

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport półroczny SA-PS 2002

(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 02-01-01 do 02-06-30

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

dnia 02-09-13

(data przekazania)

Zakłady Urzędów 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 (nr523)

(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
- ☒ Skonsolidowany bilans
- ☒ Skonsolidowany rachunek zysków i strat
- ☒ Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
- ☒ Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
- ☒ 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 badanych 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 / 2002	półrocze / 2001	półrocze / 2002	półrocze / 2001
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37 301	29 727	10 074	8 029
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 476	-2 500	939	-675
III. Zysk (strata) brutto	2 371	-5 119	640	-1 382
IV. Zysk (strata) netto	1 445	-4 144	390	-1 119
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 434	1 360	2 104	339
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 550	5 717	2 382	1 426
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 185	-11 193	-3 788	-2 792
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 799	-4 116	698	-1 027
IX. Aktywa, razem	60 406	72 024	15 067	17 965
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 899	40 033	6 959	9 986
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	27 767	33 634	6 926	8 389
XIII. Kapitał własny	32 500	32 162	8 106	8 022
XIV. Kapitał zakładowy	17 218	17 218	4 295	4 295
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)	-0,01	-12,24	0,00	-3,31
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	25,97	25,70	6,48	6,41

PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Raport biegłego rewidenta z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1.01. do 30.06.2002 roku

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

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

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30.06.2002 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **60.406.406,08 zł**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1.01. do 30.06.2002 roku, wykazujący zysk netto w wysokości **1.445.059,57 zł**,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1.01. do 30.06.2002 roku o sumę **2.799.657,33 zł**,
- informacja dodatkowa wraz z notami objaśniającymi,
- komentarz Zarządu na temat działalności gospodarczej grupy kapitałowej.

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

Przegląd ten przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy nr 6 wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

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

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różnią 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.

Zwracamy uwagę, że:

- zarówno podmiot zależny API spółka z o.o. jak i Unimex spółka z o.o. posiadają ujemne kapitały własne, co znalazło odzwierciedlenie w raportach badających z przeglądu,
- zdaniem biegłego rewidenta w sprawozdaniu finansowym spółki API winny zostać ujęte korekty wpływające na pogorszenie wyniku za okres 1.01 do 30.06.2002 roku w łącznej kwocie 1.536.599,78 zł,
- sprawozdanie spółki z o.o. Komputer Service mającej siedzibę w Kijowie nie było objęte przeglądem według stanu na dzień 30.06.2002 roku.

Poza powyższym, 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 30.06.2002 roku oraz jej wynik finansowy, rentowność i przepływy środków pieniężnych za okres od 1.01. do 30.06.2002 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1.01.2002 roku do dnia 30.06.2002 roku zostało sporządzone z uwzględnieniem przepisów zawartych w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16.10.2001 roku w sprawie rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych oraz terminów ich przekazywania przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu (Dz.U. Nr 139, poz. 1569), które przewiduje odmienny format prezentacji i zakres ujawnionych informacji w stosunku do wymogów ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami).

Informacje zawarte w komentarzu Zarządu z działalności grupy kapitałowej są zgodne z informacjami zawartymi w objętym przeglądem skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Katowice, dnia 6 września 2002 roku

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

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

.....
Leszek Kramarczuk
Członek Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 1920/289

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 prowadzenie wszelkiej działalności wytwórczej, usługowej i handlowej na rachunek własny lub w pośrednictwie, a w szczególności produkcja urządzeń komputerowych i elektronicznych, w tym: kas i drukarek fiskalnych, terminali elektronicznego transferu pieniędzy, monitorów i systemów monitorowych, mikrokomputerów i systemów mikrokomputerowych, systemów parkingowych, wag elektronicznych, skanerów kodów kreskowych i innych urządzeń oraz części zamiennych do tych urządzeń. Dystrybucja, sprzedaż i instalacja produkowanych urządzeń, świadczenie usług serwisowych dla produkowanych urządzeń, szkolenie dealerów, serwisantów i użytkowników produkowanych urządzeń. Prowadzenie prac badawczo-rozwojowych. Działalność promocyjna i reklamowa na potrzeby własne i w formie usług. Produkcja oprogramowania narzędziowego i użytkowego. Prowadzenie usług w zakresie działalności finansowej, szkoleniowej, wczasowo-turystycznej nie wymagającej koncesji. Pośrednictwo w obrocie w w/w zakresie działania.

Przedmiot działalności wg EKD spółek zależnych jest następujący:

a) API Sp. z o.o. Warszawa - EKD 7210 - doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.

Zgodnie z wpisem do rejestru handlowego przedmiotem działalności Spółki jest wszelka działalność gospodarcza, a w szczególności produkcyjna, usługowa, handlowa, budowlana, kulturalna, oświatowa oraz pośrednictwo w kraju i zagranicą.

b) UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław - EKD 5170 - pozostała sprzedaż hurtowa.

Zgodnie z wpisem do rejestru handlowego przedmiotem działalności Spółki jest:

- handel, w tym hurtowy artykułami przemysłowymi, spożywczymi, kasami fiskalnymi,
- eksport i import wyżej wymienionych artykułów,
- usługi transportowe i spedycyjne,
- usługi serwisowe.

c) KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o. Kijów - prawo produkcji sprzętu i obsługi serwisu sprzedawanych urządzeń.

Zgodnie z wpisem do rejestru przedsiębiorstw na Ukrainie przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja urządzeń elektronicznych,
- serwis urządzeń elektronicznych,
- sprzedaż hurtowa dla organizacji niepaństwowych (bez spożywczej kooperacji),
- handel zagraniczny dla organizacji niepaństwowych.

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

Zgodnie z wpisem do rejestru handlowego przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja i dystrybucja oprogramowań komputerowych i akcesoriów komputerowych oraz urządzeń fiskalnych,
- produkcja i sprzedaż urządzeń elektronicznych,
- świadczenie wdrożeń, szkoleń, instalacji i serwisu sprzętu elektronicznego, usług informatycznych i internetowych,
- działalność reklamowa, marketingowa, poligraficzna i handlowa oraz import i eksport w powyższym zakresie,
- usługi transportowe i spedycyjne,
- pośrednictwo w przedmiotowym zakresie działania.

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

Spółki zależne API Sp. z o.o. Warszawa i UNIMEX Sp. z o.o. są jednymi z największych dystrybutorów Spółki. Spółka KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o. w Kijowie ma prawo produkcji i sprzedaży kas fiskalnych oraz obsługi serwisowej tych urządzeń. ELZAB SOFT Sp. z o.o. jest spółką świadczącą usługi informatyczne dla ELZAB S.A. oraz dostarczającą oprogramowanie do urządzeń fiskalnych.

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 01.01.2002 r. do 30.06.2002 r. i za porównywalny okres poprzedniego roku tj. od 01.01.2001 r. do 30.06.2001 r.

Dane bilansowe prezentowane są wg stanu na 30.06.2002 r., 31.12.2001 r. i na 30.06.2001 r.

Wszystkie 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

Skład Rady Nadzorczej:

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

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,

Spółka nie posiada 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,

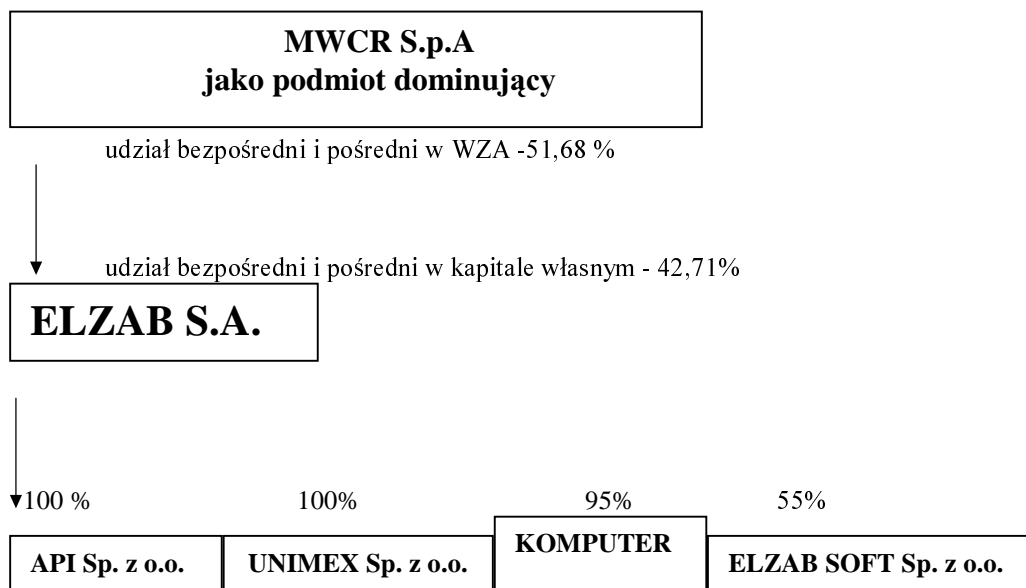
Spółka nie połączyła się w okresie sprawozdawczym z innym podmiotem.

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. W grupie kapitałowej prowadzony jest proces restrukturyzacji, który wpłynie na jej kształt organizacyjny, bez zmniejszenia zakresu

działalności.

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



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,

W skład grupy kapitałowej ELZAB S.A. 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:
 - prowadzenie wszelkiej działalności wytwórczej, usługowej i handlowej, na rachunek własny lub w pośrednictwie, a w szczególności produkcja urządzeń komputerowych i elektronicznych, w tym: kas i drukarek fiskalnych, terminali elektronicznego transferu pieniędzy, monitorów i systemów monitorowych mikrokomputerów i systemów mikrokomputerowych, systemów parkingowych, wag elektronicznych, skanerów kodów kreskowych i innych urządzeń oraz części zamiennych do tych urządzeń,
 - dystrybucja, sprzedaż i instalacja produkowanych urządzeń, świadczenie usług serwisowych dla produkowanych urządzeń, szkolenie dealerów, serwisantów i użytkowników produkowanych urządzeń,
 - prowadzenie prac badawczo-rozwojowych,
 - działalność promocyjna i reklamowa na potrzeby własne i w formie usług,
 - produkcja oprogramowania narzędziowego i użytkowego,
 - prowadzenie usług w zakresie działalności finansowej,
 - prowadzenie działalności szkoleniowej,
 - wczasowo turystycznej nie wymagającej koncesji, pośrednictwo w obrocie w w/w zakresie działania.
2. 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

Przedmiot działalności:

- produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji
- produkcja maszyn biurowych
- produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i badawczych, nawigacyjnych i innego przeznaczenia, z wyjątkiem działalności usługowej,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
- działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana,
- pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową,
- konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących,
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- pozostała działalność związana z informatyką,
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń dla przemysłu, handlu i transportu wodnego,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych
- badania i analizy techniczne,
- pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane.

ELZAB S.A. posiada 100% udziałów API Sp. z o.o. i tyleż samo udziałów w WZW Spółki.

3. UNIMEX Sp. z o.o. - podmiot zależny

Siedziba: ul. Sienkiewicza 6, 50-335 Wrocław

RHB- 7388

Został złożony wniosek o rejestrację w krajowym rejestrze przedsiębiorców.

Przedmiot działalności:

- handel, w tym hurtowy artykułami przemysłowymi, spożywczymi, kasami fiskalnymi,
- eksport i import wyżej wymienionych artykułów,
- usługi transportowe i spedycyjne,
- usługi serwisowe.

ELZAB S.A. posiada 100% udziałów UNIMEX Sp. z o.o. i tyleż samo udziałów w WZW Spółki.

4. KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o. - podmiot zależny

Siedziba: ul. Wierchowinnaja 87, Kijów 179

Przedmiot działalności:

- działalność w zakresie przemysłu elektronicznego.

ELZAB S.A. posiada 95% udziałów KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o. i tyleż samo udziałów w WZW Spółki.

