nie wymagającej koncesji. Pośrednictwo w obrocie w w/w zakresie działania.

Przedmiot działalności wg EKD spółek zależnych jest następujący:

- a) API Sp. z o.o. Warszawa - EKD 7210 - doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego. Zgodnie z wpisem do rejestru handlowego przedmiotem działalności Spółki jest wszelka działalność gospodarcza, a w szczególności produkcyjna, usługowa, handlowa, budowlana, kulturalna, oświatowa oraz pośrednictwo w kraju i zagranicą.
- b) UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław - EKD 5170 - pozostała sprzedaż hurtowa. Zgodnie z wpisem do rejestru handlowego przedmiotem działalności Spółki jest:
- handel, w tym hurtowy artykułami przemysłowymi, spożywczymi, kasami fiskalnymi,
 - eksport i import wyżej wymienionych artykułów,
 - usługi transportowe i spedycyjne,
 - usługi serwisowe.
- c) KOMPUTER SERWIS Kijów - prawo produkcji sprzętu i obsługi serwisu sprzedawanych urządzeń. Zgodnie z wpisem do rejestru przedsiębiorstw na Ukrainie przedmiotem działalności Spółki jest:
- produkcja urządzeń elektronicznych,
 - serwis urządzeń elektronicznych,
 - sprzedaż hurtowa dla organizacji niepaństwowych (bez spożywczej kooperacji),
 - handel zagraniczny dla organizacji niepaństwowych.
- d) ELZAB SOFT Sp. z o.o. - EKD 7220 - doradztwo w zakresie oprogramowania i dostarczanie oprogramowania. Zgodnie z wpisem do rejestru handlowego przedmiotem działalności Spółki jest:
- produkcja i dystrybucja oprogramowań komputerowych i akcesoriów komputerowych oraz urządzeń fiskalnych,
 - produkcja i sprzedaż urządzeń elektronicznych,
 - świadczenie wdrożeń, szkoleń, instalacji i serwisu sprzętu elektronicznego, usług informatycznych i internetowych,
 - działalność reklamowa, marketingowa, poligraficzna i handlowa oraz import i eksport w powyższym zakresie,
 - usługi transportowe i spedycyjne,
 - pośrednictwo w przedmiotowym zakresie działania.

Podmiot dominujący jest producentem i sprzedawcą urządzeń i systemów wspomagania sprzedaży detalicznej, których ofertę rozszerzono o nowe modele kas i drukarek fiskalnych dostosowanych do nowych wymagań technicznych wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów. Ponadto Spółka wprowadziła do oferty handlowej systemy do sprzedaży mobilnej, wagi elektroniczne, drukarki etykiet samoprzylepnych, systemy alarmowe oraz małowagarytowe komputery. Pomimo mniejszego niż wynikającego z prognoz rynkowych popytu na urządzenia fiskalne, Spółka zachowała swój dotychczasowy udział w rynku.

Rozpoczęto sprzedaż szuflad kasowych Gamma do angielskiej firmy Cash Bases oraz do wymagających klientów w kraju, kontynuowano sprzedaż kas i drukarek fiskalnych na rynkach: Ukrainy, Białorusi, Litwy i krajów nadbałtyckich.

Spółki zależne API Sp. z o.o. Warszawa i UNIMEX Sp. z o.o. są jednymi z największych dystrybutorów Spółki. Spółka KOMPUTER SERWIS w Kijowie ma prawo produkcji i sprzedaży kas fiskalnych oraz obsługi serwisowej tych urządzeń. ELZAB SOFT Sp. z o.o. jest spółką software'ową dostarczającą do sieci dystrybucji ZUK ELZAB S.A. oprogramowanie do urządzeń fiskalnych.

W raporcie prezentowane są sprawozdania finansowe grupy kapitałowej ELZAB S.A. za okres od 01.01.2001 r. do 30.06.2001 r. i za porównywalny okres poprzedniego roku tj. od 01.01.2000 r. do 30.06.2000 r.

b) wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych oraz czy zestawienie i objaśnienie różnic zostało zamieszczone w dodatkowej notcie objaśniającej

W prezentowanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych zachowana została porównywalność danych i metod rachunkowości, wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego. Zastosowane zostały jednak ostrzejsze zasady wyceny bilansowej w celu zbliżenia się do zasad wynikających z MSR. Zakres dokonanej wyceny przedstawiono w dalszej części wstępu.

c) określenie zastosowanych zasad i metod rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

W zakresie środków trwałych:

- rzeczowy majątek trwały - ewidencję księgową środków trwałych prowadzi się wg wartości początkowej stanowiącej cenę nabycia lub koszt wytworzenia, a w przypadku nabycia w drodze spadku, darowizny lub w inny nieodpłatny sposób wg wartości rynkowej z dnia nabycia. Wartość początkową środków trwałych powiększają koszty ich ulepszenia, które powodują, że wartość użytkowa tego środka przewyższa wartość posiadaną przy przyjęciu do użytkowania. Wartość początkową środków trwałych zmniejszają do wartości księgowej netto dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe). Amortyzacja środków trwałych dokonywana jest metodą liniową. Środki trwałe o wartości początkowej od 1.000,0 do 3.500,0 zł i okresie użytkowania dłuższym niż 1 rok amortyzowane są jednorazowo w momencie przekazania ich do użytkowania. Składniki majątku o wartości początkowej niższej niż 1.000,0 zł odnosi się w 100 % w koszty zużycia materiałów. W I półroczu 2001 r. pozostałe koszty operacyjne obciążone zostały nieplanową amortyzacją w wysokości 33 tys. zł. Amortyzacja dotyczy zlikwidowanych i nieczynnych środków trwałych. W spółkach zależnych nie wystąpiła nieplanowa amortyzacja środków trwałych.

- wartości niematerialne i prawne - ewidencję wartości niematerialnych i prawnych prowadzi się wg cen nabycia lub wg rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia (koszty prac badawczo-rozwojowych). Od wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są odpisy amortyzacyjne, które zmniejszają ich wartość początkową do wartości netto.

Na koniec I półrocza 2001 r. w ZUK ELZAB S.A. dokonany został przegląd wartości niematerialnych i prawnych w wyniku którego obciążono pozostałe koszty operacyjne nieplanową amortyzacją prac rozwojowych dotyczących zaniechanej produkcji w kwocie 163 tys. zł. W spółkach zależnych nie wystąpiła nieplanowa amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych.

- inwestycje rozpoczęte - wyceniane są zgodnie z art. 28 Ust. 1 i 3 Ustawy o rachunkowości wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia, które obejmują:

- nie podlegający odliczeniu podatki od towarów i usług,
- naliczone w toku trwania inwestycji odsetki, prowizje, różnice kursowe od kredytów, przedpłat i zobowiązań służących finansowaniu inwestycji,

- finansowy majątek trwały:

Udziały w obcych podmiotach wniesione w walucie polskiej wykazywane są w księgach rachunkowych:

- w trakcie okresu sprawozdawczego wg cen nabycia określonych w art. 28 ust. 1 i 2 Ustawy o rachunkowości,
- na dzień 30.06.2001 r. wg cen nabycia pomniejszonych o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości. Papiery wartościowe notowane na giełdzie wyceniane są wg kursu giełdowego na dzień bilansowy, nie wyższego jednak od ceny nabycia.

Udziały w obcych podmiotach wniesione w walutach obcych wykazywane są w księgach rachunkowych:

- w trakcie okresu sprawozdawczego - wg ceny nabycia zgodnie z art. 30 ust. 2 Ustawy o rachunkowości przeliczonej na złote polskie wg kursu ustalonego dla danej waluty obcej przez bank, z którego usług firma korzysta,

- w dniu kończącym okres sprawozdawczy wg cen nabycia, zgodnie z art. 30 ust. 1 Ustawy o rachunkowości przeliczonej na złote polskie po kursie, po jakim nastąpił ich zakup, w wysokości nie wyższej od obowiązującego na dzień bilansowy średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP z uwzględnieniem pomniejszenia spowodowanego trwałą utratą wartości.

Na koniec I półrocza 2001 dokonano aktualizacji wyceny udziałów ZUK ELZAB S.A. w innych podmiotach biorąc pod uwagę ich sytuację finansową. W wyniku wyceny koszty finansowe obciążone zostały kwotą 809 tys. zł, z czego:

- a) API Sp. z o.o. Warszawa - 334 tys. zł,
- b) KOMPUTER SERWIS Kijów - 370 tys. zł,
- c) ELZAB SOFT Zabrze - 105 tys. zł.

W zakresie wyceny zapasów:

- materiały i towary - wyceniane są wg cen zakupu. Mogą być również wyceniane w cenie nabycia tj. łącznie z cłem i podatkiem akcyzowym. Koszty zakupu obciążają jednorazowo koszty działalności w momencie poniesienia. Wyprodukowane we własnym zakresie materiały wycenione są wg kosztów wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży dostawców. Cenę odpadów ustala się na poziomie cen netto możliwych do uzyskania. Rozchód materiałów odbywa się wg zasady "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło".

- produkcja w toku - ujmowana jest wg technicznego kosztu wytworzenia z uwzględnieniem stopnia przetworzenia produktu.

- półfabrykaty - ewidencjonowane są wg planowanego technicznego kosztu wytworzenia. Stan półfabrykatów stanowi produkcję w toku.

wyroby gotowe - wyceniane są wg planowanego technicznego kosztu wytworzenia, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

W ZUK ELZAB S.A. na koniec I półrocza 2001 r. dokonana została wycena zapasów, która obciążyła pozostałe koszty operacyjne w wysokości 356 tys. zł. Ponadto koszt własny wyrobów obciążony został kwotą 148 tys. zł z tytułu ostrożnej wyceny produkcji w toku, w wyniku korekty kosztów wydziałowych procentem niewykorzystanych mocy produkcyjnych.

W konsolidowanych Spółkach nie dokonano aktualizacji zapasów.

W zakresie rozrachunków:

Należności, roszczenia i zobowiązania krajowe ujmowane są w księgach wg wartości nominalnej a na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymagającej zapłaty tj. z naliczonymi odsetkami.

Należności, roszczenia i zobowiązania w walutach obcych ujmowane są w księgach rachunkowych:

- wg wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie wg średniego kursu ustalonego dla danej waluty obcej przez Prezesa NBP na dzień przeprowadzenia transakcji,

- na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie przeliczonej po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP.

Różnice kursowe ustalone na dzień zapłaty zalicza się:

- ujemne - do kosztów operacji finansowych,

- dodatnie - do przychodów z operacji finansowych.

Różnice kursowe z wyceny na 30.06.2001 r. zaliczone zostały:

- nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi dotycząca jednej waluty - do kosztów operacji finansowych,

- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi dotycząca jednej waluty - do przychodów przyszłych okresów.

W zakresie krótkoterminowych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu:

Krótkoterminowe papiery wartościowe występują w ZUK ELZAB S.A. i obejmują weksle o terminie wykupu powyżej 3 m-cy.

W zakresie środków pieniężnych i kredytów bankowych:

Krajowe środki pieniężne i krajowe kredyty bankowe ujmowane są w księgach w wartości nominalnej.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych na dzień bilansowy wykazywane są łącznie z odsetkami.

Kredyty krajowe na dzień bilansowy wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty łącznie z naliczonymi odsetkami.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenione są wg średniego kursu na dzień bilansowy ogłoszonego przez Prezesa NBP.

Środki pieniężne obejmują również weksle obce o terminie wykupu do 3m-cy występujące w ZUK ELZAB S.A.

Rozliczenie międzyokresowe czynne i bierne:

W ZUK ELZAB S.A.:

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują:

- odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
- poniesione koszty prac badawczo-rozwojowych gromadzone do momentu ich zakończenia,
- koszty ubezpieczeń osobowych w AMPLICO-LIFE,
- podatek od nieruchomości,
- wieczyste użytkowanie terenu.

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują następujące rezerwy na:

- na odprawy dla zwalnianych pracowników,

- na niewykorzystane urlopy pracowników za 2000 r.,
- na fundusz promocyjno-reklamowy,
- na premię kwartalną za II kwartał 2001 r. i wypłatę wynagrodzeń z tytułu umów zlecenia,
- na naprawy gwarancyjne wyrobów,
- na wynik przeróbki kas,
- na przyszłe świadczenia pracowników.

W API Sp. z o.o.:

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują:

- koszty remontów,
- koszty reklamy,
- koszty ubezpieczenia.

W API Sp. z o.o. nie występują rozliczenia międzyokresowe bierne.

W UNIMEX Sp. z o.o.:

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują głównie:

- koszty serwisu kas fiskalnych,
- koszty ubezpieczeń majątkowych.

W UNIMEX Sp. z o.o. nie występują rozliczenia międzyokresowe bierne.

W KOMPUTER SERWIS nie występują rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne.

Przychody przyszłych okresów obejmują:

W ZUK ELZAB SA:

- nie zrealizowane dodatnie różnice kursowe,
- różnice kursowe dotyczące aportu rzeczowego do Spółki KOMPUTER SERWIS,

W API Sp. z o.o. przychody przyszłych okresów obejmują koszty obsługi prawnej dotyczące spraw sądowych.

W UNIMEX Sp. z o.o. i w KOMPUTER SERWIS przychody przyszłych okresów nie występują.

W zakresie rezerw:

W ZUK ELZAB SA stan rezerw na 30.06.2001 r. obejmuje następujące rezerwy :

- na należności, odsetki od należności, należności w ugodzie bankowej oraz koszty sądowe,
- na należności wekslowe ATN Sp. z o.o. Gdańsk,
- na odroczony podatek dochodowy z tytułu ulgi inwestycyjnej zastosowanej w 1997 r., 1998 r. i 1999 r.,
- na materiały składowane na Wolnym Obszarze Celnym, pochodzące z dostaw w latach poprzednich, pod nie w pełni zrealizowane kontrakty na dostawy kas na Ukrainę i dla Poczty Polskiej,
- na nadmierne i trudno zbywalne wyroby gotowe i półfabrykaty,
- na obniżenie wartości socjalnego majątku trwałego.

Rezerwy na należności i przewidywane straty z operacji gospodarczych odniesione zostały w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Rezerwy na odsetki od należności obciążały koszty finansowe.

W API Sp. z o.o. rezerwy obejmują:

- rezerwy na należności,
- rezerwy na wycenę zapasów.

W UNIMEX Sp. z o.o. występują rezerwy na należności.

W zakresie zobowiązań krótkoterminowych:

Zobowiązania krótkoterminowe zarówno krajowe, jak i zagraniczne, wykazane zostały na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania w walutach obcych ujmowane są po obowiązującym na dzień przeprowadzenia transakcji średnim kursie ustalonym dla danej waluty. Zrealizowane różnice kursowe powstałe między dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji zaliczane są odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Na dzień 30.06.2001 r. zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenione zostały według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP obowiązującego w tym dniu, a ustalone w ramach jednej waluty saldo różnic kursowych odnosi się odpowiednio:

- nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi - w ciężar kosztów finansowych,
- nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi - na dobro przychodów przyszłych okresów.

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Wielkość funduszy została wykazana w wielkości nominalnej.

W zakresie kapitałów:

Kapitały ujmowane są w księgach rachunkowych podmiotów grupy kapitałowej z podziałem na ich rodzaje zgodnie ze statutem (umową) spółki oraz wpisem w rejestrze handlowym. Podwyższenie kapitału księgowane jest pod datą rejestracji sądowej. Wykorzystanie kapitału następuje zgodnie ze statutem (umową) spółki i wymaga uchwały WZA (WZU) za wyjątkiem kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny. W ZUK ELZAB S.A. kapitał zapasowy obejmuje również nadwyżkę uzyskaną ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Rachunek zysków i strat:

Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie kalkulacyjnym z uwzględnieniem wyłączenia przychodów i kosztów dotyczących obrotów wewnętrznych między jednostkami objętymi konsolidacją. Wynik finansowy netto podmiotów zależnych wykazany jest w grupie kapitałowej proporcjonalnie do udziałów ZUK ELZAB S.A. w jednostkach zależnych. Pozostała część wyniku stanowi wynik finansowy akcjonariuszy mniejszościowych. Ponadto wynik finansowy uwzględnia odpis wartości firmy, korektę z tytułu niezrealizowanej marży w zapasach produktów ZUK ELZAB S.A. w spółkach zależnych.

