

## KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

## Skonsolidowany raport półroczny SA-PS 2003

(zgodnie z § 57 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280)

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

Za półrocze bieżącego roku obrotowego obejmujące okres od 2003-01-01 do 2003-06-30

oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego obejmujące okres od 2002-01-01 do 2002-06-30

dnia 2003-10-15

(data przekazania)

## Zakłady Urzędzeń Komputerowych ELZAB S.A.

(pełna nazwa emitenta)

ZUK ELZAB SA

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 z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- ☐ Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (§ 63 ust. 2 i § 62 ust. 6 pkt 2 ww. rozporządzenia)
- ☒ Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- ☒ Wprowadzenie ☒ Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
- ☒ Skonsolidowany bilans ☒ Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
- ☒ Skonsolidowany rachunek zysków i strat ☒ Dodatkowe informacje i objaśnienia
- ☒ Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta)
- ☐ Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR / US GAAP w przypadku emitenta będącego przedsiębiorstwem leasingowym wraz z
- ☐ Raportem podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu /
- ☐ Opinią o badanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (§ 59 ust. 2, § 63 ust. 2 i § 62 ust. 6 pkt 2 ww. rozporządzenia)

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	półrocze / 2003	półrocze / 2002	półrocze / 2003	półrocze / 2002
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	55 777	37 301	12 938	8 653
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	284	3 476	66	806
III. Zysk (strata) brutto	-3 332	2 371	-773	550
IV. Zysk (strata) netto	-3 681	1 445	-854	335
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 432	8 434	1 219	1 892
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 021	9 550	-229	2 143
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-574	-15 185	-129	-3 407
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 837	2 799	861	628
IX. Aktywa, razem	64 447	60 406	14 460	13 553
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 012	27 899	6 958	6 260
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	27 862	22 767	6 251	5 108
XIII. Kapitał własny	28 834	32 500	6 469	7 292
XIV. Kapitał zakładowy	17 218	17 218	3 863	3 863
XV. Liczba akcji (w szt.)	1 251 546	1 251 546	1 251 546	1 251 546
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,28	-0,01	-0,53	0,00
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	23,04	25,97	5,17	5,83

## PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## **Raport biegłego rewidenta z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1.01.2003 roku do 30.06.2003 roku**

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

Dokonaliśmy przeglądu załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego **grupy kapitałowej Zakładów Urządzeń Komputerowych „ELZAB” S.A.** z siedzibą w Zabrze, na które składają się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30.06.2003 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **64.446.892,98 zł**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2003 roku do 30.06.2003 roku, wykazujący stratę netto w wysokości **3.681.545,39 zł**,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **5.145.311,73 zł**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1.01.2003 roku do 30.06.2003 roku o sumę **3.837.165,10 zł**,
- informacja dodatkowa wraz z notami objaśniającymi.

Za sporządzenie tego skonsolidowanego sprawozdania odpowiada Zarząd jednostki dominującej.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd ten przeprowadziliśmy stosownie do przepisów ustawy o rachunkowości oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

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

Zakres i metoda przeglądu 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 30.06.2003 roku oraz jej wynik finansowy, rentowność, zmiany w kapitale własnym i przepływy pieniężne za okres od 1.01.2003 roku do 30.06.2003 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, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. Nr 139, poz. 1568 z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami).

Katowice, dnia 7 października 2003 roku

**BDO Polska Spółka z o.o.**  
**ul. Postępu 12**  
**02-676 Warszawa**  
**Nr ewidencyjny 523**  
**Oddział Katowice**  
**ul. Drzymały 15**  
**40-059 Katowice**

Halina Żur-Zuber  
Biegły Rewident  
nr ident. 8450/497

dr Andrè Helin  
State Authorized  
Public Accountant  
Biegły Rewident 90004/502  
Prezes BDO Polska Sp. z o.o.

## Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) nazwę (firmę) i siedzibę, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według PKD, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym, także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek oraz podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej emitenta i opis jego roli w grupie,

Nazwa Spółki: Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. - podmiot dominujący

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców- KRS 0000095317

Przedmiot działalności wg klasyfikacji PKD - 3002Z - "Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji".

Przedmiot działalności wg kwalifikacji EKD Nr 3002 "Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji".

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie - Informatyka i telekomunikacja

Według zapisu w statucie Spółki przedmiotem działalności emitenta jest:

- Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji PKD 30.02.Z
- Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących sklasyfikowanych w PKD 72.50.Z
- Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych PKD 73.10.G
- Reklama PKD 74.40.Z
- Działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.20.Z
- Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana PKD 67.13.Z
- Kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 80.42.B
- Pozostałe miejsca krótkotrwałego zakwaterowania, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 55.23.Z
- Pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane PKD 65.23.Z
- Pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana PKD 51.70.A

Przedmiot działalności wg EKD spółek zależnych jest następujący:

a) DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. - podmiot zależny

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców- KRS 0000042640

Zgodnie z wpisem do krajowego rejestru sądowego - rejestr przedsiębiorców przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja papieru i tektury,
- produkcja papieru falistego i tektury falistej oraz opakowań z papieru i tektury,
- produkcja papierowych artykułów dla gospodarstwa domowego, toaletowych i sanitarnych,
- produkcja pozostałych artykułów z papieru i tektury, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych,
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków,
- zarządzanie nieruchomościami mieszkalnymi,
- unieszkodliwianie odpadów,
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostała sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana.

a) GENEZA SYSTEM S.A.

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców- KRS 0000126466

Zgodnie z wpisem do KRS przedmiotem działalności spółki jest:

- sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- pozostałe pośrednictwo finansowe,
- leasing finansowy,
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane.

c) ELZAB SOFT Sp. z o.o. - EKD 7220 - doradztwo w zakresie oprogramowania i dostarczanie oprogramowania.

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców- KRS 0000151637

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. Podstawową ofertę stanowiły nowe modele kas i drukarek fiskalnych dostosowanych do nowych wymagań technicznych wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów. Ponadto Spółka posiadała w ofercie handlowej specjalizowane kasy rejestrujące przeznaczone do stosowania w taksówkach osobowych i bagażowych, systemy do sprzedaży mobilnej, wagi elektroniczne, drukarki etykiet samoprzylepnych oraz małogabarytowe komputery. Spółka zachowała swój dotychczasowy udział w rynku. Kontynuowano 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.

W okresie pierwszego półrocza 2003 r. Spółka sprzedała mniej urządzeń fiskalnych niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, głównie w wyniku ograniczenia popytu spowodowanego ogólną sytuacją gospodarczą oraz podtrzymaniem zwolnień z obowiązku stosowania kas rejestrujących dla szerokiej grupy podatników a zwłaszcza w wyniku przesunięcia terminu stosowania kas przez podatników zajmujących się przewozem osób i towarów taksówkami. Dzięki dobrej jakości i stałej dostępności sprzętu, Spółka zachowała swój dotychczasowy wysoki udział w rynku.

Spółka zależna GENEZA SYSTEM S.A. jest dystrybutorem produktów Spółki.

Spółka ELZAB SOFT Sp. z o.o. jest spółką świadczącą usługi informatyczne dla ELZAB S.A. oraz dostarczającą oprogramowanie do urządzeń fiskalnych.

DOMATOR OMEGA sp. z o.o. ma działalność nie związaną z branżą ELZAB S.A.

b) wskazanie czasu trwania emitenta i jednostek z grupy kapitałowej, jeżeli jest oznaczony,

ELZAB S.A. oraz podmioty z grupy kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

c) wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe oraz lat obrotowych i okresów objętych sprawozdaniami finansowymi jednostek powiązanych, jeżeli są one różne od okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi,

W raporcie prezentowane są sprawozdania finansowe za okres od 01.01.2003 r. do 30.06.2003 r. i za porównywalny okres poprzedniego roku tj. od 01.01.2002 r. do 30.06.2002 r.

Do konsolidacji za I półrocze 2003 r. włączono spółki: GENEZA SYSTEM S.A. oraz DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.

Dane porównywalne rachunku wyników obejmują: ELZAB S.A. oraz API Sp. z o.o. Warszawa, UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław oraz KOMPUTER SERWIS. Wszystkie konsolidowane podmioty zostały zbyte w grudniu 2002 r.

Dane bilansowe prezentowane są wg stanu na 30.06.2003 r., 31.12.2002 r. oraz na 30.06.2002 r.

Skonsolidowany bilans na 30.06.2003 r. obejmuje ELZAB S.A., DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. i GENEZĘ SYSTEM S.A.

Skonsolidowany bilans na 31.12.2002 r. obejmuje ELZAB S.A. oraz DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.

Skonsolidowany bilans na 30.06.2002 r. obejmuje ELZAB S.A. oraz API Sp. z o.o. Warszawa, UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław oraz KOMPUTER SERWIS.

Podmioty grupy kapitałowej sporządzają sprawozdania finansowe na taki sam dzień bilansowy.

c1) informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta,

Skład Zarządu:

Jerzy Biernat	- Prezes Zarządu
Jerzy Malok	- Członek Zarządu
Stefan Opiela	- Członek Zarządu

Do dnia 10.06.2003 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

Antoni Roga	- Przewodniczący
Claudio Montanari	- Zastępca Przewodniczącego
Jerzy Ciesielski	- Sekretarz
Mario Colombo	- Członek
Andrzej Kurkowski	- Członek
Eugenio Riccio	- Członek

Od dnia 11.06.2003 r. Rada Nadzorcza działa w składzie:

Antoni Roga	- Członek
Claudio Montanari	- Członek
Jerzy Ciesielski	- Członek
Mario Colombo	- Członek

Andrzej Kurkowski  
Eugenio Riccio

- Członek  
- Członek

W dniu 17 września 2003 r. dokonany został wybór prezydium Rady Nadzorczej w składzie:

Przewodniczący RN	- Antoni Roga
Z-ca Przewodniczącego	- Claudio Montanari
Sekretarz	- Jerzy Ciesielski

d) wskazanie, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe,

Spółki nie posiadają wewnętrznie wyodrębnionych jednostek organizacyjnych.

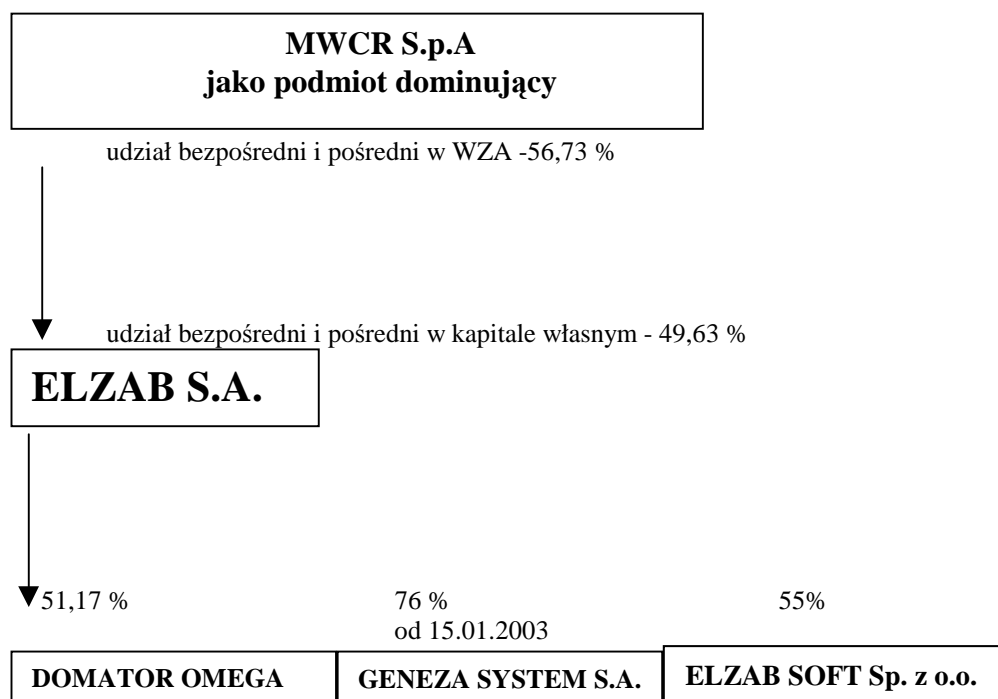
e) w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia,

Spółka nie połączyła się w okresie sprawozdawczym z innym podmiotem.

f) wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności,

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

f1) graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych emitenta oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie,



Ponadto GENEZA SYSTEM posiada 10% udziałów w ELZAB SOFT Sp. z o.o.

g) wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, przedmiotów działalności, właściwych sądów lub innych organów prowadzących dla nich rejestry, udziału posiadanego przez emitenta w kapitale tych jednostek oraz udziału w całkowitej liczbie głosów oraz wykaz jednostek nieobjętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, z uzasadnieniem odstąpienia od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności oraz podaniem kwoty ich przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów i z operacji finansowych oraz wyniku finansowego i sumy bilansowej za ostatni rok obrotowy, a także wykaz udziału jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej oraz informację o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji lub wycenie metodą praw własności w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi, w tym podstawowe wielkości sprawozdań finansowych, nazwy i siedziby jednostek, które zaprzestano obejmować skonsolidowanym

sprawozdaniem finansowym, oraz jednostek nieobjętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w poprzednich okresach, ze wskazaniem, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone po tych zmianach,

Nie występują podmioty objęte wyceną metodą praw własności.

W skład grupy kapitałowej ELZAB S.A. wg stanu na 30.06.2003 r. wchodzi:

1. ELZAB S.A. - podmiot dominujący

- Siedziba: ul. Kruczkowskiego 39, 41-813 Zabrze
- Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców- numer KRS 0000095317
- Przedmiot działalności:
- Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji PKD 30.02.Z
- Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących sklasyfikowanych w PKD 72.50.Z
- Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych PKD 73.10.G
- Reklama PKD 74.40.Z
- Działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.20.Z
- Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana PKD 67.13.Z
- Kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 80.42.B
- Pozostałe miejsca krótkotrwałego zakwaterowania, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 55.23.Z
- Pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane PKD 65.23.Z
- Pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana PKD 51.70.A

2. DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.- spółka zależna objęta metodą konsolidacji pełnej.

Siedziba: ul. Mickiewicza 2-4, 42-600 Tarnowskie Góry ,  
Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców- numer KRS 0000042640

Przedmiot działalności:

- produkcja papieru falistego i tektury falistej oraz opakowań z papieru i tektury,
- produkcja papierowych artykułów dla gospodarstwa domowego, toaletowych i sanitarnych,
- produkcja pozostałych artykułów z papieru i tektury, gdzie indziej nie sklasyfikowana ..
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych,
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków,
- zarządzanie nieruchomościami mieszkalnymi,
- unieszkodliwianie odpadów,
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana
- pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana.

3. GENEZA SYSTEM S.A. - spółka zależna objęta metodą konsolidacji pełnej.

Siedziba: ul. Mickiewicza 2-4, 42-600 Tarnowskie Góry ,  
Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców- numer KRS 0000126466

Przedmiot działalności

- sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- pozostałe pośrednictwo finansowe,
- leasing finansowy,
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane.

4. ELZAB SOFT Sp. z o.o. - podmiot zależny, wyłączony z konsolidacji - na podstawie art. 58 ust. 1 pkt. 1 Ustawy o rachunkowości, z uwagi na nieistotność.

Siedziba: ul. Kruczkowskiego 39, 41-813 Zabrze  
Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców- KRS 0000151637  
Przedmiot działalności:

- działalność w zakresie oprogramowania.
- ELZAB S.A. posiada 55% udziałów ELZAB SOFT Sp. z o.o. i tyleż samo głosów na WZU Spółki.  
Podstawowe wielkości ELZAB SOFT Sp. z o.o. (w tys. zł):
- suma bilansowa na 30.06.2003 r.
  - przychody ze sprzedaży produktów

- oraz pozostałej działalności operacyjnej i finansowej w I pół. 2003 r. 216
- wynik finansowy za I półrocze 2003 r. 26

W 2002 r. konsolidowane były:

1. API Sp. z o.o. - podmiot zależny  
Siedziba: ul. Kasprzaka 11, 01-211 Warszawa  
Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców- numer KRS 0000024406  
Spółka była dystrybutorem produktów ELZAB S.A.
2. UNIMEX Sp. z o.o. - podmiot zależny  
Siedziba: ul. Sienkiewicza 6, 50-335 Wrocław  
RHB- 7388  
Spółka była dystrybutorem produktów ELZAB S.A.
3. KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o. - podmiot zależny  
Siedziba: ul. Wierchowinnaja 87, Kijów 179  
Przedmiot działalności: działalność w zakresie przemysłu elektronicznego.  
ELZAB S.A. posiadał 95% udziałów KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o. i tyleż samo głosów na WZU Spółki.

h) wskazanie, że skonsolidowane sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej,

Sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu z tytułu stosowanych zasad rachunkowości.  
Sprawozdania finansowe spółek DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. i GENEZA SYSTEM S.A. podlegały przeglądowi półrocznemu za I półrocze 2003 r. Polityka rachunkowości tych spółek może się różnić od zasad stosowanych w ELZAB S.A. Porównywalność danych nie jest również w pełni zachowana z uwagi na zmianę składu grupy kapitałowej.

i) wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych lub sprawozdaniach finansowych za lata, za które prezentowane są skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe,

Raport biegłych rewidentów do sprawozdania finansowego za 2002 r. nie zawiera zastrzeżeń.

Zwraca uwagę na to, że :

- nie została w pełni zachowana porównywalność w bilansie otwarcia z uwagi na zmianę składu Grupy Kapitałowej,
- Spółka dominująca posiada zapasy materiałów służące do produkcji kas fiskalnych do taksówek oraz zapasy produkcji w toku dotyczącej kas I generacji o łącznej wartości około 984 tys. zł. Przyszła wartość użytkowa tych zapasów uzależniona będzie od decyzji ustawodawcy w zakresie wprowadzenia obowiązku ewidencjonowania obrotów dla celów VAT u określonych podmiotów.

Konsolidowane Spółki objęte były pierwszy raz przeglądem za I półrocze 2003 roku.