5. 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

RHB - 15251

Został złożony wniosek o rejestrację w krajowym rejestrze przedsiębiorców.

Przedmiot działalności:

- działalność w zakresie oprogramowania.

ELZAB S.A. posiada 55% udziałów ELZAB SOFT Sp. z o.o. i tyleż samo udziałów w WZW Spółki.

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

- | | |
|--|-----|
| • suma bilansowa na 30.06.2002 | 103 |
| • przychody ze sprzedaży produktów oraz operacji finansowych za I półrocze 2002 r. | 204 |
| • wynik finansowy za I półrocze 2002 r. | -20 |

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 nocie objaśniającej.

Sprawozdania finansowe Spółek grupy kapitałowej podlegały przekształceniu z tytułu zmiany stosowanych zasad rachunkowości wynikających z nowelizacji Ustawy o rachunkowości.

W prezentowanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za I półrocze 2002 rok i za I półrocze 2001 roku zachowana została porównywalność danych i metod rachunkowości, wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku

finansowego.

Objaśnienie różnic zostało zamieszczone w p-kcie 17 dodatkowych not objaśniających.

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 I półrocze 2002 r nie zawiera zastrzeżeń.

Opinia biegłych rewidentów o prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2001 r. była opinią z zastrzeżeniem. Zastrzeżenie wynikało z faktu, że podmioty zależne API i UNIMEX posiadają ujemne kapitały własne, co znalazło odzwierciedlenie w wydanych opiniach z badania sprawozdań finansowych tych Spółek. Ponadto w opinii z badania spółki zależnej UNIMEX badający zawarli zastrzeżenie co do możliwości kontynuacji działalności przez tę jednostkę.

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,

AKTYWA TRWAŁE

a. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują koszty prac rozwojowych i oprogramowanie komputerów. 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.

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

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

W ELZAB w I półroczu 2002 r. pozostałe koszty operacyjne obciążone zostały amortyzacją prac rozwojowych, dotyczącą wyrobów, które nie były produkowane w tym okresie.

Łączna kwota amortyzacji z tego tytułu wynosi 31 tys. zł.

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 pomniejszając 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.

W ELZAB S.A. w I półroczu 2002r. pozostałe koszty operacyjne obciążone zostały nieplanową amortyzacją w wysokości 32 tys. zł. Amortyzacja ta dotyczy niewykorzystanych środków trwałych, głównie produkcyjnych.

c. Długoterminowe aktywa finansowe:

Długoterminowe aktywa finansowe w ELZAB obejmują:

- udziały w zagranicznej spółce KOMPUTER SERWIS Kijów, udział ELZAB S.A. stanowi 95 %; udziały w spółce KOMPUTER SERWIS wykazywane są wg cen nabycia, cała kwota udziałów w wysokości 370 tys. zł objęta została aktualizacją w 2001 r. w związku z ujemnymi kapitałami własnymi Spółki.

- udziały w spółce API Sp. z o.o. Warszawa, udział ELZAB S.A. stanowi 100 %; udziały wykazywane są wg cen nabycia, cała kwota udziałów w wysokości 473 tys. zł objęta została aktualizacją w 2001 r. w związku z ujemnymi kapitałami własnymi Spółki.

- udziały w spółce UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław, udział ELZAB S.A. stanowi 100 %; cała kwota udziałów w wysokości 450 tys. zł objęta została aktualizacją wyceny w 2000 r. i w 2001 r w związku z ujemnymi kapitałami własnymi Spółki.

- 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 spółce GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry, udział ELZAB S.A. stanowi 20,69 %, a udział w WZA wynosi 11,32 %; udziały wykazywane są wg cen nabycia. W 2001 r. dokonano aktualizacji udziałów o kwotę 600 tys. zł, tj w 100%.

- 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.

W I półroczu 2002 r. wyniki ELZAB S.A. nie obciążały odpisy aktualizujące akcje i udziałów.

Długoterminowe aktywa finansowe w API obejmują:

- udziały w Spółce GPS Warszawa, udział API Sp. z o.o. stanowi 19,0%, udziały wykazywane są wg cen nabycia. Cała kwota udziałów w wysokości 19 tys. zł została objęta aktualizacją w 2001 r.

- udziały w COKOM Łódź, udział API Sp. z o.o. stanowi 18,97 %, udziały wykazywane są wg cen nabycia i wynoszą 138 tys. zł.

Długoterminowe aktywa finansowe w UNIMEX obejmują:

- udziały w ELZAB S.A., UNIMEX posiada 2780 szt. akcji ELZAB S.A., wartość udziałów wg cen nabycia wynosi 200 tys. zł, wg ceny giełdowej na 30.06.2002 r. udziały stanowią kwotę 23 tys. zł.

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.

Dokonana w podmiocie dominującym aktualizacja wyceny zapasów materiałów, towarów, produkcji w toku i wyrobów gotowych obciążyła pozostałe koszty operacyjne w wysokości 738 tys. zł.

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) w ELZAB S.A. i w spółkach zależnych.

ELZAB w I półroczu 2002 r. utworzył rezerwę na prawdopodobne straty z tytułu należności. Rezerwy te nie pomniejszyły należności i wykazywane są w pasywach bilansu.

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 br. zostały zweryfikowane salda należności podmiotów powiązanych, poprzez wzajemne ich potwierdzenie.

Spółka naliczyła na koniec każdego miesiąca odsetki od zapłaconych należności przeterminowanych.

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 miesięcy,
- 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 organizacji i rozszerzenia Spółki akcyjnej przeniesione z wartości niematerialnych i prawnych na dzień 01.01.2002 r.,
- koszty prac rozwojowych, których termin zakończenia przewidywany jest w latach następnych, po okresie sprawozdawczym.

e. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne:

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują:

- koszty prac rozwojowych,
- odpis na ZFŚS,
- podatek od nieruchomości, wieczyste użytkowanie gruntów,
- przekazanie serwisu,
- koszty reklamy,
- ubezpieczenia rzeczowe i inne.

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitały ujmowane są w księgach rachunkowych podmiotów grupy kapitałowej z podziałem na ich rodzaje zgodnie ze statutem (umową) spółki oraz wpisem w rejestrze handlowym. Podwyższenie kapitału księgowane jest pod datą rejestracji sądowej.

Wykorzystanie kapitału następuje zgodnie ze statutem (umową) spółki i wymaga uchwały WZA (WZU) za wyjątkiem kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny. W 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,
- rezerwy na świadczenia pracownicze:
 - rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno - rentowe,
 - rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze,
 - rezerwy na wypłatę odpraw dla zwalnianych pracowników,
- rezerwy na prawdopodobne straty z tytułu należności,
- pozostałe rezerwy.

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. Pozostałe odpisy aktualizujące zmniejszają w bilansie odpowiednie pozycje aktywów do wartości netto. Odpisy aktualizujące zaliczone zostały do pozostałych kosztów operacyjnych lub finansowych w zależności od pozycji aktywów, których dotyczą.

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.

Na koniec I półroczu zweryfikowane zostały salda kont rozrachunkowych podmiotów powiązanych.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują prawo wieczystego użytkowania gruntów przyznane ELZAB SA 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.

INWENTARYZACJA

Inwentaryzacja obejmowała:

- produkcję w toku - spis z natury,
- środki pieniężne w kasie,
- środki pieniężne na rachunkach bankowych,
- należności i zobowiązania - weryfikacja dokumentów i pisemne potwierdzenie sald podmiotów powiązanych.

POMIAR WYNIKU

Pomiar wyniku finansowego w Spółkach 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 opłacone 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 w ELZAB S.A.

W celu zabezpieczenia prawidłowych danych dla sporządzenia dokumentacji konsolidacyjnej będącej podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego ELZAB S.A. ustalają jednakowe zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych i wyceny aktywów i pasywów przez wszystkie podmioty objęte konsolidacją. W przypadku zastosowania odmiennych zasad i metod rachunkowości przez jednostkę objętą konsolidacją, jednostka ta jest zobowiązana do przekazania informacji o zmianach i dokonanych korektach, doprowadzając je do warunków porównywalnych.

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

Konsolidacja pełna - polega na sumowaniu poszczególnych pozycji sprawozdań jednostki dominującej i wchodzących w skład

grupy kapitałowej jednostek zależnych i dokonaniu odpowiednich wyłączeń:

- udziałów (akcji) posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych i ustalenie wartości firmy z konsolidacji lub rezerwy kapitałowej z konsolidacji.
Powstała różnica:
- dodatnia - jest wartością firmy z konsolidacji i odpisywana jest przez okres 5 lat,
- ujemna - jest rezerwą kapitałową z konsolidacji i odpisywana jest przez okres 5 lat.
- wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków jednostek objętych konsolidacją,
- przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- zysków i strat powstałych na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją zawartych w wartości aktywów i pasywów,
- dywidend wypłaconych przez jednostki zależne jednostce dominującej i otrzymane przez nią.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Sprawozdanie finansowe Spółki Komputer Serwis Kijów podlega przeliczeniu wg następujących zasad:

1. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu za wyjątkiem kapitałów własnych przelicza się na złote według średniego kursu ogłoszonego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski.
2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przelicza się na złote według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.
3. Kapitały własne przelicza się na walutę polską wg ustalonego przez Prezesa NBP kursu średniego z dnia wniesienia kapitału.
4. Różnice kursowe powstałe z przeliczenia wykazuje się jako oddzielną pozycję kapitału własnego "różnice kursowe z konsolidacji".

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 28.06.2002 r. - 4,0091
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za I półrocze 2001 r. i za I półrocze 2002 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I-ego półrocza 2002 r. - 3,7026

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu za I półrocze 2002 r, wyniósł 4,0091 (28.06.2002 r.), natomiast najniższy wyniósł - 3,5910 (30.04.2002 r.).

- l) 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 półrocze 2002 w tys. zł	I półrocze 2001 w tys. EURO	I półrocze 2002 w tys. EURO	I półrocze 2001 w tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37 301	29 727	10 074	8 029
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 476	-2 500	939	-675
III. Zysk (strata) brutto	2 371	-5 119	640	-1 382
IV. Zysk (strata) netto	1 445	-4 144	390	-1 119
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 434	1 360	2 104	339
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 550	5 717	2 382	1 426

VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 185	-11 193	-3 788	-2 792
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 799	-4 116	698	-1 027
IX. Aktywa, razem	60 406	72 024	15 067	17 965
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 899	40 033	6 959	9 986
XI. Zobowiązania długoterminowe				
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	27 767	33 634	6 926	8 389
XIII. Kapitał własny	32 500	32 162	8 106	8 022
XIV. Kapitał zakładowy	17 218	17 218	4 295	4 295
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)	-0,01	-12,24	0,00	-3,31
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	25,97	25,70	6,48	6,41

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 skrót 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 sporządzające 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. Wartość firmy z konsolidacji

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

5. 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.

6. 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.

7. 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.

8. Długoterminowe udziały w innych jednostkach

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

Biorąc pod uwagę sytuację finansową spółek zależnych dokonano wyceny udziałów ELZAB S.A. w tych spółkach. Udziały te zostały w 100% objęte aktualizacją.

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.

9. Niewykorzystane urlopy pracownicze

Spółka tworzy rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze.

10. Długoterminowe świadczenia pracownicze

Spółka tworzy rezerwę na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalno-rentowe.