Inwentaryzacja:

Inwentaryzacja składników majątkowych grupy kapitałowej ELZAB S.A. przeprowadzona została zgodnie z ustalonymi planami inwentaryzacji w podmiocie dominującym i w spółkach zależnych.

ZUK ELZAB S.A. jako jednostka dominująca włączyła do skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej dane jednostek zależnych metodą konsolidacji pełnej (art. 58 Ustawy o rachunkowości), która polega na sporządzeniu skonsolidowanego:

- bilansu,
 - rachunku zysków i strat,
 - sprawozdania z przepływu środków pieniężnych,
- przez sumowanie poszczególnych pozycji sprawozdań jednostki dominującej i wchodzących w skład grupy kapitałowej jednostek zależnych oraz dokonanie odpowiednich wyłączeń:
- udziałów (akcji) posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych i ustalenie wartości firmy z konsolidacji, która odpisywana będzie w koszty przez okres 5 lat,
 - wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
 - przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
 - zysków i strat powstałych na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawartych w wartości aktywów i pasywów.

Skonsolidowany bilans ujmuje kapitały własne udziałowców mniejszościowych.

Sprawozdanie finansowe Spółki KOMPUTER SERWIS wyrażone w USD przeliczone zostało następująco:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu, za wyjątkiem kapitałów własnych, przelicza się na walutę polską wg ustalonego dla USD przez Prezesa NBP kursu średniego na dzień bilansowy,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przelicza się na walutę polską po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych dla USD przez Prezesa NBP na dzień kończący każdy miesiąc okresu sprawozdawczego,
- kapitały własne przelicza się na walutę polską wg ustalonego przez Prezesa NBP kursu średniego z dnia wniesienia kapitału.

Powstałe z przeliczenia różnice wykazane są w pozycji bilansu jako różnice kursowe z konsolidacji.

d) wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją oraz wykaz jednostek nie objętych konsolidacją, z uzasadnieniem odstąpienia od konsolidacji oraz podaniem kwoty ich przychodów ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych za ostatni rok obrotowy, sumy bilansowej, a także wykaz udziału jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej

W skład grupy kapitałowej ELZAB S.A. wchodzi następujące podmioty zależne objęte konsolidacją pełną:

- API Sp. z o.o.
01-211 Warszawa, ul. Kasprzaka 11
- UNIMEX Sp. z o.o.
50-335 Wrocław, ul. Sienkiewicza 6
- KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o.
Kijów 179, ul. Wierchowinnaja 87

Konsolidacja nie jest objęta ELZAB SOFT Sp. z o.o.

41-813 Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39, na podstawie artykułu 56 ust. 2 Ustawy o rachunkowości z uwagi na nieistotność sumy bilansowej oraz przychodów ze sprzedaży i operacji finansowych (w tys. zł):

- suma bilansowa na dzień 30.06.2001 r. 1 342
- przychody ze sprzedaży towarów i produktów oraz z operacji finansowych 261

ZUK ELZAB S.A. posiada następujące udziały w spółkach zależnych:

- 59,17 % udziałów w API Sp. z o.o.
- 57,14 % udziałów w UNIMEX Sp. z o.o.
- 95,00 % udziałów w KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o.
- 55,00 % udziałów w ELZAB SOFT Sp. z o.o. (wyłączona z konsolidacji)

Ponadto między spółkami grupy kapitałowej ELZAB S.A. istnieją następujące zależności kapitałowe:

- API Sp. z o.o.:
 - 5 akcji ZUK ELZAB S.A. (0,0004 % udziału w kapitale akcyjnym ZUK ELZAB S.A.)
- UNIMEX Sp. z o.o. posiada 2 780 akcji serii C ZUK ELZAB S.A., co stanowi:
 - 0,22 % udziału w kapitale akcyjnym ZUK ELZAB S.A.
 - 0,15 % udziału w całkowitej liczbie głosów na WZA

ZUK ELZAB S.A. posiadają ponadto:

- 3000 akcji Spółki GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry, która jest największym dystrybutorem produktów Spółki. Akcje te dają 11,32 % głosów na WZA i stanowią 20,69% udziału w kapitale.
- 161 532 akcji RELPOL S.A. Żary. Akcje te dają 14,68 % głosów na WZA i taki sam udział w kapitale.
- udziały w LEWIATAN HOLDING S.A. z Jastrzębia Zdroju o wartości bilansowej 5 tys. zł.

e) wskazanie czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych, dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie

Raporty biegłych rewidentów z przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze 2000 r. nie zawierały zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej UNIMEX Sp. z o.o. we Wrocławiu za 2000 r. uzyskało opinię z zastrzeżeniem dotyczącym kontynuacji działalności Spółki z uwagi na ujemne kapitały własne. Raport z przeglądu sprawozdania finansowego UNIMEX Sp. z o.o. sporządzonego na dzień 30.06.2001 r. zawiera również zastrzeżenie co do ryzyka braku możliwości kontynuacji działalności spółki w następnym okresie z uwagi na zagrożenie płynności finansowej, ujemne kapitały własne oraz brak realnego programu naprawczego na najbliższy okres. Pozostałe zbadane sprawozdania finansowe za 2000 r. uzyskały opinie pozytywne, bez zastrzeżeń.

f) wskazanie czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

g) wskazanie istotnych różnic w zakresie przyjętych zasad i metod rachunkowości oraz ujawnionych danych pomiędzy sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi a sprawozdaniem i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone według MSR lub US GAAP - jeżeli papiery wartościowe emitenta lub wystawione w związku z nimi kwity depozytowe notowane są na rynku regulowanym poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej lub są notowane na rynku podstawowym giełdy

Sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR), które pod prawnymi względami różnią się od Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR).

Poniżej przedstawia się zestawienie różnic pomiędzy stosowanymi przez Spółkę PSR w zakresie przyjętych zasad i metod rachunkowości, a zasadami, jakie byłyby przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego wg MSR.

1. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdania finansowe wg przepisów Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny ..., MSR 1 wymienia pozycje, jakie co najmniej powinny znaleźć się w sprawozdaniu oraz przewiduje szerszy zakres informacji dodatkowej.

2. Sprawozdawczość finansowa w gospodarce hiperinflacyjnej

Zgodnie z MSR 29 "Sprawozdawczość finansowa w warunkach gospodarki hiperinflacyjnej" sprawozdanie finansowe jednostki sporządzającej sprawozdania w walucie gospodarki hiperinflacyjnej, niezależnie od tego czy jest ono oparte na zasadzie kosztów historycznych czy na zasadzie kosztów bieżących, powinno być zaprezentowane w przeliczeniu na jednostki obowiązujące na dzień bilansowy.

Definicja gospodarki hiperinflacyjnej zakłada, iż jest to gospodarka, w której poziom inflacji za ostatnie 3 lata w ujęciu narastającym zbliża się do 100%.

Według tej definicji Polska była krajem o gospodarce hiperinflacyjnej w latach wcześniejszych przed 1997 rokiem.

Środki trwałe zostały przeszacowane zgodnie ze wskaźnikami opublikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny. Przeszacowanie to nie może zostać uznane za dokonane zgodnie z wymogami MSR 29, ponieważ Spółka nie korzystała ze wskaźników ogólnego wzrostu cen oraz nie doprowadziła ich wartości do cen na dzień 31.12.1996 roku. Skutki przeszacowania zgodnie z wymogami MSR 29 wpłyną na wynik finansowy i kapitał zapasowy.

3. Wartości niematerialne i prawne

Spółka dokonała aktywowania poniesionych kosztów rozszerzenia działalności związanych z emisją akcji, przyjęto okres amortyzacji - 5 lat. Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nie pozwalają na aktywowanie wyżej wymienionych kosztów, które winny pomniejszać kapitał zapasowy w roku ich poniesienia a równocześnie zwiększyć wynik finansowy bieżącego okresu o kwotę rocznej amortyzacji..

4. Wartość firmy z konsolidacji

Wartość firmy z konsolidacji zgodnie z PSR amortyzowana jest przez okres do 5 lat, zgodnie z MSR amortyzacja ta wynosić może do 20 lat. Wydłużenie okresu amortyzacji spowoduje wzrost wyniku finansowego bieżącego okresu.

5. Środki trwałe działalności socjalnej

Spółka wykazuje w pozycji środki trwałe zgodnie z PSR wartość netto środków trwałych działalności socjalnej, zgodnie z MSR obiekty powyższe nie spełniają kryteriów ujmowania ich jako składników aktywów.

6. Grunty będące w wieczystym użytkowaniu

Wykazywane są zgodnie z PSR w ramach ewidencji pozabilansowej, zgodnie z MSR winny być wykazane jako spełniające wymogi ujmowania ich w aktywach w grupie majątku trwałego, co zwiększy pozycję rzeczowego majątku trwałego a tym samym sumę bilansową.

7. Długoterminowe udziały w innych jednostkach

Udziały w jednostkach zależnych Spółka wyceniła zgodnie z PSR według cen nabycia.

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości udziały w jednostkach zależnych winny być zaprezentowane w sprawozdaniu jednostkowym metodą praw własności. W rachunku wyników należałoby wykazać udział przypadający Spółce dominującej w wyniku spółek zależnych. Otrzymana od spółki zależnej dywidenda pomniejszyłaby wartość księgową udziałów

8. Krótkoterminowe papiery wartościowe

Wycenione są zgodnie z PSR wg ceny rynkowej nie wyższej od ceny nabycia, zgodnie z MSR mogą być wyceniane wg ceny rynkowej przewyższającej cenę nabycia.

9. Niewykorzystane urlopy pracownicze

W ELZAB S.A. utworzona została rezerwa w kwocie 240 tys. zł na niewykorzystane urlopy pracownicze za 2000 rok.

10. Długoterminowe świadczenia pracownicze

Spółka nie tworzyła w poprzednich latach rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze. W związku z tym rezerwa na koniec 2000 r. w kwocie 3 220 tys. zł odniesiona została w ciężar kapitałów własnych Spółki w pozycję niepokryta strata z lat ubiegłych. Na koniec I półrocza 2001 r. w związku ze zwolnieniami grupowymi rezerwa ta zmniejszyła się do kwoty 2 212 tys. zł. Różnica w kwocie 1 008 tys. zł została pomniejszona o 35 tys. zł tj. o przewidywane po 30.06.2001 r. wypłaty nagród jubileuszowych i odpraw emerytalno - rentowych zwalnianych pracowników. Na pozostałą kwotę w wysokości 973 tys. zł rozwiązana została rezerwa, która wpłynęła na polepszenie wyniku I półrocza 2001 r.

11. Różnice kursowe

Nadwyżka dodatnich różnic nad ujemnymi z wyceny bilansowej zaliczana jest do przychodów przyszłych okresów, zgodnie z MSR ujemne różnice kursowe powinny być zaliczone do kosztów, a dodatnie do przychodów finansowych, co zwiększy wynik finansowy.

12. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

Spółka wykazuje przepływy środków pieniężnych z tytułu zakupu i sprzedaży papierów wartościowych w ramach działalności finansowej, podczas gdy zgodnie z MSR przepływy z tego tytułu winny być wykazywane w ramach działalności operacyjnej.

NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH (strona tytułowa)

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.06.2001 r. - 3,3783
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za I półrocze średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2001 r. - 3,5806

SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na dzień	Nota	1 półrocze / 2001	2000	1 półrocze / 2000
AKTYWA					
I. Majątek trwały			21 416	24 509	27 753
1. Wartości niematerialne i prawne	1		2 060	2 952	3 133
2. Wartość firmy z konsolidacji	2		78	126	181
3. Rzeczowy majątek trwały	3		14 530	15 324	16 246
4. Finansowy majątek trwały, w tym:	4		4 748	6 107	8 193
- akcje i udziały w jednostkach objętych konsolidacją metodą praw własności					
5. Należności długoterminowe	5				
II. Majątek obrotowy			46 725	66 563	67 317
1. Zapasy	6		16 140	22 278	29 529
2. Należności krótkoterminowe	7		27 310	30 493	31 664
3. Akcje (udziały) własne do zbycia	8				404
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	9			6 401	
5. Środki pieniężne	10		3 275	7 391	5 720
III. Rozliczenia międzyokresowe	11		1 663	959	2 123
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe			1 663	959	2 123
A k t y w a, r a z e m			69 804	92 031	97 193
PASYWA					
I. Kapitał własny			31 216	39 347	50 939
1. Kapitał akcyjny	12		17 218	17 218	17 218
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)					
3. Kapitał zapasowy	13		18 913	29 403	29 808
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			3 917	3 941	3 940
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	14				
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych					
7. Różnice kursowe z konsolidacji			144	153	169
8. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	15		-4 092	-233	-233
9. Zysk (strata) netto			-4 884	-11 135	37
II. Rezerwa kapitałowa z konsolidacji	16				
III. Kapitał własny akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych	17		-171	102	345
IV. Rezerwy			1 226	222	341
1. Rezerwy na podatek dochodowy	18		262	208	327
2. Pozostałe rezerwy	19		964	14	14
V. Zobowiązania			33 634	51 574	45 533
1. Zobowiązania długoterminowe	20			617	707
2. Zobowiązania krótkoterminowe	21		33 634	50 957	44 826
VI. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	22		3 899	786	35
P a s y w a, r a z e m			69 804	92 031	97 193
Wartość księgowa					
			31 216	39 347	50 939
Liczba akcji			1 251 546	1 251 546	1 266 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	23		24,94	31,44	40,24
Przewidywana liczba akcji					1 251 546
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	23				40,70

ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

	stan na dzień	1 półrocze / 2001	2000	1 półrocze / 2000
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń				
- na rzecz jednostek zależnych				
- na rzecz jednostek stowarzyszonych				
- na rzecz jednostki dominującej				
- na rzecz innych jednostek				
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe (z tytułu)		47 208	51 128	25 793
- zobowiązania wekslowe		2 500	6 545	8 261
- zabezpieczenie kredytów i pożyczek		42 778	43 075	16 024
- zabezpieczenie hipoteczne		1 508	1 508	1 508
- zabezpieczenie umowy leasingowej		422		
Zobowiązania pozabilansowe, razem		47 208	51 128	25 793

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	za okres	Nota	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			29 790	35 502
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24		19 165	23 299
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25		10 625	12 203
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			21 117	23 805
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26		12 045	13 783
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			9 072	10 022
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)			8 673	11 697
IV. Koszty sprzedaży			2 563	3 189
V. Koszty ogólnego zarządu			6 542	6 276
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)			-432	2 232
VII. Pozostałe przychody operacyjne	27		2 678	484
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	28		4 746	385
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)			-2 500	2 331
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	29			
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego	30			85
XII. Pozostałe przychody finansowe	31		811	2 085
XIII. Koszty finansowe	32		3 366	4 670
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)			-5 055	-169
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.)			-18	0
1. Zyski nadzwyczajne	33			0
2. Straty nadzwyczajne	34		18	
XVI. Odpis wartości firmy z konsolidacji			46	48
XVII. Odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji				
XVIII. Zysk (strata) brutto			-5 119	-217
XIX. Podatek dochodowy	35		37	-69
XX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	36			
XXI. Udział w zyskach (stratach) jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności				
XXII. (Zysk) strata akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych			-272	-185
XXIII. Zysk (strata) netto	37		-4 884	37
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)			-16 056	702
Średnia ważona liczba akcji zwykłych			1 251 679	1 266 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38		-12,83	0,55
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych				1 261 182
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38			0,56