Raport biegłego rewidenta z przeglądu sprawozdania za I półrocze 2003 r. Spółki GENEZA SYSTEM S.A. nie zawiera zastrzeżeń. Zawiera informację, że pomimo dokapitalizowania Spółki w drodze podwyższenia kapitału zakładowego w dalszym ciągu Spółka posiada ujemną wartość kapitałów własnych.

Raport biegłego rewidenta z przeglądu sprawozdania za I półrocze 2003 r. Spółki DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. nie zawiera zastrzeżeń.

Raport z przeglądu sprawozdania za I półrocze 2003 r. ELZAB S.A. nie zawiera zastrzeżeń. Zawiera uwagę, że Spółka posiada inwestycje długoterminowe w postaci akcji GENEZA SYSTEM S.A. o wartości 3 950 tys. zł.

Z uwagi na fakt ujemnego kapitału własnego tej Spółki, istnieje ryzyko zawyżenia wartości akcji o kwotę 1 675 tys. zł., co skutkowałoby dodatkowym odpisem aktualizującym.

Raport biegłego rewidenta z przeglądu sprawozdania skonsolidowanego za I półrocze 2003 r. nie zawiera zastrzeżeń.

j) opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skonsolidowanych danych porównywalnych, w tym obowiązujących przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad



sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,

Opis przyjętych zasad rachunkowości dotyczy zasad stosowanych przez podmiot dominujący.

## AKTYWA TRWAŁE

### a. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują koszty prac rozwojowych, oprogramowanie komputerów oraz wartość firmy powstałą w wyniku zakupu zorganizowanych części przedsiębiorstw spółek API i UNIMEX. Koszty prac rozwojowych ewidencjonowane są na koncie rozliczeń międzyokresowych według rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia. Z chwilą zakończenia prac wynikiem pozytywnym koszty zostają zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych.

Koszty zakończonych prac rozwojowych umarzane są przez 3 lata.

Wycena oprogramowania komputerowego następuje wg cen nabycia a okres umarzania wynosi 2 lata.

Wartość firmy umarzana będzie przez okres 5-ciu lat.

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o skumulowaną amortyzację).

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

### b. Środki trwałe

Wartość początkowa środków trwałych ujmowana jest według cen nabycia lub kosztów wytworzenia poniesionych na ich wytwarzanie, modernizację lub rozbudowę.

Wartość początkową środków trwałych pomniejszają do jej wartości netto skumulowane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe).

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową.

Środki trwałe o wartości od 1 000 zł do 3 500 zł i okresie użytkowania dłuższym niż jeden rok amortyzowane są jednorazowo w momencie przekazania ich do użytkowania.

Składniki majątku o wartości początkowej niższej niż 1 000 zł odnosi się w 100% w koszty zużycia materiałów.

Spółka stosowała amortyzację podatkową.

Wartość środków trwałych w budowie wykazywana jest w wysokości poniesionych wydatków na przyszłe środki trwałe.

### c. Długoterminowe aktywa finansowe:

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują :

udziały ELZAB S.A. w następujących podmiotach:

- udziały w spółce DOMATOR OMEGA sp. z o.o. Tarnowskie Góry, udział ELZAB S.A. stanowi 51,17%; udziały wykazywane są wg ceny nabycia w kwocie 4 649 tys. zł.,
- udziały w spółce GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry, udział ELZAB S.A. stanowi 76%, udziały wykazywane są wg cen nabycia lub ich objęcia w kwocie 3 950 tys. zł. Wartość netto akcji stanowi kwotę 1 675 tys. zł./ aktualizacja - 600 tys. zł. w 2001 r. oraz 1 675 tys. zł. w I półroczu 2003 r.
- udziały w spółce ELZAB SOFT Sp. z o.o. Zabrze, udział ELZAB S.A. stanowi 55 %; udziały wykazywane są wg cen nabycia. W 2001 r. objęto aktualizacją całą kwotę udziałów w wysokości 275 tys. zł w związku ze stratą w tej Spółce,
- udziały w NAWIGATOR Warszawa, udział ELZAB S.A. stanowi 19 %;
- akcje spółki LEWIATAN DETAL HOLDING S.A., udział w kapitale i w głosach na WZA wynosi 0,37 %. Akcje Lewiatan Detal Holding S.A. wykazywane są wg cen nabycia.

udziały GENEZA SYSTEM S.A. w ELZAB SOFT Sp. z o.o. Zabrze:

- udział GENEZA SYSTEM S.A. stanowi 10%

## AKTYWA OBROTOWE

### a. Zapasy

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego obejmują: materiały, produkcję w toku, wyroby gotowe, towary i zaliczki na poczet dostaw.

Zapasy materiałów i towarów zostały wycenione wg cen zakupu.

Mogą być one wyceniane również w cenie nabycia, a więc łącznie z cłem i podatkiem akcyzowym. Koszty zakupu obciążają jednorazowo koszty działalności w momencie ich poniesienia.

Rozchód materiałów odbywa się wg zasady "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło".

Produkcja w toku została wyceniona według technicznego kosztu wytworzenia z uwzględnieniem stopnia przetworzenia produktu.

Wyroby gotowe zostały wycenione według technicznego kosztu wytworzenia i z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Zaliczki na poczet dostaw zostały wykazane w wartości nominalnej.

b. Należności krótkoterminowe.

Należności krótkoterminowe są to należności, których okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok. Należności z tyt. dostaw, bez względu na okres spłaty, traktowane są jako krótkoterminowe.

Należności wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o dokonane odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące należności oraz utworzone rezerwy zaliczone zostały do pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku gdy dotyczyły odsetek do kosztów finansowych.

Należności krajowe ujęte są w księgach rachunkowych:

- wg wartości nominalnej ustalonej w momencie ich powstania,
- na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymagającej zapłaty tj. łącznie z należnymi odsetkami.

Należności w walutach obcych ujęte są w księgach rachunkowych:

- w 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 po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Różnice kursowe ustalone zarówno na dzień zapłaty należności jak i z wyceny na koniec okresu sprawozdawczego zaliczone zostały:

- ujemne - do kosztów finansowych ,
- dodatnie - do przychodów finansowych.

Na koniec I półrocza 2003 r. zostały zweryfikowane salda należności podmiotów grupy kapitałowej poprzez wzajemne ich potwierdzenie.

Spółka naliczała na koniec każdego miesiąca odsetki od zapłaconych należności przeterminowanych. Na koniec roku naliczone zostały odsetki od niezapłaconych należności przeterminowanych.

W przypadkach uzasadnionych względami handlowymi odsetek nie naliczono.

c. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują:

- weksle kontrahentów handlowych o terminie wykupu powyżej 3 m-cy,
- weksle kontrahentów handlowych o terminie wykupu do 3 m-cy,
- środki pieniężne w kasie i w bankach w walucie polskiej i w walutach obcych

Do weksli zastosowane zostały zasady ewidencji i wyceny takie jak do należności z tytułu dostaw.

Krajowe środki pieniężne ujęte są w księgach rachunkowych w wartości nominalnej.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych wykazane są łącznie z odsetkami, które odniesione zostały w przychody finansowe. Odsetki od środków ZFŚS zwiększyły ten fundusz.

Środki pieniężne w walutach obcych na koniec okresu sprawozdawczego wycenione są po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Skutki wyceny ujmowane są w przychodach i kosztach finansowych.

d. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- koszty i opłaty związane z zakupem udziałów
- przedpłaty GENEZA SYSTEM S.A. na odkupienie od ELZAB S.A. udziałów DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.

e. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne:

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują:

- koszty prac rozwojowych,
- ubezpieczenia rzeczowe i inne,
- koszty remontu,
- podatek od nieruchomości, wieczyste użytkowanie gruntu,
- odpis na ZFŚS,
- inne nieznaczące pozycje.

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitały ujmowane są w księgach rachunkowych podmiotów grupy kapitałowej z podziałem na ich rodzaje zgodnie ze statutem (umową) spółki oraz wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym. 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 ELZAB S.A. kapitał zapasowy obejmuje również nadwyżkę uzyskaną ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Kapitały Spółek są eliminowane z udziałami.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy podmiotu dominującego.

## REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na świadczenia pracownicze:
  - rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno - rentowe,
  - rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze,
  - rezerwy na wypłatę odpraw dla zwalnianych pracowników,
- pozostałe rezerwy :
  - na fundusz promocyjno - reklamowy,
  - na premię kwartalną,
  - na koszty zarządzania przez MWCR ,
- pozostałe, nieznaczące pozycje.

Rezerwy zaliczone zostały odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Utworzone rezerwy, o których mowa wyżej, wykazywane są w pasywach bilansu. Odpisy aktualizujące środki trwałe, aktywa finansowe, należności, należności wekslowe, zapasy zmniejszyły w bilansie odpowiednie pozycje aktywów do wartości netto. Konsolidowane spółki nie tworzyły rezerw na świadczenia pracownicze.

## ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania krajowe ujęte są w księgach rachunkowych:

- wg wartości nominalnej ustalonej w momencie ich powstania,
- na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymagającej zapłaty tj. łącznie z należnymi odsetkami, jeżeli odsetki te stanowią znaczącą pozycję kosztów finansowych.

Zobowiązania w walutach obcych ujęte są w księgach rachunkowych:

- w 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 po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Różnice kursowe ustalone zarówno na dzień zapłaty zobowiązania jak i z wyceny na koniec okresu sprawozdawczego zaliczone zostały:

- ujemne - do kosztów finansowych,
- dodatnie- do przychodów finansowych.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek ujęte są w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Na koniec okresu sprawozdawczego kredyty i pożyczki wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty tj. łącznie z odsetkami.

## Fundusze specjalne

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

## ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW I BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują prawo wieczystego użytkowania gruntów przyznane Spółce decyzją administracyjną. Wartość ta odpisywana będzie na pozostałe przychody operacyjne w ratach miesięcznych przez okres 10 lat. Wieczyste użytkowanie gruntów wykazywane jest w pozycji rozliczeń długoterminowych.

Ponadto rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują przedpłatę GENEZY SYSTEM S.A. i HOLDING DOMATOR na odkupienie udziałów w DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. Przedpłata GENEZY SYSTEM S.A. jest eliminowana w ramach korekt konsolidacyjnych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują koszty przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz koszt wynagrodzeń z tytułu umów zlecenia.

## INWENTARYZACJA

Inwentaryzacja obejmowała:

- produkcję w toku - spis z natury,
- środki pieniężne w kasie - spis z natury,
- należności i zobowiązania - weryfikacja dokumentów i pisemne potwierdzenie sald podmiotów grupy kapitałowej.

## POMIAR WYNIKU

Pomiar wyniku finansowego nastąpił przy zastosowaniu następujących zasad rachunkowości:

- zasady memoriału, tj. ujęcia w księgach rachunkowych oraz sprawozdaniu finansowym ogółu operacji dotyczących danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały zapłacone na dzień bilansowy,
- zasady współmierności kosztów do przychodów, zgodnie z którą pomiar wyniku określony został poprzez przychody dotyczące okresu sprawozdawczego oraz przypadające na okres sprawozdawczy koszty i wynik zdarzeń nadzwyczajnych, kreujące zysk brutto,
- zysk netto uwzględnia pozycje obowiązkowego zmniejszenia zysku z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Podatek dochodowy został ujęty w rachunku zysków i strat w dwóch pozycjach:

- podatek bieżący,
  - podatek odroczony, stanowiący różnicę pomiędzy stanem aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- Pozycja podatku odroczonego występuje tylko w ELZAB S.A.

ELZAB S.A., jako jednostka dominująca, włączyła do skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej dane jednostek zależnych metodą konsolidacji pełnej wg art.60 Ustawy o rachunkowości.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Ujemna wartość firmy z konsolidacji DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. odpisywana będzie przez okres trzech lat.

Wartość firmy z konsolidacji GENEZA SYSTEM S.A. wynosi 5 607 tys. zł. W I półroczu 2003 r. dokonano nieplanowego odpisu wartości w kwocie 2 685 tys. zł, z uwagi na ujemne kapitały własne oraz prognozę wyniku finansowego firmy na następne 2 lata, tj. w okresie amortyzacji wartości firmy. Łącznie odpis planowany i nieplanowany za I półrocze 2003 r. wynosi 3 334 tys. zł.

k) wskazanie, zgodnie z załącznikiem nr 2 do rozporządzenia o prospekcie, średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,
- kursu średniego w okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,
- najwyższego i najniższego kursu obowiązującego w każdym okresie,

Do przeliczenia wybranych danych finansowych przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów oraz przepływu środków pieniężnych średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.06.2003 r. - 4,4570
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za I półrocze 2003 r. i za I półrocze 2002 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2003 r. - 4,3110

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu za I półrocze 2003 r. wyniósł 4,4570 (30.06.2003 r.), natomiast najniższy wyniósł - 4,1286 (31.01.2003 r.).

- 1) wskazanie co najmniej podstawowych pozycji skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych przy tym przeliczeniu,

	I pół. 2003 w tys. zł	I pół. 2002	I pół. 2003 w tys. EURO	I pół. 2002
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	55 777	37 301	12 938	8 653
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	284	3 476	66	806
III. Zysk (strata) brutto	-3 332	2 371	-773	550
IV. Zysk (strata) netto	-3 681	1 445	-854	335
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 432	8 434	1 219	1 892
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 021	9 550	-229	2 143
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-574	-15 185	-129	-3 407
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 837	2 799	861	628
IX. Aktywa, razem	64 447	60 406	14 460	13 553
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 012	27 899	6 958	6 260
XI. Zobowiązania długoterminowe				
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	27 862	22 767	6 251	5 108
XIII. Kapitał własny	28 834	32 500	6 469	7 292
XIV. Kapitał zakładowy	17 218	17 218	3 863	3 863
XV. Liczba akcji (w szt.)		1 251 546	1 251 546	
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,28	-0,01	-0,53	0,00
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	23,04	25,97	5,17	5,83
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

m) wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a MSR lub US GAAP - odpowiednio zgodnie z przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skróty prospektu (Dz. U. Nr 139, poz 1568 i z 2002 r. Nr 36, poz. 328).

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 16 października 2001 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.

#### 3. 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.

#### 4. Wartości niematerialne i prawne

Spółka dokonywała aktywowania poniesionych kosztów rozszerzenia spółki związanych z emisją akcji. Przyjęto 5 letni okres amortyzacji. Na podstawie znowelizowanej Ustawy o rachunkowości koszty rozszerzenia Spółki akcyjnej przeniesione zostały do długoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nie pozwalają na aktywowanie wyżej wymienionych kosztów, które winny pomniejszać kapitał zapasowy. Aktywowanie tych kosztów zostało zakończone w I kw. br.

#### 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

Na podstawie znowelizowanej Ustawy o Rachunkowości grunty w wieczystym użytkowaniu, będące dotychczas w ewidencji pozabilansowej, ujęte zostały w aktywach bilansu, w grupie środków trwałych. Po stronie pasywów

występują w pozycji długoterminowych rozliczeń międzyokresowych przychodów. Prawo wieczystego użytkowania gruntów amortyzowane jest przez okres 10 lat.

#### 7. Długoterminowe udziały w innych jednostkach

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

Zgodnie z MSR udziały w jednostkach zależnych winny być zaprezentowane w sprawozdaniu jednostkowym metodą praw własności. W rachunku wyników należałoby wykazać udział przypadający spółce dominującej w wynikach spółek zależnych.

#### 8. Niewykorzystane urlopy pracownicze

Spółka tworzy rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze. DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. oraz GENEZA S.A. nie utworzyły rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze.

#### 9. Długoterminowe świadczenia pracownicze

Podmiot dominujący tworzy rezerwę na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalno-rentowe. W DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. nie tworzy się rezerw na nagrody jubileuszowe. W GENEZA SYSTEM S.A. nie występują nagrody jubileuszowe. DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. i GENEZA SYSTEM S.A. nie utworzyły rezerw na odprawy emerytalno-rentowe.

#### 10. Różnice kursowe

Na podstawie znówelizowanej Ustawy o Rachunkowości Spółka zalicza dodatnie różnice kursowe do przychodów finansowych, ujemne różnice kursowe do kosztów finansowych.

### SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa trwałe		24 473	20 964	15 907
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	2 533	1 870	1 405
- wartość firmy		299	333	
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	2 273		555
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	18 900	17 933	12 761
5. Inwestycje długoterminowe	5	59	5	167
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		59	5	167
b) w pozostałych jednostkach		59	5	167
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	708	1 156	1 019
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		671	1 086	634
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		37	70	385
II. Aktywa obrotowe		39 974	47 040	44 499
1. Zapasy	7	10 154	10 211	10 081
2. Należności krótkoterminowe	8,9	23 584	31 492	20 499
2.2. Od pozostałych jednostek		23 584	31 492	20 499
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	5 386	4 813	12 950
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 386	4 813	12 950
b) w pozostałych jednostkach		403	3 967	7 645
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 983	846	5 305
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	850	524	969
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>64 447</b>	<b>68 004</b>	<b>60 406</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny		28 834	33 979	32 500
1. Kapitał zakładowy	13	17 218	17 218	17 218
4. Kapitał zapasowy	15	12 171	11 166	16 826
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	16	3 478	3 479	3 778
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				36
a) dodatnie różnice kursowe				36
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-352	-159	-6 803
9. Zysk (strata) netto		-3 681	2 275	1 445
II. Kapitały mniejszości	19	4 352	4 775	7
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	20	249	354	
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		31 012	28 896	27 899
1. Rezerwy na zobowiązania	21	2 213	1 656	4 272
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		110	145	207
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 461	1 420	1 342
a) długoterminowa		844	789	773
b) krótkoterminowa		617	631	569
1.3. Pozostałe rezerwy		642	91	2 723
b) krótkoterminowe		642	91	2 723
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	27 862	26 322	22 767
3.1. Wobec jednostek powiązanych		275	100	47
3.2. Wobec pozostałych jednostek		27 073	25 929	22 289
3.3. Fundusze specjalne		514	293	431
4. Rozliczenia międzyokresowe	24	937	918	860
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		937	918	860
a) długoterminowe		734	777	821
b) krótkoterminowe		203	141	39
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>64 447</b>	<b>68 004</b>	<b>60 406</b>
Wartość księgowa		28 834	33 979	32 500

	Nota	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
Liczba akcji		1 251 546	1 251 546	1 251 546
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	23,04	27,15	25,97

## POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
1. Należności warunkowe	26	9 700	9 800	
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		1 000	1 000	
- pełnomocnictwo dla DOMATORA OMEGI do dysponowania rachunkiem GENEZY SYSTEM		1 000	1 000	
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		8 700	8 800	
- hipoteka na nieruchomości		600		
- zastaw na wierzytelności osoby fizycznej		400		
- poręczenia kredytów bankowych		4 350	6 800	
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym		1 000	1 000	
- gwarancja bankowa na zabezpieczenie dostaw surowca		2 350	1 000	
2. Zobowiązania warunkowe	26	14 939	17 494	15 788
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		1 000	1 000	
- pełnomocnictwo dla DOMATORA OMEGI do dysponowania rachunkiem GENEZY SYSTEM		1 000	1 000	
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		13 393	16 494	15 788
- zabezpieczenie umowy leasingowej		683	683	422
- zabezpieczenie kredytów i pożyczek		7 022	8 222	15 366
- zabezpieczenie umowy faktoringowej		5 500	5 500	
- zabezpieczenie gwarancji bankowych		734	2 089	
P o z y c j e   p o z a b i l a n s o w e ,   r a z e m		24 639	27 294	15 788

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	półrocze / 2003	półrocze / 2002
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		55 777	37 301
- od jednostek powiązanych		3	4
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	31 514	22 151
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28	24 263	15 150
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		46 328	24 347
- od jednostek powiązanych		3	4
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	23 019	10 751
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		23 309	13 596
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		9 449	12 954
IV. Koszty sprzedaży	29	3 266	1 914
V. Koszty ogólnego zarządu	29	4 555	4 817
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		1 628	6 223
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1 334	1 695
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		3	147
2. Dotacje		4	
3. Inne przychody operacyjne	30	1 327	1 548
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		2 678	4 442
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 318	1 859
3. Inne koszty operacyjne	31	1 360	2 583
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		284	3 476
X. Przychody finansowe	32	113	822
2. Odsetki, w tym:		66	102
3. Zysk ze zbycia inwestycji			391
4. Aktualizacja wartości inwestycji			10
5. Inne		47	319
XI. Koszty finansowe	33	445	1 858
1. Odsetki, w tym:		305	1 012
4. Inne		140	846
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		-48	2 440
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		3 334	69
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		-50	
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)		-3 332	2 371
XVIII. Podatek dochodowy	37	719	926
a) część bieżąca		339	1 087
b) część odroczone		380	-161
XXI. (Zyski) straty mniejszości		-370	
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	39	-3 681	1 445
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		-2 851	-15
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 251 546	1 251 546
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	40	-2,28	-0,01

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	33 979	30 214	30 373
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		702	702
b) korekty błędów podstawowych	-352	-861	
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	33 627	30 055	31 075
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	17 218	17 218	17 218
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	17 218	17 218	17 218
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	11 166	19 026	19 026
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 005	-7 860	-2 200
a) zwiększenia (z tytułu)	1 164	6 718	6 257
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	159		
- rozwiązanie rezerwy na należności i odsetki	403	4 744	4 744
- przeniesienie kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny	2	23	
- aktualizacja wyceny udziałów w spółkach zależnych	600	893	893
- zrealizowana marża na zapasach do końca 2001 r.		532	531

	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
- różnice kursowe dotyczące wartości firmy KOMPUTER SERWIS		89	89
- zrealizowana marża na zapasach w 2002 r. z tytułu zmniejszenia do zera stanu zapasów wyrobów ELZAB SA w spółkach zależnych		90	
- korekta dotycząca różnic kursowych z aportu KOMPUTER SERWIS, z tytułu sprzedaży Spółki		8	
- korekta kapitału zapasowego o odpisy na wartości firmy do końca 2001 r., w związku ze sprzedażą spółek zależnych		339	
b) zmniejszenia (z tytułu)	159	14 578	8 457
- pokrycia straty	159	8 343	8 342
- odpis wartości firmy		107	107
- różnice kursowe z aportu w KOMPUTER SERWIS		8	8
- odwrócenie odpisów aktualizujących udziały w spółkach zależnych, w związku z ich sprzedażą		1 293	
- rozwiązanie rezerwy na należności i odsetki w Spółkach zależnych, w związku ze sprzedażą Spółek		4 827	
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	12 171	11 166	16 826
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	3 479	3 778	3 778
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-1	-299	
a) zwiększenia (z tytułu)	1		
- zaokrąglenia	1		
b) zmniejszenia (z tytułu)	2	299	
- sprzedaż i likwidacja środków trwałych	2	23	
- skutek aktualizacji wyceny udziałów w KOMPUTER SERWIS		275	
- zaokrąglenie		1	
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	3 478	3 479	3 778
7a. Różnice kursowe z konsolidacji BO		145	145
7b. Różnice kursowe z konsolidacji BZ		0	36
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 764	-9 953	-9 092
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 275	702	702
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 275	702	702
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 275		
- przeniesienie na kapitał zapasowy	159		
- wypłata dywidendy	2 116		
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	702	702
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-159	-9 794	-9 794
b) korekty błędów podstawowych	-352	-861	
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-511	-10 655	-9 794
a) zwiększenia (z tytułu)		15 963	8 458
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		8 343	8 342
- korekty konsolidacyjne z 2001 r. przeniesione z wyniku na kapitał zapasowy		115	115
- sprzedana strata Spółek zależnych		7 505	
- zaokrąglenie			1
b) zmniejszenia (z tytułu)	159	6 169	6 169
- korekty konsolidacyjne z 2001 r. przeniesione z wyniku na kapitał zapasowy		6 169	6 168
- zaokrąglenie			1
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	159		
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-352	-861	-7 505
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-352	-159	-6 803
9. Wynik netto	-3 681	2 275	1 445
a) zysk netto		2 275	1 445
b) strata netto	-3 681		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	28 834	33 979	32 500

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	półrocze / 2003	półrocze / 2002
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-3 681	1 445
II. Korekty razem	9 113	6 989
1. Zyski (straty) mniejszości	-370	0
3. Amortyzacja, w tym:	5 547	1 640
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	3 284	69
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	85	1 025
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	95	-89
7. Zmiana stanu rezerw	558	3 334
8. Zmiana stanu zapasów	104	2 255
9. Zmiana stanu należności	7 511	-6 686
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 929	6 246
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	795	-548
12. Inne korekty	-7 141	-188
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	5 432	8 434
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 584	9 637
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	168
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 581	9 469
b) w pozostałych jednostkach	3 581	9 469
- zbycie aktywów finansowych	3 564	6 203
- odsetki	17	32
- inne wpływy z aktywów finansowych		3 234
II. Wydatki	-4 605	-87
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 654	-87
5. Inne wydatki inwestycyjne	-1 951	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 021	9 550
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	15	4 776
2. Kredyty i pożyczki	15	4 773
4. Inne wpływy finansowe		3
II. Wydatki	-589	-19 961
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-486	-18 901
8. Odsetki	-103	-1 060
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-574	-15 185
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.II +/- B.II +/- C.III)	3 837	2 799
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 837	2 799



	półrocze / 2003	półrocze / 2002
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 146	2 506
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	4 983	5 305

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

#### NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

##### NOTA 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	1 665	1 460	1 395
b) wartość firmy	299	333	
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0	77	6
- oprogramowanie komputerowe	0	77	6
d) inne wartości niematerialne i prawne	569		4
Wartości niematerialne i prawne, razem	2 533	1 870	1 405

W podmiocie dominującym amortyzacja prac rozwojowych, które dotyczą wyrobów nie produkowanych w I półroczu 2003 r. obciążała pozostałe koszty operacyjne w wysokości 28 tys. zł.

## NOTA 1B

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	a	b	c		d	e
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	4 848	339	1	83		5 271
b) zwiększenia (z tytułu)	668			558		1 226
- zakończenie prac rozwojowych	668					668
- włączenie do konsolidacji				425		425
- zakup				133		133
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	5 516	339	1	641		6 497
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 389	6	1	6		3 402
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	462	34		66		562
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 851	40	1	72		3 964
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 665	299	0	569		2 533

## NOTA 1C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) własne	2 533	1 870	1 405
Wartości niematerialne i prawne, razem	2 533	1 870	1 405

## NOTA 2A

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) wartość firmy - jednostki zależne	2 273		555
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	2 273		555

## NOTA 2B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	1 072	1 072
b) zwiększenia (z tytułu)	5 607		
- włączenie do konsolidacji GENEZY SYSTEM	5 607		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	5 607	1 072	1 072
e) odpis wartości firmy na początek okresu		448	448
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	3 334	624	69
- rozliczenie wartości firmy UNIMEX Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży posiadanych udziałów		624	
- bieżący odpis	469		69
- nieplanowa amortyzacja wartości firmy GENEZY SYSTEM	2 865		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	3 334	1 072	517
h) wartość firmy netto na koniec okresu	2 273	0	555

Pierwotna wartość firmy z konsolidacji GENEZY SYSTEM S.A. została ustalona na kwotę 3 240 tys. zł. W wyniku dokonanej korekty będącej rezultatem przeprowadzonego audytu za 2002 rok wartość firmy wzrosła o 2367 tys. zł. Pogorszenie wyniku spółki GENEZY SYSTEM S.A. wynika z odpisów aktualizujących należności. Cała wartość dodatkowej wartości firmy została jednorazowo odniesiona na wynik finansowy. Ponadto, w oparciu o wynik finansowy GENEZY SYSTEM za I półrocze 2003 oraz o planowany wynik w II półroczu br. dodatkowo odpisano 497 tys. zł. Jest to kwota przewyższająca prognozę wyniku GENEZY SYSTEM za 2003 r.

## NOTA 3A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) środki trwałe, w tym:	16 562	17 827	12 758
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	734	777	1 034
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 834	8 006	8 481
- urządzenia techniczne i maszyny	6 707	7 482	1 378
- środki transportu	109	138	81
- inne środki trwałe	1 178	1 424	1 784
b) środki trwałe w budowie	2 325	106	3
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	13		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	18 900	17 933	12 761

Amortyzacja majątku produkcyjnego nie przejętego przez firmę ALFA HI-TECH oraz nie wykorzystywanego przez ELZAB S.A. za I półrocze 2003 r. obciążała pozostałe koszty operacyjne w wysokości 70 tys. zł.

Zabezpieczenia na środkach trwałych wg stanu na 30.06.2003 r. wynoszą :

W ELZAB S.A. występuje zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w Banku Handlowym w Warszawie S.A., O / Katowice, Filia Gliwice w postaci hipoteki kaucyjnej na nieruchomości w Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39 do kwoty 4 500 zł.

DOMATOR OMEGA posiada następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym:

- zabezpieczenie kredytu w PKO BP o /Sochaczew w formie zastawu rejestrowego na środkach produkcji w wysokości 1 211 tys. zł.
- zabezpieczenie gwarancji bankowej udzielonej przez PKO BP o / Sochaczew w formie zastawu rejestrowego na środkach produkcji w wysokości 384 tys. zł.
- zabezpieczenie umowy faktoringowej w Pekao Faktoring Sp. z o.o w Lublinie w formie umowy przewłaszczenia środków produkcji w wysokości 3 500 tys. zł.

Spółki grupy kapitałowej nie dzierżawią gruntów użytkowanych wieczysto.

## NOTA 3B

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	863	12 442	20 312	463	6 615	40 695
b) zwiększenia (z tytułu)		6	403	5	110	524
- inwestycje		6	383	5	110	504
- włączenie do konsolidacji			20			20
c) zmniejszenia (z tytułu)			25			25
- sprzedaż			23			23
- likwidacja			2			2
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	863	12 448	20 690	468	6 725	41 194
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	86	4 351	12 830	325	5 191	22 783
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	43	178	1 153	34	356	1 764
- zwiększenia	43	178	1 159	34	356	1 770
- zmniejszenia			25			25
- włączenie do konsolidacji			19			19
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	129	4 529	13 983	359	5 547	24 547
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		85				85
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		85				85
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	734	7 834	6 707	109	1 178	16 562

## NOTA 3C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) własne	18 900	17 933	12 761
Środki trwałe bilansowe, razem	18 900	17 933	12 761

## NOTA 3D

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:			31
- leasing			31
Środki trwałe pozabilansowe, razem			31

## NOTA 5C

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
c) w pozostałych jednostkach	59	5	167
- udziały lub akcje	59	5	167
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	59	5	167

## NOTA 5D

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) stan na początek okresu	5	6 360	6 360
- udziały i akcje	5	6 360	6 360
b) zwiększenia (z tytułu)	3 404	14 727	252
- odpis aktualizujący wartość akcji RELPOL i ELZAB		252	252
- zakup udziałów API, UNIMEX		9 826	
- zakup udziałów DOMATOR OMEGA		4 649	
- objęcie udziałów w GENEZA SYSTEM SA	3 350		
- włączenie do konsolidacji - udziały GENEZA SYSTEM SA w ELZAB SOFT Sp. z o.o.	54		
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 350	21 082	6 445
- odpisy aktualizujące	1 675	5 200	1 212
- sprzedaż akcji RELPOL		5 233	5 233
- korekta konsolidacyjna udziałów DOMATOR OMEGA		4 649	
- sprzedaż udziałów API i UNIMEX		5 976	
- sprzedaż akcji ELZAB przez UNIMEX		24	
- korekta konsolidacyjna akcji GENEZY SYSTEM SA	1 675		
d) stan na koniec okresu	59	5	167
- udziały i akcje	59	5	167

## NOTA 5E

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH											
Lp.	a nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	f data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	h korekty aktualizujące wartość (razem)	i wartość bilansowa udziałów / akcji	j procent posiadanego kapitału zakładowego	k l udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu wskazuje, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.	Tarnowskie Góry	produkcja papieru i wyrobów z papieru oraz wyrobów z tworzyw sztucznych	jednostka zależna	pełna	30.12.2002	4 649		4 649	51,17	51,17
2	GENEZA SYSTEM SA	Tarnowskie Góry	usługi, produkcja, handel, dystrybutor ELZAB S.A.	jednostka zależna	pełna	15.01.2003	3 950	2 275	1 675	76,00	76,00
3	ELZAB SOFT Sp. z o.o.	Zabrze	produkcja i dystrybucja oprogramowania	jednostka zależna	nie konsolidowana	01.04.1998	275	275	0	55,00	55,00

GENEZA SYSTEM S.A. posiada 10 % udziałów w ELZAB SOFT Sp. z o.o.  
 Udział ELZAB S.A. bezpośredni i pośredni w ELZAB SOFT Sp. z o.o. wynosi: 62,6 %.

## NOTA 5F

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH-cd.																			
Lp.	a	m							n				o			p	r	s	t
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:				należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:				- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe		- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe						
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto													
1	DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.	8 610	9 477		193	-1 060	-280	-780	12 976		12 904	11 383		11 383	21 586	31 381			
2	GENEZA SYSTEM SA	-2 207	4 800		2	-7 009	-7 054	45	6 086		6 086	1 902		1 902	3 878	3 977			
3	ELZAB SOFT Sp. z o.o.	-342	500		40	-882	-908	26	443		436	73	2	71	101	214			

## NOTA 5G

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH										
Lp.	a	b	c	d	e		f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym:		% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
						- kapitał zakładowy				
1	LEWIATAN HOLDING SA	Jastrzębie Zdrój	działalność handlowa	5			0,37	0,37		
2	NAWIGATOR	Warszawa					19,00	19,00		

W nocie wymieniono wszystkie posiadane udziały.

## NOTA 5H

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) w walucie polskiej	59	5	167
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	59	5	167

## NOTA 5I

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			-6 203
- wartość na początek okresu			6 203
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	59	5	167
a) akcje (wartość bilansowa):	59	5	167
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	54	-6 355	10
- wartość na początek okresu	5	6 360	157
- wartość według cen nabycia	472	1 037	1 237
Wartość według cen nabycia, razem	472	1 037	1 237
Wartość na początek okresu, razem	5	6 360	6 360
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	54	-6 355	-6 193
Wartość bilansowa, razem	59	5	167

## NOTA 6A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 086	590	590
a) odniesionych na wynik finansowy	1 086		
- odpłaty dla zwalnianych pracowników	11		
- koszty przyszłych okresów	67		
- nagrody jubileuszowe i odpłaty emerytalno-rentowe	235		
- niewykorzystane urlopy	137		
- naliczone odsetki od zobowiązań	3		
- ujemne różnice kursowe	8		
- strata podatkowa do odliczenia w przyszłości	625		
b) odniesionych na kapitał własny		590	590
- odpłaty dla zwalnianych pracowników		90	90
- koszty przyszłych okresów		44	44
- nagrody jubileuszowe i odpłaty emerytalno-rentowe		245	245
- niewykorzystane urlopy		142	142
- zarachowane odsetki od kredytów		6	6
- naliczone odsetki od zobowiązań		28	28
- marża na zapasach		35	35
2. Zwiększenia	427	1 273	365
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	427	648	365
- nagrody jubileuszowe i odpłaty emerytalno-rentowe	15	36	
- zarachowane odsetki od kredytów		20	20
- koszty przyszłych okresów	106	113	30
- naliczone odsetki od zobowiązań	2	37	15
- odpłaty dla zwalnianych pracowników		14	
- niewykorzystane urlopy		62	
- premia kwartalna	138	240	166
- fundusz promocyjno-reklamowy	59	118	106
- ujemne różnice kursowe	15	8	
- marża na zapasach	92		28
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		625	
- poniesiona strata w 2000 r.		625	
3. Zmniejszenia	842	777	321
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	842	777	321
- odpłaty dla zwalnianych pracowników	3	93	70
- koszty przyszłych okresów	132	90	44
- nagrody jubileuszowe, odpłaty emerytalno-rentowe		46	10
- niewykorzystane urlopy		67	21
- zarachowane odsetki od kredytów		26	17
- naliczone odsetki od zobowiązań	5	62	24
- premia kwartalna	58	240	95
- fundusz promocyjno-reklamowy	4	118	5
- marża na zapasach		35	35
- ujemne różnice kursowe	15		
- strata podatkowa	625		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	671	1 086	634
a) odniesionych na wynik finansowy	671	1 086	634
- odpłaty dla zwalnianych pracowników	8	11	20
- koszty przyszłych okresów	41	67	30
- nagrody jubileuszowe i odpłaty emerytalno-rentowe	250	235	235
- niewykorzystane urlopy	137	137	121
- naliczone odsetki od zobowiązań		3	19
- ujemne różnice kursowe	8	8	
- strata podatkowa, możliwa w przyszłości do odliczenia		625	
- zarachowane odsetki od kredytów			9
- premia kwartalna	80		71
- fundusz promocyjno reklamowy	55		101
- marża na zapasach	92		28

Przy zachowaniu zasady ostrożności zgodnie ze znowelizowaną Ustawą o rachunkowości obowiązującą od dnia 01.01.2002 r. ELZAB S.A. tworzy aktywa na odroczony podatek dochodowy.