11. Różnice kursowe

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

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		15 907	23 705	23 768
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	1 405	1 796	1 457
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	555	624	78
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	12 761	13 775	15 703
5. Inwestycje długoterminowe	5	167	6 360	4 748
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		167	6 360	4 748
a) w jednostkach powiązanych, w tym:				170
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją				170
b) w pozostałych jednostkach		167	6 360	4 578
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	1 019	1 150	1 782
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		634	590	1 047
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		385	560	735
II. Aktywa obrotowe		44 499	41 153	48 256
1. Zapasy	7	10 081	12 376	16 140
2. Należności krótkoterminowe	8,9	20 499	15 001	27 310
2.2. Od pozostałych jednostek		20 499	15 001	27 310
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	12 950	13 384	3 275
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		12 950	13 384	3 275
b) w pozostałych jednostkach		7 645	10 878	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		5 305	2 506	3 275
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	969	392	1 531
A k t y w a r a z e m		60 406	64 858	72 024
PASYWA				
I. Kapitał własny		32 500	31 075	32 162
1. Kapitał zakładowy	13	17 218	17 218	17 218
4. Kapitał zapasowy	15	16 826	19 026	18 913
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	16	3 778	3 778	3 917
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		36	145	144
a) dodatnie różnice kursowe		36	145	144
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-6 803	-3 282	-3 886
9. Zysk (strata) netto		1 445	-5 810	-4 144
II. Kapitały mniejszości	19	7	7	-171
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		27 899	33 776	40 033
1. Rezerwy na zobowiązania	21	4 272	2 097	5 149
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		207	324	363
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 342	1 701	2 956
a) długoterminowa		773	773	1 890
b) krótkoterminowa		569	928	1 066
1.3. Pozostałe rezerwy		2 723	72	1 830
b) krótkoterminowe		2 723	72	1 830
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	22 767	30 714	33 634
3.1. Wobec jednostek powiązanych		47	39	3
3.2. Wobec pozostałych jednostek		22 289	29 430	32 125
3.3. Fundusze specjalne		431	1 245	1 506
4. Rozliczenia międzyokresowe	24	860	965	1 250
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		860	965	1 250
a) długoterminowe		821	864	1 173
b) krótkoterminowe		39	101	77
P a s y w a r a z e m		60 406	64 858	72 024

	Nota	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
Wartość księgowa		32 500	31 075	32 162
Liczba akcji		1 251 546	1 251 546	1 251 546
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	25,97	24,83	25,70

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
1. Należności warunkowe	26			2 500
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)				2 500
- weksle oddane do dyskonta				2 500
2. Zobowiązania warunkowe	26	15 788	33 306	44 708
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		15 788	33 306	44 708
- zabezpieczenia umowy leasingowej		422	422	422
- zabezpieczenie kredytów i pożyczek		15 366	31 376	42 778
- hipoteka przymusowa na nieruchomości			1 508	1 508
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		15 788	33 306	47 208

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	półrocze / 2002	półrocze / 2001
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		37 301	29 727
- od jednostek powiązanych		4	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	22 151	19 102
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28	15 150	10 625
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		24 347	21 107
- od jednostek powiązanych		4	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	10 751	12 035
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		13 596	9 072
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		12 954	8 620
IV. Koszty sprzedaży	29	1 914	2 563
V. Koszty ogólnego zarządu	29	4 817	6 542
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		6 223	-485
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1 629	2 704
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		81	
3. Inne przychody operacyjne	30	1 548	2 704
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		4 376	4 719
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			160
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 859	3 000
3. Inne koszty operacyjne	31	2 517	1 559
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		3 476	-2 500
X. Przychody finansowe	32	762	811
2. Odsetki, w tym:		102	608
3. Zysk ze zbycia inwestycji		391	
4. Aktualizacja wartości inwestycji		10	
5. Inne		259	203
XI. Koszty finansowe	33	1 798	3 366
1. Odsetki, w tym:		1 167	2 881
3. Aktualizacja wartości inwestycji			129
4. Inne		631	356
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		2 440	-5 055
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)			-18
2. Straty nadzwyczajne	36		18
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		69	46
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)		2 371	-5 119
XVIII. Podatek dochodowy	37	926	
a) część bieżąca		1 087	
b) część odroczone		-161	-703
XXI. (Zyski) straty mniej sześci		0	-272
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	39	1 445	-4 144
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		-15	-15 316
Srednia ważona liczba akcji zwykłych		1 251 546	1 251 546
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	40	-0,01	-12,24

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	30 373	39 347	39 347
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	702	206	206
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	31 075	39 553	39 553
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	19 026	29 403	29 403
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-2 200	-10 377	-10 490
a) zwiększenia (z tytułu)	6 257	835	697
- aktualizacja wyceny udziałów w Spółkach zależnych	893	400	400
- zrealizowana marża na zapasach	531	190	190
- rozwiązanie rezerwy na odsetki i należności	4 744	83	83
- przeniesienie różnic kursowych dotyczących wartości firmy KOMPUTER SERWIS	89		
- przeniesienie z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny		162	24
b) zmniejszenia (z tytułu)	8 457	11 212	11 187
- pokrycia straty	8 342	11 097	11 072
- odpis wartości firmy za lata poprzednie	107	98	98
- różnica na stopie podatku od marży na niezrealizowanych zapasach		17	17
- aport rzeczowy KOMPUTER SERWIS	8		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	16 826	19 026	18 913
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	3 778	3 941	3 941
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-163	-24
b) zmniejszenia (z tytułu)		163	24

	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
- sprzedaż i likwidacja środków trwałych		162	24
- zaokrąglenia		1	
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	3 778	3 778	3 917
7.1. Różnice kursowe z konsolidacji BO	145	153	153
- zmniejszenie	109	8	9
7.2. Różnice kursowe z konsolidacji BZ	36	145	144
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-9 092	-11 162	-11 162
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	702	206	206
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	702	206	206
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	702	206	206
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-9 794	-11 368	-11 368
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-9 794	-11 368	-11 368
a) zwiększenia (z tytułu)	8 458	7 880	7 276
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	8 342	10 496	10 496
- przyszłe świadczenia pracownicze wg stanu na 31.12.2000 r.		-3 220	-3 220
- korekty konsolidacyjne przeniesione na kapitał zapasowy	115		
- zaokrąglenia	1		
- zmniejszenie straty z tytułu nabycia 100% w API i UNIMEX		604	
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 169		
- przeniesienie korekt konsolidacyjnych na kapitał zapasowy	6 168		
- zaokrąglenia	1		
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 505	-3 488	-4 092
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 803	-3 282	-3 886
9. Wynik netto	1 445	-5 810	-4 144
a) zysk netto	1 445		
b) strata netto		-5 810	-4 144
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	32 500	31 075	32 162

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	półrocze / 2002	półrocze / 2001
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 445	-4 144
II. Korekty razem	6 989	5 504
1. Zyski (straty) mniejszości	0	-272
3. Amortyzacja, w tym:	1 640	2 111
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	69	46
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	-4
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 025	2 656
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-89	166
7. Zmiana stanu rezerw	3 334	846
8. Zmiana stanu zapasów	2 255	6 130
9. Zmiana stanu należności	-6 686	3 180
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 246	-8 026
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-548	1 807
12. Inne korekty	-188	-3 090
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	8 434	1 360
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	9 637	6 450
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	168	38
3. Z aktywów finansowych, w tym:	9 469	6 412
a) w jednostkach powiązanych		3 500
- inne wpływy z aktywów finansowych		3 500
b) w pozostałych jednostkach	9 469	2 912
- zbycie aktywów finansowych	6 203	
- odsetki	32	11
- inne wpływy z aktywów finansowych	3 234	2 901
II. Wydatki	-87	-733
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-87	-590
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-143
b) w pozostałych jednostkach		-143
- nabycie aktywów finansowych		-143
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	9 550	5 717
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 776	15 893
2. Kredyty i pożyczki	4 773	15 885
4. Inne wpływy finansowe	3	8
II. Wydatki	-19 961	-27 086
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-18 901	-24 411
8. Odsetki	-1 060	-2 675
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-15 185	-11 193
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A. II +/- B. II +/- C. III)	2 779	-4 116
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 779	-4 116
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 506	7 391
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	5 305	3 275

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

NOTA 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	1 395	1 777	1 410
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	6		12
- nabyte prawa wieczystego użytkowania			5
- oprogramowanie komputerowe	6		7
d) inne wartości niematerialne i prawne	4	19	35

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 405	1 796	1 457

W ELZAB SA amortyzacja prac rozwojowych, które dotyczą wyronów nie produkowanych w I półroczu 2002 r. obciążyła pozostałe koszty operacyjne w wysokości 31 tys. zł.

NOTA 1B

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	4 244		57	57	64		4 365
b) zwiększenia (z tytułu)	75		6	6			81
- koszty prac rozwojowych	75						75
- zakup oprogramowania			6	6			6
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 319		63	63	64		4 446
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 468		57	57	45		2 570
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	456				15		471
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 924		57	57	60		3 041
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 395		6	6	4		1 405

NOTA 1C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) własne	1 405	1 796	1 457
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 405	1 796	1 457

NOTA 2A

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) wartość firmy - jednostki zależne	555	624	78
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	555	624	78

NOTA 2B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALÉŻNE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) wartość firmy brutto na początek okresu	1 072	447	447
b) zwiększenia (z tytułu)		626	
- zakup udziałów w UNIMEX		626	
c) zmniejszenia (z tytułu)		1	2
- różnice kursowe KOMPUTER SERWIS		1	2
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	1 072	1 072	445
e) odpis wartości firmy na początek okresu	448	321	321
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	69	127	46
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	517	448	367
h) wartość firmy netto na koniec okresu	555	624	78

Wartość firmy z konsolidacji jednostek objętych sprawozdaniem skonsolidowanym jest następująca:

API Sp. z o.o.

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

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

w tys. zł

- kapitał podstawowy	350
- podwyższenie kapitału	250
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	6
- pozostałe kapitały rezerwowe	7
Razem kapitały własne	613
2) Księgowa wartość aktywów netto API Sp. z o.o.	613
3) Udział ZUK ELZAB S.A. w aktywach netto API Sp. z o.o.	59,17 %
4) Wartość aktywów netto API Sp. z o.o. przypadająca na udział ZUK ELZAB S.A.	363
5) Cena nabycia udziałów API Sp. z o.o.	400
6) Wartość firmy z konsolidacji	37
7) Dokonane odpisy wartości firmy do 2000 r.	25
8) Wartość firmy netto na 31.12.2000 r.	12

W 2001 r. dokonano odpisu pozostałej kwoty wartości firmy w wysokości 12 tys. zł.

UNIMEX Sp. z o.o.

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

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

w tys. zł

- kapitał podstawowy	700
- wynik finansowy	(112)
Razem kapitały własne	588
2) Księgowa wartość aktywów netto UNIMEX Sp. z o.o.	588
3) Udział ZUK ELZAB S.A. w aktywach netto UNIMEX Sp. z o.o.	57,14 %
4) Wartość aktywów netto UNIMEX Sp. z o.o. przypadająca na udział ZUK ELZAB S.A.	336
5) Cena nabycia udziałów UNIMEX Sp. z o.o.	400
6) Wartość firmy z konsolidacji	64
7) Dokonane odpisy wartości firmy do 2000 r.	32
8) Wartość firmy netto na 31.12.2000 r.	32

W IV kwartale 2001 ELZAB S.A. został 100 % właścicielem UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław w wyniku zakupu 42,86 % udziałów. Na podstawie bilansu UNIMEX Sp. z o.o. sporządzonego na 31.10.2001 r. dokonano obliczenia wartości firmy z konsolidacji (tys. zł):

1) cena nabycia	50
2) aktywa netto przypadające na zakupione udziały ELZAB S.A.	- 576
3) wartość firmy z konsolidacji	626

Odpis wartości firmy z konsolidacji za 2001 r.

I zakup	13
II zakup	21
Razem	34
Wartość firmy netto na 31.12.2001	624
Odpis wartości firmy - I półrocze 2002 r.	69
Wartość firmy netto na 30.06.2002 r.	555

KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o.