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	za okres	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)			50 925
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		39 347	50 925
1. Stan kapitału akcyjnego na początek okresu		17 218	17 218
1.2. Stan kapitału akcyjnego na koniec okresu		17 218	17 218
3. Stan kapitału zapasowego na początek okresu		29 403	27 678
a) zwiększenie (z tytułu)		697	2 741
- z podziału zysku (ustawowo)			2 741
- przeniesienie rezerwowego z aktualizacji wyceny		24	
- aktualizacja wyceny udziałów w UNIMEX Sp. z o.o.		400	
- marża na zapasach zrealizowana w 2000 r.		190	
- rozwiązanie rezerwy na należności i odsetki		83	
b) zmniejszenie (z tytułu)		11 187	611
- pokrycia straty		11 072	
- odpisy wartości firmy za lata poprzednie		98	92
- eliminacja narzutu na zapasach z tytułu niezrealizowanej sprzedaży przez spółki zależne			418
- różnica na stopie podatku od marży na niezrealizowanych zapasach		17	45
- dywidenda od spółki zależnej			56
3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu		18 913	29 808
4. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na początek okresu		3 941	3 941
4.1. Zmiany stanu kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny			-1
b) zmniejszenia (z tytułu)		24	1
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		24	
- zaokrąglenia			1
4.2. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na koniec okresu		3 917	3 940
7. Różnice kursowe z konsolidacji		-9	25
7.1. Różnice kursowe z konsolidacji BO		153	144
7.2. Różnice kursowe z konsolidacji BZ		144	169
8. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu			1 944
8.1. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu			2 177
8.2. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			2 177
b) zmniejszenie (z tytułu)			2 177
- przeniesienie na kapitał zapasowy (podział wyniku)			2 177
8.3. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu			0
8.4. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu,		-11 368	-185
8.5. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		-11 368	-185
a) zwiększenie (z tytułu)		-3 220	-48
- przeniesienia straty do pokrycia			-48
- przyszłe świadczenia pracownicze wg stanu na 31.12.2000 r.		-3 220	
b) zmniejszenie (z tytułu)		10 496	
- pokrycie straty kapitałem zapasowym i rezerwowym		10 496	
8.6. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu		-4 092	-233
9. Wynik netto		-4 884	37
a) zysk netto			37
b) strata netto		-4 884	
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)		31 216	50 939

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia *)		1 360	-4 238
I. Zysk (strata) netto		-4 884	37
II. Korekty razem		6 244	-4 275
1. Zysk (strata) akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych		-272	-185
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy z konsolidacji lub rezerwy kapitałowej z konsolidacji)		2 111	1 936
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-4	0
5. Odsetki i dywidendy		2 656	2 932
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		166	-4
7. Zmiana stanu pozostałych rezerw		950	-43
8. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)		37	-69
9. Podatek dochodowy zapłacony		-141	-104
10. Zmiana stanu zapasów		6 130	1 251
11. Zmiana stanu należności		3 180	4 772
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		-8 026	-14 590
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		2 608	195
14. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		-59	6
15. Pozostałe korekty		-3 092	-372
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		5 717	3 066
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej		6 450	9 557
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych			2
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego		38	15
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		6 401	9 467
7. Otrzymane odsetki		11	69
8. Pozostałe wpływy			4
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		-733	-6 491
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych		-102	-977
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego		-488	-901
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:		-143	-4 613
- w jednostce dominującej			-4 613
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-11 193	2 357
I. Wpływy z działalności finansowej		15 893	45 709
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		15 885	10 634
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych			35 000
7. Pozostałe wpływy		8	75
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		-27 086	-43 352
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		-24 411	-5 347
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych			-35 000
11. Zapłacone odsetki		-2 675	-3 005
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)		-4 116	1 185
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-4 116	1 185
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych			1
F. Środki pieniężne na początek okresu		7 391	4 535
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)		3 275	5 720

NOTY OBJAŚNIAJĄCE I DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

NOTA 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	604	959
b) koszty prac rozwojowych	1 410	2 055
e) nabyte oprogramowanie komputerowe	7	114
f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	4	5
g) pozostałe wartości niematerialne i prawne	35	
Wartości niematerialne i prawne razem	2 060	3 133

W ZUK ELZAB S.A. występują nieplanowe odpisy amortyzacyjne w wysokości 163 tys. zł. Dotyczą one głównie - 151 tys. zł kosztów prac badawczo-rozwojowych, dotyczących zaniechanej produkcji.

W spółkach zależnych nie występują nieplanowe odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych.

NOTA 1B

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych)									
	a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	b) koszty prac rozwojowych	c) nabyta wartość firmy	d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	e) nabyte oprogramowanie komputerowe	f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	g) pozostałe wartości niematerialne i prawne	h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	1 777	3 462		14	244	5	64		5 566
b) zwiększenia (z tytułu)		102							102
- nabycie		102							102
c) zmniejszenia (z tytułu)		292			187				479
- likwidacja		292			187				479
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 777	3 272		14	57	5	64		5 189
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	995	1 415		14	177		13		2 614
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	178	447			-127	1	16		515
- zwiększenie amortyzacji bieżącej	178	588			48	1	16		831
- zmniejszenie - całkowite umorzenie		141			175				316
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 173	1 862		14	50	1	29		3 129
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	604	1 410		0	7	4	35		2 060

NOTA 2A

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) wartość firmy z konsolidacji - jednostki zależne	78	181
Wartość firmy z konsolidacji, razem	78	181

NOTA 2B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI - JEDNOSTKI ZALEŻNE	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) wartość brutto na początek okresu	447	444
b) zwiększenia (z tytułu)		8
- różnice kursowe		8
c) zmniejszenia (z tytułu)	2	
- różnice kursowe	2	
d) wartość brutto na koniec okresu	445	452
e) odpis wartości firmy z konsolidacji na początek okresu	321	223
f) odpis wartości firmy z konsolidacji za okres (z tytułu)	46	48
g) odpis wartości firmy z konsolidacji na koniec okresu	367	271
h) wartość netto na koniec okresu	78	181

Wartość firmy z konsolidacji jednostek objętych sprawozdaniem skonsolidowanym jest następująca:

API Sp. z o.o.

Wartość firmy API Sp. z o.o. ustalona została w oparciu o bilans sporządzony na 30.06.1997 r. z uwzględnieniem podwyższenia kapitału o kwotę 250 tys. zł.

1) Kapitały własne API Sp. z o.o. na dzień 30.06.1997 r. powiększone o dodatkową emisję (Akt Notarialny Repertorium A nr 6812/97 z dn. 08.07.1997 r.)

w tys. zł

- kapitał podstawowy	350
- podwyższenie kapitału	250
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	6
- pozostałe kapitały rezerwowe	7
Razem kapitały własne	613
2) Księgowa wartość aktywów netto API Sp. z o.o.	613
3) Udział ZUK ELZAB S.A. w aktywach netto API Sp. z o.o.	59,17 %
4) Wartość aktywów netto API Sp. z o.o. przypadająca na udział ZUK ELZAB S.A.	363
5) Cena nabycia udziałów API Sp. z o.o.	400
6) Wartość firmy z konsolidacji	37
7) Dokonane odpisy wartości firmy za:	
- II półrocze 1997 r.	4
- za 1998 r.	7
- za 1999 r.	7
- za 2000 r.	7
- za I półrocze 2001 r.	4
8) Wartość firmy netto na 30.06.2001 r.	8

UNIMEX Sp. z o.o.

Wartość firmy UNIMEX Sp. z o.o. ustalona została w oparciu o bilans sporządzony na 30.06.1998 r. z uwzględnieniem podwyższenia kapitału o kwotę 200 tys. zł.

1) Kapitały własne UNIMEX Sp. z o.o. na 30.06.1998 r. powiększone o dodatkową emisję (Uchwała Zgromadzenia Wspólników UNIMEX Sp. z o.o. z dnia 01.07.1998 r.)

w tys. zł

- kapitał podstawowy	700
- wynik finansowy	(112)
Razem kapitały własne	588
2) Księgowa wartość aktywów netto UNIMEX Sp. z o.o.	588
3) Udział ZUK ELZAB S.A. w aktywach netto UNIMEX Sp. z o.o.	57,14 %
4) Wartość aktywów netto UNIMEX Sp. z o.o. przypadająca na udział ZUK ELZAB S.A.	336
5) Cena nabycia udziałów UNIMEX Sp. z o.o.	400
6) Wartość firmy z konsolidacji	64
7) Dokonane odpisy wartości firmy za:	
- za II półrocze 1998 r.	6
- za 1999 r.	13
- za 2000 r.	13
- za I półrocze 2001 r.	6
8) Wartość firmy netto na 30.06.2001 r.	26

KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o.

Wartość firmy KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o. ustalono zgodnie z § 16 pkt. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 14 czerwca 1995 r. (Dz. U. Nr 71 poz. 355), który zezwala na ustalenie wartości firmy z konsolidacji wg wyceny księgowej netto na 31.12.1996 r., jeżeli nabycie udziałów nastąpiło przed 01.01.1995 r.

Ustalenie wartości firmy nastąpiło na podstawie bilansu sporządzonego na 31.12.1996 r. w USD przy zastosowaniu kursu 1 USD = 2,8755 zł

	w USD	w tys. zł
1) Wartość aktywów netto na 31.12.1996 r.		
- kapitał podstawowy	120 000	345
- wartość niewniesionego kapitału		
przez ZUK ELZAB S.A.	(92 780)	(267)
Razem	27 220	78
- wynik finansowy na różnicach kursowych za lata poprzednie	(20 623,3)	(59)
- wynik finansowy na różnicach kursowych za 1996 r.	(371,5)	(1)
Razem	6 222,2	18
2) Księgowa wartość aktywów netto KOMPUTER SERWIS na 31.12.1996 r.	18	
3) Udział ZUK ELZAB S.A. w aktywach netto KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o.	95 %	
4) Wartość aktywów netto przypadających na udział ZUK ELZAB S.A. (po uwzględnieniu niewniesionego kapitału)		4
5) Cena nabycia udziałów na 31.12.1996 r.		
a) dokonane wpłaty na kapitał podstawowy	21 220	50
b) zobowiązanie z tytułu niewniesionego kapitału	92 780	267

Razem	114 000	317
6) Wartość firmy z konsolidacji		313
w tym:		
- różnice kursowe dot. ZUK ELZAB S.A.		(57)
Wartość firmy z konsolidacji z wyłączeniem różnic kursowych		256
7) W I półroczu 2001 r. dokonano przeliczenia wartości firmy i raty odpisów z tytułu różnic kursowych:		
- różnice kursowe za I półrocze 2001 r. na wartości firmy i na odpisie wartości firmy		-2
- różnice kursowe na wartości firmy i na odpisie wartości firmy za lata poprzednie		90
- wartość firmy brutto na 01.01.2000 r. z uwzględnieniem różnic kursowych		344
- odpis wartości firmy za 1997 r.		51
- odpis wartości firmy za 1998 r.		63
- odpis wartości firmy za 1999 r.		72
- odpis wartości firmy za 2000 r.		78
- odpis wartości firmy za I półrocze 2001 r.		36
8) Wartość firmy netto na 30.06.2001 r.		44

NOTA 3A

RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) środki trwałe, w tym:	14 371	15 668
- grunty własne	226	226
- budynki i budowle	9 305	9 618
- urządzenia techniczne i maszyny	1 982	2 621
- środki transportu	242	247
- pozostałe środki trwałe	2 616	2 956
b) inwestycje rozpoczęte	159	578
Rzeczowy majątek trwały, razem	14 530	16 246

Zabezpieczenia hipoteczne ZUK ELZAB S.A. wg stanu na 30.06.2001 r. wynoszą 1 508 tys. zł.

- hipoteka przymusowa na nieruchomości Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39 Kw 10341 w kwocie 1 347 tys. zł na rzecz Skarbu Państwa tytułem niezapłaconych składek na ubezpieczenia społeczne pracowników,
 - hipoteka przymusowa na nieruchomości Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39 Kw 10341 w kwocie 161 tys. zł na rzecz Skarbu Państwa tytułem niezapłaconych obowiązkowych składek na ubezpieczenia społeczne pracowników.
- Zaległe zobowiązania wobec ZUS za okres od VIII/1993 r. do V/1994 r. spłacane są w układzie ratalnym do kwietnia 2002 r. Na 30.06.2001 r. zobowiązania te wynoszą 389 tys. zł.

Ponadto wg stanu na 30.06.2001 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym:

- zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu obrotowego w Banku Handlowym S.A. O/Katowice Filia Gliwice:

a) przewłaszczenie środków trwałych na kwotę 5 522 tys. zł,

b) hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39 na kwotę 7 000 tys. zł.

W spółkach zależnych nie występują zabezpieczenia na majątku trwałym.

NOTA 3B

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)						
	- grunty własne	- budynki i budowle	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- pozostałe środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	226	13 342	12 226	507	7 186	33 487
b) zwiększenia (z tytułu)			81	52	211	344
- zakup			81	52	211	344
c) zmniejszenia (z tytułu)		6	299	11	47	363
- sprzedaż, likwidacja		4	298	9	46	357
- różnice kursowe		2	1	2	1	6
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	226	13 336	12 008	548	7 350	33 468
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		3 835	9 862	266	4 215	18 178
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		196	164	40	519	919
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		4 031	10 026	306	4 734	19 097
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	226	9 305	1 982	242	2 616	14 371

W ZUK ELZAB SA występują nieplanowe odpisy amortyzacyjne środków trwałych w wysokości 33 tys. zł. Dotyczą one zlikwidowanych i nieczynnych środków trwałych.

W spółkach zależnych nie wystąpiły nieplanowe odpisy amortyzacyjne.

NOTA 3C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) własne	14 371	15 668
Środki trwałe bilansowe razem	14 371	15 668

NOTA 3D

ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	1 496	1 154
- wartość gruntów użytkowanych wieczystie	1 173	895
- leasing	2	259
- samochód dostawczy	321	
Środki trwałe pozabilansowe, razem	1 496	1 154

NOTA 4A

FINANSOWY MAJĄTEK TRWAŁY	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) akcje (udziały) własne	20	79
c) pozostałe akcje i udziały, w tym:	4 728	8 114
- w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją	170	275
Finansowy majątek trwały, razem	4 748	8 193

NOTA 4B

ZMIANA STANU FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO (Z PODZIAŁEM WG GRUP RODZAJOWYCH)								
	a) akcje i udziały, w tym:	- w jednostkach zależnych	- w jednostkach stowarzyszonych	- w jednostce dominującej	b) udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:	- jednostkom zależnym	- jednostkom stowarzyszonym	- jednostce dominującej
a) stan na początek okresu	6 107	275						
b) zwiększenia (z tytułu)	353							
- odpis aktualizacyjny	353							
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 712	105						
- odpis aktualizacyjny	1 712	105						
Finansowy majątek trwały, razem	4 748	170						

NOTA 4C

ZMIANA STANU FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO (Z PODZIAŁEM WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	c) pozostałe papiery wartościowe, w tym:	- jednostek zależnych	- jednostek stowarzyszonych	- jednostki dominującej	e) pozostałe składniki finansowego majątku trwałego	Finansowy majątek trwały razem
a) stan na początek okresu						6 107
b) zwiększenia (z tytułu)						353
- odpis aktualizacyjny						353
c) zmniejszenia (z tytułu)						1 712
- odpis aktualizacyjny						1 712
Finansowy majątek trwały, razem						4 748

NOTA 4D

AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY)												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ	wartość akcji/ udziałów wg ceny nabycia	odpisy aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa akcji/ udziałów	procent posiadanego kapitału akcyjnego/ zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy dominacji
1	KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o.	Kijów	działalność w zakresie przemysłu elektronicznego	zależny	pełna	29.09.1993	370		0	95,00	95,00	
2	API Sp. z o.o.	Warszawa	handel, hurt, detal, doradztwo handlowe	zależny	pełna	07.07.1997	400		66	59,17	59,17	
3	UNIMEX Sp. z o.o.	Wrocław	handel, hurt, export-import, serwis	zależny	pełna	01.07.1998	400		0	57,14	57,14	
4	ELZAB SOFT Sp. z o.o.	Zabrze	produkcja i dystrybucja oprogramowania	zależny	nie konsolidowana	01.04.1998	275		170	55,00	55,00	

NOTA 4E

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY)-cd.																
Lp.	a nazwa jednostki	m						n zobowiązania jednostki, w tym:	- długo- terminowe	o należności jednostki, w tym:	- długo- terminowe	p aktywa jednostki razem	r przychody ze sprzedaży	s nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów	t otrzymane lub należne dywidendy/ udziały w zyskach za ostatni rok obrotowy	
		kapitał własny jednostki (tys. zł.), w tym:														
		kapitał akcyjny /zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:											
					niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto										
1	KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o.	176	398			-222	-279	1	173			22		348	199	
2	API Sp. z o.o.	178	600			4	51	-200	-277	10 144		7 833		10 333	5 592	
3	UNIMEX Sp. z o.o.	-610	700				-939	-371	4 467			1 893		3 895	3 632	
4	ELZAB SOFT Sp. z o.o.	308	500			14		-99	-107	1 033		293		1 342	261	

KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o.- pozycja pozostały kapitał własny obejmuje również różnice kursowe z konsolidacji w kwocie 56 tys. zł.