Dane zaprezentowane w nocy 6a dotyczące poprzednich okresów są porównywalne.

Aktywa te wykazane są w bilansie w pozycji długoterminowe rozliczenia międzyokresowe jako aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ustalono zostały w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego.

Stan aktywów na odroczony podatek dochodowy na dzień 30.06.2003 r. wynosi 671 tys. zł wg specyfikacji wyszczególnionej w powyższej nocy.

W zmianie stanu aktywów zaprezentowano odroczony podatek z tytułu niezrealizowanej marży będącej skutkiem korekty konsolidacyjnej zapasów produktów ELZAB S.A. w magazynach GENEZY SYSTEM.  
Spółki zależne nie tworzyły aktywów na odroczony podatek dochodowy

## NOTA 6B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		70	383
- koszty prac rozwojowych			135
- koszty rozszerzenia Spółki		70	248
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	37		2
- remonty			2
- opłata notarialna	37		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	37	70	385

## NOTA 7

ZAPASY	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) materiały	3 813	4 525	4 068
b) półprodukty i produkty w toku	404	905	1 579
c) produkty gotowe	5 079	4 439	3 377
d) towary	840	340	1 055
e) zaliczki na dostawy	18	2	2
Zapasy, razem	10 154	10 211	10 081

W podmiocie dominującym, po przeprowadzeniu analizy pod kątem zagospodarowania nadmiernych i zbędnych zapasów, ich przydatności do produkcji oraz w wyniku wyceny na dzień bilansowy dokonano odpisów aktualizujących zapasy w wysokości 663 tys. zł oraz zlikwidowano i dokonano złomowania całkowicie zbędnych i nieprzydatnych na wartość 47 tys. zł. Skutek obciążył pozostałe koszty operacyjne. Podmioty zależne w okresie I półrocza 2003 roku nie dokonały aktualizacji zapasów.

W ELZAB S.A. nie występują zabezpieczenia na zapasach.

DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. posiada następujące zabezpieczenie na zapasach:

- zabezpieczenie gwarancji bankowej udzielonej przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. o/ Katowice w formie umowy przewłaszczenia zapasów w wysokości 1 580 tys. zł.
- zabezpieczenie kredytu w PKO BP o/ Sochaczew w formie zastawu na zapasach wyrobów gotowych w wysokości 311 tys. zł.

## NOTA 8A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
b) należności od pozostałych jednostek	23 584	31 492	20 499
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	22 643	27 980	18 837
- do 12 miesięcy	22 643	27 980	18 837
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	390	2 980	124
- inne	430	532	250
- dochodzone na drodze sądowej	121		1 288
Należności krótkoterminowe netto, razem	23 584	31 492	20 499
c) odpisy aktualizujące wartość należności	14 298	11 305	9 388
Należności krótkoterminowe brutto, razem	37 882	42 797	29 887

W ELZAB S.A. i w GENEZY SYSTEM S.A. nie występuje zabezpieczenie na należnościach.

W DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. występuje zabezpieczenie udzielonej gwarancji bankowej przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. o/ Katowice w formie cesji wierzytelności w wysokości 1 550 tys. zł.

## NOTA 8B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	368	368	
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	368	368	

## NOTA 8C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
Stan na początek okresu	11 305	7 970	7 970
a) zwiększenia (z tytułu)	4 655	8 903	1 711
- odpis aktualizujący należności	522	2 319	761
- przejęcie rezerw w ramach zakupu ZPC		5 634	
- przeniesienie z należności wekslowych		950	950
- włączenie do konsolidacji GENEZY SYSTEM SA	4 133		
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 662	5 568	293
- umorzenie należności		945	55
- zapłata należności	134	255	238
- wyłączenie z konsolidacji spółek API i UNIMEX		4 368	
- wyśięgowanie odpisów i rezerw	1 125		
- korekta konsolidacyjna dotycząca GENEZY SYSTEM SA	403		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	14 298	11 305	9 388

## NOTA 8D

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) w walucie polskiej	37 338	42 351	29 505
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	544	446	382
b1. jednostka/waluta 24140 / USD			
tys. zł	97	118	206
b2. jednostka/waluta 45411,37 / GBP			



NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
tys. zł	280	290	86
b3. jednostka/waluta 37243,12 / EUR			
tys. zł	167	38	90
Należności krótkoterminowe, razem	37 882	42 797	29 887

## NOTA 8E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) do 1 miesiąca	6 840	8 385	7 388
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 809	6 416	6 491
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 059	1 144	3 280
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		565	158
e) powyżej 1 roku		2 263	
f) należności przeterminowane	18 177	20 509	10 232
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	36 885	39 282	27 549
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	14 242	11 302	8 712
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	22 643	27 980	18 837

W ELZAB S.A. obowiązują następujące zasady płatności za dostarczone przez Spółkę produkty, towary i usługi w ramach stosowanej polityki kredytowej:

- limit kredytu, uzależniony od wysokości rocznych zakupów brutto dokonywanych w ELZAB S.A.,
- odpowiedni termin płatności,
- spłatę należności przeterminowanych poprzez zawieranie porozumień z dłużnikami.

Terminy płatności dla odbiorców ELZAB S.A. są różne i uzależnione od wysokości przydzielonego limitu kredytu, terminowości spłat należności oraz kondycji finansowej odbiorcy. Dystrybutorów ELZAB S.A. obowiązuje 90-dniowy termin płatności liczony od ostatniego dnia miesiąca, w którym dokonano zakupów. Generalnie dla odbiorców indywidualnych ma zastosowanie 14 lub 30 dniowy termin płatności.

ELZAB S.A. konsekwentnie traktuje swoich odbiorców nie regulujących zobowiązań w terminie. W takich przypadkach warunki płatności zostają zmienione na gorsze tj. na weksle, na przedpłatę lub zostają zablokowane dostawy do klienta.

DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. stosuje dla swoich odbiorców 30 dniowe terminy płatności, dla odbiorców strategicznych od 60 do 90 dni w zależności od wywiązywania się z warunków umowy. Terminy płatności z faktur przekazanych do faktoringu wynoszą 90 dni.

GENEZA SYSTEM S.A. stosuje dla swoich odbiorców 14 dniowy termin płatności. Dla odbiorców strategicznych termin płatności wynosi do 60 dni od końca miesiąca, w którym dokonano sprzedaży.

## NOTA 8F

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) do 1 miesiąca	1 710	2 169	803
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 273	2 807	927
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	646	2 468	4 186
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 654	1 757	497
e) powyżej 1 roku	12 894	11 308	3 818
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	18 177	20 509	10 231
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	14 232	11 255	8 704
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 945	9 253	1 527

## NOTA 9

Należności sporne wg stanu na 30.06.2003 r. wynoszą 6 580 tys. zł, z tego:

- ELZAB S.A. - 3 994 tys. zł,
- DOMATOR OMEGA - 30 tys. zł,
- GENEZA SYSTEM S.A. - 2 556 tys. zł,

Wszystkie należności sporne ELZAB S.A. i GENEZA SYSTEM S.A. objęte są odpisem aktualizującym.

Należności sporne DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. nie są objęte odpisem

Należności przeterminowane z tyt. dostaw i usług wg stanu na 30.06.2003 r. wynoszą 18 177 tys. zł. i są objęte rezerwą w wysokości 14 232 tys. zł.

W ELZAB S.A. i w GENEZIE SYSTEM należności przeterminowane objęte są odpisem aktualizującym w 87 %.

W DOMATOR OMEGA nie występują odpisy aktualizujące należności przeterminowane.

## NOTA 10A

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
f) w pozostałych jednostkach	403	3 967	7 645
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	403	3 967	7 645
- weksle kontrahentów handlowych	403	3 967	7 645
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 983	846	5 305
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 983	745	2 552
- inne środki pieniężne			13
- inne aktywa pieniężne		101	2 740
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	5 386	4 813	12 950

## NOTA 10B

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) w walucie polskiej	403	3 967	7 645
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	403	3 967	7 645

## NOTA 10C

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	403	3 697	7 645
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	403	3 967	7 645
c1 weksle kontrahentów handlowych	403	3 967	7 645
- wartość godziwa	403	3 967	
- wartość rynkowa	403	3 967	
- wartość według cen nabycia	2 652	6 091	8 826
Wartość według cen nabycia, razem	2 652	6 091	8 826
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	2 249	2 124	1 181
Wartość bilansowa, razem	403	3 967	7 645

## NOTA 10E

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) w walucie polskiej	4 856	772	5 202
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	127	74	103
b1. jednostka/waluta 28302,9 / USD			
tys. zł	108	74	87
b2. jednostka/waluta 3978,84/ EUR			
tys. zł	19		16
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	4 983	846	5 305

## NOTA 11

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	843	508	969
- koszty prac rozwojowych	343	436	557
- koszty remontu	65	16	13
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	30	19	24
- wynajem powierzchni reklamowych		32	58
- koszty serwisu		5	
- podatek od nieruchomości, wieczyste użytkowanie	253		256
- odpis na ZFSS	146		31
- przekazanie serwisu			30
- pozostałe	6		
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	7	16	
- koszty okresu następnego	7	16	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	850	524	969

## NOTA 13

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	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 zakładowy, razem					17 218			
Wartość nominalna jednej akcji = 13,60 zł								

W I półroczu 2003r. nie nastąpiła zmiana kapitału akcyjnego Spółki.

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na 30.06.2003 r. jest następująca:

MWCR S.p.A	515 556 szt. akcji	- 41,19 % kapitału
	522 336 głosów	- 28,21 % głosów na WZA
RELPOŁ 1 Sp. z o.o.	37 000 szt. akcji	- 2,95 % kapitału
	185 000 głosów	- 9,99 % głosów na WZA
RELPOŁ 2 Sp. z o.o.	31 619 szt. akcji	- 2,52 % kapitału
	158 095 głosów	- 8,53 % głosów na WZA
RELPOŁ 5 Sp. z o.o.	37 000 szt. akcji	- 2,95 % kapitału

185 000 głosów - 9,99 % głosów na WZA

W związku z tym, że Spółka MWCR S.p.A. jest właścicielem spółek Relpol 1, 2 i 5, posiada ona łącznie 56,73 % głosów na WZA i 49,63 % udziału w kapitale Spółki.

Pozostałe podmioty:

POLSIN PRIVATE Ltd.	203 657 szt. akcji	- 16,28 % kapitału
	346 085 głosów	- 18,69 % głosów na WZA
Skarb Państwa	40 668 szt. akcji	- 3,25 % kapitału
	40 668 głosów	- 2,20 % głosów na WZA
pozostali akcjonariusze	386 046 szt. akcji	- 30,86 % kapitału
	414 362 głosów	- 22,39 % głosów na WZA

Ogółem:

·	liczba akcji	1 251 546 szt. (150 000 akcji Serii B uprzywilejowanych co do głosów 1:5)
·	liczba głosów na WZA	1 851 546

Zarówno MWCR S.p.A. jak i POLSIN PRIVATE Ltd. mają swoich przedstawicieli w Radzie Nadzorczej ELZAB S.A.

ELZAB S.A. nie posiada akcji własnych.

#### NOTA 15

KAPITAŁ ZAPASOWY	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 168	11 166	11 142
b) utworzony ustawowo			5 684
e) inny (wg rodzaju)	1 003		
- korekty konsolidacyjne z tytułu włączenia do konsolidacji GENEZY SYSTEM SA	1 003		
Kapitał zapasowy, razem	12 171	11 166	16 826

#### NOTA 16

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	3 478	3 479	3 778
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	3 478	3 479	3 778

#### NOTA 19

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIJSZOŚCI	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
Stan na początek okresu	4 775	7	7
a) zwiększenia (z tytułu)	533	4 775	
- udział mniejszości w kapitale DOMATORA OMEGA		4 775	
- korekta konsolidacyjna z tytułu ujemnych kapitałów udziałowców mniejszościowych w GENEZA SYSTEM SA (pozostałe koszty operacyjne)	523		
- udział mniejszości w bieżącym wyniku GENEZY SYSTEM SA	10		
b) zmniejszenia (z tytułu)	956	7	0
- sprzedaż udziałów w KOMPUTER SERWIS		7	
- udział mniejszości w bieżącym wyniku DOMATORA OMEGI Sp. z o.o.	380		0
- kapitały mniejszości GENEZY SYTEM SA - w wyniku wyceny po badaniu raportu na koniec ubiegłego roku	523		
- korekta kapitałów udziałowców mniejszościowych DOMATORA OMEGI Sp. z o.o. z tytułu wyceny po badaniu raportu na koniec ubiegłego roku	53		
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	4 352	4 775	7

#### NOTA 20A

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	249	354	
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	249	354	

W dniu 30.12.2002 roku ELZAB S.A. osiągnął 51,17 % głosów na WZU DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.

W oparciu o bilans DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. na 31.12.2002 r. wyliczono rezerwę kapitałową z konsolidacji (tys. zł):

- cena nabycia	4 649
- aktywa netto przypadające na zakupione udziały (51,17%*9779 tys. zł)	5 003
- rezerwa kapitałowa z konsolidacji	354

Rezerwa kapitałowa z konsolidacji będzie odpisywana przez 3 lata na rachunek wyników.

W I półroczu 2003 r. dokonano powtórnej wyceny ujemnej wartości firmy w związku z otrzymanym raportem po badaniu sprawozdania finansowego DOMATOR OMEGI. Ujemna wartość firmy zmniejszyła się o 56 tys. zł.

Bieżący odpis ujemnej wartości firmy wynosi 49 tys. zł.

## NOTA 20B

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	354	0	
b) zwiększenia (z tytułu)		354	
- nabycie udziałów DOMATORA OMEGA		354	
c) zmniejszenia (z tytułu)	56		
- korekta ujemnej wartości firmy DOMATORA OMEGI Sp. z o.o. z tytułu powtórnej wyceny po badaniu raportu za ubiegły rok	56		
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	298	354	
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	49		
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	49		
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	249	354	

## NOTA 21A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	145	324	324
a) odniesionej na wynik finansowy	145	324	324
- ulga inwestycyjna zastosowana w latach 1997-1999	144	267	267
- rezerwa z tytułu dodatnich różnic kursowych	1	57	57
2. Zwiększenia	4	1	
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	4	1	
- rezerwa na dodatnie różnice kursowe	4	1	
3. Zmniejszenia	39	180	117
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	39	180	117
- ulga inwestycyjna zastosowana w latach 1997-1999	35	123	60
- zrealizowane różnice kursowe	4	57	57
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	110	145	207
a) odniesionej na wynik finansowy	110	145	207
- ulga inwestycyjna zastosowana w latach 1997-1999	109	144	207
- rezerwa z tytułu różnic kursowych	1	1	

W I półroczu 2003 r. w podmiocie dominującym rozwiązano rezerwę na podatek dochodowy z tytułu ulg inwestycyjnych zastosowanych w latach 1997 - 1999 w wysokości 35 tys. zł.

Na dzień 30.06.2003 r. stan rezerwy na podatek dochodowy wynosi 111 tys. zł i obejmuje:

- rezerwę dotyczącą ulg inwestycyjnych 109 tys. zł,
- rezerwę z tytułu dodatnich różnic kursowych 2 tys. zł.

W DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. i w GENEZA SYSTEM S.A. nie tworzą rezerwy na odroczony podatek dochodowy.