Wartość firmy KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o. ustalono zgodnie z § 16 pkt. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 14 czerwca 1995 r. (Dz. U. Nr 71 poz. 355), który zezwala na ustalenie wartości firmy z konsolidacji wg wyceny księgowej netto na 31.12.1996 r., jeżeli nabycie udziałów nastąpiło przed 01.01.1995 r. Ustalenie wartości firmy nastąpiło na podstawie bilansu sporządzonego na 31.12.1996 r. w USD przy zastosowaniu kursu 1 USD = 2,8755 zł

	w USD	w tys. zł
1) Wartość aktywów netto na 31.12.1996 r.		
- kapitał podstawowy	120 000	345
- wartość niewniesionego kapitału przez ZUK ELZAB S.A.	(92 780)	(267)
Razem	27 220	78
- wynik finansowy na różnicach kursowych za lata poprzednie	(20 623,3)	(59)
- wynik finansowy na różnicach kursowych za 1996 r.	(371,5)	(1)
Razem	6 222,2	18
2) Księgowa wartość aktywów netto KOMPUTER SERWIS na 31.12.1996 r.	18	
3) Udział ZUK ELZAB S.A. w aktywach netto KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o.	95 %	
4) Wartość aktywów netto przypadających na udział ZUK ELZAB S.A. (po uwzględnieniu niewniesionego kapitału)		4
5) Cena nabycia udziałów na 31.12.1996 r.		
a) dokonane wpłaty na kapitał podstawowy	21 220	50
b) zobowiązanie z tytułu niewniesionego kapitału	92 780	267
Razem	114 000	317
6) Wartość firmy z konsolidacji		313
w tym:		
- różnice kursowe dot. ZUK ELZAB S.A.		(57)
Wartość firmy z konsolidacji z wyłączeniem różnic kursowych		256
7) W 2001 r. dokonano przeliczenia wartości firmy i raty odpisów z tytułu różnic kursowych:		
- różnice kursowe za 2001r. na wartości firmy i na odpisie wartości firmy		-1
- różnice kursowe na wartości firmy i na odpisie wartości firmy za lata poprzednie		90
- wartość firmy brutto na 01.01.2001 r. z uwzględnieniem różnic kursowych		345
- odpis wartości firmy do 2000 r.		264
8) odpis wartości firmy za 2001 r.		81

W 2001 r. odpis wartości firmy z konsolidacji KOMPUTER SERWIS został zakończony.

NOTA 3A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) środki trwałe, w tym:	12 758	13 729	15 544
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 034	1 078	1 399
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 481	8 621	9 305
- urządzenia techniczne i maszyny	1 378	1 659	1 982
- środki transportu	81	115	242
- inne środki trwałe	1 784	2 256	2 616
b) środki trwałe w budowie	3	46	159
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	12 761	13 775	15 703

W ELZAB SA amortyzacja majątku produkcyjnego nie przejętego przez ALFA HI-TECH oraz nie wykorzystywanego przez ELZAB SA obciążała pozostałe koszty operacyjne w wysokości 32 tys. zł.

Zabezpieczenia na środkach trwałych wg stanu na 30.06.2002 r. wynoszą 7 874 tys. zł.

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

- a) hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Zabrze, ul. Kruczkowskiego na kwotę 7 000 tys. zł,
- b) hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Międzywodziu - ośrodek wczasowy na kwotę 258 tys. zł,
- c) przewłaszczenie środków trwałych na kwotę 616 tys. zł.

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	1 077	12 747	11 922	429	7 459	33 634
b) zwiększenia (z tytułu)		45	30		23	98
- ulepszenia		2	22		3	27
- przeniesienie z innej grupy		43				43
- zakup			8		20	28
c) zmniejszenia (z tytułu)			479	5	160	644
- likwidacja			4	5	37	46
- sprzedaż			475		80	555
- przeniesienie do innej grupy					43	43
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 077	12 792	11 473	424	7 322	33 088
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		4 041	10 263	314	5 203	19 821
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	43	185	-168	29	335	424
- zwiększenia	43	185	305	34	439	1 006
- zmniejszenia			-473	-5	-104	-582
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	43	4 226	10 095	343	5 538	20 245
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	1 034	8 481	1 378	81	1 784	12 758

NOTA 3C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) własne	12 761	13 775	15 703
Środki trwałe bilansowe, razem	12 761	13 775	15 703

NOTA 3D

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	31	113	323
- leasing	31	113	2
- samochód dostawczy			321
Środki trwałe pozabilansowe, razem	31	113	323

NOTA 5C

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji			170
- udziały lub akcje			170
c) w pozostałych jednostkach	167	6 360	4 578
- udziały lub akcje	167	6 360	4 578
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	167	6 360	4 748

NOTA 5D

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) stan na początek okresu	6 360	6 107	6 107
- udziały i akcje	6 360	6 107	6 107
b) zwiększenia (z tytułu)	252	3 034	353
- udziały i akcje - odpis aktualizacyjny	252	2 891	353
- udziały i akcje - zakup		143	
c) zmniejszenia (z tytułu)	6 445	2 781	1 712
- udziały i akcje - odpis aktualizacyjny	1 212	2 781	1 712
- sprzedaż akcji	5 233		
d) stan na koniec okresu	167	6 360	4 748
- udziały i akcje	167	6 360	4 748

NOTA 5E

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o.	Kijów	działalność w zakresie przemysłu elektronicznego	jednostka zależna	pełna	29.09.1993	370	370	0	95,00	95,00	
2	API Sp. z o.o.	Warszawa	handel, hurt, detal, doradztwo handlowe	jednostka zależna	pełna	07.07.1997	473	473	0	100,00	100,00	
3	UNIMEX Sp. z o.o.	Wrocław	handel, hurt, export-import, serwis	jednostka zależna	pełna	01.07.1998	450	450	0	100,00	100,00	
4	ELZAB SOFT Sp. z o.o.	Zabrze	produkcja i dystrybucja oprogramowania	jednostka zależna	spółka nie konsolidowana	01.04.1998	275	275	0	55,00	55,00	

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:							
			kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	rezerwa	zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	rezerwa	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe				
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto														
1	KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o.	175	398			-223	-256	-3	40			40		34		34	215	144		
2	API Sp. z o.o.	-6 350	600			-6 950	-6 142	-810	12 400			12 391		4 860		4 860	6 050	4 491		
3	UNIMEX Sp. z o.o.	-1 445	700			-2 145	-2 203	58	4 415			4 385		1 904		1 904	2 970	4 503		
4	ELZAB SOFT Sp. z o.o.	-439	500		14	-953	-933	-20	542			535		40		40	103	204		

KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o. - pozostały kapitał własny obejmuje również różnice kursowe z konsolidacji - 36 tys. zł.

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	GENEZA SYSTEM SA	Tarnowskie Góry	usługi, produkcja, handel	0	-1 627	1 450	20,69	11,32		
2	LEWIATAN DETAL HOLDING SA	Jastrzębie Zdrój	działalność handlowa	5						
3	COKOM - udziały API	Łódź		138		195	18,97	18,97		
4	GPS - udziały API	Warszawa		0		100	19,00	19,00		

NOTA 5H

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w walucie polskiej	167	6 360	4 748
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	167	6 360	4 748

NOTA 5I

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		6 203	3 796
a) akcje (wartość bilansowa):		6 203	3 796
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-6 203	1 034	-1 373
- wartość na początek okresu	6 203	5 169	5 169
- wartość według cen nabycia		8 116	8 116
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	167	157	952
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	167	157	952
c1 udziały i akcje	167	157	952
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	10	-919	-124
- wartość na początek okresu	157	1 076	1 076
- wartość według cen nabycia	1 237	1 237	1 237
Wartość według cen nabycia, razem	1 237	9 353	9 353
Wartość na początek okresu, razem	6 360	6 245	6 245
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-6 193	115	-1 497
Wartość bilansowa, razem	167	6 360	4 748

NOTA 6A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	590	465	465
b) odniesionych na kapitał własny (wynik z lat ubiegłych)	590	465	465
- odpisy dla zwalnianych pracowników	90	182	182
- koszty przyszłych okresów	44	24	24
- nagrody jubileuszowe, odpisy emerytalne i rentowe	245		
- niewykorzystane urlopy	142		
- zarachowane odsetki od kredytów	6		
- naliczone odsetki od zobowiązań	28		
- marża na zapasach	35	259	259
2. Zwiększenia	365	1 039	873
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	365	1 039	873
- nagrody jubileuszowe, odpisy emerytalne i rentowe		629	629
- zarachowane odsetki od kredytów	20	6	
- koszty przyszłych okresów	30	44	
- naliczone odsetki od zobowiązań	15	28	
- premia kwartalna	166		
- fundusz promocyjno reklamowy	106		
- odpisy dla zwalnianych pracowników		141	76
- niewykorzystane urlopy		156	67
- marża na zapasach	28	35	101
3. Zmniejszenia	321	914	291
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	321	914	291
- odpisy dla zwalnianych pracowników	70	233	8
- koszty przyszłych okresów	44	24	24
- nagrody jubileuszowe, odpisy emerytalne i rentowe	10	384	
- niewykorzystane urlopy	21	14	
- zarachowane odsetki od kredytów	17		
- naliczone odsetki od zobowiązań	24		
- premia kwartalna	95		
- fundusz promocyjno reklamowy	5		
- marża na zapasach	35	259	259
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	634	590	1 047
a) odniesionych na wynik finansowy	634	590	841
- odpisy dla zwalnianych pracowników	20	90	68
- koszty przyszłych okresów	30	44	-24
- nagrody jubileuszowe, odpisy emerytalne i rentowe	235	245	629
- niewykorzystane urlopy	121	142	67
- zarachowane odsetki od kredytów	9	6	
- naliczone odsetki od zobowiązań	19	28	
- premia kwartalna	71		
- fundusz promocyjno reklamowy	101		
- marża na zapasach	28	35	101
b) odniesionych na kapitał własny (wynik z lat ubiegłych)			206
- odpisy dla zwalnianych pracowników			182
- koszty przyszłych okresów			24

Przy zachowaniu zasady ostrożności zgodnie ze znowelizowaną Ustawą o rachunkowości na dzień 01.01.2002 r. podmiot dominujący dokonał przekształcenia bilansu otwarcia i utworzył aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na ujemne różnice przejściowe. Spółki zależne nie tworzyły aktywów na odroczonego podatku dochodowego. W zmianie stanu aktywów pokazano między innymi wartość zrealizowanej marży z tytułu zmniejszenia zapasów produktów ELZAB S.A. w Spółkach zależnych. Dane zaprezentowane w nocie nr 6A dotyczące poprzednich okresów sprawozdawczych (I półrocze 2001 r. i 2001 r.) zostały doprowadzone do warunków porównywalnych wg obowiązujących przepisów w aktualnym okresie sprawozdawczym.

Aktywa te wykazane są w bilansie w pozycji długoterminowe rozliczenia międzyokresowe. Ustalone zostały w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego. Stan aktywów na odroczonego podatku dochodowy na 30.06.2002 r. wynosi 634 tys. zł wg specyfikacji wyszczególnionej w powyższej nodzie.

NOTA 6B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	383	560	735
- koszty prac rozwojowych	135	135	132
- koszty rozszerzenia Spółki	248	425	603
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2		
- remonty	2		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	385	560	735

NOTA 7

ZAPASY	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) materiały	4 068	5 202	5 152
b) półprodukty i produkty w toku	1 579	4 336	6 818
c) produkty gotowe	3 377	1 760	1 337
d) towary	1 055	1 077	2 798
e) zaliczki na dostawy	2	1	35
Zapasy, razem	10 081	12 376	16 140

W ELZAB SA, po przeprowadzeniu analizy pod kątem zagospodarowania nadmiernych i zbędnych zapasów, ich przydatności do produkcji oraz w wyniku wyceny na dzień bilansowy po cenie sprzedaży netto niższej od kosztu wytworzenia dokonano odpisów aktualizujących (w tys. zł):

- materiałów	26
- towarów	3
- produkcji w toku	664
- wyrobów gotowych	45

Łączna wartość odpisów aktualizujących zapasy wyniosła 738 tys. zł i obciążyła pozostałe koszty operacyjne.