NOTA 4F

AKCJE / UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH (LOKATY)

Lp.	a Nazwa (firma) jednostki, ze wsk. formy prawnej	b Siedziba	c Przedmiot przedsiębiorstwa	d Wartość bilansowa akcji / udziałów	e % posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	f Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	g Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	h Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	GENEZA SYSTEM S.A.	Tarnowskie Góry	usługi, produkcja, handel	600	20,69	11,32		
2	RELPOŁ S.A.	Żary	produkcja przekładników	3 796	14,68	14,68		
3	LEWIATAN DETAL HOLDING SA	Jastrzębie Zdrój	działalność handlowa	5				
4	GPS S.A. - pozostałe udziały API Sp. z o.o.	Warszawa	sprzedaż urządzeń nawigacyjnych	19	19,00	19,00		
5	COKOM	Łódź	sprzedaż, naprawa, serwis urządzeń fiskalnych	138	18,97	18,97		

NOTA 5A

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
c) rezerwy na należności (wielkość dodatnia)	12	
Należności długoterminowe brutto	12	

NOTA 5B

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
b) zwiększenia (z tytułu)	12	
- ugodą	12	
Stan należności długoterminowych na koniec okresu	12	

NOTA 5C

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) stan na początek okresu	0	
b) zwiększenia (z tytułu)	12	
- ugodą	12	
Stan rezerw na należności długoterminowe na koniec okresu	12	

NOTA 5D

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) w walucie polskiej	12	
Należności długoterminowe, razem	12	

NOTA 6

ZAPASY	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) materiały	5 152	10 406
b) półprodukty i produkty w toku	6 818	13 677
c) produkty gotowe	1 337	2 453
d) towary	2 798	2 822
e) zaliczki na poczet dostaw	35	171
Zapasy, razem	16 140	29 529

W ZUK ELZAB S.A. zabezpieczenia na zapasach wg stanu na 30.06.2001 są następujące:

- zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym i kredytu płatniczego w Banku Handlowym w Warszawie S.A. O/Katowice Filia Gliwice:
 - przewłaszczenie zapasów na kwotę 13 500 tys. zł,
- zabezpieczenie kredytu w Banku Śląskim S.A. Katowice O/Bytom:
 - przewłaszczenie zapasów na kwotę 5 979 tys. zł,
- zabezpieczenie kredytu w Banku Polska Kasa Opieki S.A. O/Katowice:
 - przewłaszczenie zapasów na kwotę 5 161 tys. zł.

W API Sp. z o.o. zabezpieczenie kredytu w CITIBANK POLAND S.A. stanowi przewłaszczenie towarów wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej w kwocie 1 100 tys. zł.

W pozostałych spółkach zależnych nie występują zabezpieczenia na zapasach.

NOTA 7A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) należności z tytułu dostaw, robót i usług, w tym:	26 610	30 739
e) należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	250	372
g) pozostałe należności	450	553
Należności krótkoterminowe netto	27 310	31 664
i) rezerwy na należności (wielkość dodatnia)	5 899	2 098
Należności krótkoterminowe brutto	33 209	33 762

W ZUK ELZAB S.A. zabezpieczenia na należnościach z tytułu dostaw i robót wg stanu na 30.06.2001 są następujące:

- zabezpieczenia kredytu płatniczego i w rachunku bieżącym w Banku Handlowym w Warszawie S.A. O/Katowice Filia Gliwice:

- cesja wierzytelności z umów o współpracy w zakresie obrotu towarowego z firmami API Sp. z o.o. Warszawa, GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry, UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław
- zabezpieczenie kredytu w Banku Śląskim S.A. Katowice O/Bytom:
 - cesja jw INFORMATYK Szczecin, OFFICE SYSTEM Poznań, ATN ELECTRONICS Gdańsk,
 - zabezpieczenie kredytu w Banku Polska Kasa Opieki S.A. O/Katowice:
 - cesja jw ZETO Białystok, SYRIUSZ Rzeszów, DUCAT FISKAL Lublin, RELPOL BIS Żary.

W spółkach zależnych nie występują zabezpieczenia na należnościach.

NOTA 7B

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) stan na początek okresu	3 409	2 327
b) zwiększenia (z tytułu)	3 194	499
- utworzenie rezerw	3 194	499
c) wykorzystanie (z tytułu)	22	169
- umorzenie	22	73
- korekty konsolidacyjne rezerw na należności		96
d) rozwiązanie z (tytułu)	682	559
- zapłata	682	559
Stan rezerw na należności krótkoterminowe na koniec okresu	5 899	2 098

NOTA 7C

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) w walucie polskiej	33 084	33 578
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		184
b1. jednostka/waluta 15037 USD / 3,9871		
tys. zł	60	28
b2. jednostka/waluta 600 DEM / 1,7273		
tys. zł	1	156
b3. jednostka/waluta 11330 GBP / 5,6062		
tys. zł	64	
Należności krótkoterminowe, razem	33 209	33 762

NOTA 7D

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) do 1 miesiąca	6 067	7 668
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 448	6 232
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	354	3 858
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		16
e) powyżej 1 roku	281	
f) należności przeterminowane	18 746	14 137
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	31 896	31 911
g) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług (wielkość ujemna)	5 286	1 172
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	26 610	30 739

Zaprezentowany rozkład czasowy należności o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty obejmuje należności brutto, które nie zostały zapłacone do 30.06.2001 r.

Spółka dla swoich odbiorców stosuje różne terminy płatności za zrealizowane dostawy.

Generalnie dla odbiorców indywidualnych ma zastosowanie 14-dniowy termin płatności.

Dla dystrybutorów i dealerów produktów ZUK ELZAB S.A. promocyjnie stosuje terminy:

- od 30 do 60 dni dla dystrybutorów,
- od 14 do 28 dni dla dealerów.

Na 30.06.2001 Spółka posiadała 9 dystrybutorów i 1 dealera, z którymi współpracuje bezpośrednio.

Dla dystrybutorów w Grupie Kapitałowej obowiązywały następujące terminy płatności:

- za usługi serwisowe i szkoleniowe - 15-dniowy termin,
- za produkty oprócz urządzeń fiskalnych - 30-dniowy termin,
- za urządzenia fiskalne - 45-dniowy termin.

W przypadku dokonania pełnej zapłaty za zamówione produkty na zasadzie przedpłaty przed lub w dniu odbioru/wysyłki dystrybutor uzyskuje dodatkowy rabat w wysokości 2% od ceny netto odbiorcy końcowego.

Dla dystrybutorów nie będących w grupie kapitałowej stosowane były następujące terminy płatności:

- za usługi serwisowe i szkoleniowe - 15-dniowy termin,
- za produkty oprócz urządzeń fiskalnych - 30-dniowy termin,
- za urządzenia fiskalne - 45-dniowy termin dla zamówień realizowanych w pierwszej połowie miesiąca i 30-dniowy dla zamówień realizowanych po 15 każdego miesiąca.

W przypadku dokonania pełnej zapłaty za zamówione produkty na zasadzie przedpłaty przed lub w dniu odbioru/wysyłki (potwierdzenie dokonania przelewu przesłane faksem) dystrybutor uzyskuje dodatkowy rabat w wysokości 2% od ceny netto odbiorcy końcowego.

W API Sp. z o.o. przedział czasowy spłacania należności związanych z normalnym tokiem sprzedaży wynosił od 14 do 90 dni, w zależności od ilości sprzedanego sprzętu oraz umowy z kontrahentem.

W UNIMEX Sp. z o.o. przedział czasowy spłacania należności związanych z normalnym tokiem sprzedaży wynosił średnio 21 dni dla dealerów. Sprzedaż dla pozostałych klientów odbywa się za gotówkę.

Od 01.07.2001 r. Spółkę ELZAB oraz podmioty z nią współpracujące obowiązują nowe zasady płatności za dostarczone przez ELZAB produkty, towary i usługi. Nowa polityka kredytowa ELZAB zakłada dla swoich odbiorców limit kredytu do wysokości którego mogą się zadłużać oraz odpowiedni termin płatności. Dystrybutorów ELZAB obowiązuje 90 dniowy termin płatności liczony od ostatniego dnia miesiąca, w którym dokonano zakupów. Faktury poniżej 2.000 złotych brutto płatne są do 30 dni również liczonych od ostatniego dnia miesiąca, w którym dokonano zakupów. Polityka kredytowa zakłada spłatę wszystkich należności dystrybutorów wg stanu na 30.06.2001 r. Należności te są płatne:

- 1) dla dystrybutorów bez należności przeterminowanych poniżej limitu - wg dat wskazanych w fakturach,
 - 2) dla dystrybutorów z należnościami przeterminowanymi poniżej limitu - weksłami wystawionymi na wartość należności wg stanu na 30.06.2001 z odsetkami dyskontowymi,
 - 3) dla dystrybutorów z należnościami przeterminowanymi powyżej limitu - weksłami wystawionymi na wartość należności wg stanu na 30.06.2001 r. z odsetkami dyskontowymi. W tym przypadku dystrybutorzy mogą dokonywać miesięcznie nowe zakupy do wysokości połowy kwoty należności spłacanych miesięcznie. Płatność jest dokonywana na podstawie 3 weksli o terminach zapadalności 30/60/90 dni.
- Po otrzymaniu weksli towar zostanie wysłany do Spółki. Zakupy powyżej połowy kwoty należności spłacanych miesięcznie są płatne przedpłatą ze zniżką 3% przed dostawą towarów.
- W przypadku nieterminowych spłat należności warunki płatności zostają zmienione na gorsze tj. na weksle, na przedpłatę ze zniżką 3% lub zostają zablokowane dostawy do klienta.

NOTA 7E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) do 1 miesiąca	2 694	3 998
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 719	6 145
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 313	2 621
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	886	563
e) powyżej 1 roku	2 134	810
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	18 746	14 137
f) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	5 167	1 142
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	13 579	12 995

Należności brutto z tytułu dostaw, robót i usług łącznie z dochodzonymi na drodze sądowej wynoszą 32 477 tys. zł, w tym:

- należności sądowe 569 tys. zł,
- należności przeterminowane 19 327 tys. zł,
- rezerwy na należności z tytułu dostaw - przeterminowane (łącznie z dochodzonymi na drodze sądowej) 5 748 tys. zł,
- należności przeterminowane, na które nie utworzono rezerwy 13 579 tys. zł.

Wszystkie należności sporne wykazywane są w pozycji należności dochodzonych na drodze sądowej. Cała kwota tych należności w wysokości 569 tys. zł objęta jest rezerwą.

Należności przeterminowane, na które nie utworzono rezerwy dotyczą tych pozycji, których okres przeterminowania na 30.06.2001 r. nie przekracza 6 miesięcy.

NOTA 10A

ŚRODKI PIENIĘŻNE	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) środki pieniężne w kasie	111	75
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 271	2 946
c) inne środki pieniężne	1 893	2 699
Środki pieniężne, razem	3 275	5 720

Kredyt API Sp. z o.o. w CITIBANK (POLSKA) SA zabezpieczony jest w postaci egzekucji z konta do kwoty 720 tys. zł.

NOTA 10B

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) w walucie polskiej	3 214	5 358
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		362
b1. jednostka/waluta 15199 USD / 3,9871		
tys. zł	61	354
b2. jednostka/waluta ... / DEM		
tys. zł		8
Środki pieniężne, razem	3 275	5 720

NOTA 11B

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 663	1 389
- koszty postępu techniczno-ekonomicznego	1 056	720
- ubezpieczenia, reklama, podatek od nieruchomości	362	396
- serwis kas fiskalnych	92	153
- odpis na ZFŚS	120	120
- remont	33	
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:		734
- emisja bonów handlowych		710
- koszty stacji monitorującej		24
Rozliczenia międzyokresowe, razem	1 663	2 123

NOTA 12

KAPITAŁ AKCYJNY			Wartość nominalna jednej akcji = 13,6 zł.				
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe		810 000	11 016	wpłata gotówkowa	92-12-01	97-01-01
B	imienne	co do głosu	150 000	2 040	wpłata gotówkowa	97-09-17	97-09-17
C	zwykłe		291 546	3 965	wpłata gotówkowa	98-03-11	97-01-01
Liczba akcji razem			1 251 546				
Kapitał akcyjny razem				17 218			

W I półroczu 2001 roku nie nastąpiła zmiana kapitału akcyjnego Spółki.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % kapitału akcyjnego ZUK ELZAB S.A. lub co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA wg stanu na 30.06.2001 r.:

1. MACAPEL S.p.A. - 14,79 % kapitału akcyjnego; 9,99 % głosów na WZA
- RELPOŁ 1 - 2,95 % kapitału akcyjnego; 9,99 % głosów na WZA
- RELPOŁ 2 - 2,52 % kapitału akcyjnego; 8,53 % głosów na WZA
- RELPOŁ 3 - 9,58 % kapitału akcyjnego; 6,48 % głosów na WZA
- RELPOŁ 4 - 9,89 % kapitału akcyjnego; 6,68 % głosów na WZA
- RELPOŁ 5 - 2,95 % kapitału akcyjnego; 9,99 % głosów na WZA

MACAPEL S.p.A jako podmiot dominujący - 42,71 % kapitału akcyjnego
- 51,68 % głosów na WZA

2. POLSIN PRIVATE Ltd - 16,28 % kapitału akcyjnego; 18,70 % głosów na WZA

NOTA 13

KAPITAŁ ZAPASOWY	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	17 983	17 983
b) utworzony ustawowo	1 368	12 029
f) inny - korekty konsolidacyjne	-438	-204
Kapitał zapasowy, razem	18 913	29 808

NOTA 15

NIEPODZIELONY ZYSK LUB NIEPOKRYTA STRATA Z LAT UBIEGŁYCH	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
b) niepokryta strata (wartość ujemna)	-4 092	-233
Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	-4 092	-233

NOTA 17

ZMIANA STANU KAPITAŁU WŁASNEGO AKCJONARIUSZY (UDZIAŁOWCÓW) MNIEJSZOŚCIOWYCH	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) stan na początek okresu	102	531
c) zmniejszenia (z tytułu)	-273	186
- udział mniejszości w wyniku I półrocza 2001 i 2000	-273	185
- zmniejszenie udziału mniejszości z zysku API z 1999 (przekazanie na ZFŚS)		1
d) stan na koniec okresu	-171	345

NOTA 18

ZMIANA STANU REZERW NA PODATEK DOCHODOWY	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
Stan rezerw na podatek dochodowy na początek okresu	467	736
b) zmniejszenia (z tytułu)	104	121
- ulgi inwestycyjne	104	121
Stan rezerw na podatek dochodowy na koniec okresu	363	615
ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
Stan rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	259	386
a) zwiększenia (z tytułu)	101	288
- nie zrealizowana marża na zapasach na 30.06.2001/30.06.2000	101	288
b) zmniejszenia (z tytułu)	259	386
- zrealizowana marża na zapasach na 31.12.2000	259	386
Stan rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	101	288
Stan rezerw na podatek dochodowy po odjęciu rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	262	327

NOTA 19A

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW):	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
- na pewne lub prawdopodobne straty z operacji	14	14
- należności wekslowe ATN	950	
Pozostałe rezerwy, razem	964	14

NOTA 19B

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (Z WYŁĄCZENIEM REZERW NA NALEŻNOŚCI)		
		Pozostałe rezerwy, razem
a) stan pozostałych rezerw na początek okresu		14
b) zwiększenia (z tytułu)		950
- utworzenie rezerwy na prawdopodobne straty		950
d) stan pozostałych rezerw na koniec okresu		964

NOTA 20A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
f) pozostałe zobowiązania długoterminowe, w tym:		707
- spłata ratalna wg umowy z ZUS		707
Zobowiązania długoterminowe, razem		707

NOTA 20B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) powyżej 1 roku do 3 lat		707
Zobowiązania długoterminowe, razem		707

NOTA 20C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) w walucie polskiej		707
Zobowiązania długoterminowe, razem		707

NOTA 21A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) kredyty bankowe, w tym:	21 284	15 529
b) pożyczki, w tym:	3 796	
c) zobowiązania z tytułu wyemitowanych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		17 500
e) zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	4 911	5 849
f) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	190	2
g) zobowiązania wekslowe		2 684
h) zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 671	1 451
j) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	165	243
l) fundusze specjalne	1 506	1 309

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
m) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	111	259
- inne rozrachunki	111	259
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	33 634	44 826

ZUK ELZAB S.A. wg stanu na 30.06.2001 r. korzystały z następujących kredytów i pożyczek:

- z kredytu w rachunku bieżącym w Banku Handlowym w Warszawie S.A. O/Katowice Filia Gliwice do wysokości 5 000 tys. zł. Wykorzystanie kredytu na 30.06.2001 r. wynosi 1 685 tys. zł,
- z linii kredytowej o charakterze odnawialnym w Banku Śląskim S.A. Katowice O/Bytom do wysokości 760 tys. zł,
- z kredytu płatniczego w Banku Handlowym w Warszawie S.A. O/Katowice Filia Gliwice w wysokości 6 599 tys. zł,
- z kredytu obrotowego w Banku Polska Kasa Opieki S.A. O/Katowice w wysokości 5 000 tys. zł,
- z pożyczki RELPOL S.A. Żary w wysokości nominalnej 6 862 tys. zł. Zobowiązanie z tytułu pożyczki wg wyceny na koniec I półrocza 2001 r. zgodnie z umową pożyczki wynosi 3 796 tys. zł.