## NOTA 21B

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) stan na początek okresu	789	773	773
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	789	773	773
b) zwiększenia (z tytułu)	55	50	
- utworzenie rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	55	50	
e) przeksięgowanie na rezerwy krótkoterminowe		34	
f) stan na koniec okresu	844	789	773
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	844	789	773

## NOTA 21C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) stan na początek okresu	631	928	928
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	80	100	100
- niewykorzystane urlopy pracownicze	509	506	506
- odprawy dla zwolnionych pracowników	42	322	322
b) zwiększenia (z tytułu)		384	
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne		114	
- niewykorzystane urlopy pracownicze		172	
- odprawy dla zwolnionych pracowników		49	
- przyjęcie w ramach zakupu ZCP - niewykorzystane urlopy pracownicze		49	
c) wykorzystanie (z tytułu)	14	681	359
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne		134	35
- niewykorzystane urlopy pracownicze	2	218	75
- odprawy dla zwolnionych pracowników	12	329	249
e) stan na koniec okresu	617	631	569
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	80	80	65
- niewykorzystane urlopy pracownicze	507	509	431
- odprawy dla zwolnionych pracowników	30	42	73

## NOTA 21E

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) stan na początek okresu	91	72	72
- pozostałe	91	72	72
b) zwiększenia (z tytułu)	1 207	5 309	3 397
- fundusz promocyjno-reklamowy	230	420	380
- premia kwartalna pracowników	598	1 084	818
- prawdopodobne straty z tytułu należności		3 451	1 989
- pozostałe (wyplata na racjonalizację, przeróbka kas i inne świadczenia pracownicze)	69	354	181
- na badanie bilansu			29
- koszty zarządzania przez MWCR	295		
- remont oddziału Wrocław	15		
c) wykorzystanie (z tytułu)	541	5 290	608

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
- fundusz promocyjno-reklamowy	25	420	20
- premia kwartalna pracowników	302	1 084	427
- prawdopodobne straty z tytułu należności		3 451	
- koszty zarządzania przez MWCR	85		
- pozostałe (wypłata na racjonalizację)	129	335	161
d) rozwiązanie (z tytułu)	115		138
- koszty zarządzania przez MWCR	100		
- remont oddziału Wrocław	15		
- premia kwartalna pracowników			138
e) stan na koniec okresu	642	91	2 723
- fundusz promocyjno reklamowy	205		360
- premia kwartalna pracowników	296		253
- rezerwa na koszty zarządzania przez MWCR	110		
- badanie bilansu			29
- prawdopodobne straty z tytułu należności			1 989
- pozostałe	31	91	92

## NOTA 23A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) wobec jednostek zależnych	60	57	30
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	60	57	30
- do 12 miesięcy	60	57	30
e) wobec jednostki dominującej	215	43	17
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	215	43	17
- do 12 miesięcy	215	43	17
f) wobec pozostałych jednostek	27 073	25 929	22 289
- kredyty i pożyczki, w tym:	1 988	2 259	6 573
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	20 133	21 764	14 620
- do 12 miesięcy	20 133	21 764	14 620
- zobowiązania wekslowe		200	
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 922	1 048	1 008
- z tytułu wynagrodzeń	416	538	29
- inne (wg tytułów)	2 614	120	59
- dywidenda	2 116		
- pozostałe	498	120	59
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	514	293	431
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	27 862	26 322	22 767

W grupie kapitałowej ELZAB S.A. występują następujące zabezpieczenia wekslowe (w tys. zł):

w ELZAB S.A.:	
- zabezpieczenie wekslowe umowy leasingowej w firmie CLIF	422
w DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.:	
- weksel własny gwarancyjny in blanco na zabezpieczenie kredytu bankowego	
w PKO BP O/Sochaczew	1 000
- weksel własny gwarancyjny in blanco na zabezpieczenie otrzymanej gwarancji bankowej w PKO BP O/Sochaczew	350
- weksel własny gwarancyjny in blanco na zabezpieczenie umowy faktoringu w Pekao Faktoring Sp. z o.o. w Lublinie	2 000
- weksel własny gwarancyjny in blanco na zabezpieczenie umowy leasingu w BEL Leasing Sp. z o.o. w Warszawie	261

## NOTA 23B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) w walucie polskiej	27 284	26 102	19 686
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	578	220	3 081
b1. jednostka/waluta 74209,45 / EUR			
tys. zł	320	128	415
b2. jednostka/waluta 596825 / JPY			
tys. zł	19	6	2 150
b3. jednostka/waluta 8455 / USD			
tys. zł	31	86	516
b4. jednostka/waluta 31546,54 / GBP			
tys. zł	196		
pozostałe waluty w tys. zł	12		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	27 862	26 322	22 767

## NOTA 23C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
Bank Handlowy w Warszawie SA	O/Katowice	3 000 000	PLN			WIBOR 1M + marża banku	28.11.2003	hipoteka kaucyjna do 4 500 000 zł	
ING SA	O/Bytom	1 000 000	PLN	1 000 000	PLN	marża banku 2,5% + WIBOR	29.04.2004	poręczenia osób prawnych i fizycznych, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym, hipoteka na nieruchomości, zastaw na wierzytelności osoby fizycznej	
PKO BP	O/Sochaczew	1 000 000	PLN	1 000 000	PLN	marża banku 2,0% + WIBOR	22.09.2003	poręczenie wekslowe, weksel gwarancyjny, poręczenie przez osoby fizyczne, zastaw rejestrowy na środkach produkcji i zapasach wyrobów gotowych, cesja polisy	

Spółki Grupy Kapitałowej ELZAB S.A. nie korzystały z kredytów i pożyczek w walutach obcych.

## NOTA 24B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze / 2003	2002	półrocze / 2002
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	97	54	31
- krótkoterminowe (wg tytułów)	97	54	31
- koszty badania bilansu	25	54	
- pozostałe, różne			31
- wynagrodzenia z umów zlecenia	72		
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	840	864	829
- długoterminowe (wg tytułów)	734	777	821
- wieczyste użytkowanie gruntów	734	777	821
- krótkoterminowe (wg tytułów)	106	87	8
- przedpłata na zakup udziałów DOMATOR OMEGA	106	87	
- pozostałe, różne			8
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	937	918	860

## NOTA 25

Do wyliczenia wartości księgowej na 1 akcję przyjęto skonsolidowane kapitały własne Spółki wg stanów na 30.06.2003 r., 31.12.2002 r. i 30.06.2002 r.

Liczba akcji na koniec tych okresów nie zmieniała się i wynosiła 1 251 546 sztuk.

Nie przewiduje się zmian w ilości akcji i w związku z tym nie wylicza się rozwodnionej wartości księgowej na 1 akcję.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

## NOTA 27A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	półrocze / 2003	półrocze / 2002
- wyroby	26 524	20 264
- usługi	4 990	1 887
- w tym: od jednostek powiązanych	3	4
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	31 514	22 151
- w tym: od jednostek powiązanych	3	4

## NOTA 27B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	półrocze / 2003	półrocze / 2002
a) kraj	29 743	21 504
- w tym: od jednostek powiązanych	3	4
- wyroby	24 754	19 624
- usługi	4 989	1 880
- w tym: od jednostek powiązanych	3	4
b) eksport	1 771	647
- wyroby	1 770	640
- usługi	1	7
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	31 514	22 151
- w tym: od jednostek powiązanych	3	4

## NOTA 28A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	półrocze / 2003	półrocze / 2002
- materiały	8 406	6 249
- towary	15 857	8 901
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	24 263	15 150

## NOTA 28B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	półrocze / 2003	półrocze / 2002
a) kraj	24 257	15 148
- materiały	8 404	6 248
- towary	15 853	8 900
b) eksport	6	2
- materiały	2	1
- towary	4	1
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	24 263	15 150

## NOTA 29

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	półrocze / 2003	półrocze / 2002
a) amortyzacja	2 305	1 590
b) zużycie materiałów i energii	20 756	7 917
c) usługi obce	3 488	2 431
d) podatki i opłaty	662	659
e) wynagrodzenia	5 070	3 700
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 139	777
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	528	626
Koszty według rodzaju, razem	33 948	17 700
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 156	211
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 952	-429
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-3 266	-1 914
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 555	-4 817
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 019	10 751

## NOTA 30

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	półrocze / 2003	półrocze / 2002
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	26	654
- na odpisy dla zwolnionych pracowników	13	249
- na nagrody jubileuszowe		35
- na nadmierne zapasy materiałów i towarów	13	322
- na niewykorzystane urlopy		48
b) pozostałe, w tym:	1 203	728
- przychody z dzierżaw majątku trwałego	1 048	657
- zasądzone koszty procesowe i postępowania sądowego	52	19
- umorzenie ustanowionego prawa wieczystego użytkowania gruntu	43	43
- przywrócenie ostrożnej wyceny zapasów dokonanej w 2002 r.	35	
- inne	25	9
c) korekta wartości odpisu aktualizującego należności	98	166
Inne przychody operacyjne, razem	1 327	1 548

## NOTA 31

INNE KOSZTY OPERACYJNE	półrocze / 2003	półrocze / 2002
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	55	1 989
- na prawdopodobne straty z tytułu należności		1 989
- na nagrody jubileuszowe i odpisy emerytalno-rentowe	55	
b) pozostałe, w tym:	1 305	594
- korekta konsolidacyjna dotycząca ujemnych kapitałów mniejszości z tytułu dodatkowej wyceny	523	
- amortyzacja oddanych w dzierżawę środków trwałych	476	314
- amortyzacja niewykorzystanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	98	63
- koszty egzekucyjne, sądowe i procesowe	46	31
- umorzenie ustanowionego prawa wieczystego użytkowania gruntu	43	43
- umorzenie wartości firmy	34	
- koszty utrzymania ośrodka wczasowego	11	10
- zasądzone koszty wynagrodzeń	3	44
- inne (w tym: złomowanie, likwidacja aktywów obrotowych)	71	89
Inne koszty operacyjne, razem	1 360	2 583

W ELZAB S.A., w I półroczu 2003 r. w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych dokonano odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych w wysokości 1 318 tys. zł, w tym:

- aktualizacja w wysokości 655 tys. zł objęto należności oraz należności wekslowe,
- zapasy materiałów i towarów (24 tys. zł), produkcji w toku (602 tys. zł), wyrobów gotowych (37 tys. zł). Aktualizacji dokonano w wyniku przeprowadzanych na bieżąco przeglądów zapasów pod kątem ich przydatności i racjonalnego zagospodarowania oraz urealnienia kosztu wytworzenia do poziomu ceny sprzedaży możliwej do uzyskania.

Pozostałe koszty operacyjne obciążył również skutek przeprowadzonej likwidacji i złomowania w wysokości 47 tys. zł zapasów zbędnych i nadmiernych, które utraciły swoją przydatność.

Podmioty zależne w okresie sprawozdawczym nie dokonały odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych.

Koszty operacyjne zostały powiększone o ujemne kapitały udziałowców mniejszościowych GENEZY SYSTEM. Jest to konsekwencją otrzymanego w czerwcu raportu po badaniu sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2002 r.

## NOTA 32B

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	półrocze / 2003	półrocze / 2002
b) pozostałe odsetki	66	102
- od pozostałych jednostek	66	102
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	66	102

## NOTA 32C

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	półrocze / 2003	półrocze / 2002
b) korekta wartości odpisu aktualizującego z tytułu odsetek i dyskonta weksli	33	319
c) pozostałe	14	
Inne przychody finansowe, razem	47	319

## NOTA 33A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	półrocze / 2003	półrocze / 2002
a) od kredytów i pożyczek	102	944
- dla innych jednostek	102	944
b) pozostałe odsetki	203	68
- dla innych jednostek	203	68
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	305	1 012

## NOTA 33B

INNE KOSZTY FINANSOWE	półrocze / 2003	półrocze / 2002
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	23	384
b) odpisy aktualizujące z tytułu odsetek od należności i dyskonta weksli	39	69
c) pozostałe, w tym:	78	393
- koszt sprzedaży wierzytelności		238
- faktoring	78	
- prowizje od kredytów		155
Inne koszty finansowe, razem	140	846

Inne koszty finansowe w I półroczu 2003 r. obciążone zostały nadwyżką ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 23 tys. zł. występującą w ELZAB S.A. i DOMATOR OMEGA

Dodatnie różnice kursowe:

- zrealizowane 26
- z wyceny bilansowej 34



## Ujemne różnice kursowe:

- zrealizowane	47
- z wyceny bilansowej	36

Aktualizacji wartości udziałów w podmiocie dominującym dokonano w związku z pozyskaniem w miesiącu czerwcu br. informacji o korekcie wyniku finansowego za 2002 r. w Spółce GENEZA SYSTEM. W efekcie przeprowadzonego audytu podmiot zależny ma ujemny kapitał własny, a powstała strata jest głównie wynikiem dokonania dodatkowego odpisu aktualizującego należności. ELZAB S.A. biorąc pod uwagę wynik audytu oraz spodziewaną poprawę wyników podmiotu zależnego dokonał aktualizacji wyceny posiadanych akcji w wysokości 50 % wartości objętych akcji w wyniku podwyższenia kapitału.

Odpis ten został wyeliminowany w wyniku korekt konsolidacyjnych.

## NOTA 34

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych.

## NOTA 37A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	półrocze / 2003	półrocze / 2002
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	-3 332	2 371
2. Korekty konsolidacyjne	2 475	587
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	2 114	902
- trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	1 327	3 724
- przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	3 233	-781
- strata z lat ubiegłych	-2 409	-2 316
- korekta o ujemne podstawy opodatkowania spółek zależnych		275
- odliczenia od dochodu (art. 17 ust.1 pkt. 28 - wykorzystanie odpadów)	-37	
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 257	3 860
5. Podatek dochodowy według stawki 28 %	339	1 081
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		6
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	339	1 087
- wykazany w rachunku zysków i strat	339	1 087

Skonsolidowana strata brutto za I półrocze 2003 roku została obciążona podatkiem dochodowym bieżącym w podmiocie dominującym oraz w Spółce DOMATOR OMEGA. na skutek dodatniej podstawy opodatkowania, która powstała w wyniku korekt o przychody i koszty nie stanowiące odpowiednio przychodów podatkowych i kosztów uzyskania przychodów. GENEZA SYSTEM S.A. w I półroczu 2003 roku rozliczyła stratę z lat, co spowodowało brak zobowiązania podatkowego za I półrocze 2003 r.

## NOTA 37B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	półrocze / 2003	półrocze / 2002
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-334	-337
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-35	-60
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	842	286
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-93	-50
- rezerwa na dodatnie różnice kursowe	-1	-57
- podatek dochodowy z tytułu niezrealizowanej marży na zapasach	-92	7
Podatek dochodowy odroczony, razem	380	-161

Odroczony podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za I półrocze 2003 roku dotyczy głównie ELZAB S.A. Stanowi on różnicę między stanem na początek i koniec okresu sprawozdawczego aktywów i rezerw na odroczonego podatek dochodowy. W wartości tej uwzględniony został podatek od niezrealizowanej marży z tytułu zwiększenia zapasów produktów ELZAB S.A. w spółce zależnej GENEZA SYSTEM S.A. Szczegółowe specyfikacje dotyczące zmiany stanu aktywów i rezerw na odroczonego podatek zawierają noty 6a i 21a.

## NOTA 39

ZYSK (STRATA) NETTO	półrocze / 2003	półrocze / 2002
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	-934	2 794
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	-734	-755
e) korekty konsolidacyjne	-2 013	-594
- na wyniku brutto	-2 475	-587
- na podatku dochodowym z tytułu niezrealizowanej marży na zapasach	92	-7
- strata udziałowców mniejszościowych	370	
Zysk (strata) netto	-3 681	1 445

Zgodnie z Uchwałą Nr 2 WZA ELZAB S.A. z dnia 10 czerwca 2003 r. zysk netto za 2002 r. w kwocie 2 274 578,60 zł przeznaczony został na:

- zwiększenie kapitału zapasowego Spółki w kwocie 159 390,92 zł,
- wypłatę dywidendy w kwocie 2 115 187,68 zł,

Ponadto stratę z lat ubiegłych wynikającą ze skutków przekształcenia sprawozdania finansowego za 2001 r. w celu zapewnienia porównywalności danych z tytułu zmian zastosowanych zasad rachunkowości w 2002 r. w wysokości 159 390,92 zł Spółka pokryła z kapitału zapasowego.

Zysk netto za 2002 r. w kwocie 135 874,20 zł. wspólnicy DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. postanowili przeznaczyć na:

- pokrycie straty z lat ubiegłych w kwocie 49 248,30 tys. zł.,
- zwiększenie kapitału zapasowego o kwotę 86 525,90 tys. zł.

Akcjonariusze GENEZA SYSTEM S.A. postanowili pokryć stratę bilansową netto za 2002 r. w wysokości 2 492 622,58 tys. zł. z zysku lat przyszłych.

## NOTA 40

Zysk /stratę na 1 akcję obliczono w następujący sposób:

- w I półroczu 2003 r. - do wyliczenia straty na 1 akcję przyjęto stratę za II półrocze 2002 r. oraz stratę za I półrocze 2003 r. Liczba akcji nie uległa zmianie i wynosiła 1 251 546 sztuk.
- w I półroczu 2002 r. - do wyliczenia zysku na 1 akcję przyjęto stratę za II półrocze 2001 r. uwzględniając skutki doprowadzenia do porównywalności z warunkami 2002 r. oraz zysk za I półrocze 2002 r. Liczba akcji nie uległa zmianie i wynosiła 1 251 546 sztuk.

Spółka nie planuje zmiany w ilości akcji, w związku z tym nie wylicza rozwodnionego zysku/straty na 1 akcję.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Grupa kapitałowa ELZAB S.A. sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Struktura środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych na początek i na koniec okresu jest następująca (w tys. zł):

• środki pieniężne na początek okresu	846
- w kasie i na rachunkach bankowych	745
- weksle obce o terminie wykupu do 3 m-cy	101
• korekta stanu środków pieniężnych w DOMATOR OMEGA	300
• Środki pieniężne na początek okresu po korekcie	1 146
• środki pieniężne na koniec okresu	4 983
- w kasie i na rachunkach bankowych	4 983
Zmiana stanu środków pieniężnych	+ 3 837
z czego:	
środki pieniężne z działalności operacyjnej	5 432
środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 1 021
środki pieniężne z działalności finansowej	- 574

W ELZAB S.A. pozostałe korekty w przepływie z działalności operacyjnej wynoszą - 510 tys. zł i stanowią odpis kosztów rozszerzenia Spółki akcyjnej za I półrocze 2003 r. w kwocie -69 tys. zł, które zostały przeniesione z pozycji wartości niematerialnych i prawnych do pozycji rozliczeń międzyokresowych oraz odpis aktualizujący posiadane akcje Spółki GENEZA SYSTEM w kwocie 1 675 tys. zł. oraz dywidendę za 2002 r. w kwocie 2 116 tys. zł. W Spółce DOMATOR OMEGA korekta wynosi 280 tys. zł i stanowi korektę nie podzielonego wyniku z lat ubiegłych przez audytorów. W GENEZIE A SYSTEM nie występują pozostałe korekty w przepływie z działalności operacyjnej. Pozostałe wpływy i pozostałe wydatki w przepływach z działalności inwestycyjnej i finansowej nie występują w żadnej ze spółek grupy kapitałowej.