Zabezpieczenia na zapasach wg stanu na 30.06.2002 r. są następujące:

- zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w Banku Handlowym w Warszawie S.A. O/Katowice, Filia Gliwice
- przewłaszczenie zapasów na kwotę 2 500 tys. zł,
- zabezpieczenie kredytu w ING Bank Śląski S.A. Katowice O/Bytom - przewłaszczenie zapasów na kwotę 4 992 tys. zł.

NOTA 8A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
b) należności od pozostałych jednostek	20 499	15 001	27 310
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 837	13 390	26 610
- do 12 miesięcy	18 837	13 390	26 610
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	124	46	
- inne	250	513	450
- dochodzone na drodze sądowej	1 288	1 052	250
Należności krótkoterminowe netto, razem	20 499	15 001	27 310
c) odpisy aktualizujące wartość należności	9 388	7 970	5 899
Należności krótkoterminowe brutto, razem	29 887	22 971	33 209

Zabezpieczenia na należnościach z tytułu dostaw, robót i usług wg stanu na 30.06.2002 r. są następujące:

- zabezpieczenie kredytu obrotowego i w rachunku bieżącym w Banku Handlowym w Warszawie S.A. O/Katowice, Filia Gliwice - cesja wierzytelności z umów o współpracy w zakresie obrotu towarowego z firmami API Sp. z o.o. Warszawa, GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry, UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław,
- zabezpieczenie kredytu w ING Bank Śląski S.A. Katowice O/Bytom - cesja j.w. INFORMATYK Szczecin, OFFICE SYSTEM Poznań, RELPOL BIS Żary,
- zabezpieczenie kredytu w PEKAO S.A. O/Warszawa - cesja j.w. ZETO Białystok, SYRIUSZ Rzeszów.

NOTA 8C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
Stan na początek okresu	7 970	3 409	3 409
a) zwiększenia (z tytułu)	1 711	8 544	3 194
- utworzenie odpisu aktualizującego	761	8 544	3 194
- przeksięgowanie z rezerw na należności wekslowe	950		
b) zmniejszenia (z tytułu)	293	3 983	704
- umorzenie należności	55	238	22
- zapłata należności	238	3 745	682
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	9 388	7 970	5 899

NOTA 8D

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w walucie polskiej	29 505	22 691	33 084
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	382	280	125
b1. jednostka/waluta 51 821 USD / 3,9624			
tys. zł	206	231	60
b2. jednostka/waluta DM			
tys. zł		1	1
b3. jednostka/waluta 14 273,13 GBP / 6,0477			
tys. zł	86	21	64
b4. jednostka/waluta 22 821,08 EUR / 3,9168			
tys. zł	90	27	
Należności krótkoterminowe, razem	29 887	22 971	33 209

NOTA 8E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) do 1 miesiąca	7 388	3 840	6 067
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 491	4 375	6 448
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 280	797	354
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	158	2 010	
e) powyżej 1 roku		1 674	281
f) należności przeterminowane	10 232	7 972	18 746
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	27 549	20 668	31 896
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	8 712	7 278	5 286
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	18 837	13 390	26 610

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-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 ze zniżką 3% lub zostają zablokowane dostawy do klienta.

W API Sp. z o.o. przedział czasowy spłacania należności związanych z normalnym tokiem sprzedaży wynosi od 14 do 45 dni, w zależności od ilości sprzedanych urządzeń i innych warunków umowy z kontrahentem. Kontrahenci zalegający z zapłatą kupują na przedpłaty.

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

NOTA 8F

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) do 1 miesiąca	803	1 079	2 694
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	927	1 082	7 719
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 186	4 013	5 313
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	497	866	886
e) powyżej 1 roku	3 818	932	2 134
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	10 231	7 972	18 746
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	8 704	6 571	5 167
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 527	1 401	13 579

NOTA 9

Należności sporne obejmujące należności z wyrokami sądowymi i będące w trakcie postępowania sądowego wynoszą 3817 tys. zł.

Rezerwą objęta jest kwota należności spornych w wysokości 2 529 tys. zł (w ELZAB S.A. i w UNIMEX Sp. z o.o. w całości a w API Sp. z o.o. - częściowo).

Należności przeterminowane na 30.06.2002 r. wynoszą 10 231 tys. zł. Aktualizacją objęto należności w kwocie 8 704 tys. zł.

Pozostałą kwotę należności w wysokości 1 527 tys. zł stanowią należności, co do których wg naszej oceny brak jest podstaw do traktowania ich jako nieściągalne.

NOTA 10A

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
f) w pozostałych jednostkach	7 645	10 878	
- weksle kontrahentów handlowych	7 645	10 878	
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 305	2 506	3 275
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 552	134	111
- inne środki pieniężne	13	1 402	1 271
- inne aktywa pieniężne	2 740	970	1 893
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	12 950	13 384	3 275

NOTA 10B

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w walucie polskiej	7 645	10 878	
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	7 645	10 878	

NOTA 10C

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	7 645	10 878	
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	7 645	10 878	
c1 weksle kontahentów handlowych	7 645	10 878	
- wartość według cen nabycia	8 826	11 946	
Wartość według cen nabycia, razem	8 826	11 946	
Korekty aktualizujące wartość, razem	1 181	1 068	
Wartość bilansowa, razem	7 645	10 878	

NOTA 10E

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w walucie polskiej	5 202	2 324	3 214
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	103	182	61
b1. jednostka/waluta 21 956 USD / 3,9624			
tys. zł	87	168	61
b2. jednostka/waluta 4 085 EUR / 3,9168			
tys. zł	16	14	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	5 305	2 506	3 275

NOTA 11

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	969	392	1 531
- koszty prac rozwojowych	557	273	924
- podatek od nieruchomości, wieczyste użytkowanie	256		
- odpis na ZFSS	31		120
- ubezpieczenia osobowe i majątkowe	24		362
- przekazanie serwisu	30		
- koszty remontu	13	58	33
- koszty reklamy	58		
- serwis kas fiskalnych		61	92
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	969	392	1 531

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 gotówki	92-12-01	97-01-01
B	imienne	co do głosu		150 000	2 040	wpłata gotówki	97-09-17	97-09-17
C	zwykłe			291 546	3 965	wpłata gotówki	98-03-11	97-01-01
Liczba akcji, razem				1 251 546				
Kapitał zakładowy, razem					17 218			
Wartość nominalna jednej akcji = 13,60 zł								

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału akcyjnego lub co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA wg stanu na 30.06.2002 r.:

MWCR S.p.A. 185 153 szt. akcji - 14,79 % kapitału
185 153 głosów - 9,99 % 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 3 Sp. z o.o. 120 000 szt. akcji - 9,58 % kapitału
120 000 głosów - 6,48 % głosów na WZA

RELPOŁ 4 Sp. z o.o. 123 779 szt. akcji - 9,89 % kapitału
123 779 głosów - 6,68 % 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 - 5, posiada ona łącznie 51,68 % głosów na WZA i 42,71 % udziału w kapitale Spółki.

POLSIN PRIVATE Ltd. 203 729 szt. akcji - 16,28 % kapitału
346 157 głosów - 18,70 % 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

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. Zgodnie z otrzymaną informacją, w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji została zawarta w dniu 22.07.2002 r. transakcja na 243 779 sztuk akcji.

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

Spółka nie posiada akcji własnych.
 UNIMEX Sp. z o.o. posiada 2 780 szt. akcji ELZAB S.A.
 API Sp. z o.o. posiada 5 szt. akcji ELZAB S.A.

NOTA 14B

AKCJE (UDZIAŁY) EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH			
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa
UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław	2 780	200	23
API Sp. z o.o. Warszawa	5	0	0

NOTA 15

KAPITAŁ ZAPASOWY	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 142	17 983	17 983
b) utworzony ustawowo	5 684	1 043	930
Kapitał zapasowy, razem	16 826	19 026	18 913

NOTA 16

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	3 778	3 778	3 917
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	3 778	3 778	3 917

NOTA 19

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
Stan na początek okresu	7	102	102
a) zwiększenia (z tytułu)		1	
- udział mniejszości w wyniku		1	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	96	273
- zakup 100 % udziałów w API i UNIMEX		96	
- udział mniejszości w wyniku	0		273
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	7	7	-171

NOTA 20A

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem		0	

NOTA 20B

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu		0	
b) zwiększenia (z tytułu)		20	
- nabycie udziałów API		20	
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu		20	
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)		20	
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu		20	
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu		0	

W IV kwartale 2001 r. ELZAB S.A. został 100 % właścicielem API Sp. z o.o. Warszawa w wyniku zakupu 40,83 % udziałów.

W oparciu o bilans API Sp. z o.o. sporządzony na 31.10.2001 wyliczono rezerwę kapitałową z konsolidacji (tys. zł):

1. cena nabycia	73
2. aktywa netto przypadające na zakupione udziały	93
3. rezerwa kapitałowa z konsolidacji	20

W 2001 r. dokonano jednorazowo odpisu rezerwy kapitałowej z konsolidacji w kwocie 20 tys. zł.

NOTA 21A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	324	467	467
a) odniesionej na wynik finansowy	324	467	467
- ulga inwestycyjna zastosowana w latach 1997-1999	267	467	467
- rezerwa z tytułu dodatnich różnic kursowych	57		
2. Zwiększenia		57	
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		57	
- rezerwa na dodatnie różnice kursowe		57	
3. Zmniejszenia	117	200	104
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	117	200	104
- ulga inwestycyjna zastosowana w latach 1997-1999	60	200	104
- dodatnich różnic kursowych	57		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	207	324	363
a) odniesionej na wynik finansowy	207	324	363
- ulga inwestycyjna w latach 1997-1999	207	267	363
- rezerwa z tytułu dodatnich różnic kursowych		57	

W I półroczu 2002 r. w ELZAB S.A. rozwiązano rezerwę na podatek dochodowy z tytułu ulg inwestycyjnych zastosowanych w latach 1997 - 1999 w wysokości 60 tys. zł.

Na dzień 30.06.2002 r. stan rezerwy na podatek dochodowy z tytułu ulg inwestycyjnych wynosi 207 tys. zł, z czego (w tys. zł):

1997 r. - 47

1998 r. - 105
1999 r. - 55

Zgodnie z przepisami znowelizowanej Ustawy o rachunkowości, dokonując przekształcenia bilansu otwarcia utworzono rezerwę na odroczony podatek dochodowy z tytułu dodatniej różnicy przejściowej wynikającej z zarachowania niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych na dzień bilansowy w wysokości 57 tys. zł. Na dzień 30.06.2002 r. rozwiązano tę rezerwę w pełnej wysokości odnosząc skutek na wynik finansowy okresu. Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 30.06.2002 r. wynosi 207 tys. zł i obejmuje tylko rezerwę dotyczącą ulg inwestycyjnych. W Spółkach zależnych nie tworzą rezerwy na odroczony podatek dochodowy.