API Sp. z o.o. korzystała z kredytu CITIBANK (POLSKA) S.A. w wysokości 600 tys. zł. Wg stanu na koniec I półrocza 2001 r. do spłaty pozostała kwota 400 tys. zł.

Pozostałe Spółki zależne nie korzystały z kredytów.

NOTA 21B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) w walucie polskiej	32 110	42 279
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		2 547
b1. jednostka/waluta 39267 USD / 3,9871		
tys. zł	157	1 109
b2. jednostka/waluta 31474112 JPY / 3,2075/100		
tys. zł	1 010	989
b3. jednostka/waluta 153514 DEM / 1,7273		
tys. zł	265	364
b4. pozostałe waluty w tys. zł	92	85
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	33 634	44 826

NOTA 21C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
- Bank Śląski SA w Katowicach	o/ Bytom	10 000 000		7 600 000		średnia stawka WIBOR +0,05% marży	29.11.2001	przewłaszczenie zapasów 5 978 614,24; cesja wierzytelności z umowy o współpracy w zakresie obrotu towarowego z firmami: INFORMATYK, ATN Electronics i Office System
- Bank Handlowy w Warszawie SA	Filia Gliwice	5 000 000		1 685 050		WIBOR + 1,5% marży	31.07.2001	3 000 000 zł limit "A" bez zabezpieczenia: przewłaszczenie środków trwałych 522 000 zł ; przewłaszczenie zapasów 2 500 000 zł ; cesja wierzytelności UNIMEX
- Bank Handlowy w Warszawie SA	Filia Gliwice	7 000 000		6 599 172	1 655 131 USD	WIBOR + 1,5% marży	20.05.2002	przewłaszczenie środków trwałych 5 000 000 zł ; przewłaszczenie zapasów 11 000 000 zł ; hipoteka kaucyjna do 7 000 000 zł ; cesja wierzytelności API i GENEZA SYSTEM
- Bank Polska Kasa Opieki SA	o/ Katowice	5 000 000		5 000 000		WIBOR + 1,8% marży	14.12.2001	przewłaszczenie zapasów 5 161 363,95 zł ; cesja wierzytelności: ZETO, SYRIUSZ, DUKAT FISKAL i RELPOL BIS
- RELPOL SA	Żary	6 862 336		3 796 002		EURIBOR + 0,5%	20.10.2001	weksel in blanco
- CITIBANK Poland SA	Warszawa	400 000		400 000		zmienne	29.06.2002	

NOTA 21E

FUNDUSZE SPECJALNE (Z PODZIAŁEM NA TYTUŁY)	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
- ZFŚS	1 506	1 309
Fundusze specjalne, razem	1 506	1 309

NOTA 22

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	3 822	1
- rezerwa na koszty dotyczące wspólnego przedsięwzięcia		1
- rezerwa na odpisy dla zwalnianych pracowników	469	
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników za 2000 r.	240	
- rezerwa na fundusz promocyjno-reklamowy	144	
- rezerwa na premię kwartalną za II kwartał 2001 r.	422	
- rezerwa na naprawy gwarancyjne wyrobów	230	
- rezerwa na wynik przeróbki kas	70	
- rezerwa na przyszłe świadczenia pracowników	2 247	
b) przychody przyszłych okresów, w tym:	77	34
- niezrealizowane różnice kursowe	64	29
- zwrot kosztów sądowych	11	3
- ulga VAT	2	2
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, razem	3 899	35

NOTA 23

Wartość księgową na 1 akcję obliczono w następujący sposób:

	30.06.2001	31.12.2000	30.06.2000
• kapitał własny (tys. zł)	31 216	39 347	50 939
• liczba akcji	1 251 546	1 251 546	1 266 000
• wartość księgowa na 1 akcję w zł	24,94	31,44	40,24

Spółka nie przewiduje zmian w ilości akcji.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 24A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
- wyroby	16 146	20 206
- usługi	3 019	3 093
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	19 165	23 299

NOTA 24B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) kraj	18 909	22 714
b) eksport	256	585
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	19 165	23 299

NOTA 25A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
- towary	8 069	9 899
- materiały	2 556	2 304
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	10 625	12 203

NOTA 25B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) kraj	10 616	12 193
b) eksport	9	10
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	10 625	12 203

NOTA 26

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) zużycie materiałów i energii	4 212	8 595
b) usługi obce	3 377	4 247
c) podatki i opłaty	643	521
d) wynagrodzenia	5 716	6 430
e) świadczenia na rzecz pracowników	1 487	1 691
f) amortyzacja	2 065	1 888
g) pozostałe	440	629
Koszty według rodzaju, razem	17 940	24 001
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	3 210	-753
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-2 563	-3 189
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 542	-6 276
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 045	13 783

NOTA 27

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	38	17
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	2 614	445
- na należności	441	445
- na wypłaty dla zwalnianych pracowników	181	
- na nagrody jubileuszowe	974	
- na materiały	547	
- na wyroby	471	
d) pozostałe, w tym:	26	22
- inne	26	22
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 678	484

NOTA 28

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) wartość sprzedanych składników majątku trwałego	2	13
b) korekty wartości zapasów	356	21
c) nieplanowe odpisy amortyzacyjne	196	
d) utworzone rezerwy (z tytułu)	4 140	325
- na należności	2 650	325
- na prawdopodobne straty ATN	950	
- na niewykorzystane urlopy	240	
- na naprawy gwarancyjne	230	
- na wynik przeróbki kas	70	
e) pozostałe, w tym:	52	26
- darowizny	1	2
- koszty utrzymania ośrodków	18	16
- inne (składki ZUS, od nagród z zysku, likwidacje, koszty sądowe, zaniechana produkcja, niedobory)	17	8
- rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych	16	
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4 746	385

Nieplanowe odpisy amortyzacyjne opisane zostały po notach 1A, 3B.

NOTA 30

PRZYCHODY Z POZOSTAŁEGO FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego, w tym:		85
Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego, razem		85

NOTA 31

POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
b) pozostałe odsetki, w tym:	608	261
d) odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych		976
e) dodatnie różnice kursowe	137	183
f) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	61	205
- odsetek	61	205
g) pozostałe, w tym:	5	460
- sprzedaż wierzytelności		85
- przychody z tytułu dyskonta weksli		375
Pozostałe przychody finansowe, razem	811	2 085

NOTA 32

KOSZTY FINANSOWE	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	2 733	1 795
b) pozostałe odsetki, w tym:	148	119
d) odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	129	576
e) ujemne różnice kursowe, w tym:	43	77
- zrealizowane	32	51
- niezrealizowane	11	26
f) utworzone rezerwy (z tytułu)	313	175
- na należne odsetki	313	175
g) pozostałe koszty finansowe, w tym:		1 928
- koszty emisji bonów handlowych		1 641
- prowizje		60
- sprzedaż wierzytelności		152
- sprzedane udziały wg wartości zakupu		75
Koszty finansowe, razem	3 366	4 670

NOTA 34

STRATY NADZWYCZAJNE	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) losowe	10	
d) pozostałe, w tym:	8	
- postępowanie ugodowe	8	
Straty nadzwyczajne, razem	18	

NOTA 35

PODATEK DOCHODOWY	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	-5 119	-217
2. Korekty konsolidacyjne	-1 476	-221
3. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	559	432
4. Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	4 488	-552
5. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:		46
6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-1 548	-512
7. Podatek dochodowy według stawki % 28/2001 30/2000		
10 a. Stan rezerw na podatek dochodowy na początek okresu	467	736
- stan na początek okresu	467	736
- zmniejszenie	104	121

PODATEK DOCHODOWY	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
10 b. Stan rezerw na podatek dochodowy na koniec okresu	363	615
11 a. Stan rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu		386
- stan na początek okresu	259	
- zmniejszenie z tytułu zrealizowanej marży w zapasach w I półroczu	141	52
- zmniejszenie z tytułu na stawce podatku dochodowego	17	46
11 b. Stan rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	101	288
12. Podatek dochodowy wspólny do zysku (straty) brutto, wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	37	-69

Nie zastosowano odliczenia z tytułu ulgi inwestycyjnej i premii inwestycyjnej. W ZUK ELZAB S.A. rozwiązano rezerwę na podatek dochodowy z tytułu ulg inwestycyjnych zastosowanych w latach 1997, 1998 i 1999 w wysokości 104 tys. zł.

Na koniec I półrocza 2001 r. stan rezerw na podatek dochodowy z tytułu ulg inwestycyjnych w ZUK ELZAB SA wynosi 363 tys. zł, z czego:

- 1997 r. 100 tys. zł,
- 1998 r. 187 tys. zł,
- 1999 r. 76 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego (niezrealizowanej marży w zapasach produktów ZUK ELZAB S.A. w spółkach zależnych wynosi 101 tys. zł).

NOTA 37

ZYSK (STRATA) NETTO	1 półrocze / 2001	1 półrocze / 2000
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej (po korektach konsolidacyjnych)	-4 508	321
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych (po korektach konsolidacyjnych)	-376	-284
Zysk (strata) netto	-4 884	37

NOTA 38

Wynik na 1 akcję zwykłą obliczono w następujący sposób:

	30.06.2001 r.	30.06.2000 r.
wynik netto za 12 miesięcy (w tys. zł)	- 16 056	702
średnio ważona liczba akcji zwykłych	1 251 679	1 266 000
wynik na 1 akcję zwykłą (zł)	-12,83	0,55

Nie przewiduje się zmian w ilości akcji.

Wyliczenie średnioważonej liczby akcji zwykłych na 30.06.2001 r.:

liczba akcji od 01.07.2000 r. do 16.08.2000 r.	1 266 000
liczba akcji od 17.08.2000 r. do 31.12.2000 r.	1 251 546
liczba akcji od 01.01.2001 r. do 30.06.2001 r.	1 251 546
średnioważona liczba akcji zwykłych	$1\,266\,000 \times 47/366 \text{ dni} + 1\,251\,546 \times 137/366 \text{ dni} + 1\,251\,546^*$
181/365=	1 251 679

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Spółki grupy kapitałowej ELZAB S.A. sporządzają skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych metodą pośrednią.

Struktura środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych jest następująca:

	tys. zł
Środki pieniężne na początek okresu	7 391
Środki pieniężne na koniec okresu	3 275
Zmiana środków pieniężnych	- 4 116
z tego:	
• środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 360
• środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 717
• środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 11 193

Podział działalności grupy kapitałowej przyjęty w rachunku przepływu środków pieniężnych jest następujący:

- przepływy pieniężne z działalności operacyjnej dotyczą podstawowej działalności spółek. Pozycję wyjściową w działalności operacyjnej stanowi wynik finansowy powiększony o amortyzację, która nie powoduje wydatku. Pozostałe korekty dotyczą pozycji nie-kasowych, lub, które spowodowały zmianę środków pieniężnych a nie są ujęte w rachunku zysków i strat - należności, zobowiązania (bez dotyczących kredytów i pożyczek), zapasy, rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, zapłacony podatek dochodowy, rezerwy.

Dokonane są również korekty związane z przeniesieniem do:

- działalności inwestycyjnej - odsetek od lokat pieniężnych, wyniku z tytułu działalności inwestycyjnej,
- działalności finansowej - kosztów związanych z pozyskaniem kapitału,
- przepływy z działalności inwestycyjnej obejmują wpływy i wydatki z całokształtu działalności inwestycyjnej bieżącego okresu, polegającej na nabyciu i sprzedaży majątku trwałego oraz lokowaniu wolnych środków pieniężnych,

- przepływy pieniężne z działalności finansowej obejmują wpływy i wydatki związane z pozyskaniem lub spłatą źródeł finansowania oraz koszty związane z pozyskaniem tych źródeł (zaciągnięcie - spłata kredytów i pożyczek, zapłacone odsetki od kredytów),

Pozostałe korekty w przepływie z działalności operacyjnej w kwocie 3 092 tys. zł obejmują odpis aktualizacyjny udziałów Spółki w ELZAB SOFT Sp. z o.o. 105 tys. zł. oraz aktualizację akcji ELZAB SA w UNIMEX Sp. z o.o. Ponadto w tej pozycji wykazano utworzoną w ZUK ELZAB SA rezerwę na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe wg stanu na 31.12.2000 r. w kwocie - 3 220 tys. zł.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Dodatkowe noty objaśniające

1. Odnośnie “instrumentów finansowych” - papierów wartościowych wymienionych w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118 poz. 754 z późniejszymi zmianami) oraz innych praw pochodnych od praw majątkowych będących przedmiotem inwestycji oraz transakcji terminowych

Podmioty grupy kapitałowej ELZAB S.A. nie dokonywały inwestycji w papiery wartościowe wymienione w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118 poz. 754 z późniejszymi zmianami).

2. Istotne dane o zobowiązaniach warunkowych, w tym również wynikających z umów subemisji, udzielonych gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek zależnych i stowarzyszonych oraz dokonać podziału zobowiązań warunkowych z wyodrębnieniem tych udzielonych na rzecz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej, nie objętych konsolidacją oraz jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją

Kwota zobowiązań warunkowych wg stanu na 30.06.2001 r. wynosi 44 966 tys. zł. i obejmuje (w tys. zł):

- | | |
|---|--------|
| • zobowiązania z tytułu dyskonta weksli kontrahentów handlowych | 2 500 |
| - w Górnośląskim Banku Gospodarczym S.A. O/Bytom | 400 |
| - w Banku Polska Kasa Opieki S.A. Grupa PKO S.A. II O/Katowice | 2 100 |
| • zabezpieczenie wekslowe pożyczki w RELPOL S.A. Żary | 3 796 |
| • zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w Banku Handlowym S.A. O/Katowice Filia Gliwice | 3 022 |
| a) przewłaszczenie środków trwałych | 522 |
| b) przewłaszczenie zapasów magazynowych | 2 500 |
| c) cesja wierzytelności z umowy o współpracę w zakresie obrotu towarowego z UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław, | |
| • zabezpieczenie kredytu obrotowego w Banku Handlowym w Warszawie S.A. O/Katowice Filia Gliwice | 23 000 |
| a) przewłaszczenie zapasów na kwotę nie mniejszą niż | 11 000 |
| b) przewłaszczenie środków trwałych | 5 000 |
| c) hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Zabrze ul. Kruczkowskiego 39 | 7 000 |
| d) cesja wierzytelności z umów o współpracy w zakresie obrotu towarowego z firmami API Sp. z o.o. Warszawa, GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry, | |

- zabezpieczenie kredytu w Banku Śląskim S.A. Katowice O/Bytom:
 - a) przewłaszczenie zapasów 5 979
 - b) cesja wierzytelności z umów o współpracy w zakresie obrotu towarowego z firmami INFORMATYK Szczecin, OFFICE SYSTEM Poznań i ATN ELEKTRONICS Gdańsk
- zabezpieczenie kredytu w Banku Polska Kasa Opieki S.A. O/Katowice:
 - a) przewłaszczenie zapasów 5 161
 - b) cesja wierzytelności z umów o współpracę w zakresie obrotu towarowego z firmami ZETO Białystok, SYRIUSZ Rzeszów, DUCAT FISKAL Lublin, RELPOL BIS Żary,
- hipoteka przymusowa na nieruchomości na rzecz Skarbu Państwa tytułem niezapłaconych składek na rzecz ZUS w okresie VIII/1993 do V/1994 spłacanych ratalnie 1 508

W ZUK ELZAB S.A. nie występują zobowiązania warunkowe udzielone na rzecz jednostki nie objętej konsolidacją.