W raporcie skonsolidowanym w pozycji "pozostałych korekt" w przepływie z działalności operacyjnej dokonano korekt konsolidacyjnych związanych z włączeniem do konsolidacji spółki GENEZA SYSTEM w kwocie - 6 351 tys. zł.:

- odpis aktualizujący należności GENEZY SYSTEM w ELZAB S.A. w kwocie 403 tys.
- odpis aktualizujący posiadane udziały GENEZY SYSTEM w I półroczu 2003 r. w kwocie - 1 675 tys. zł.,
- odpis aktualizujący posiadane udziały GENEZY SYSTEM w 2001 r. w związku z włączeniem spółki do konsolidacji w kwocie 600 tys. zł.,
- korekta nie podzielonego wyniku z lat poprzednich przez audytorów w spółce GENEZA SYSTEM w kwocie - 72 tys. zł.
- wartość firmy z konsolidacji spółki GENEZA SYSTEM w związku z włączeniem jej do konsolidacji w kwocie - 5607 tys. zł.

Łącznie pozostałe korekty w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej wynoszą - 7 141 tys. zł.

## SPRAWOZDZAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH I GEOGRAFICZNYCH

Dystrybucja produktów, towarów i usług ELZAB S.A. w I półroczu 2003 r. odbywała się głównie na terenie kraju bezpośrednio /w około 50 %/ przez ELZAB S.A. i pośrednio przez dystrybutorów. Sprzedaż eksportowa nie była znacząca.

Dystrybucją przez ELZAB S.A. i przez GENEZĘ SYSTEM objęte były urządzenia fiskalne produkowane przez ELZAB S.A.

Przychody z pozostałych produktów i usług nie są znaczące.

Sprzedaż produktów DMATORA OMEGI odbywa się bezpośrednio z Zakładów w Sochaczewie i Miłkowie. Sprzedaż na kraj wynosi około 96 %, eksport jest nieznaczający.

Dystrybucja we wszystkich regionach kraju odbywa się na porównywalnych zasadach i brak jest podstaw do wydzielenia segmentów geograficznych różniących się poziomem ryzyka i zwrotu poniesionych nakładów.

## B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

## 1. Informacje o instrumentach finansowych

Nie dotyczy.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych; należy także dokonać podziału zobowiązań warunkowych z wyodrębnieniem tych udzielonych na rzecz jednostek podporządkowanych, nieobjętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, oraz jednostek podporządkowanych objętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności

Kwota zobowiązań warunkowych w grupie kapitałowej ELZAB S.A. wg stanu na 30.06.2003 r. wynosi 14 939 tys. zł.

Z tej kwoty na poszczególne podmioty grupy kapitałowej przypada (w tys. zł):

ELZAB S.A.	4 922
- zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w Banku Handlowym w Warszawie S.A. w formie hipoteki kaucyjnej	4 500
Limit kredytu wynosi 3 000 tys. zł. Na koniec czerwca br. ELZAB S.A. nie korzystał z kredytu.	
- zabezpieczenie umowy leasingowej w firmie CLIF	422
DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.	9 017
• zabezpieczenie kredytu bankowego w PKO BP O/Sochaczew w postaci zastawu rejestrowego na środkach produkcji oraz na zapasach wyrobów gotowych, weksel własny in blanco	2 522
• zabezpieczenie gwarancji bankowej w PKO BP O/Sochaczew w postaci zastawu rejestrowego na środkach produkcji oraz weksla własnego in blanco	734
• zabezpieczenie umowy faktoringowej w Pekao Faktoring Sp. z o.o. w Lublinie w postaci przewłaszczenia środków produkcji oraz weksla własnego in blanco	5 500
• zabezpieczenie umowy leasingu w firmie BEL Leasing Sp. z o.o. w Warszawie	261
GENEZA SYSTEM S.A.	1 000
• pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym udzielone na rzecz ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom z tytułu korzystania z kredytu przez Spółkę DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.	1 000

Kwota należności warunkowych wg stanu na 30.06.2003 r. wynosi 9 700 tys. zł. Należności warunkowe występują w Spółce DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. z następujących tytułów:

- zabezpieczenie kredytu Spółki w ING BANK ŚLĄSKI w postaci poręczenia przez DOMATOR SERWIS, pełnomocnictwa do dysponowania rachunkiem bankowym Spółek GENEZA SYSTEM S.A. i DOMATOR DELTA, hipoteki zwykłej na nieruchomości DOMATOR SERWIS, zastawu na wierzytelnościach osoby fizycznej, poręczenia przez osoby fizyczne 6 000
- zabezpieczenie kredytu w PKO BP O/Sochaczew w postaci poręczenia przez osoby fizyczne 1 000
- gwarancja bankowa na zabezpieczenie dostaw surowca udzielona przez PKO BP O/Sochaczew 350
- poręczenie wekslowe przez osoby fizyczne gwarancji bankowej PKO BP O/Sochaczew 350
- gwarancja bankowa na zabezpieczenie dostaw surowca udzielona przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. 2 000

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

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

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W ELZAB S.A. w I półroczu 2003 r. pozostałe koszty działalności operacyjnej zostały obciążone amortyzacją prac rozwojowych, które dotyczyły wyrobów nie produkowanych w okresie sprawozdawczym w wysokości 28 tys. zł.

Podmioty zależne nie obciążały wyniku z tytułu zaniechanej działalności.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W I półroczu 2003 r. Spółki objęte konsolidacją nie wytworzyły na własne potrzeby środków trwałych niezbędnych w procesie produkcyjnym.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

W I półroczu 2003 r. wydział konstrukcyjny podmiotu dominującego kontynuował rozpoczęte w poprzednim okresie sprawozdawczym prace rozwojowe oraz rozpoczął realizację nowych tematów. Wartość poniesionych nakładów na ich realizację wyniosła 576 tys. zł. Przeniesiono na wartości niematerialne i prawne koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym w kwocie 668 tys. zł.

Na oprzyrządowanie nowych produktów realizowanych w ramach prac rozwojowych w I półroczu 2003 r. wydatkowano 356 tys. zł. Poniesiono również nakłady inwestycyjne na rozbudowę systemu komputerowego zarządzania Spółką w wysokości 5 tys. zł. Na modernizację budynków, mającą na celu poprawę wizerunku Spółki oraz zakup gotowych dóbr inwestycyjnych wydatkowano 24 tys. zł. Łącznie na przestrzeni I półrocza 2003 r. poniesiono nakłady inwestycyjne w wysokości 385 tys. zł.

Na 2003 r. Spółka ELZAB S.A. zaplanowała poniesienie nakładów inwestycyjnych w wysokości 650 tys. zł na rozbudowę systemu komputerowego poprzez zakup nowego sprzętu oraz oprogramowania, a także oprzyrządowanie nowych produktów i modernizację budynków.

W związku ze zleceniem usług produkcyjnych obcej firmie i dzierżawę przez nią majątku produkcyjnego nie inwestowano w środki produkcji. Spółka nie poniosła również nakładów na rzecz ochrony środowiska naturalnego.

DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. wydatkował 375 tys. zł na przekazane do eksploatacji środki trwałe. Na rzecz ochrony środowiska poniesiono nakłady w wysokości 1 997 tys. zł na inwestycję związaną z budową kotłowni. Do końca bieżącego roku planowane jest zakończenie tego zadania inwestycyjnego o łącznej wartości około 3 mln zł.

GENEZA SYSTEM S.A. w okresie sprawozdawczym nie poniosła nakładów inwestycyjnych.

7.1. Informacje o transakcjach emitenta / jednostek powiązanych z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

Nie dotyczy.

7.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o:

- a) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach
- b) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji
- c) inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Z podmiotami z Grupy Kapitałowej ELZAB S.A. (w tys. zł)

a) wzajemne należności i zobowiązania:

należności od GENEZY SYSTEM S.A. 5 707 (w tym: 403 objęte rezerwą)

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

- sprzedaż ELZAB S.A. do  
GENEZA SYSTEM S.A. 3 595 (w tym: 2 tys. zł - dotyczące dzierżawy, korygowane na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych)
- zakup ELZAB S.A. od  
GENEZA SYSTEM S.A. 14

c) inne dane, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zapasy produktów ELZAB S.A. w magazynie GENEZY SYSTEM S.A. na 30.06.2003 r. wynoszą 837 tys. zł. Marża zawieszona w zapasach wpłynęła na spadek wyniku finansowego grupy kapitałowej (250 tys. zł).

GENEZA SYSTEM S.A. jest dystrybutorem produktów ELZAB S.A. ELZAB S.A. nabył udziały w tym podmiocie 15.01.2003 r.

Z ww. podmiotem nie występują warunki umów odbiegające od warunków powszechnie stosowanych dla umów kupna i sprzedaży.

W dniu 30.12.2002 r. ELZAB S.A. nabył 51,17 % udziałów w DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. Między ELZAB S.A. a DOMATOREM OMEGA nie zachodzą żadne transakcje.

W listopadzie 2002 r. ELZAB S.A. nabył zorganizowane części API Sp. z o.o. Warszawa i UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław, a w grudniu zbył udziały w ww podmiotach. Obecnie ELZAB S.A. kontynuuje dotychczasową działalność byłych podmiotów zależnych poprzez bezpośrednią dystrybucję w regionach warszawskim i wrocławskim.

Wg stanu na 30.06.2003 r. rozrachunki ELZAB S.A. z pozostałymi podmiotami powiązanymi są następujące (w tys. zł):

- należności z tytułu dostaw:  
ELZAB SOFT Sp. z o.o. 368 (całość objęta rezerwą)
- zobowiązania  
ELZAB SOFT Sp. z o.o. 60  
MWCR S.p.A. Mediolan 215

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia
- b) procentowym udziale
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

Spółka i podmioty zależne w okresie sprawozdawczym nie realizowały wspólnych przedsięwzięć podlegających konsolidacji.

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

Łączne zatrudnienie w ELZAB S.A., DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. i GENEZA SYSTEM S.A. wg stanu na 30.06.2003 r. wynosi 414 osób.

10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku, a w przypadku, gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych; dodatkowo należy podać informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno)

Wynagrodzenie wypłacone w I półroczu 2003 r. członkom Zarządu Spółki w ELZAB S.A. wyniosło 333 tys. zł.

Wynagrodzenie wypłacone w I półroczu 2003 r. członkom Rady Nadzorczej ELZAB S.A. wynosi 180 tys. zł.

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot; dodatkowo należy podać informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Osobom zarządzającym i nadzorującym oraz innym, o których mowa wyżej nie udzielono zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji.

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

Wpływ na wynik finansowy I półrocza 2003 roku w ELZAB S.A. miały następujące zdarzenia:

- odpisy aktualizujące zapasy, należności oraz udziały w obcych podmiotach w celu urealnienia majątku Spółki,
- tworzenie aktywów i rezerw z tytułu przejściowych różnic w podatku dochodowym,
- konsekwentne przestrzeganie dyscypliny w zakresie przepływu gotówki, windykacji należności, dalszej reorganizacji kosztów funkcjonowania Spółki, co spowodowało, że w I półroczu br. Spółka finansowała się wyłącznie środkami własnymi,
- doskonalenie i rozszerzanie na kolejne podmioty wdrożonej od 01.07.2001 r. polityki kredytowej wobec odbiorców przejętych ze Spółek API i UNIMEX,
- reorganizacja produkcji poprzez zlecenie produkcji półfabrykatów firmie ALFA HI-TECH,
- promocje cenowe produktów mające na celu oferowanie warunków porównywalnych z konkurencją,
- nabycie w miesiącach listopadzie i grudniu ubiegłego roku łącznie 51,17 % udziałów w DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.,
- zarejestrowanie w miesiącu styczniu 2003 roku podwyższenia kapitału w GENEZA SYSTEM S.A. Objęcie przez ELZAB S.A. akcji w podwyższonym kapitale daje łącznie z posiadanymi dotychczas udziałami 76 % udziału w kapitale.

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

Po dniu bilansowym nie nastąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

ELZAB SA w dniu 01.10.2003 r. otrzymał od DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. Postanowienie Sądu Rejonowego w Gliwicach Wydział VII Gospodarczy z dnia 30 września 2003 r. o otwarciu postępowania układowego.

ELZAB S.A. i GENEZA SYSTEM S.A. nie posiadają wierzytelności od Spółki DOMATOR OMEGA.

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Poprzednikami prawnymi emitenta były:

- Przedsiębiorstwo Doświadczalne Produkcji Urządzeń Peryferyjnych - powstało w 1971 roku,
- Zakłady Urządzeń Komputerowych MERA-ELZAB - przekształcone decyzją Ministra Przemysłu w 1974 roku,
- Jednoosobowa Spółka Skarbu Państwa Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. - z dniem 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 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 S.A. w wyniku odkupienia akcji od wierzycieli stała się podmiotem dominującym wobec ELZAB S.A.

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

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

Debiut giełdowy nastąpił 13.05.1998 r.

W 1999 roku Spółka skupiła w obrocie giełdowym 14 454 akcji własnych w celu umorzenia o wartości wg ceny zakupu 404 tys. zł. Akcje te zostały umorzone decyzją ZWZA z dnia 8.06.2000 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. i RELPOL 5 Sp. z o.o. posiada łącznie

z podmiotami zależnymi 534 551 akcji ELZAB S.A. stanowiących 42,71 % kapitału akcyjnego i reprezentujących 957 027 głosów na Walnym Zgromadzeniu ELZAB S.A., co stanowi 51,68 % ogólnej liczby głosów.

Od stycznia 2002 r. MACAPEL S.p.A. przejął MWCR S.p.A. i MACAPEL zmienił nazwę na MWCR S.p.A.

W dniu 11.06.2002 r. MWCR S.p.A. ogłosił wezwanie na sprzedaż 916 393 akcji zwykłych emitenta, uprawniających do wykonywania 916 393 głosów na WZA. W wyniku wezwania RELPOL 3 i 4 zbyły akcje na rzecz MWCR S.p.A. w dniu 22.07.2002.

W bieżącym roku MWCR S.p.A. ogłosił kolejne wezwanie na sprzedaż akcji, w wyniku którego nabył 86 624 akcje ( w tym 1 695 akcji uprzywilejowanych co do głosu ).

Obecnie MWCR S.p.A. posiada bezpośrednio i pośrednio 49,63% udziału w kapitale akcyjnym Spółki ELZAB S.A. co stanowi 56,73% głosów na WZA.

15. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego - jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%

Inflacja w prezentowanych okresach sprawozdawczych nie przekroczyła 20 %. W związku z tym sprawozdanie za I półrocze 2003 roku nie zostało skorygowane wskaźnikami inflacji.

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

Skonsolidowany wynik finansowy netto za I półrocze 2003 roku opublikowany w raporcie za II kwartał 2003 r. w dniu 14.08.2003 r. wynosił - 3 528 tys. zł.

Pogorszenie wyniku skonsolidowanego o kwotę - 153 tys. zł w stosunku do aktualnie publikowanego sprawozdania za I półrocze 2003 r. wynika ze zmian wprowadzonych w podmiotach zależnych w efekcie przeprowadzonego przeglądu półrocznego. W głównej mierze spowodowane zostało to zaliczeniem dodatkowo w koszty I półrocza br. wynagrodzenia Dyrektora Zarządu w obu Spółkach oraz zarachowaniem kosztów umów zleceń. Ponadto do kosztów finansowych w Spółce DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. zaliczono odsetki od zaległości z tytułu składek PFRON.

Zmiany wyniku finansowego w podmiotach zależnych skorygowały wielkość straty przypadającą na udziałowców mniejszościowych.

Zmiana w rachunku zysków i strat znalazła swoje odzwierciedlenie w odpowiednich pozycjach bilansu, w zmianach na kapitałach i w przepływie środków pieniężnych.

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

Podmioty objęte konsolidacją w okresie sprawozdawczym nie zastosowały zmian zasad polityki rachunkowości.

W związku ze zmianą składu grupy kapitałowej, prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2002 roku nie zapewnia w pełni porównywalności danych.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I półrocze 2003 obejmuje:

- ELZAB S.A - podmiot dominujący,
- GENEZA SYSTEM S.A. - podmiot zależny,
- DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. - podmiot zależny,



Dane porównywalne przedstawione w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za I półrocze 2002 obejmują następujące podmioty:

- ELZAB S.A - podmiot dominujący,
- API Sp. z o.o. - podmiot zależny,
- UNIMEX Sp. z o.o. - podmiot zależny,
- KOMPUTER SERWIS - podmiot zależny.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W wyniku przeglądu półrocznego w podmiotach zależnych dokonano korekty niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych z tytułu nie ujęcia w księgach lat ubiegłych kosztów wynagrodzenia Dyrektora Zarządu - GENEZA SYSTEM S.A. - 72 tys. zł, DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. - 280,0 tys. zł.

19. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez emitenta / jednostki powiązane działań mających na celu eliminację niepewności

Nie istnieje niepewność co do dalszej kontynuacji działalności grupy kapitałowej ELZAB S.A.

20. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów):

- w przypadku rozliczenia metodą nabycia - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji lub
- w przypadku rozliczenia metodą łączenia udziałów - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie podmiotów.

21.1. W przypadku gdy dzień bilansowy, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki podporządkowanej, wyprzedza dzień bilansowy, na który sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie więcej jednak niż o trzy miesiące, podaje się istotne zdarzenia dotyczące zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i strat tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w okresie między dniem bilansowym, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a dniem bilansowym jednostki podporządkowanej

Wszystkie podmioty grupy kapitałowej sporządzają sprawozdania finansowe na taki sam dzień bilansowy.

21.2. Informacje o korektach oraz wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny, w przypadku dokonywania odpowiednich przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą, a w przypadku odstąpienia od dokonywania przekształceń - uzasadnienie odstąpienia

Nie dokonano przekształcenia sprawozdań finansowych z tytułu przyjętych odmiennych metod i zasad wyceny.

22. Jeżeli emitent sporządzający skonsolidowane sprawozdanie finansowe, wyłącza na podstawie odrębnych przepisów jednostkę podporządkowaną z obowiązku objęcia konsolidacją lub metodą praw własności, w dodatkowej notce objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną wraz z danymi uzasadniającymi wyłączenia, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto

oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Z konsolidacji wyłączony jest ELZAB SOFT Sp. z o.o. na podstawie art. 58 ust. 1 pkt. 1 Ustawy o rachunkowości, z uwagi na nieistotność.