NOTA 21B

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) stan na początek okresu	773		
- nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	773		
b) zwiększenia (z tytułu)		2 863	2 863
- nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne		2 863	2 863
d) rozwiązanie (z tytułu)		2 090	973
- nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne		2 090	973
e) stan na koniec okresu	773	773	1 890
- nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	773	773	1 890

NOTA 21C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) stan na początek okresu	928	650	650
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	100		
- niewykorzystane urlopy pracownicze	506		
- odprawy dla zwolnionych pracowników	322	650	650
b) zwiększenia (z tytułu)		1 257	597
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne		357	357
- niewykorzystane urlopy pracownicze		610	240
- odprawy dla zwolnionych pracowników		290	
c) wykorzystanie (z tytułu)	359	979	181
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	35	257	
- niewykorzystane urlopy pracownicze	75	104	
- odprawy dla zwolnionych pracowników	249	618	181
e) stan na koniec okresu	569	928	1 066
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	65	100	357
- niewykorzystane urlopy pracownicze	431	506	240
- odprawy dla zwolnionych pracowników	73	322	469

NOTA 21E

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) stan na początek okresu	72	14	14
- pozostałe	72	14	14
b) zwiększenia (z tytułu)	3 397	1 933	1 816
- fundusz promocyjno reklamowy	380	175	144
- premia kwartalna pracowników	818	370	422
- fundusz gwarancyjny		230	230
- na badanie bilansu	29		
- prawdopodobne straty z tytułu należności	1 989	950	950
- pozostałe (wyplata na racjonalizację, przeróbka kas i inne świadczenia pracownicze)	181	208	70
c) wykorzystanie (z tytułu)	608	925	
- fundusz promocyjno reklamowy	20	175	
- premia kwartalna pracowników	427	370	
- fundusz gwarancyjny		230	
- pozostałe	161	150	
d) rozwiązanie (z tytułu)	138	950	
- zmiana prezentacji rezerwy na należności wekslowe ATN		950	
- premia kwartalna pracowników	138		
e) stan na koniec okresu	2 723	72	1 830
- fundusz promocyjno reklamowy	360		144
- premia kwartalna pracowników	253		422
- badanie bilansu	29		
- prawdopodobne straty z tytułu należności	1 989		950
- fundusz gwarancyjny			230
- pozostałe	92	72	84

NOTA 23A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) wobec jednostek zależnych	30	25	3
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	30	25	3
- do 12 miesięcy	30	25	3
e) wobec jednostki dominującej	17	14	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17	14	
- do 12 miesięcy	17	14	
f) wobec pozostałych jednostek	22 289	29 430	32 125
- kredyty i pożyczki, w tym:	6 573	20 701	25 080
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 620	6 774	4 908
- do 12 miesięcy	14 620	6 774	4 908
- zaliczki otrzymane na dostawy			190
- zobowiązania wekslowe		72	
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 008	1 396	1 671
- z tytułu wynagrodzeń	29	419	165

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
- inne (wg tytułów)	59	68	111
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	431	1 245	1 506
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	22 767	30 714	33 634

NOTA 23B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) w walucie polskiej	19 686	28 042	32 110
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 081	2 672	1 524
b1. jednostka/waluta 125 825,15 USD / 4,1076			
tys. zł	516	264	157
b2. jednostka/waluta DM			
tys. zł		430	265
b3. jednostka/waluta 62569554,0 JPY / 3,4364/100			
tys. zł	2 150	1 776	1 010
b4. jednostka/waluta 102 096,75 EUR / 4,0604			
tys. zł	415		
b5. jednostka/waluta GBP			
tys. zł		117	
pozostałe waluty w tys. zł		85	92
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	22 767	30 714	33 634

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 SA O/Katowice	Katowice	2 914 533		2 400 000		WiBOR 1M +1,25%	20.11.2002	cesja wierzytelności API, hipoteka kaucyjna 7 000 000 zł	
Bank Handlowy SA O/Katowice	Katowice	3 000 000	w rachunku bieżącym	1 972 602		WiBOR 1M +1,25%	29.11.2002	zapasy 2 500 000 zł, środki trwałe 615 960 zł, cesja wierzytelności UNIMEX i GENEZA SYSTEM, hipoteka kaucyjna 258 000 zł	
ING Bank Śląski O/Bytom	Bytom	2 860 664		2 199 984		WiBOR 1M +1,65%	29.10.2002	cesja wierzytelności INFORMATYK, OFFICE SYSTEM, RELPOL BIS, zapasy 4 991 900 zł	
Pekao SA O/Katowice	Katowice	1 000 000	w rachunku bieżącym	0		WiBOR 1M +1,8%	29.11.2002	cesja wierzytelności ZETO, SYRUISZ	

ELZAB S.A. korzysta z kredytów zabezpieczonych na majątku. Zabezpieczenia dotyczą środków trwałych, zapasów, należności i omówione zostały po notach dotyczących pozycji aktywów.

NOTA 24B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze / 2002	2001	półrocze / 2001
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	31	90	
- krótkoterminowe (wg tytułów)	31	90	
- pozostałe różne	31	90	
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	829	875	1 250
- długoterminowe (wg tytułów)	821	864	1 173
- grunty w wieczystym użytkowaniu	821	864	1 173
- krótkoterminowe (wg tytułów)	8	11	77
- pozostałe różne	8	11	77
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	860	965	1 250

NOTA 25

Do wyliczenia wartości księgowej na 1 akcję przyjęto kapitały własne Spółki wg stanów na 30.06.2002 r., 31.12.2001 r. i 30.06.2001 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 / 2002	półrocze / 2001
- wyroby	20 264	16 146
- usługi	1 887	2 956
- w tym: od jednostek powiązanych	4	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	22 151	19 102
- w tym: od jednostek powiązanych	4	

NOTA 27B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) kraj	21 504	18 846
- w tym: od jednostek powiązanych	4	
- wyroby	19 624	15 890
- usługi	1 880	2 956
- w tym: od jednostek powiązanych	4	
b) eksport	647	256
- wyroby	640	256
- usługi	7	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	22 151	19 102
- w tym: od jednostek powiązanych	4	

NOTA 28A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	półrocze / 2002	półrocze / 2001
- materiały	6 249	2 556
- towary	8 901	8 069
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	15 150	10 625

NOTA 28B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) kraj	15 148	10 616
- materiały	6 248	2 547
- towary	8 900	8 069
b) eksport	2	9
- materiały	1	9
- towary	1	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	15 150	10 625

NOTA 29

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) amortyzacja	1 590	2 065
b) zużycie materiałów i energii	7 917	4 212
c) usługi obce	2 431	3 377
d) podatki i opłaty	659	643
e) wynagrodzenia	3 700	5 716
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	777	1 487
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	626	440
Koszty według rodzaju, razem	17 700	17 940
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	211	3 571
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-429	-371
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 914	-2 563

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	półrocze / 2002	półrocze / 2001
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 817	-6 542
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 751	12 035

NOTA 30

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	654	2 173
- odpisy dla zwolnionych pracowników	249	181
- nagrody jubileuszowe	35	974
- materiały	275	547
- wyroby	47	471
- niewykorzystane urlopy	48	
b) pozostałe, w tym:	728	90
- zasądzone koszty procesowe	19	14
- przychody z dzierżaw majątku trwałego	657	63
- umorzenie ustanowionego wieczystego użytkowania gruntu	43	
- inne	9	13
c) przywrócenie wartości odpisu aktualizującego należności	166	441
Inne przychody operacyjne, razem	1 548	2 704

NOTA 31

INNE KOSZTY OPERACYJNE	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	1 989	1 490
- na prawdopodobne straty z tytułu należności	1 989	950
- na niewykorzystane urlopy		240
- na naprawy gwarancyjne i wynik przeróbki kas		300
b) pozostałe, w tym:	528	69
- koszty utrzymania ośrodków czasowych	10	18
- rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych		16
- koszty egzekucyjne i sądowe	31	17
- zasądzone koszty wynagrodzeń	44	
- umorzenie ustanowionego prawa wieczystego użytkowania gruntu	43	
- amortyzacja oddanych w dzierżawę środków trwałych	314	10
- amortyzacja niewykorzystanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	63	
- inne	23	8
Inne koszty operacyjne, razem	2 517	1 559

W I półroczu 2002 r. dokonano następujących odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych w kwocie 1 859 tys. zł. Poniższa specyfikacja dotyczy ELZAB S.A.

1. produkcja w toku - w związku ze zleceniem wykonywania od połowy marca br. usług produkcyjnych firmie ALFA HI-TECH, sukcesywnie przeszacowywano całkowicie nieprzydatne i zdemontowane części oraz podzespoły będące pozostałością niezakończonych zleceń produkcyjnych, dotyczących wyrobów starej generacji. Ponadto, dokonano ostrożnej wyceny produkcji w toku poprzez korektę kosztów wydziałowych wskaźnikiem wykorzystania zdolności produkcyjnych. Łączny skutek odpisu aktualizującego produkcję w toku wyniósł 664 tys. zł.

2. Wyroby gotowe - w wyniku przeglądu zapasów urealniono koszt wytworzenia do poziomu ceny sprzedaży możliwej do uzyskania na wartość 45 tys. zł,

3. Zapasy materiałów i towarów po przeprowadzonej analizie pod kątem ich przydatności do produkcji oraz możliwości zagospodarowywania zaktualizowano o wartość 29 tys. zł.

W podmiocie dominującym i w Spółkach zależnych objęto aktualizacją należności wekslowe, naliczone odsetki od należności oraz koszty procesowe.

Odpisy aktualizujące obciążły pozostałe koszty operacyjne oraz koszty finansowe (odsetki).

NOTA 32B

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	półrocze / 2002	półrocze / 2001
b) pozostałe odsetki	102	608
- od pozostałych jednostek	102	608
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	102	608

NOTA 32C

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) dodatnie różnice kursowe	-60	137
- zrealizowane	135	136
- niezrealizowane	-195	1
b) przywrócenie wartości odpisu aktualizującego z tytułu odsetek i dyskonta weksli	319	61
c) pozostałe, w tym:		5
Inne przychody finansowe, razem	259	203

NOTA 33A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) od kredytów i pożyczek	1 099	2 733
- dla innych jednostek	1 099	2 733
b) pozostałe odsetki	68	148
- dla innych jednostek	68	148
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 167	2 881

NOTA 33B

INNE KOSZTY FINANSOWE	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	324	43
- zrealizowane	107	32
- niezrealizowane	217	11
b) odpisy aktualizujące z tytułu odsetek od należności i dyskonta weksli	69	313
c) pozostałe, w tym:	238	
- koszt sprzedaży wierzytelności	238	
Inne koszty finansowe, razem	631	356

NOTA 34

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych.

NOTA 36

STRATY NADZWYCZAJNE	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) losowe		10
b) pozostałe (wg tytułów)		8
- postępowanie ugodowe		8
Straty nadzwyczajne, razem		18

NOTA 37A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	półrocze / 2002	półrocze / 2001
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	2 371	-5 119
2. Korekty konsolidacyjne	587	-1 476
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	902	5 047
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym trwałe	3 724	559
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym przejściowe	-781	4 488
Strata z lat ubiegłych	-2 316	
Korekta o ujemne podstawy opodatkowania spółek zależnych	275	
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	3 860	-1 548
5. Podatek dochodowy według stawki 28 %	1 081	
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku - korekta podatku dochodowego z 2001	6	
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 087	
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 087	

Podatek dochodowy bieżący za I półrocze 2002 r. w wysokości 1 087 tys. zł wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat dotyczy tylko podmiotu dominującego, ponieważ Spółki zależne poniosły stratę podatkową.

NOTA 37B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	półrocze / 2002	półrocze / 2001
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-337	-772
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-60	-104
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	286	32
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-50	141
- rezerwa na dodatnie różnice kursowe	-57	
- podatek dochodowy z tytułu zrealizowanej marży na zapasach	7	141
Podatek dochodowy odroczony, razem	-161	-703

Wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat odroczony podatek dochodowy dotyczy głównie ELZAB S.A. Stanowi różnicę pomiędzy stanem aktywów i rezerwy na odroczony podatek dochodowy w wysokości 161 tys. zł. W wartości tego podatku uwzględniono podatek od zrealizowanej marży z tytułu zmniejszenia zapasów produktów ELZAB S.A. w Spółkach zależnych. Szczegółowe specyfikacje dotyczące zmiany stanu aktywów i rezerwy na odroczony podatek dochodowy zawierają Noty nr 6A i 21A.

NOTA 39

ZYSK (STRATA) NETTO	półrocze / 2002	półrocze / 2001
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	2 794	-5 103
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	-755	-648
e) korekty konsolidacyjne, w tym:	-594	1 607
- na wyniku brutto	-587	1 476
- na podatku dochodowym z tytułu zrealizowanej marży na zapasach	-7	-141
- strata udziałowców mniejszościowych		272
Zysk (strata) netto	1 445	-4 144

Zgodnie z Uchwałą Nr 2 WZA ELZAB S.A. z dnia 13.05.2002 r. poniesiona w 2001 r. strata netto w wysokości 5 122 659,86 zł oraz strata z lat ubiegłych w wysokości 3 220 299,0 zł pokryte zostały w całości z kapitału zapasowego Spółki.