Kwota zobowiązań warunkowych na 30.06.2001 r. w API Sp. z o.o. wynosi 2 242 tys. zł i obejmuje:

- zabezpieczenie kredytu w CITIBANK POLAND S.A.
 - zastaw rejestrowy w postaci egzekucji z konta do wysokości 720 tys. zł
 - przewłaszczenie zapasów towarów na kwotę 1 100 tys. zł
 - zabezpieczenie umowy leasingowej - weksel na kwotę 422 tys. zł,

W UNIMEX Sp. z o.o. nie występują zobowiązania warunkowe.

3. Wykaz zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

W podmiotach grupy kapitałowej nie występują zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli.

4. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

W I półroczu 2001 roku w ELZAB SA koszty operacyjne zostały obciążone amortyzacją prac badawczo-rozwojowych z tytułu zaniechanej produkcji w wysokości 151 tys. zł.

W spółkach zależnych nie wystąpiły koszty zaniechanej produkcji.

5. Koszt wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby

Na przestrzeni I półrocza 2001 r. ZUK ELZAB S.A. wytworzyły na własne potrzeby narzędzia i przyrządy specjalne niezbędne do produkowanych wyrobów o wartości 190 tys. zł.

Wydział konstrukcyjny kontynuował rozpoczęte w poprzednim okresie obrachunkowym prace badawczo-rozwojowe oraz rozpoczął realizację nowych tematów. Łącznie wartość poniesionych nakładów w I półroczu 2001 r. wynosi 460 tys. zł.

W Spółkach zależnych nie wystąpiły koszty wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne w grupie kapitałowej ELZAB S.A. w I półroczu 2001 r.:

W I półroczu 2001 r. ZUK ELZAB S.A. poniosły następujące nakłady inwestycyjne (w tys. zł):

• zakup maszyn i urządzeń w celu unowocześnienia parku maszynowego	23
• rozbudowa systemu komputerowego zarządzania Spółką	28
• oprzyrządowanie nowych produktów, przyrządy	339
• pozostałe	8
Razem	398

Nakłady na wartości niematerialne i prawne w ZUK ELZAB S.A.
(głównie zakończone wynikiem pozytywnym prace rozwojowe) 101

W API Sp. z o.o. zakupiono sprzęt komputerowy na kwotę 13 tys. zł.

W KOMPUTER SERWIS i w UNIMEX Sp. z o.o. nie poniesiono żadnych nakładów inwestycyjnych.

7.1 Znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi, tj. przeniesienie wszelkich praw i zobowiązań pod tytułem odpłatnym jak i darmym

Spółka zrealizowała znaczące transakcje z niżej podanymi podmiotami powiązanymi przekraczające 500 000 EURO, co po przeliczeniu wg kursu na 30.06.2001 r. stanowi kwotę 1 689 tys. zł:

Z podmiotami grupy kapitałowej ELZAB S.A. (w tys. zł):

a) API Sp. z o.o. Warszawa (spółka zależna)	
• sprzedaż	3 334
• zakup	407
b) UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław (spółka zależna)	
• sprzedaż	1 639
• zakup	7

Z akcjonariuszami posiadającymi więcej niż 10 % głosów na WZA:

a) POLSIN Singapur	1 011 tys. zł brutto
--------------------	----------------------

transakcje dotyczą zakupu komponentów do produkcji urządzeń fiskalnych.

7.2. Dane liczbowe, dotyczące spółek powiązanych kapitałowo

a) stopień udziału w zarządzaniu (z określeniem nazwy spółki)

API Sp. z o.o.

- większość całkowitej liczby głosów na WZU, co powoduje wpływ na wybór i odwoływanie członków Zarządu i Rady Nadzorczej - ZUK ELZAB S.A. posiada 59,17 % udziałów Spółki,
- udział dwóch członków Zarządu ZUK ELZAB S.A. w Radzie Nadzorczej,
- wpływ na działalność gospodarczą i sytuację finansową poprzez podpisaną między ZUK ELZAB S.A. a API Sp. z o.o. umowę dystrybucyjną,
- API Sp. z o.o. jest dystrybutorem regionalnym ZUK ELZAB S.A. działającym w centralnej Polsce,

UNIMEX Sp. z o.o.

- większość całkowitej liczby głosów na WZU, ZUK ELZAB S.A. posiada 57,14 % udziałów Spółki,
- wpływ na działalność gospodarczą i sytuację finansową poprzez umowę dystrybucyjną podpisaną pomiędzy ZUK ELZAB S.A. a UNIMEX Sp. z o.o.
- UNIMEX Sp. z o.o. jest dystrybutorem regionalnym ZUK ELZAB S.A. działającym w zachodnio-południowej Polsce,

KOMPUTER SERWIS

- uzależnienie kapitałowe, ZUK ELZAB S.A. posiada 95 % udziałów Spółki, udział w zarządzaniu Spółką,

- powiązanie kooperacyjne (montaż urządzeń fiskalnych na Ukrainie),

ELZAB SOFT Sp. z o.o.

- większość całkowitej liczby głosów na WZU, ZUK ELZAB S.A. posiada 55 % udziałów Spółki,
- Prezes Zarządu ZUK ELZAB S.A. jest członkiem Rady Nadzorczej Spółki ELZAB SOFT,

GENEZA SYSTEM S.A.

- wpływ na działalność gospodarczą i sytuację finansową poprzez umowę dystrybucyjną. GENEZA SYSTEM S.A. jest dystrybutorem regionalnym ZUK ELZAB S.A. działającym w regionach: śląskim, małopolskim, świętokrzyskim. Zakup akcji Spółki nie spowodował zmiany stopnia wpływu ZUK ELZAB S.A. na zarządzanie Spółką (11,32 % głosów na WZA),

RELPOL S.A.

- udział w kapitale i w głosach na WZA - 14,68 %,

b) wzajemne należności i zobowiązania (w tys. zł)

Wg stanu na 30.06.2001 r. rozrachunki ZUK ELZAB S.A. z podmiotami powiązanymi kapitałowo są następujące:

- należności z tytułu dostaw (brutto)

API Sp. z o.o.	9 516
UNIMEX Sp. z o.o.	4 104
KOMPUTER SERWIS	147
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	869
- należności wekslowe

API Sp. z o.o.	3 590
UNIMEX Sp. z o.o.	295
- zobowiązania

API Sp. z o.o.	3
----------------	---

c) przychody i koszty ze wzajemnych transakcji pomiędzy podmiotami (w tys. zł)

- sprzedaż ZUK ELZAB S.A. do

API Sp. z o.o.	3 334
UNIMEX Sp. z o.o.	1 639
KOMPUTER SERWIS	76
- zakup ZUK ELZAB S.A. od

API Sp. z o.o.	407
UNIMEX Sp. z o.o.	7
KOMPUTER SERWIS	11
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	161
- przychody finansowe z tytułu odsetek za zwłokę oraz dyskonta weksli

API Sp. z o.o.	106
UNIMEX Sp. z o.o.	43

d) inne dane

- zapasy wyrobów ZUK ELZAB S.A. w magazynach konsolidowanych spółek na 30.06.2001 r. wynoszą 1 294 tys. zł (bez ELZAB SOFT). Wg stanu na 30.06.2001 r. zapasy w spółkach zależnych są niższe od stanu na 31.12.2000 r. Marża zrealizowana na sprzedanych zapasach powiększyła wynik

finansowy brutto grupy kapitałowej w I półroczu 2001 r. o 503 tys. zł oraz wynik finansowy netto o 326 tys. zł.

- dokonano korekty (rozwiązania) rezerw na należności główne o 289 tys. zł oraz korekty na utworzenie i rozwiązanie rezerw na odsetki, saldo korekty wynosi 26 tys. zł. W wyniku korekty przychody operacyjne wzrosły o 289 tys. zł a koszty finansowe zmalały o 26 tys. zł.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności

W grupie kapitałowej ELZAB S.A. nie są realizowane przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub metodą praw własności.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w grupie kapitałowej emitenta, z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie w konsolidowanych podmiotach grupy kapitałowej jest następujące:

	I półrocze 2001 r.	I półrocze 2000 r.
Zatrudnienie ogółem	387	437
z tego:		
• na stanowiskach nierobotniczych	195	209
• na stanowiskach robotniczych	192	228

10. Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta

Wynagrodzenie wypłacone w I półroczu 2001 r. członkom Zarządu ZUK ELZAB S.A.

- w ZUK ELZAB S.A. 287 tys. zł
- w API Sp. z o.o. Warszawa - z tytułu udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej API Sp. z o.o. 6 tys. zł
- Wynagrodzenie wypłacone w I półroczu 2001 r. członkom Rady Nadzorczej ZUK ELZAB S.A. wynosi 168 tys. zł

11. Zaliczki, kredyty, pożyczki i gwarancje (warunki oprocentowania i spłaty) udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym ZUK ELZAB S.A.

Osobom zarządzającym i nadzorującym nie udzielono zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W I półroczu 2001 r. r. wpływ na wynik finansowy grupy kapitałowej miały następujące zdarzenia:

- tworzenie, rozwiązywanie lub wykorzystanie rezerw,
- zastosowanie ostrzejszych zasad wyceny bilansowej w celu urealnienia majątku spółki i zbliżenia zasad wyceny do wynikających z MSR,
- realizację programu oszczędności kosztów funkcjonowania Spółki
- koszty finansowe z tytułu korzystania z kredytów na finansowanie działalności Spółki,
- kontynuacja umów w zakresie wydłużonych terminów płatności dla dystrybutorów,
- restrukturyzacja zatrudnienia poprzez zwolnienia pracowników.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym 30.06.2001 r. nie wystąpiły znaczące i istotne zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w księgach I półrocza 2001 roku, a miałyby wpływ na wielkości ujęte w skonsolidowanym bilansie, skonsolidowanym rachunku zysków i strat i w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych.

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a jednostką oraz sposobie i zakresie przyjęcia aktywów i pasywów

Poprzednikami prawnymi ZUK ELZAB S.A. były:

Przedsiębiorstwo Doświadczalne Produkcji Urządzeń Peryferyjnych - powstało w 1971 r.,

Zakłady Urządzeń Komputerowych MERA-ELZAB - przekształcone decyzją Ministra Przemysłu w 1974 r.,

jednoosobowa spółka akcyjna Skarbu Państwa Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. - od 1.12.1992 r. przejęła wszystkie aktywa i pasywa przedsiębiorstwa państwowego.

W dniu 27.06.1995 r. w ramach realizacji umowy ugody bankowej zawartej pomiędzy ZUK ELZAB S.A. a Górnośląskim Bankiem Gospodarczym S.A. w Katowicach i pozostałymi wierzycielami nastąpiło udostępnienie 74,36 % akcji wierzycielom Spółki, natomiast 25,64 % pozostało w gestii Skarbu Państwa.

W 1997 roku Spółka RELPOL w wyniku odkupienia akcji od wierzycieli stała się podmiotem dominującym wobec ZUK ELZAB S.A.

W 1998 r. z puli Skarbu Państwa nastąpiło bezpłatne udostępnienie akcji pracownikom Spółki.

W 1997 r. nastąpiło podwyższenie kapitału akcyjnego o 2 040 tys. zł w wyniku emisji 150 000 akcji serii B, a w 1998 r. o kwotę 4 162 tys. zł w wyniku publicznej subskrypcji akcji serii C.

Debiut giełdowy ZUK ELZAB S.A. nastąpił 13.05.1998 r.

W 1999 r. Spółka skupiła 14 454 akcji własnych w celu umorzenia o wartości wg ceny zakupu 404 tys. zł. Akcje te zostały umorzone decyzją ZWZA z dnia 08.06.2000 r. Rejestracja umorzenia przez Sąd Rejonowy w Katowicach nastąpiła w dniu 17.08.2000 r.

Liczba akcji po umorzeniu wynosiła 1 251 546 szt.

Na przełomie października i listopada 2000 roku nastąpiła zmiana akcjonariatu Spółki. Włoska spółka MACAPEL S.p.A. w wyniku nabycia 185 153 akcji Spółki i udziałów w spółkach RELPOL 1 Sp. z o.o., RELPOL 2 Sp. z o.o., RELPOL 3 Sp. z o.o., RELPOL 4 Sp. z o.o., RELPOL 5 Sp. z o.o. posiada łącznie z podmiotami zależnymi 534 551 akcji ZUK ELZAB SA stanowiących 42,71 % kapitału akcyjnego i reprezentujących 957 027 głosów na Walnym Zgromadzeniu ELZAB S.A., co stanowi 51,68 % ogólnej liczby głosów.

15. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe

Inflacja w latach 2000-2001 nie przekroczyła 20%, sprawozdanie nie zostało skorygowane wskaźnikami inflacji.

16. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W I półroczu 2001 r. Spółka nie wprowadziła zmian w zasadach rachunkowości i w sposobie sporządzenia sprawozdania finansowego, które wpłynęłyby na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

17. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi

W publikowanym raporcie S.A.-PS 2001 strata netto za I półrocze 2001 r. jest niższa o 316 tys. zł w stosunku do wykazanej w raporcie kwartalnym S.A.-QS 2001 r. Różnica ta wynika z rozwiązania rezerw utworzonych na należności i odsetki konsolidowanych spółek.

W/w zmiana spowodowała konieczność korekty odpowiednich pozycji bilansu i przepływu środków pieniężnych.

Ponadto dokonano korekty środków pieniężnych o weksle od spółek konsolidowanych z terminem wykupu do 3 miesięcy o kwotę 834 tys. zł.

18. Wyłączenie na podstawie odrębnych przepisów jednostek zależnych lub stowarzyszonych z obowiązku objęcia konsolidacją, podstawa prawna wyłączenia wraz z danymi uzupełniającymi odstąpienie od konsolidacji oraz inne informacje wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Spółka ELZAB SOFT Zabrze została wyłączona z konsolidacji na podstawie art. 56 ust. 2 Ustawy rachunkowości z uwagi na nieistotność sumy bilansowej oraz przychodów ze sprzedaży i operacji finansowych (w tys. zł):

• suma bilansowa na 30.06.2001 r.	1 342
• przychody ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych za I półrocze 2001 r.	261
• wynik finansowy za I półrocze 2001 r. (strata)	-107

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

2C, 4G, 4H, 4I, 4J, 8A, 8B, 9A, 9B, 9C, 11A, 14, 16A, 16B, 16C, 20D, 20E, 21D, 29, 33, 36

PODPISY

Podpisy Członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
01-08-29	Jerzy Biernat	Prezes Zarządu	
01-08-29	Janina Janoska	Członek Zarządu, Wiceprezes ds. finansowych	
01-08-29	Jerzy Malok	Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Handlu	
01-08-29	Stefan Opiela	Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Produkcji	
01-08-29	Dorota Golla	Główny Księgowy	

KOMENTARZ ZARZĄDU

KOMENTARZ ZARZĄDU

Spis treści

I. WSTĘP

II. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO - FINANSOWE

1. Przychody ze sprzedaży
2. Wynik finansowy
3. Struktura aktywów i pasywów w bilansie skonsolidowanym grupy kapitałowej
4. Lokaty kapitałowe
5. Zabezpieczenia na majątku oraz zobowiązania warunkowe

III. PROGNOZA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

I. WSTĘP

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. rozpoczęły tworzenie grupy kapitałowej w 1997 r.

Skład grupy kapitałowej ELZAB S.A. w I półroczu 2001 r. był następujący:

- Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. - podmiot dominujący,
- API Sp. z o.o. Warszawa - spółka zależna,
- UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław - spółka zależna,
- KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o. Kijów - spółka zależna,
- ELZAB SOFT Sp. z o.o. Zabrze - spółka zależna (nie konsolidowana).

Skład grupy kapitałowej nie uległ zmianie w stosunku do stanu na koniec 2000 r.