Podstawowe wielkości ELZAB SOFT Sp. z o.o. (w tys. zł):

- suma bilansowa na 30.06.2003 r. 101
- przychody ze sprzedaży produktów, operacyjne oraz z operacji finansowych za I półrocze 2003 r. 216
- wynik finansowy za I półrocze 2003 r. 26

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

2C, 2D, 4A, 4B, 4C, 4D, 5A, 5B, 5J, 5K, 5L, 5M, 10D, 10F, 10G, 14A, 14B, 17, 18, 20C, 20D, 21D, 22A, 22B, 22C, 22D, 22E, 23D, 24A, 26A, 26B, 32A, 34, 35, 36, 37C, 37D, 38

## PODPISY

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2003-10-06	Jerzy Biernat	Prezes Zarządu	
2003-10-06	Jerzy Malok	Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Handlu	
2003-10-06	Stefan Opiela	Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Produkcji	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2003-10-06	Elżbieta Załóg	Dyrektor Finansowy, Główny Księgowy	

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA)

## 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

W 2002 r. uległ zmianie skład grupy kapitałowej ELZAB S.A.:

W grudniu 2002 r. zostały zbyte udziały w następujących podmiotach:

- API Sp. z o.o. Warszawa,
- UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław,
- KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o. Kijów.

W dniu 30.12.2002 r. ELZAB S.A. osiągnął 51,17 % udziałów w DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. Spółka ta stała się podmiotem zależnym ELZAB S.A i jest konsolidowana metodą pełną.

ELZAB SA w dniu 01.10.2003 r. otrzymał od DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. Postanowienie Sądu Rejonowego w Gliwicach Wydział VII Gospodarczy z dnia 30 września 2003 r. o otwarciu postępowania układowego. ELZAB S.A. i GENEZA SYSTEM S.A. nie posiadają wierzytelności od Spółki DOMATOR OMEGA.

W styczniu 2003 roku ELZAB S.A. osiągnął 76 % udziałów w GENEZA SYSTEM S.A. i począwszy od stycznia br. Spółka ta, będąca dystrybutorem produktów ELZAB S.A. została włączona do skonsolidowanych raportów finansowych metodą konsolidacji pełnej.

ELZAB S.A. posiada nadal 55% udziałów w ELZAB SOFT Sp. z o.o. Zabrze. Spółka ta, podobnie jak w poprzednich okresach, z uwagi na nieistotność nie jest konsolidowana.

## II. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO - FINANSOWE

### 1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ELZAB S.A. i GENEZA SYSTEM S.A.

Na wielkość sprzedaży ELZAB S.A. i GENEZA SYSTEM S.A. w I półroczu 2003 r. bezpośredni wpływ miała mniejsza liczba nowych podatników, których objęto obowiązkiem rejestracji sprzedaży przy pomocy kasy fiskalnej. Pierwsza taka grupa (u których wysokość obrotów osiągniętych ze sprzedaży przekroczyła w ciągu 2002 r. kwotę graniczną 40 000 zł) została objęta obowiązkiem posiadania kas w tym roku dopiero w maju (a nie w marcu jak w latach poprzednich). Nie zanotowano zwiększonego popytu na kasy w związku z objęciem tym obowiązkiem innych grup podatników, ze sfery tzw. usług niematerialnych, dla których wyznaczonym terminem był 1 lipca.

Mniejszy od zakładanego był udział rynku wtórnego w sprzedaży, zwłaszcza drogich kas systemowych (ELZAB Delta) i drukarek fiskalnych ELZAB Omega. Wprowadzona w marcu 2002 r. zmiana przepisów, umożliwiająca podatnikowi dokonanie odpisu 50% od wartości kasy tylko w przypadku pierwszego zakupu, spowodowała spadek zakupów kas w ramach wymiany, szczególnie w zakresie droższych modeli. Hamuje to także podejmowanie decyzji o wymianie starych kas przez duże organizacje handlowe, które są klientem o strategicznym znaczeniu dla producenta.

Wydarzeniem o bardzo istotnym znaczeniu dla rynku było ponowne przesunięcie terminu wprowadzenia specjalizowanych kas fiskalnych dla podatników świadczących usługi w zakresie przewozu osób i ładunków taksówkami osobowymi i bagażowymi (taksówkarzy).

ELZAB S.A. oferuje dla tej grupy podatników kasę ELZAB Teta, na którą uzyskał homologację Ministerstwa Finansów. Kasa spotkała się z dobrym przyjęciem dealerów, rozpoczęto sprzedaż i montaż urządzeń. Jednak kolejne zmiany przepisów (Rozporządzenia Ministra Gospodarki, Pracy i Polityki Społecznej), tym razem dotyczące przedłużenia ważności legalizacji tzw. starych taksometrów (pierwotnie ważność wygasła 30 czerwca br.) spowodowały wyraźny spadek zainteresowania zakupami zestawów: taksometr nowego typu (tzw. "fiskalny", który nie funkcjonuje bez podłączonej kasy) z kasą specjalizowaną, jak kasa ELZAB Teta.

W takiej sytuacji utrzymano poziom sprzedaży kas ELZAB Jota, a zmniejszone przychody ze sprzedaży innych urządzeń fiskalnych kompensowane były przez sprzedaż urządzeń wspomagających i akcesoriów.

W grupie wyposażenia dodatkowego utrzymano na tym samym poziomie sprzedaż wag ELZAB Prima, o połowę wzrosła natomiast liczba sprzedanych wag metkujących ELZAB Eta-Prima.

W pierwszym kwartale 2003 r., w związku z wejściem w życie od 1 kwietnia br. przepisów określających obowiązki oznakowania towarów ceną, wprowadzono z sukcesem sprawdzarki cen, realizując m.in. kontrakty do hipermarketów Real, Champion i Edeka. Sprzedaż sprawdzarek na niższym, ale powtarzalnym poziomie odbywała się także w następnych miesiącach I półrocza.

Większa niż zakładano była sprzedaż szuflad ELZAB Gamma na rynek krajowy.

ELZAB S.A., po utworzeniu w ostatnich miesiącach 2002 r. oddziałów w Warszawie i Wrocławiu, realizuje bezpośrednią sprzedaż na około 40% powierzchni kraju (wliczając w to region pomorski), obsługując dealerów przez dział sprzedaży ELZAB S.A. Pozostały obszar kraju zaopatrywany jest poprzez sieć opartą o dystrybutorów regionalnych oraz autoryzowanych dealerów. Udział w przychodach regionów zaopatrywanych bezpośrednio systematycznie rośnie.

Spośród działających dystrybutorów największe obroty w I półroczu 2003 r. realizowane były poprzez Spółki: Geneza System S.A. Tarnowskie Góry (16,1%), Syriusz sp. z o.o. Rzeszów (11,7%) oraz Office System sp. z o.o. Poznań (7,6%).

Spółka realizowała również sprzedaż do strategicznych odbiorców końcowych (klientów instytucjonalnych o ogólnopolskim zasięgu). W przypadku takiej sprzedaży sieć dystrybucji dostarczała urządzenia do miejsca

użytkowania, instalowała i integrowała je, przeprowadzała szkolenia użytkowników w posługiwaniu się nimi oraz prowadziła serwis gwarancyjny i pogwarancyjny.

Najważniejsze dostawy do klientów instytucjonalnych w I półroczu br. dotyczyły:

- sprawdzarek cen do hipermarketów Real, Champion, Edeka,
- szuflad Gamma do firmy Cash Bases (Wlk. Brytania),
- kas fiskalnych Alfa EXTRA do sieci sklepów Zakładów Przetwórstwa Mięsnego J.H.K.R. Majerowicz,
- kas fiskalnych Delta i wyposażenia dodatkowego na potrzeby instalacji w sieci sklepów PSS SPOŁEM,
- szuflad kasowych ELZAB Gamma do restauracji Mc Donald's,
- szuflad kasowych ELZAB Gamma do sieci stacji BP,
- kas fiskalnych Jota do sieci PROFESJONAL,
- drukarek fiskalnych Omega do PKN Orlen.

Ogólna sytuacja gospodarcza kraju i związane z tym ograniczenie rozwoju handlu powoduje spadek zakupów urządzeń fiskalnych, pogarszanie się kondycji finansowej sieci handlowych małych i średnich sklepów, będących głównymi odbiorcami produktów ELZAB S.A. Działając w tych niekorzystnych warunkach ELZAB S.A. osiąga sukcesy, o czym świadczą opublikowane w kwietniu 2003 r. dane Instytutu Rynku Elektronicznego za 2002 r.

Według raportu "Rynek urządzeń fiskalnych w Polsce", w 2002 r. ELZAB S.A. osiągnął:

20% udział w rynku wśród dostawców (wzrost o 2% w stosunku do 2001 r.),

24% udział w rynku marek (wzrost o 7%),

43% udział w rynku kas systemowych (utrzymane zdecydowanie pierwsze miejsce).

## Eksport

W zakresie eksportu działania były skupione na kontynuacji kontraktów z istniejącymi partnerami na rynkach Białorusi, Łotwy i Ukrainy.

Trwały prace nad pozyskaniem nowych partnerów na rynku niemieckim, jednak recesja na tym rynku hamuje rozwój firm.

Dobrze rozwija się współpraca z brytyjską firmą Cash Bases w zakresie produkcji i eksportu szuflad kasowych z rodziny ELZAB Gamma.

Nawiązano współpracę z partnerem w Serbii, w związku z przygotowaniami w tym kraju do wprowadzenia przepisów fiskalnych.

## Aktywizacja sprzedaży

W I półroczu 2003 r. kontynuowano akcję "Stare na nowe" - wymiany starych kas na ELZAB Delta, na promocyjnych warunkach. Niweluje ona niekorzystny wpływ rozporządzenia z 2002 r., w wyniku którego podatnicy wymieniający wyeksploatowany sprzęt fiskalny na nowy, utracili prawo skorzystania z odliczenia wydatku na zakup kas.

Utrzymano promocyjne ceny kas ELZAB Jota, a sprzedaż drukarek ELZAB Omega aktywizowano poprzez poprawę atrakcyjności poziomu rabatu dealerskiego.

Kontynuowano program promocyjny o nazwie "Lojalni z nami" adresowany do aktywnych i lojalnych dealerów, którzy za dokonane zakupy premiowani są jedną z trzech form przewidzianych nagród.

## Reklama

W ramach prowadzonej działalności promocyjnej ukazywały się ogłoszenia i artykuły sponsorowane w wybranych numerach czasopism branżowych, dotyczące w tym półroczu głównie sprawdzarek cen (Detal Dzisiaj, Supermarket News, Społem, Skan-Tech, Paliwa Płynne) oraz kasy specjalizowanej ELZAB Teta (Taksówkarz Polski), a także banery reklamowe na portalach branżowych.

Kolejni dealerzy skorzystali z możliwości otrzymania billboardu reklamowego promującego ELZAB S.A. i lokalnego dealera.

W ramach działań "public relations" szereg informacji o nowościach w ofercie ELZAB S.A. ulokowano w prasie branżowej.

## Promocja wizerunku i produktów ELZAB S.A.

Szybka i dobra informacja oraz liczne, krótkoterminowe promocje - to zasady, które określały zasady komunikacji marketingowej z siecią dystrybucji. Jej znaczenie wzrosło w tym półroczu w związku z rozszerzeniem bezpośredniej obsługi handlowej przez ELZAB S.A. Sieć dealerów jest błyskawicznie informowana o promocjach,

nowościach i aktualnej ofercie przy pomocy krótkich "Infomaili" - informacji handlowych i technicznych z wykorzystaniem poczty elektronicznej.

Dbano o atrakcyjność firmowej strony www m.in. przez wzbogacenie opisów urządzeń o nowe fotografie i schematy.

W marcu ELZAB S.A. uczestniczył w największych targach elektroniki CeBIT w Hanowerze, a w kwietniu w najważniejszej dla branży imprezie targowej w Polsce Infosystem 2003 w Poznaniu.

Prezentację produktów ELZAB S.A. wspiera II edycja katalogu produktów oraz materiały dotyczące nowych pozycji w ofercie (kasa specjalizowana do taksówek, sprawdzarki cen).

Kontynuowany jest sponsoring Dariusza Świercza, 9-cio letniego szachisty z Tarnowskich Gór, który zdobył kolejne sukcesy w skali krajowej i w zawodach międzynarodowych w swojej grupie wiekowej.

Szereg informacji prasowych pozytywnie oceniało sytuację Spółki i efekty wprowadzonej restrukturyzacji (komentarze giełdowe: CRN Polska).

Oddziały w Warszawie i nowa siedziba we Wrocławiu zyskały odpowiednie oznakowanie.

ELZAB S.A. posiada międzynarodowy certyfikat jakości ISO 9002. W maju br. odbył się audit certyfikujący w wyniku którego firma otrzymała nowy certyfikat ISO 9001:2000.

Przychody ze sprzedaży DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.

DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. prowadzi działalność nie związaną z branżą ELZAB S.A.

Spółka jest znaczącym na rynku recyklerem makulatury i producentem ekologicznych wyrobów z papieru i tektury w kraju oraz w Europie Wschodniej i Środkowej. Podstawowa działalność gospodarcza prowadzona jest w Zespole Zakładów "Chemitex" w Sochaczewie i obejmuje produkcję:

- tulei, tubusów, szpuli i szalunków budowlanych zwijanych spiralnie z tektury i papieru makulaturowego produkowanego we własnej Fabryce Papieru w Miłkowie k. Karpacza,
- sznurka rolniczego i pakowego wykorzystując jako surowca granulaty polipropylenu produkowany przez PKN ORLEN w Płocku.

W I półroczu 2003 roku powszechnie zauważalne było dalsze pogłębienie recesji, co spowodowało ogromne opóźnienia w zapłatach, a wiele firm utraciło płynność finansową. Tym samym koniecznym stało się ograniczanie sprzedaży do zagrożonych firm - odbiorców Spółki.

Pomimo trudności realizowano zamierzenia związane z umacnianiem się Spółki na rynku jako czołowego dostawcy wyrobów zwijanych spiralnie z papieru i tektury a w szczególności szalunków budowlanych.

Spółka DOMATOR OMEGA jest głównym dostawcą szalunków do wiodących sieci sprzedaży m.in. Polskie Składy Budowlane S.A. CASTORAMA, LA PLATEFORME POLSKA, LEROY MERLIN POLSKA, OBI, NOMI, CENTROSTAL.

Na przestrzeni I półrocza 2003 roku Spółka kontynuowała realizację zawartych kontraktów eksportowych do Niemiec, Austrii, Rosji, Ukrainy, Litwy, Łotwy i Estonii.

## 2. Wynik finansowy

W związku ze zmianą składu grupy kapitałowej skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zapewnia w pełni porównywalności danych.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I półrocze 2003 r. obejmuje:

- ELZAB S.A. - podmiot dominujący,
- GENEZA SYSTEM S.A. - podmiot zależny,
- DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. - podmiot zależny,

Dane porównywalne przedstawione w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za I półrocze 2002 r. obejmują następujące podmioty:

- ELZAB S.A. - podmiot dominujący,
- API Sp. z o.o. - podmiot zależny,
- UNIMEX Sp. z o.o. - podmiot zależny,
- KOMPUTER SERWIS - podmiot zależny.

Organizacja sprzedaży przez sieć dystrybucji powoduje konieczność eliminacji obrotów w zakresie sprzedaży oraz

zakupów w ramach grupy kapitałowej w odniesieniu do Spółki GENEZA SYSTEM S.A. Pomędzy podmiotem dominującym a Spółką DOMATOR OMEGA nie zachodzą żadne transakcje.

W I półroczu 2003 r. korekta obrotów wyniosła 3 607 tys. zł. Łączna kwota przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej, po dokonaniu wyłączeń wynosi 55 777 tys. zł,

z czego

- |                                   |                 |
|-----------------------------------|-----------------|
| • ELZAB S.A.                      | 24 026 tys. zł  |
| • Spółki zależne                  | 35 358 tys. zł  |
| • Eliminacja obrotów wewnętrznych | - 3 607 tys. zł |

Grupa kapitałowa osiągnęła w I półroczu 2003 r. zysk na sprzedaży w wysokości 1 628 tys. zł, z czego:

- |                                                  |                 |
|--------------------------------------------------|-----------------|
| • Zysk na sprzedaży w ELZAB S.A.                 | + 2 355 tys. zł |
| • Strata na sprzedaży w spółkach zależnych       | - 384 tys. zł   |
| • Korekta wyniku o zrealizowaną marżę w zapasach | - 343 tys. zł   |

Zysk na sprzedaży osiągnięty przez grupę kapitałową zmniejszyło ujemne saldo przychodów i kosztów operacyjnych w kwocie 1 344 tys. zł, co dało zysk z działalności operacyjnej w kwocie 284 tys. zł.

Główne pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w kwocie 1 334 tys. zł obejmują :

- przywrócenie wartości odpisu aktualizującego należności oraz ostrożnej wyceny zapasów dokonanej na koniec 2002 roku,
- rozwiązanie rezerwy na odprawy dla zwolnionych pracowników,
- rozwiązanie rezerwy na materiały znajdujące się w Wolnym Obszarze Celnym oraz na trudno-zbywalne wyroby i półfabrykaty w związku z ich zagospodarowaniem,
- przychody z dzierżaw majątku trwałego.

Główne pozycje pozostałych kosztów operacyjnych w kwocie 2 678 tys. zł obejmują :

- aktualizację wartości aktywów nie finansowych oraz koszty złomowania i likwidacji zapasów,
- korektę konsolidacyjną będącą konsekwencją ujemnych kapitałów Spółki GENEZA SYSTEM S.A. (ujemne kapitały udziałowców mniejszościowych),
- amortyzację oddanych w dzierżawę środków trwałych,
- amortyzację niewykorzystanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze.

Dodatni wynik z działalności operacyjnej pomniejszyło ujemne saldo przychodów i kosztów finansowych w kwocie 332 tys. zł, w efekcie czego osiągnięto na działalności gospodarczej stratę w wysokości - 48 tys. zł.

Główne pozycje przychodów finansowych w kwocie 113 tys. zł obejmują :

- naliczone odsetki,
- przywrócenie wartości odpisu aktualizującego z tytułu odsetek i dyskonta weksli.