Zgodnie z Uchwałą Nr 2 ZZW UNIMEX Sp. z o.o. z dnia 29 maja 2002 r. poniesiona strata netto w wysokości 1 264 202,23 zł pokryta zostanie z zysków przyszłych okresów.

Zgodnie z Uchwałą Nr 5 ZZW API Sp. z o.o. z dnia 29 maja 2002 r. poniesiona strata netto w wysokości 5 995 024,99 zł pokryta została:

- 3 983,23 zł z kapitału zapasowego,

- 49 015,91 zł z kapitału rezerwowego

a 5 942 025,85 zł pokryte zostanie z zysków przyszłych okresów.

NOTA 40

Zysk/strata na 1 akcję obliczono w następujący sposób:

I półrocze 2001 r.

- do wyliczenia straty na 1 akcję za I półrocze 2001 r. przyjęto stratę za II półrocze 2000 r. i za I półrocze 2001 r. (wynik zanualizowany)
- średnioważona liczba akcji zwykłych wyliczona została następująco:
liczba akcji od 01.07.2000 r. do 16.08.2000 r. - 1 266 000 sztuk
liczba akcji od 17.08.2000 r. do 31.12.2000 r. - 1 251 546 sztuk
liczba akcji od 01.01.2001 r. do 30.06.2001 r. - 1 251 546 sztuk

średnioważona liczba akcji zwykłych: $1266000 \cdot 47/366 \text{ dni} + 1251546 \cdot 137/366 \text{ dni} + 1251546 \cdot 181/365 \text{ dni} = 1251679$

I półrocze 2002 r.

- do wyliczenia zysku na 1 akcję za I półrocze 2002 r. przyjęto zysk za II półrocze 2001 r. i za I półrocze 2002 r. (wynik zanualizowany)
- w całym okresie II półrocza 2001 r. i I półrocza 2002 r. ilość 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

Spółki grupy kapitałowej sporządzają rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Taką metodą sporządzony jest również skonsolidowany przepływ środków pieniężnych.

Struktura środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych na początek i na koniec okresu jest następująca (w tys. zł):

Środki pieniężne na początek okresu	2 506
- w kasie i w banku	1 536
- weksle o terminie wykupu do 3 miesięcy	970
Środki pieniężne na koniec okresu	5 305
- w kasie i w banku	2 565
- weksle o terminie wykupu do 3 miesięcy	2 740
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 799
z czego:	
- środki pieniężne z działalności operacyjnej	+ 8 434
- środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	+ 9 550
- środki pieniężne z działalności finansowej	- 15 185

Inne korekty w działalności operacyjnej wynoszą (-) 188 tys. zł i stanowią głównie odpis kosztów rozszerzenia Spółki akcyjnej za I półrocze 2002 r., które zostały przeniesione z wartości niematerialnych i prawnych do pozycji rozliczeń międzyokresowych.

Pozostałe wpływy i pozostałe wydatki w przepływach z działalności inwestycyjnej i finansowej nie są znaczące.

SPRAWOZDZAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH I GEOGRAFICZNYCH

Dystrybucja produktów, towarów i usług ELZAB S.A. i podmiotów zależnych odbywa się na terenie kraju. Sprzedaż eksportowa nie jest znacząca.

Dystrybucją przez ELZAB S.A. i przez podmioty zależne objęte są urządzenia fiskalne produkowane przez ELZAB S.A.

Przychody z pozostałych produktów i usług nie są znaczące.

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 ELZAB S.A. wg stanu na 30.06.2002 r. wynosi 15 366 tys. zł. i obejmuje (w tys. zł):

- zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w Banku Handlowym S.A.
O/Katowice Filia Gliwice 3 374
 - a) przewłaszczenie środków trwałych 616
 - b) hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Międzywodziu (ośrodek wczasowy) 258
 - c) przewłaszczenie zapasów magazynowych 2 500
 - d) cesja wierzytelności z umowy o współpracę w zakresie obrotu towarowego z UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław, GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry
- zabezpieczenie kredytu obrotowego w Banku Handlowym w Warszawie S.A.
O/Katowice Filia Gliwice 7 000
 - a) hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Zabrze ul. Kruczkowskiego 39 7 000
 - b) cesja wierzytelności z umowy o współpracy w zakresie obrotu towarowego z API Sp. z o.o. Warszawa,
- zabezpieczenie kredytu w Banku Śląskim S.A. Katowice O/Bytom: 4 992
 - a) przewłaszczenie zapasów
 - b) cesja wierzytelności z umów o współpracy w zakresie obrotu towarowego z firmami INFORMATYK Szczecin, OFFICE SYSTEM Poznań, RELPOL BIS Żary
- zabezpieczenie kredytu w Banku Polska Kasa Opieki S.A. O/Katowice:
 - a) cesja wierzytelności z umów o współpracę w zakresie obrotu towarowego z firmami ZETO Białystok, SYRIUSZ Rzeszów

ELZAB S.A. nie udzielał gwarancji i poręczeń.

Kwota zobowiązań warunkowych na 30.06.2002 r. w API Sp. z o.o. wynosi 422 tys. zł i obejmuje zabezpieczenie wekslowe umów leasingu.

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

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 2002 r. pozostałe koszty działalności operacyjnej zostały obciążone amortyzacją prac rozwojowych, które dotyczyły wyrobów nie produkowanych w okresie sprawozdawczym w wysokości 31 tys. zł. W przypadku braku produkcji przewiduje się dalszą aktualizację wartości niematerialnych i prawnych z tego tytułu. Podmioty zależne nie obciążyły wyniku z tytułu zaniechanej działalności.

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

W okresie I półrocza 2002 r. Spółka i podmioty zależne 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 ELZAB S.A. na przestrzeni I półrocza 2002 r. wydział konstrukcyjny kontynuował rozpoczęte w poprzednim okresie sprawozdawczym prace rozwojowe oraz rozpoczął realizację nowych tematów. Wartość poniesionych nakładów na ich realizację wyniosła 358 tys. zł. Na koniec I półrocza 2002 r. wartość zleceń dotyczących nowych wersji kas fiskalnych na rynek polski, przeniesionych na wartości niematerialne i prawne wyniosła 75 tys. zł.

W II półroczu planuje się na kontynuację dotychczasowych i realizację nowych tematów ponieść nakłady w wysokości 600 tys. zł.

W I półroczu 2002 r. wydatkowano 12 tys. zł na rozbudowę systemu komputerowego zarządzania Spółką, oprzyrządowanie nowych produktów oraz modernizację budynków. W związku ze zleceniem usług produkcyjnych obcej firmie i dzierżawę przez nią majątku produkcyjnego nie przewiduje się w II półroczu inwestowania w środki produkcji.

Na przestrzeni I półrocza 2002 r. Spółka nie poniosła nakładów na rzecz ochrony środowiska naturalnego i nie planuje się ponoszenia tego typu wydatków w II półroczu 2002 r.

Podmioty zależne w okresie sprawozdawczym nie poniosły nakładów inwestycyjnych i nie przewidują ich poniesienia do końca bieżącego roku.

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*

a) wzajemne należności i zobowiązania:

Wg stanu na 30.06.2002 r. rozrachunki ELZAB S.A. ze spółkami zależnymi są następujące (w tys. zł):

- należności z tytułu dostaw (łącznie z wekslowymi)

KOMPUTER SERWIS	118
API Sp. z o.o.	12 293
UNIMEX Sp. z o.o.	4 180
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	374

- zobowiązania
ELZAB SOFT Sp. z o.o. 30

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

- sprzedaż ELZAB S.A. do:

KOMPUTER SERWIS	110
API Sp. z o.o.	3 870
UNIMEX Sp. z o.o.	3 493
- zakup ELZAB S.A. od:

API Sp. z o.o.	8
UNIMEX Sp. z o.o.	48
- przychody finansowe z tytułu odsetek za zwłokę oraz dyskonta weksli

API Sp. z o.o.	315
UNIMEX Sp. z o.o.	169
- koszty operacyjne z tytułu aktualizacji należności 60

c) inne dane, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zapasy produktów ELZAB S.A. w magazynach spółek konsolidowanych (API i UNIMEX) na 30.06.2002 r. wynoszą 555 tys. zł (bez ELZAB SOFT Sp. z o.o.). Spadek zapasów w porównaniu do stanu z końca ubiegłego roku spowodował, że marża zawieszona w zapasach wpłynęła na wzrost wyniku finansowego grupy kapitałowej w wysokości 19 tys. zł.

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

Przeciętne zatrudnienie w konsolidowanych podmiotach grupy kapitałowej jest następujące:

	I półrocze 2002 r.	I półrocze 2001 r.
Zatrudnienie ogółem:	169	387
z tego:		
• na stanowiskach nierobotniczych	114	195
• na stanowiskach robotniczych	55	192

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 2002 r. członkom Zarządu Spółki w ELZAB S.A. wynosi 302 tys. zł.

Wynagrodzenie wypłacone w I półroczu 2002 r. członkom Rady Nadzorczej ELZAB S.A. wynosi 177 tys. zł.

Wynagrodzenie wypłacone w I półroczu 2002 r. z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu API Sp. z o.o. przez członka Zarządu ELZAB S.A. wynosi 16 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

W ELZAB S.A. wpływ na wynik finansowy I półrocza 2002 r. miały następujące zdarzenia:

- tworzenie rezerw na prawdopodobne straty z tytułu należności oraz odpisy aktualizujące zapasy i należności w celu urealnienia majątku Spółki oraz podmiotów zależnych,
- tworzenie aktywów i rezerw z tytułu przejściowych różnic w podatku dochodowym w ELZAB S.A.,
- kontynuacja programu oszczędności kosztów funkcjonowania wszystkich podmiotów grupy kapitałowej Spółki,
- reorganizacja produkcji poprzez zlecenie produkcji półfabrykatów firmie ALFA HI-TECH,
- restrukturyzacja zatrudnienia poprzez zwolnienia we wszystkich podmiotach grupy kapitałowej oraz przekazanie przez ELZAB S.A. pracowników do firmy ALFA HI-TECH,
- doskonalenie i rozszerzanie na kolejne podmioty wdrożonej od 01.07.2001 r. polityki kredytowej wobec odbiorców.

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.

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. Zgodnie z otrzymaną informacją, w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji została zawarta w dniu 22.07.2002 r. transakcja na 243 779 sztuk akcji.

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 latach 2001 - 2002 nie przekroczyła 20 %, sprawozdanie 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

Wynik finansowy za I półrocze 2002, opublikowany w raporcie skonsolidowanym za II kwartał 2002 r. w dniu 14.08.2002 r. wyniósł 1 477 tys. zł. Różnica w kwocie 32 tys. zł w stosunku do aktualnie publikowanego raportu wynika z obciążenia pozostałych kosztów operacyjnych złomowaniem materiałów. 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 skonsolidowanego 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

W I półroczu 2002 r. Spółki grupy kapitałowej zastosowały zmiany w polityce rachunkowości wynikające z wdrożenia znówelizowanej Ustawy o rachunkowości. W takim samym zakresie dokonano zmian w sprawozdaniach za okresy porównywalne.

Przedstawione poniżej skutki zmian dotyczą ELZAB S.A.

W Spółkach zmiana dotyczy głównie prezentacji sprawozdań finansowych.

Główna zmiana dotyczy utworzenia aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Różnica na wyniku finansowym z tego tytułu za porównywalne okresy wynosi:

- za 2000 r. (zysk z lat ubiegłych)	+ 206 tys. zł
- za I półrocze 2001 r.	+ 740 tys. zł
- za 2001 r.	+ 292 tys. zł

Specyfikację tytułów aktywów i rezerw odroczonego podatku dochodowego przedstawiają noty Nr 5 i 18. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.