W I połowie 2001 roku grupa kapitałowa ELZAB S.A. produkowała i sprzedawała urządzenia i systemy wspomagania sprzedaży detalicznej, których ofertę rozszerzono o nowe modele kas i drukarek fiskalnych, dostosowanych do nowych wymagań technicznych wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów z 23 grudnia 1999 roku. Ponadto Spółka wprowadziła do oferty handlowej grupy kapitałowej systemy do sprzedaży mobilnej, wagi elektroniczne, drukarki etykiet samoprzylepnych, systemy alarmowe oraz małogabarytowe komputery. Pomimo mniejszego niż wynikającego z prognoz rynkowych popytu na urządzenia fiskalne, grupa kapitałowa zachowała swój dotychczasowy udział w rynku.

Rozpoczęto sprzedaż szuflad kasowych Gamma do angielskiej firmy Cash Bases oraz do wymagających klientów w kraju, kontynuowano sprzedaż kas i drukarek fiskalnych na rynkach: Ukrainy, Białorusi, Litwy i krajów nadbałtyckich.

Spółki API Sp. z o.o. Warszawa i UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław sprzedawały również urządzenia satelitarne do pozycjonowania pojazdów i usług monitorowania GPS.

II. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO - FINANSOWE

Przychody ze sprzedaży wyrobów własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów w I półroczu 2001 roku wyniosły 29 790 tys. zł i stanowiły 83,9 % osiągniętych w I półroczu 2000 roku.

Na poziom zrealizowanej sprzedaży grupy kapitałowej w I półroczu 2001 wpływ miały następujące czynniki :

- rozporządzenie MF o konieczności rejestracji sprzedaży przez kolejne podmioty gospodarcze oraz podmioty rozpoczynające działalność gospodarczą za pomocą kas rejestrujących ukazało się w ostatnim dniu 2000 roku. Rozporządzenie wprowadziło dezinformację wśród potencjalnych podatników przez różne interpretacje Urzędów Skarbowych w różnych regionach kraju. W wyniku wejścia w życie rozporządzenia ilość podmiotów objętych obowiązkiem zakupu urządzeń fiskalnych jest mniejsza niż przewidywano,
- dostawy kas Delta do PSS - mniejsze dostawy odtworzeniowe kas do PSS Społem aniżeli wynikałoby to z konieczności wymiany urządzeń. Powodem jest brak środków na inwestycje. W tej sytuacji klient wybierał często tańsze kasy ELZAB Alfa Extra,
- kasy Delta do sieci sklepów "Żabka" - zdecydowanie mniej tworzonych sklepów niż zakładano spowodowane wycofywaniem się agentów ze współpracy
- zmniejszenie sprzedaży najpopularniejszych i najtańszych szuflad dla mniej zamożnych podatników produkowanych przez DIORA Dzierżoniów ze względu na bankructwo firmy,
- polityka konkurencji polegająca na "walce" o dealera i klienta poprzez obniżanie cen i wysoki rabat w celu upłynnienia starszych modeli kas,
- brak oficjalnej interpretacji Rozporządzenia MF z dnia 23.12.1999r. na temat zapisu "kasy wprowadzone do obrotu" (do 29.06.01) spowodowało ograniczenie zakupów kas ,
- rozwiązanie Umowy o współpracy z Dystrybutorem z Regionu Lubelszczyzny w ustawowym terminie 3-miesięcznym, przy wzmoczeniu działań windykacji należności w stosunku do dealerów, spowodowało zmniejszenie zakupów (w

- okresie wypowiedzenia) w regionie,
- kolejne przesunięcie w czasie dostaw kas na rynek rumuński przez ELZAB S.A. ze względu na przesuwany w czasie obowiązek stosowania kas rejestrujących,
- niewielka sprzedaż przez ELZAB S.A. kas na rynek niemiecki (niemiecki partner został postawiony w stan likwidacji),
- wprowadzony do sprzedaży nowy produkt - system do sprzedaży mobilnej, ciężko toruje sobie drogę na rynku - zaawansowanych jest kilka dużych projektów związanych ze sprzedażą tego systemu do klientów korporacyjnych,
- posiadany przez ELZAB S.A. kanał dystrybucji sprzedaży systemów alarmowych i monitoringu oparty o dotychczasowych dealerów kas okazał się nieefektywny do sprzedaży tego typu produktów,
- poniżej oczekiwań ukształtował się poziom sprzedaży komputerów małogabarytowych (book size PC), rozszerzanie oferty o zestawy komputerowe z drukarką fiskalną, monitorem dotykowym i oprogramowaniem może przynieść rezultaty,

Przychody ze sprzedaży podstawowych asortymentów uzupełniane były przez sprzedaż :

- materiałów eksploatacyjnych,
- części zamiennych,
- urządzeń własnej produkcji wspomagających sprzedaż,
- dystrybuowanych urządzeń wspomagających sprzedaż,
- usług instalacyjnych i serwisowych,
- usług szkoleniowych.

ZUK ELZAB S.A. realizuje sprzedaż swoich wyrobów oraz dystrybuowanych towarów poprzez sieć dystrybucji opartą o sieć dystrybutorów regionalnych na podstawie zawartych umów o współpracy. Umowy te regulują warunki handlowe, zasięg działania poszczególnych dystrybutorów, warunki umów zawieranych z dealerami oraz zasady i zakres działań promocyjnych, serwisowych, rozliczeń finansowych pomiędzy stronami.

Tak, jak i w poprzednich okresach największe obroty realizowane były przez Spółki: GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry, API Sp. z o.o. Warszawa, natomiast po wycofaniu się z dystrybucji firmy DUCAT-FISKAL Sp. z o.o. Lublin, obsługę tego terytorium przejęła firma SYRIUSZ Sp. z o.o. i wysunęła się na trzecie miejsce pod względem realizowanych obrotów.

Spółka przy współpracy dystrybutorów i dealerów realizowała również sprzedaż do strategicznych odbiorców końcowych (klientów instytucjonalnych o ogólnopolskim zasięgu). W przypadku takiej sprzedaży sieć dystrybucji dostarczała urządzenia do miejsca użytkowania, instalowała je, przeprowadzała szkolenia użytkowników w posługiwaniu się nimi oraz przejmowała serwis gwarancyjny i pogwarancyjny.

Do największych kontraktów zrealizowanych w pierwszej połowie 2001 roku należą:

- dostawy kas fiskalnych do kilkudziesięciu Powszechnych Spółdzielni Spożywców SPOŁEM z terenu całego kraju,
- kontynuacja dostaw kas fiskalnych i wyposażenia dodatkowego na potrzeby instalacji w sieci sklepów ŻABKA - docelowo 6 000 sklepów,
- kontynuacja dostaw drukarek fiskalnych oraz wyposażenia dodatkowego do sieci Saloników Prasowych KOLPORTER - docelowo 3 000 salonów,
- kontynuacja dostaw szuflad kasowych nowej generacji do restauracji McDonald's,
- rozpoczęcie dostaw kas fiskalnych do sieci przyjmującej zakłady sportowe PROFESJONAL.

Mniejsze przychody ze sprzedaży w stosunku do I półrocza 2001 r. wymusiły ograniczenie wydatków promocyjnych i reklamowych zarówno w ELZAB S.A., jak i w spółkach zależnych.

Reklama

W ramach prowadzonej działalności reklamowej ukazywały się ogłoszenia w wybranych tytułach czasopism branżowych oraz w wydawnictwach, które publikowały raporty poświęcone kasom fiskalnym.

Promocja wizerunku i produktów ZUK ELZAB S.A.

W relacjach inwestorskich Spółka publikowała informacje mające istotne znaczenie dla Spółki (PAP, wybrane tytuły prasowe, internet).

Kontynuowano wydawanie miesięcznika "Ksiąrz" przeznaczonego dla sieci dystrybucji, rozszerzono bieżącą komunikację z siecią dystrybucji o krótkie, ale regularne "INFOMAILE", zakładano kolejne bezpłatne konta dealerom, zorganizowano szereg regionalnych prezentacji, na których przedstawiono produkty, które otrzymały nowe homologacje Ministerstwa Finansów.

Produkty i wizerunek Spółki promowane były poprzez uczestnictwo w największych na świecie targach informatycznych i telekomunikacyjnych CeBIT'2001 w Hanowerze (już po raz ósmy) oraz INFOSYSTEM'2001 w Poznaniu. Na targach INFOSYSTEM'2001 zdobyto Złoty Medal MTP na mobilny zestaw do sprzedaży ELZAB Partner.

Na drugą połowę roku planowane jest wystąpienie na targach POLAGRA w Poznaniu.

Dla właściwej prezentacji produktów i Spółki na tych imprezach wydano katalogi produktów w języku polskim i angielskim oraz angielskim i niemieckim, prezentacje multimedialne na CD ROM oraz inne materiały informacyjno-reklamowe (karty katalogowe, opisy, itp.).

Aktywizacja sprzedaży

W I półroczu 2001 r. kontynuowane były przez grupę kapitałową przedsięwzięcia w zakresie aktywizacji sprzedaży rozpoczęte w 2000 roku.

Kontynuowano:

- akcję promocyjną kas fiskalnych ELZAB Alfa Super,
- akcję promocyjną kas przenośnych ELZAB Sigma,

W I półroczu 2001 r. rozpoczęto promocję małych, alfanumerycznych kas fiskalnych ELZAB Jota.

Ponadto kontynuowano realizację dwóch programów, których edycje będą powtarzały się corocznie:

- programu AS, wyróżniającego najlepsze firmy serwisowe za ich fachowość, dobre kontakty z klientami i konkurencyjność wobec innych, podobnych serwisów,
- rankingu Złota Plombownica, będącego branżowym wyróżnieniem dla najlepszych serwisantów.

W zakresie rynków zagranicznych nowym partnerem ZUK ELZAB S.A. w Rumunii stała się firma IRUC posiadająca serwisy na terenie całej Rumunii ale brak konsekwencji we wprowadzaniu obowiązku stosowania kas rejestrujących w tym kraju całkowicie zahamował sprzedaż.

Partner niemiecki w związku z prowadzoną działalnością został postawiony w stan likwidacji. ELZAB obecnie aktywnie poszukuje nowych partnerów na terenie Niemiec.

Rozpoczęły się wspólne działania z partnerem Szwajcarskim, ale potrzebny jest czas aby przyniosły one spodziewane rezultaty.

W celu uaktywnienia działalności Spółki KOMPUTER SERWIS w Kijowie podjęto szereg działań mających na celu zwiększenie sprzedaży.

2. Wynik finansowy

Organizacja sprzedaży przez sieć dystrybucji powoduje konieczność eliminacji obrotów w zakresie sprzedaży oraz zakupów w ramach grupy kapitałowej.

W I półroczu 2001 r. korekta obrotów z tego tytułu wyniosła 5 473 tys. zł. Łączna kwota przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej, po dokonaniu wyłączeń wynosi 29 790 tys. zł,

z czego

• ZUK ELZAB S.A.	25 877 tys. zł
• Spółki zależne	9 386 tys. zł
• Eliminacja obrotów wewnętrznych	5 473 tys. zł.

Grupa kapitałowa osiągnęła za I półrocze 2001 r. stratę na sprzedaży w wysokości 432 tys. zł, z czego:

• Strata na sprzedaży w ZUK ELZAB S.A.	- 540 tys. zł
• Strata na sprzedaży spółek zależnych	- 395 tys. zł
• Korekta wyniku o zrealizowaną marżę w zapasach	+ 503 tys. zł

Zysk na sprzedaży grupy kapitałowej obciążony został ujemnym saldem przychodów i kosztów operacyjnych w kwocie 2 068 tys. zł, co daje stratę na działalności operacyjnej w kwocie 2 500 tys. zł.

Główne pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w I półroczu 2001 r. w kwocie 2 678 tys. zł obejmują :

- rozwiązanie rezerwy na należności,
- rozwiązanie rezerwy na odprawy dla zwalnianych pracowników,
- rozwiązanie rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne i rentowe,
- rozwiązanie rezerwy na towary znajdujące się w Wolnym Obszarze Celnym,
- rozwiązanie rezerwy na trudno-zbywalne wyroby i półfabrykaty w związku z ich zagospodarowaniem.

Główne pozycje pozostałych kosztów operacyjnych w I półroczu 2001 r. w kwocie 4 746 tys. zł obejmują :

- utworzone rezerwy na należności oraz należności weksłowe,
- utworzone rezerwy na niewykorzystane urlopy pracowników,

- utworzone rezerwy na naprawy gwarancyjne,
- utworzone rezerwy na koszty przeróbek kas w celu dostosowania do nowych wymagań technicznych,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów,
- nieplanowane odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych oraz nieczynnych środków trwałych.

Stratę na działalności operacyjnej powiększyło ujemne saldo przychodów i kosztów finansowych w kwocie 2 555 tys. zł, w efekcie czego strata na działalności gospodarczej wynosi 5 055 tys. zł.

Główne pozycje przychodów finansowych w kwocie 811 tys. zł obejmują :

- naliczone odsetki,
- dodatnie różnice kursowe,
- rozwiązanie rezerwy na odsetki,

Główne pozycje kosztów finansowych w kwocie 3 366 tys. zł obejmują :

- odsetki od kredytów,
- utworzone rezerwy na odsetki,
- odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego.

Po uwzględnieniu salda strat i zysków nadzwyczajnych (- 18 tys. zł) oraz odpisu wartości firmy (46 tys. zł) skonsolidowana strata brutto wynosi za I półrocze 2001 r. 5 119 tys. zł.

Skonsolidowana strata netto grupy kapitałowej za I półrocze 2001 r. wynosi 4 884 tys. zł, z czego (w tys. zł):

- | | |
|--|-------|
| • rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy w ZUK ELZAB S.A. | 104 |
| • podatek dochodowy od zrealizowanej marży z tytułu zmniejszenia | |
| • zapasów produktów ZUK ELZAB S.A. w spółkach zależnych | - 141 |
| • strata udziałowców mniejszościowych | 272 |

Struktura wyniku finansowego netto grupy kapitałowej ELZAB S.A. jest następująca:

- | | |
|---|---------|
| • strata netto ZUK ELZAB S.A. | - 5 843 |
| • strata netto spółek zależnych | - 648 |
| • rozwiązanie rezerwy na należności i odsetki w ramach grupy kapitałowej | 315 |
| • zrealizowany zysk z tytułu zmniejszenia zapasów | |
| produktów ZUK ELZAB S.A. w spółkach zależnych | 362 |
| • odpis wartości firmy | - 46 |
| • strata udziałowców mniejszościowych | 272 |
| • korekta z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów w API Sp. z o.o. | |
| i KOMPUTER SERWIS | + 704 |

3. Struktura aktywów i pasywów w bilansie skonsolidowanym grupy kapitałowej

W skonsolidowanym bilansie grupy kapitałowej znaczącą pozycję stanowią aktywa i pasywa ZUK ELZAB S.A. Udział ZUK ELZAB S.A. w sumie aktywów i pasywów spółek grupy kapitałowej bez wyłączeń wynosi 82,6 %. Udział spółek zależnych jest następujący:

- | | |
|------------------------------|---------|
| - API Sp. z o.o. | 12,3 %, |
| - UNIMEX Sp. z o.o. | 4,7 %, |
| - KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o. | 0,4 % |

Struktura bilansu

Suma bilansowa wg stanu na 30.06.2001 r. zmniejszyła się o 28,2 % w stosunku do stanu na koniec I półrocza 2000 r. Spadek nastąpił we wszystkich głównych pozycjach aktywów i pasywów.

Majątek trwały zmniejszył się w stosunku do stanu na koniec I półrocza 2000 r. o 22,8 %. Amortyzacja za ten okres przewyższyła wartość inwestycji w rzeczowy majątek trwały.

Zmniejszyły się również wartości niematerialne i prawne, głównie w pozycji kosztów prac badawczo-rozwojowych. Amortyzacja za ten okres była większa od poniesionych na wartości niematerialne i prawne kosztów przedsięwzięć zakończonych wynikiem pozytywnym.

Finansowy majątek trwały zmniejszył się na skutek spadku notowań akcji RELPOL S.A.

Majątek obrotowy zmniejszył się o 30,6 %. Największy spadek nastąpił w pozycji zapasów z uwagi na urealnienie ich wyceny oraz wskutek racjonalizacji gospodarowania zapasami.

Nastąpił również spadek należności na skutek podjętych działań w zakresie ich windykacji.