Koszty finansowe w skonsolidowanym rachunku wyników pomniejszone zostały o korektę konsolidacyjną w kwocie 1 675 tys. zł dotyczącą odpisu aktualizującego udziały GENEZY SYSTEM S.A.

Główne pozycje kosztów finansowych w kwocie 445 tys. zł obejmują :

- odsetki i prowizje od kredytów, faktoring oraz pozostałe odsetki,
- odpisy aktualizujące z tytułu odsetek od należności i dyskonta weksli,
- nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Strata z działalności gospodarczej została powiększona o bieżącą amortyzację wartości firmy w kwocie 420 tys. zł, oraz:

- 2 367 tys. zł - wartość firmy GENEZA SYSTEM S.A. powstała w wyniku powtórnej wyceny Spółki po przeprowadzonym audycie sprawozdania finansowego,
- 497 tys. zł - przyspieszona amortyzacja wartości firmy GENEZA SYSTEM S.A.

W wyniku zrealizowanych przychodów, poniesionych kosztów oraz dokonanych korekt konsolidacyjnych grupa

kapitałowa za I półrocze 2003 roku zanotowała stratę brutto w wysokości 3 332 tys. zł.

Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku wyników wynosi - 719 tys. zł, z tego :

- część bieżąca	339 tys. zł
- część odroczonej	380 tys. zł

Na wysokość odroczonej części podatku dochodowego miało wpływ zmniejszenie i zwiększenie z tytułu powstania i odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tym niezrealizowana marża na zapasach produktów ELZAB-u w GENEZA SYSTEM S.A.) oraz utworzenie i rozwiązanie rezerw na odroczonego podatek dochodowy głównie z tytułu zastosowanej ulgi inwestycyjnej w podmiocie dominującym.

Wynik netto spółek zależnych przypadający na grupę kapitałową w kwocie 370 tys. zł wpłynął dodatnio na wynik grupy kapitałowej.

W efekcie powyższego skonsolidowana strata netto w I półroczu 2003 r. wyniosła 3 681 tys. zł.

### 3. Struktura aktywów i pasywów w skonsolidowanym bilansie grupy kapitałowej

Skonsolidowany bilans na 30.06.2003 r. obejmuje:

- ELZAB S.A - podmiot dominujący,
- DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. - podmiot zależny,
- GENEZA SYSTEM S.A. - podmiot zależny

Skonsolidowany bilans obejmuje wyłączenia posiadanych udziałów przez ELZAB S.A. w DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. i GENEZA SYSTEM S.A.

Wyłączeniu od strony transakcji z GENEZĄ SYSTEM S.A. podlegają: należności i zobowiązania, marża na zapasach oraz wpłaty na poczet odkupienia udziałów DOMATORA OMEGI.

Z uwagi na brak transakcji pomiędzy ELZAB S.A. a DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. skonsolidowany bilans nie obejmuje wyłączeń z tego tytułu.

Udział ELZAB S.A. w sumie aktywów i pasywów bilansu skonsolidowanego spółek grupy kapitałowej bez wyłączeń wynosi 65,9 %.

#### Struktura bilansu

Struktura skonsolidowanego bilansu wg stanu na 30.06.2003 r. jest następująca:

AKTYWA	kwota	%
- Aktywa trwałe	24 473 tys. zł	37,97
- Aktywa obrotowe	39 974 tys. zł	62,03
RAZEM	64 447 tys. zł	100,00
PASywa		
- Kapitały własne	28 834 tys. zł	44,74
- Kapitały mniejszości	4 352 tys. zł	6,75
- Ujemna wartość firmy	249 tys. zł	0,39
- Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 012 tys. zł	48,12
RAZEM	64 447 tys. zł	100,00

### 4. Lokaty kapitałowe

Stan finansowego majątku trwałego netto na 30.06.2003 r. Grupy Kapitałowej ELZAB S.A. stanowi kwotę 59 tys. zł, z czego (w tys. zł):

- udziały ELZAB S.A. 6 329
  - DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. (spółka konsolidowana) 4 649
  - ELZAB SOFT Sp. z o.o. (nie podlega konsolidacji) 0

(cała wartość udziałów w kwocie 275 tys. zł objęta została aktualizacją w 2001 r.)

- GENEZA SYSTEM S.A. 1 675  
(wartość udziałów w kwocie 600 tys. zł została objęta aktualizacją w 2000 r. oraz w kwocie 1 675 tys. zł w I półroczu 2003 r.)
- LEWIATAN HOLDING S.A. 5
- NAWIGATOR Warszawa 0  
(udziały nabyte w ramach ZPC od API Sp. z o.o.)

- DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. nie posiada finansowego majątku trwałego
- GENEZA SYSTEM S.A. posiada udziały w ELZAB SOFT Sp. z o.o. 54

Eliminacji konsolidacyjnej podlegają udziały DOMATORA OMEGI Sp. z o.o. i GENEZY SYSTEM S.A.

## 5. Zabezpieczenia na majątku oraz zobowiązania i należności warunkowe

Kwota zobowiązań warunkowych w grupie kapitałowej ELZAB S.A. wg stanu na 30.06.2003 r. wynosi 14 939 tys. zł.

Z tej kwoty na poszczególne podmioty grupy kapitałowej przypada (w tys. zł):

ELZAB S.A. 4 922

- zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w Banku Handlowym w Warszawie S.A.  
w formie hipoteki kaucyjnej 4 500

Limit kredytu wynosi 3 000 tys. zł. Na koniec czerwca br. ELZAB S.A. nie korzystał z kredytu.

- zabezpieczenie umowy leasingowej w firmie CLIF 422

DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. 9 017

- zabezpieczenie kredytu bankowego w PKO BP O/Sochaczew w postaci zastawu rejestrowego na środkach produkcji oraz na zapasach wyrobów gotowych, weksel własny in blanco 2 522

- zabezpieczenie gwarancji bankowej w PKO BP O/Sochaczew w postaci zastawu rejestrowego na środkach produkcji oraz weksla własnego in blanco 734

- zabezpieczenie umowy faktoringowej w Pekao Faktoring Sp. z o.o. w Lublinie w postaci przewłaszczenia środków produkcji oraz weksla własnego in blanco 5 500

- zabezpieczenie umowy leasingu w firmie BEL Leasing Sp. z o.o. w Warszawie 261

GENEZA SYSTEM S.A. 1 000

- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym udzielone na rzecz ING BANK ŚLĄSKI O/Bytom z tytułu korzystania z kredytu przez Spółkę DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. 1 000

Kwota należności warunkowych wg stanu na 30.06.2003 r. wynosi 9 700 tys. zł. Należności warunkowe występują w Spółce DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. z następujących tytułów:

- zabezpieczenie kredytu Spółki w ING BANK ŚLĄSKI w postaci poręczenia przez DOMATOR SERWIS, pełnomocnictwa do dysponowania rachunkiem bankowym Spółek GENEZA SYSTEM S.A. i DOMATOR DELTA, hipoteki zwykłej na nieruchomości DOMATOR SERWIS, zastawu na wierzytelnościach osoby fizycznej, poręczenia przez osoby fizyczne 6 000

- zabezpieczenie kredytu w PKO BP O/Sochaczew w postaci poręczenia przez osoby fizyczne 1 000

- gwarancja bankowa na zabezpieczenie dostaw surowca udzielona przez PKO BP O/Sochaczew 350

- poręczenie wekslowe przez osoby fizyczne gwarancji bankowej PKO BP O/Sochaczew 350

- gwarancja bankowa na zabezpieczenie dostaw surowca udzielona przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. 2 000

## III. PROGNOZA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

W I półroczu 2003 roku grupa kapitałowa produkowała i sprzedawała, poprzez sieć dystrybucyjną, dotychczasowe



modele kas i drukarek fiskalnych, które otrzymały decyzję Ministra Finansów o dopuszczeniu do obrotu towarowego w 2001 roku.

Wprowadzono dodatkowo do oferty urządzenia do weryfikacji cen w samoobsługowych placówkach handlowych (sprawdzarki cen) oraz specjalizowane kasy rejestrujące przeznaczone do stosowania w taksówkach osobowych i bagażowych.

Ponadto grupa kontynuowała sprzedaż systemów do sprzedaży mobilnej, wag elektronicznych, drukarek etykiet samoprzylepnych oraz małogabarytowych komputerów.

W okresie pierwszego półrocza 2003 roku grupa sprzedała mniej urządzeń fiskalnych niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, głównie w wyniku ograniczenia popytu spowodowanego ogólną sytuacją gospodarczą oraz podtrzymaniem zwolnień z obowiązku stosowania kas rejestrujących dla szerokiej grupy podatników a zwłaszcza w wyniku przesunięcia terminu stosowania kas przez podatników zajmujących się przewozem osób i towarów taksówkami.

Dzięki dobrej jakości i stałej dostępności sprzętu, grupa zachowała swój dotychczasowy wysoki udział w rynku.

Kontynuowano 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.

W I półroczu 2003 roku w skład grupy wchodziła również spółka DOMATOR OMEGA Sp. z o.o., producent i dostawca sznurka rolniczego, tulei, szalunków z tektury oraz innych wyrobów papierowych. Sprzedaż tych produktów była niższa niż w roku poprzednim, z uwagi na silną konkurencję i nie najlepszą koniunkturę w budownictwie i rolnictwie.

Grupa kapitałowa ELZAB S.A. prowadziła na przestrzeni I półrocza 2003 roku dalsze, intensywne działania oszczędnościowe mające na celu obniżenie stałych kosztów funkcjonowania podmiotów grupy kapitałowej oraz kosztów materiałowych, pracy, handlowych i finansowych.

Trudno jest podać efekty tych działań w porównaniu do roku poprzedniego, ze względu na istotne zmiany w składzie grupy.

Strategia rozwoju grupy kapitałowej jest wyznaczana w głównej mierze przez podmiot dominujący ELZAB S.A. Strategia rozwoju ELZAB S.A. do 2007 roku zakłada zdobycie pozycji lidera rynku urządzeń i systemów wspomagania sprzedaży detalicznej w kraju i wzrost sprzedaży na rynki eksportowe, w tym także na rynki krajów Unii Europejskiej. ELZAB S.A. wraz z podmiotem dominującym będzie dążyć do uzyskania pozycji lidera rynku polskiego.

Spodziewany wzrost sprzedaży oraz wykorzystanie doświadczeń partnera strategicznego do optymalizacji kosztów działalności wpłynie również na poprawę wyników ekonomicznych.

Nadal znaczący nacisk położony będzie na rozwój oferty skierowanej na rynek krajowy i eksportowy poprzez realizację prac rozwojowych i nowe wdrożenia w ELZAB S.A.

Wdrożono specjalistyczną kasę przeznaczoną do stosowania w taksówkach osobowych i bagażowych, której sprzedaż nastąpi w IV kwartale 2003 roku oraz urządzenia do sprawdzania cen towarów w placówkach handlowych, których sprzedaż rozpoczęto w grudniu 2002 roku i kontynuowano przez I półrocze 2003 roku. Planowane jest wprowadzanie dalszych nowych produktów w 2003 roku.

W sferze zamierzeń marketingowych skierowanych na rynek krajowy są działania zmierzające do wzmocnienia sieci dystrybucji oraz do zwiększenia skuteczności pozyskiwania klientów strategicznych, którzy w związku ze wzrostem rynku wtórnego stanowiąć będą coraz to bardziej znaczącą grupę odbiorców.

Na rynki zagraniczne skierowane są działania marketingowe zmierzające do wprowadzenia naszych produktów zwłaszcza na rynek Serbski. ELZAB S.A. kontynuować będzie sprzedaż kas i drukarek fiskalnych na Ukrainie. Rozwijana będzie nadal współpraca z firmą Cash Bases w zakresie rozwoju dostaw szuflad kasowych na rynki europejskie.

Spółka GENEZA SYSTEM S.A. zamierza zwiększyć zaangażowanie w elektroniczny handel w ramach platformy B2B. Ponadto planuje uruchomienie Zakładu specjalizującego się w usługach transportowo-kurierskich oraz zintensyfikowanie działalności Zakładu Usług Finansowych poprzez skierowanie oferty windykacyjnej dla firm spoza grupy DOMATOR HOLDING.

DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. aby zahamować negatywne tendencje w zakresie malejącej rentowności planuje

przeprowadzić w drugim półroczu zdecydowane działania restrukturyzacyjne, ograniczenie kosztów, zmniejszenie zatrudnienia i rezygnację z produkcji nie rentownych asortymentów. Ponowione zostaną działania w kierunku pozyskania nowych dostawców surowców a także zwiększenia możliwości wykorzystania surowców wtórnych.

Jerzy Biernat - Prezes Zarządu  
Jerzy Malok - Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Handlu  
Stefan Opiela - Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Produkcji

W załączeniu sprawozdanie finansowe ELZAB SOFT Sp. z o.o. (podmiot zależny, wyłączony z konsolidacji).

***Sprawozdanie finansowe  
ELZAB SOFT Sp. z o.o.  
za 1 półrocze 2003 r.***

***(jednostka zależna wyłączona z konsolidacji)***

<b>BILANS</b>	<b>1-sze półrocze (2003)</b>	<b>2002r</b>	<b>2002r półrocze</b>
<b>A k t y w a</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>	4	24	51
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:		17	42
- wartość firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	5	9
3. Należności długoterminowe	2	2	
3.1. Od jednostek powiązanych			
3.2. Od pozostałych jednostek	2	2	
4. Inwestycje długoterminowe			
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe			
a) w jednostkach powiązanych, w tym:			
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			
b) w pozostałych jednostkach			
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	97	91	52
1. Zapasy	5	4	2
2. Należności krótkoterminowe	71	79	40
2.1. Od jednostek powiązanych	62	1	30
2.2. Od pozostałych jednostek	9	78	10
3. Inwestycje krótkoterminowe	21	8	10
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	21	8	10
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	21	8	10
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
<b>A k t y w a r a z e m</b>	101	115	103
<b>P a s y w a</b>			
<b>I. Kapitał własny</b>	-342	-368	-439
1. Kapitał zakładowy	500	500	500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	40	40	14
5. Kapitał z aktualizacji wyceny			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-908	-919	-933
8. Zysk (strata) netto	26	11	-20
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	443	483	542
1. Rezerwy na zobowiązania			
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
a) długoterminowa			
b) krótkoterminowa			
1.3. Pozostałe rezerwy			
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe			
2. Zobowiązania długoterminowe			
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek			
3. Zobowiązania krótkoterminowe	436	476	535
3.1. Wobec jednostek powiązanych	368	371	415
3.2. Wobec pozostałych jednostek	68	105	120
3.3. Fundusze specjalne			
4. Rozliczenia międzyokresowe	7	7	7
4.1. Ujemna wartość firmy			

4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7	7	7
a) długoterminowe	7	7	7
b) krótkoterminowe			
<b>P a s y w a r a z e m</b>	101	115	103

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

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>1-sze półrocze 2003</b>	<b>2002</b>	<b>2002 półrocze</b>
<b>1. Należności warunkowe</b>			
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>			
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
<b>3. Inne (z tytułu)</b>			
-			
...			
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>			

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>1-sze półrocze (rok bieżący)</b>	<b>1-sze półrocze (rok poprzedni)</b>
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	214	204
- od jednostek powiązanych	200	199
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	214	204
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	114	148
- od jednostek powiązanych	89	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	98	148
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16	
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	100	56
IV. Koszty sprzedaży		
V. Koszty ogólnego zarządu	76	75
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>	24	-19
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1	
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Dotacje		
3. Inne przychody operacyjne	1	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
3. Inne koszty operacyjne		
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	25	-19
X. Przychody finansowe	1	
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:		
- od jednostek powiązanych		

3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne	1	
<b>XI. Koszty finansowe</b>		1
1. Odsetki, w tym:		
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne		1
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>	26	-20
<b>XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)</b>		
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
<b>XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)</b>	26	-20
<b>XV. Podatek dochodowy</b>		
a) część bieżąca		
b) część odroczone		
<b>XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>		
<b>XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)</b>	26	-20
<b>Zysk (strata) netto (zanualizowany)</b>		
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>		
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>		
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>1-sze półrocze (rok bieżący)</b>	<b>2002r rok poprzedni</b>	<b>2002 półrocze (rok poprzedni)</b>
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	-368	-419	-419
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	500	500	500
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	500	500	500
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia (z tytułu)			
- emisji akcji (wydania udziałów)			
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- umorzenia akcji (udziałów)			
-			
...			
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	500	500	500
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy			
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
...			
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>			
<b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>			
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
...			
<b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>			
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	40	14	14
4.1. Zmiany kapitału zapasowego			

a) zwiększenia (z tytułu)			
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- z podziału zysku (ustawowo)			
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
-			
...			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- pokrycia straty		14	
- dopłaty do udziałów		40	
...			
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	40	40	14
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- zbycia środków trwałych			
-			
...			
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>			
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>			
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
...			
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>			
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-919	-93	-93
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>			
a) zwiększenia (z tytułu)			
- podziału zysku z lat ubiegłych			
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
...			
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>			
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-919	-93	-93
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	-919	-93	-93
a) zwiększenia (z tytułu)			
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
strata za 2002 rok	-919	-840	-840
pokrycie straty z lat ubiegłych	11	14	
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-908	-919	-933
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu			
<b>8. Wynik netto</b>	26	11	-20
a) zysk netto	26	11	

b) strata netto			20
c) odpisy z zysku			
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>-342</b>	<b>-368</b>	<b>-439</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>			

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>2003 półrocze (rok bieżący)</b>	<b>2002 półrocze (rok poprzedni)</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	26	-20
<b>II. Korekty razem</b>	-15	7
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	20	28
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		
6. Zmiana stanu rezerw		
7. Zmiana stanu zapasów	-1	
8. Zmiana stanu należności	8	-33
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-40	12
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
11. Inne korekty	-2	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	11	-13
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>		
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	3	
<b>I. Wpływy</b>	3	
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		



3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	3	
<b>II. Wydatki</b>	1	
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, m.in. wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	1	
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	13	-13
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	8	23
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	21	10
- o ograniczonej możliwości dysponowania		