Na koniec okresu sprawozdawczego nastąpiło również zmniejszenie udziału kapitałów własnych w pasywach bilansu. Udział ten zmniejszył się z 52,4 % na koniec I półrocza 2000 r. do 44,7 % na koniec I półrocza 2001 r. Zmniejszenie to spowodowane jest stratą za 2000 r. oraz stratą okresu sprawozdawczego. Na zmniejszenie kapitałów własnych wpływ ma także odniesienie w nie podzielony wynik z lat ubiegłych kosztu przyszłych świadczeń pracowniczych wg stanu na 31.12.2000 r. Pomimo zmniejszenia kapitałów własnych Spółka korzystała w mniejszym zakresie z kredytów, z uwagi na mniejsze zapotrzebowanie środków na finansowanie majątku obrotowego.

Strata w spółkach spowodowała zmniejszenie kapitałów własnych udziałowców mniejszościowych. Rozliczenia między okresowe bierne obejmują rezerwy na przewidywane przyszłe koszty.

4. Lokaty kapitałowe

Stan finansowego majątku trwałego netto na koniec I półrocza 2001 r. w konsolidowanych spółkach stanowi kwotę 4 814 tys. zł, z czego (w tys. zł):

• udziały ZUK ELZAB S.A.	4 637	
• API Sp. z o.o. (konsolidowana)	66	
(wartość udziałów w kwocie 334 tys. zł została objęta aktualizacją na 30.06.2001)		
• UNIMEX Sp. z o.o. (konsolidowana)	0	
(cała wartość udziałów w wysokości 400 tys. zł objęta została aktualizacją na 31.12.2000)		
• KOMPUTER SERWIS Kijów (konsolidowana)	0	
(cała wartość udziałów w wysokości 370 tys. zł objęta została aktualizacją na 30.06.2001)		
• ELZAB SOFT Sp. z o.o. (nie podlega konsolidacji)	170	
(wartość udziałów w kwocie 105 tys. zł została objęta aktualizacją na 30.06.2001)		
• GENEZA SYSTEM S.A.	600	
• RELPOL S.A.	3 796	
• LEWIATAN HOLDING S.A.	5	
• API Sp. z o.o.	157	
• 5 akcji ZUK ELZAB S.A.		0
• udziały w Spółce GPS Polska	19	
• udziały w Spółce COKOM	138	
• UNIMEX Sp. z o.o.:		
2 780 akcji ZUK ELZAB S.A. o wartości	20	

Po dokonaniu wyłączeń konsolidacyjnych udziałów ELZAB S.A. w konsolidowanych spółkach w kwocie brutto 1 170 tys. zł oraz dokonaniu korekty z tytułu aktualizacji udziałów w konsolidowanych spółkach w kwocie 1 104 tys. zł finansowy majątek trwały w skonsolidowanym bilansie wynosi 4 748 tys. zł.

Zmniejszenie wartości finansowego majątku trwałego wynika ze zmniejszenia notowań akcji RELPOL S.A. na giełdzie.

5. Zabezpieczenia na majątku oraz zobowiązania warunkowe

Kwota zobowiązań warunkowych w grupie kapitałowej wg stanu na 30.06.2001 r. wynosi 47 208 tys. zł. i obejmuje (w tys. zł): W ZUK ELZAB S.A. wynosi 44 966 tys. zł i obejmuje:

• zobowiązania z tytułu dyskonta weksli kontrahentów handlowych	2 500
• w Górnośląskim Banku Gospodarczym S.A. O/Bytom	400
• w Banku Polska Kasa Opieki S.A. Grupa PKO S.A. II O/Katowice	2 100
• zabezpieczenie weksłowe pożyczki w RELPOL S.A. Żary	3 796
• zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w Banku Handlowym S.A. O/Katowice Filia Gliwice	3 022
a) przewłaszczenie środków trwałych	522
b) przewłaszczenie zapasów magazynowych	2 500
c) cesja wierzytelności z umowy o współpracę w zakresie obrotu towarowego z UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław,	
• zabezpieczenie kredytu obrotowego w Banku Handlowym w Warszawie S.A. O/Katowice Filia Gliwice	23 000
a) przewłaszczenie zapasów na kwotę nie mniejszą niż	11 000
b) przewłaszczenie środków trwałych	5 000
c) hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Zabrze ul. Kruczkowskiego 39	7 000
d) cesja wierzytelności z umów o współpracy w zakresie obrotu towarowego z firmami API Sp. z o.o. Warszawa, GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry,	
• zabezpieczenie kredytu w Banku Śląskim S.A. Katowice O/Bytom:	
a) przewłaszczenie zapasów	5 979
b) cesja wierzytelności z umów o współpracy w zakresie obrotu towarowego z firmami INFORMATYK Szczecin, OFFICE SYSTEM Poznań i ATN ELEKTRONICS Gdańsk	
• zabezpieczenie kredytu w Banku Polska Kasa Opieki S.A. O/Katowice:	
a) przewłaszczenie zapasów	5 161
b) cesja wierzytelności z umów o współpracę w zakresie obrotu towarowego z firmami ZETO Białystok, SYRIUSZ Rzeszów, DUCAT FISKAL Lublin, RELPOL BIS Żary,	
• hipoteka przymusowa na nieruchomości na rzecz Skarbu Państwa	

- tytułem niezapłaconych składek na rzecz ZUS w okresie VIII/1993 do V/1994
spłacanych ratalnie

1 508

W API Sp. z o.o. kwota zobowiązań warunkowych na 30.06.2001 wynosi 2 242 tys. zł i obejmuje (w tys. zł):

- | | |
|--|-------|
| • zabezpieczenie kredytu w CITIBANK POLAND S.A. | |
| - zastaw rejestrowy w postaci egzekucji z konta do kwoty | 720 |
| • zabezpieczenie wekslowe umowy leasingowej w wysokości | 422 |
| - przewłaszczenie zapasów towarów na kwotę | 1 100 |

W pozostałych spółkach zależnych nie występują zabezpieczenia na majątku i zobowiązania warunkowe.

III. PROGNOZA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

W I połowie 2001 roku Spółka ELZAB S.A. produkowała i sprzedawała urządzenia i systemy wspomagania sprzedaży detalicznej, których ofertę rozszerzono o nowe modele kas i drukarek fiskalnych, dostosowanych do nowych wymagań technicznych wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów z 23 grudnia 1999 roku. Ponadto Spółka wprowadziła do oferty handlowej systemy do sprzedaży mobilnej, wagi elektroniczne, drukarki etykiet samoprzylepnych, systemy alarmowe oraz małowagarytowe komputery. Pomimo mniejszego niż wynikającego z prognoz rynkowych popytu na urządzenia fiskalne, Spółka zachowała swój dotychczasowy udział w rynku.

Rozpoczęto sprzedaż szuflad kasowych Gamma do angielskiej firmy Cash Bases oraz do wymagających klientów w kraju, kontynuowano sprzedaż kas i drukarek fiskalnych na rynkach: Ukrainy, Białorusi, Litwy i krajów nadbałtyckich.

Grupa kapitałowa ELZAB S.A. prowadziła w I połowie 2001 roku intensywne działania oszczędnościowe mające na celu obniżenie kosztów funkcjonowania grupy kapitałowej, w tym w szczególności kosztów materiałowych, pracy, handlowych i stałych oraz finansowych.

Oszczędności kosztów w ZUK ELZAB S.A. będą jeszcze bardziej widoczne w II półroczu 2001 roku, po odejściu zwolnionych grupowo pracowników oraz dalszym zmniejszeniu kredytów w wyniku wprowadzenia nowej polityki kredytowej.

Strategia rozwoju grupy kapitałowej ELZAB S.A. jest wyznaczana w głównej mierze przez podmiot dominujący ZUK ELZAB S.A., z uwagi na to, że podmioty zależne są dystrybutorami produktów Spółki.

Strategia rozwoju ZUK ELZAB S.A. do 2004 roku zakłada nadal utrzymanie pozycji lidera rynku urządzeń i systemów wspomagania sprzedaży detalicznej w kraju i znaczący wzrost sprzedaży na rynki eksportowe, w tym także na rynki krajów Unii Europejskiej. Spółka wraz z nowym podmiotem dominującym będzie dążyć do uzyskania pozycji lidera rynku polskiego. Spodziewany wzrost sprzedaży oraz wykorzystanie doświadczeń partnera do optymalizacji kosztów działalności wpłynie również na poprawę wyników ekonomicznych.

Niezależnie od dalszego rozwoju dotychczasowej działalności Spółka będzie rozwijać nowe obszary własnej działalności oraz Spółek zależnych, takie jak:

- produkcja szuflad kasowych na eksport i rynek krajowy,
- aplikacje kart elektronicznych,
- usługi internetowe,
- systemy alarmowe i monitoringu,

W sferze zamierzeń marketingowych Spółki są działania zmierzające do rozszerzenia dostaw sprzętu do Niemiec i Szwajcarii oraz do Rumunii.

Spółka kontynuować będzie sprzedaż kas i drukarek fiskalnych poprzez Spółkę na Ukrainie.

Rozwijana będzie współpraca z firmą Cash Bases w zakresie rozwoju dostaw szuflad kasowych na rynki europejskie.

Wspólnie z nowym dominującym akcjonariuszem prowadzone będą działania zmierzające do rozszerzenia eksportowych rynków zbytu oraz większego wykorzystania potencjału produkcyjnego oraz rozszerzana będzie oferta handlowa Spółki o nowe produkty produkowane w grupie kapitałowej MACAPEL (wagi elektroniczne, urządzenia do obróbki żywności).

Podpisali:

Jerzy Biernat - Prezes Zarządu

Janina Janoska - Członek Zarządu, Wiceprezes ds. finansowych

Jerzy Malok - Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Handlu,

Stefan Opiela - Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Produkcji

W załączeniu sprawozdanie finansowe ELZAB SOFT Sp. z o.o. (jednostka zależna wyłączona z konsolidacji).

***Sprawozdanie finansowe
ELZAB SOFT Sp. z o.o.
za I półrocze 2001 r.***

(jednostka zależna wyłączona z konsolidacji)

BILANS

stan na dzień 30.06.2001 r.	I półrocze 2001 r.	31.12.2000 r.	I półrocze 2000 r.
AKTYWA			
I. Majątek trwały	119	147	167
1. Wartości niematerialne i prawne	92	117	142
2. Rzeczowy majątek trwały	27	30	25
3. Finansowy majątek trwały	-	-	-
4. Należności długoterminowe	-	-	-
II. Majątek obrotowy	361	669	905
1. Zapasy	61	77	302
2. Należności krótkoterminowe	293	535	571
3. Akcje (udziały) własne do zbycia	-	-	-
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
5. Środki pieniężne	7	57	32
III. Rozliczenia międzyokresowe	862	921	1 204
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	862	921	1 204
A k t y w a , r a z e m	1 342	1 737	2 276
PASYWA			
I. Kapitał własny	308	415	427
1. Kapitał akcyjny	500	500	500
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Kapitał zapasowy	14	14	14
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych	-	-	-
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	(99)	(119)	(119)
8. Zysk (strata) netto	(107)	20	32
II. Rezerwy	1	1	1
1. Rezerwy na podatek dochodowy	-	-	-
2. Pozostałe rezerwy	1	1	1
III. Zobowiązania	1 033	1 321	1 848
1. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
2. Zobowiązania krótkoterminowe	1 033	1 321	1 848
VI. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	-	-	-
P a s y w a , r a z e m	1 342	1 737	2 276

Wartość księgowa	-	-	-
Liczba akcji	-	-	-
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-	-
Przewidywana liczba akcji	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-	-

Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe	półrocze (rok bieżący)	rok poprzedni	półrocze (rok poprzedni)
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń			
- na rzecz jednostek zależnych			
- na rzecz jednostek stowarzyszonych			
- na rzecz jednostki dominującej			
- na rzecz innych jednostek			
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe (z tytułu)			
-			
-			
-			
-			
Zobowiązania pozabilansowe, razem			

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres od 01.01.2001 r. do 30.06.2001 r.	I półrocze 2001 r.	I półrocze 2000 r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	261	629
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	197	443
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	64	186
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	126	386
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	97	323
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29	63
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	135	243
IV. Koszty sprzedaży	41	41
V. Koszty ogólnego zarządu	200	165
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(106)	37
VII. Pozostałe przychody operacyjne	-	-
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1	-
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(107)	37
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	-	-
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego	-	-
XII. Pozostałe przychody finansowe	-	1
XIII. Koszty finansowe	-	-
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)	(107)	38
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.)	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-
XVI. Zysk (strata) brutto	(107)	38
XVII. Podatek dochodowy	-	6
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XIX. Zysk (strata) netto	(107)	32
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 01.01.2001 r. do 30.06.2001 r.	I półrocze 2001 r.	I półrocze 2000 r.
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	415	395
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów zasadniczych	-	-
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	415	395
1. Stan kapitału akcyjnego na początek okresu	500	500
1.1. Zmiany stanu kapitału akcyjnego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- umorzenia	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
1.2. Stan kapitału akcyjnego na koniec okresu	500	500
2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana stanu należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
2.2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na koniec okresu	-	-
3. Stan kapitału zapasowego na początek okresu	14	-
3.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	14
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	14	14
4. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany stanu kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
4.2. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
5. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
5.2. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu	-	-
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych	-	-
7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu	(119)	(177)
7.1. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów zasadniczych	-	-
7.2. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
7.3. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu	(119)	(177)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów zasadniczych	-	-
7.5. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(119)	(177)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty do pokrycia	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
pokrycie straty z 1998	20	58
-	-	-
-	-	-
7.6. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu	(99)	(119)
7.7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	(107)	32
a) zysk netto	-	32
b) strata netto	(107)	-
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)	308	427

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od 01.01.2001 r. do 30.06.2001 r.	I półrocze 2001 r.	I półrocze 2000 r.
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I-II) - metoda bezpośrednia *)	-	-
I. Wpływy z działalności operacyjnej	-	-
1. Wpływy ze sprzedaży:	-	-
a) produktów	-	-
b) towarów	-	-
c) materiałów	-	-
2. Wpływy z tytułu pozostałych przychodów operacyjnych	-	-
3. Wpływy z tytułu zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
4. Pozostałe wpływy	-	-
II. Wydatki z tytułu działalności operacyjnej	-	-
1. Nabycie:	-	-
a) towarów	-	-
b) materiałów	-	-
2. Zużycie energii	-	-
3. Nabycie usług obcych	-	-
4. Podatki i opłaty	-	-
5. Wynagrodzenia	-	-
6. Zapłata podatku dochodowego	-	-
7. Wydatki z tytułu pozostałych kosztów operacyjnych	-	-
8. Wydatki z tytułu zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
9. Pozostałe wydatki	-	-
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II) - metoda pośrednia *)	(50)	4
I. Zysk (strata) netto	(107)	32
II. Korekty razem	57	(28)
1. Amortyzacja	28	31
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i dywidendy	-	-
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu pozostałych rezerw	-	-
6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	-	6
7. Podatek dochodowy zapłacony	-	-
8. Zmiana stanu zapasów	16	(156)
9. Zmiana stanu należności	242	(136)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	(288)	1 120
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	59	(884)
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	-
13. Pozostałe korekty	-	3
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-	(4)
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	-	-
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych	-	-
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	-	-
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:	-	-
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- w jednostce dominującej	-	-
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-	-
5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
6. Otrzymane dywidendy	-	-
7. Otrzymane odsetki	-	-
8. Pozostałe wpływy	-	-
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-	(4)
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych	-	-
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	-	(4)

3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:	-	-
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- w jednostce dominującej	-	-
4. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
5. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-	-
6. Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
7. Pozostałe wydatki	-	-
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-	1
I. Wpływy z działalności finansowej	-	1
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2. Emisja obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych	-	-
6. Dopłaty do kapitału	-	-
7. Pozostałe wpływy	-	1
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-	-
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2. Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	-	-
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Koszty emisji akcji własnych	-	-
6. Umorzenie akcji (udziałów) własnych	-	-
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-	-
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	-
9. Wydatki na cele społecznie-użyteczne	-	-
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
11. Zapłacone odsetki	-	-
12. Pozostałe wydatki	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+/-B+/-C)	(50)	1
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-	-
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	57	31
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	7	32

*) rachunek przepływu środków pieniężnych może być sporządzony metodą bezpośrednią lub pośrednią, zależnie od wyboru dokonanego przez emitenta (odpowiedni wariant lit. A wypełnić zależnie od wybranej metody).