Na wynik finansowy 2001 r. przeniesiono z pozycji przychodów przyszłych okresów dodatnie niezrealizowane różnice kursowe z tytułu wyceny rozrachunków w kwocie 204 tys. zł, co łącznie z kwotą odroczonego podatku dochodowego daje wpływ na wynik 2001 r. w kwocie 496 tys. zł.

Na majątek trwały Spółki wprowadzono prawo wieczystego użytkowania gruntów wykazywane dotychczas pozabilansowo:

na 30.06.2001	- 1 173 tys. zł
na 31.12.2001	- 864 tys. zł
na 30.06.2002	- 821 tys. zł

Po stronie pasywów kwoty te wykazane zostały w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych przychodów. Z wartości niematerialnych i prawnych do długoterminowych rozliczeń międzyokresowych przeniesiono koszty rozszerzenia spółki akcyjnej:

na 30.06.2001	- 603 tys. zł
na 31.12.2001	- 425 tys. zł
na 30.06.2002	- 248 tys. zł

W rezerwach na zobowiązania wykazano wszystkie rezerwy, które nie mają bezpośredniego związku z odpowiednimi pozycjami aktywów Spółki.

Wszelkie odpisy aktualizujące aktywa zmniejszyły je do wartości netto.

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

Nie dokonano korekty błędów podstawowych w sprawozdaniach podmiotów grupy kapitałowej ELZAB S.A.

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 30.06.2002	103
• przychody ze sprzedaży produktów oraz operacji finansowych za I półrocze 2002 r.	204
• wynik finansowy za I półrocze 2002 r.	-20

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

2C, 2D, 4A, 4B, 4C, 4D, 5A, 5B, 5J, 5K, 5L, 5M, 8B, 10D, 10F, 10G, 14A, 17, 18, 20C, 20D, 21D, 22A, 22B, 22C, 22D, 22E, 23D, 24A, 26A, 26B, 32A, 34, 35, 37C, 37D, 38

PODPISY

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
02-09-02	Jerzy Biernat	Prezes Zarządu	
02-09-02	Jerzy Malok	Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Handlu	
02-09-02	Stefan Opiela	Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Produkcji	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
02-09-02	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

Skład grupy kapitałowej ELZAB S.A. w I półroczu 2002 r. był następujący:

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

W 2001 r. staliśmy się 100 % udziałowcem w spółkach API Warszawa i UNIMEX Wrocław. Udział ELZAB S.A. w pozostałych podmiotach nie zmienił się.

W I półroczu 2002 roku grupa kapitałowa ELZAB S.A. produkowała i sprzedawała urządzenia i systemy wspomagania sprzedaży detalicznej, dostosowane do nowych wymagań technicznych wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów. Ponadto ELZAB S.A. posiadał w ofercie handlowej systemy do sprzedaży mobilnej, wagi elektroniczne, drukarki etykiet samoprzylepnych, systemy alarmowe oraz małogabarytowe komputery. Pomimo mniejszego niż wynikającego z prognoz rynkowych popytu na urządzenia fiskalne, grupa kapitałowa zachowała swój dotychczasowy udział w rynku.

Realizowano regularną 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.

Działalność grupy kapitałowej uwarunkowana była szeregiem czynników.

Ministerstwo Finansów Rozporządzeniem, które ukazało się w grudniu 2001 roku wprowadziło w 2002 roku obowiązek rejestracji sprzedaży przez kolejne podmioty rozpoczynające działalność gospodarczą. Przyniosło to skutek w postaci wzrostu sprzedaży głównie w pierwszych trzech miesiącach roku.

Rozwijała się sprzedaż urządzeń fiskalnych do aktualnych użytkowników kas produkcji ELZAB S.A., w związku ze zużyciem dotychczas stosowanych urządzeń.

Bardzo duży nacisk położono na realizację programu oszczędności kosztów funkcjonowania podmiotów grupy kapitałowej oraz kosztów finansowych w zakresie korzystania z kredytów na finansowanie działalności.

Konsekwentnie prowadzono działania w zakresie racjonalizacji zapasów oraz zmniejszenia należności.

Jednym z zasadniczych elementów prowadzonego procesu restrukturyzacji było zlecenie produkcji do zewnętrznej firmy ALFA

HI-TECH z kapitałem zagranicznym oraz koncentracji ELZAB S.A. na sprzedaży, rozwoju, serwisowaniu i obsłudze klientów.

Spółka UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław sprzedawała również urządzenia satelitarne do pozycjonowania pojazdów i usług monitorowania GPS.

II. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO - FINANSOWE

1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży wyrobów własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów I półrocza w 2002 r. wyniosły 37 301 tys. zł i ukształtowały się na poziomie wyższym o 25% od poziomu uzyskanego w porównywalnym okresie ubiegłego roku.

Wzrost sprzedaży spowodowany był wprowadzeniem obowiązku rejestracji sprzedaży przez podatników rozliczających się na podstawie karty podatkowej. Również wcześniej zapowiadana zmiana przepisów Ministerstwa Finansów, która weszła w życie 26 marca 2002, uniemożliwiająca podatnikowi dokonanie odpisu 50% od wartości kasy (za wyjątkiem pierwszego zakupu), spowodowała w pierwszych trzech miesiącach roku zdecydowany wzrost liczby kas zakupywanych w ramach wymian.

Dotyczyło to głównie zakupów kas typu ELZAB Delta Lux i ELZAB Extra 4095 przez duże organizacje handlowe, takie jak PSS Spółem, w pierwszych trzech miesiącach roku.

Od kwietnia nastąpił wyraźny spadek zakupów kas w ramach wymiany (szczególnie na droższe modele), pojawiły się także sygnały świadczące o innych zachowaniach podatników np. zwiększenie liczby wymian zapełnionych modułów fiskalnych w dotychczas eksploatowanych urządzeniach.

Poniżej oczekiwań ukształtował się poziom sprzedaży komputerów małogabarytowych (book size PC) oraz zestawów komputerowych z drukarką fiskalną, monitorem dotykowym i oprogramowaniem.

Spowodowane było to wzrastającą liczbą hipermarketów, wypierających małe i średnie placówki, które do Polski przenoszą całe know-how łącznie z komputerowymi systemami zarządzania. Polski producent może zaoferować jedynie drukarki fiskalne.

Również zmiana struktury sprzedaży wpłynęła pozytywnie na jej poziom.

ELZAB S.A. rozpoczął konsekwentną i uwieńczoną powodzeniem restrukturyzację sprzedaży reorientując się z drobnych odbiorców, oczekujących prostych i tanich rozwiązań, na odbiorców korzystających z rozwiązań systemowych oraz na pojedynczych odbiorców, którzy już mieli doświadczenia z kasami i obecnie wymieniając je, wiedzą czego więcej można oczekiwać od nowych kas produkcji ELZAB S.A. .

Pozytywnym zjawiskiem był także większy udział rynku odtworzeniowego w sprzedaży, co skutkowało częstszym zakupem kas bardziej zaawansowanych (ELZAB Delta, ELZAB Alfa, drukarek fiskalnych ELZAB Omega) a nie prostszych i tańszych (ELZAB Jota).

W I półroczu 2002 r. wystąpiła dominacja produktów ELZAB S.A. na rynku drukarek fiskalnych dla aptek.

Przychody ze sprzedaży podstawowych asortymentów uzupełniane były przez sprzedaż :

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

Grupa kapitałowa realizowała sprzedaż poprzez sieć dystrybucji opartą o sieć dystrybutorów regionalnych oraz autoryzowanych dealerów, na podstawie zawartych umów o współpracy. Umowy te regulują warunki handlowe, zasięg działania poszczególnych dystrybutorów, warunki umów zawieranych z dealerami oraz zasady i zakres działań promocyjnych, serwisowych, rozliczeń finansowych pomiędzy stronami.

Największe obroty w I półroczu 2002 realizowane były poprzez Spółki: SYRIUSZ Sp. z o.o. Rzeszów, API Sp. z o.o. Warszawa i UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław, które zrealizowały prawie 35% obrotu .

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

Do największych kontraktów realizowanych w I półroczu 2002 r. należały:

- dostawy kas fiskalnych do kilkudziesięciu Powszechnych Spółdzielni Spożywców SPOŁEM z terenu całego

- kraju,
- kontynuacja dostaw kas fiskalnych i wyposażenia dodatkowego na potrzeby instalacji w sieci sklepów Groszek - docelowo 600 sklepów (2-3 kasy / placówkę),
- kontynuacja dostaw drukarek fiskalnych oraz wyposażenia dodatkowego do sieci Saloników Prasowych KOLPORTER - docelowo 3 000 salonów,
- kontynuacja dostaw szuflad kasowych nowej generacji do restauracji McDonald's,
- dostawy kas fiskalnych do sieci przyjmującej zakłady sportowe PROFESJONAL.

Reklama

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

W ramach działań "public relations" szereg informacji o nowościach w ofercie grupy kapitałowej ELZAB S.A. ukazało się w prasie branżowej.

Promocja wizerunku i produktów ELZAB S.A.

W relacjach inwestorskich publikowane były informacje mające istotne znaczenie (PAP, wybrane tytuły prasowe, internet).

Sieć dystrybucji była informowana o promocjach, nowościach i aktualnej ofercie przy pomocy krótkich INFOMAILI.

Zakładano kolejne bezpłatne konta dealerom.

Odbyły się regionalne spotkania z siecią dealerską w regionach dystrybucji RELPOL BIS, INFORMATYK i OFFICE SYSTEM, na których przedstawiono nową politykę kredytową dla dealerów, która zapewnia dostęp do nieoprocentowanego kredytu i daje kolejny argument poprawiający konkurencyjność naszych urządzeń.

Produkty i wizerunek ELZAB S.A. promowane były poprzez uczestnictwo w największych na świecie targach informatycznych i telekomunikacyjnych CeBIT'2002 w Hanowerze (już po raz dziewiąty) oraz INFOSYSTEM'2002 w Poznaniu.

Dla właściwej prezentacji asortymentu sprzedaży na tych imprezach wystawienniczych, wydano katalogi produktów w języku angielskim i niemieckim oraz inne materiały informacyjno-reklamowe (karty katalogowe, opisy, itp.).

Oferta Spółki jest jedną z najszerzych ofert pośród polskich producentów urządzeń fiskalnych.

Potwierdzeniem tego może być uzasadnienie do przyznanej w 2002 roku, symbolicznej nagrody jaką otrzymał ELZAB S.A. od portalu internetowego herc.pl specjalizującego się w zagadnieniach urządzeń fiskalnych. Serwis herc.pl jest w tej chwili najbardziej opiniotwórczym medium, dane z portalu są wykorzystywane przez prasę branżową.

W uzasadnieniu przyznania nagrody portalu herc.pl czytamy: "za największą różnorodność oferty handlowej oraz poszukiwanie nowych rynków zbytu w 2001 roku".

Aktywizacja sprzedaży

W I półroczu 2002 r. kontynuowano realizację dwóch programów, których edycje będą powtarzały się corocznie:

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

Dla sieci dealerskiej został przygotowany i dostarczony nowy katalog produktów.

Eksport w I półroczu 2002 r. był kontynuowany głównie na rynki wschodnie - Białoruś i Ukraina. Na Ukrainę po raz pierwszy wysłane zostały drukarki FP600.

Sytuacja gospodarcza w Rumunii nie uległa zmianie w I półroczu 2002 r. Termin wprowadzenia obowiązkowego posiadania kas nie został określony, a sytuacja wskazuje na odroczenie tematu "na później".

W Niemczech trwają rozmowy z nowymi partnerami. Wprowadzenie EURO nie spowodowało (jak oczekiwano) szczególnego zapotrzebowania na kasy. Sprzedaż na rynku przebiega w sposób umiarkowany.

2. Wynik finansowy

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

W I półroczu 2002 r. korekta obrotów z tego tytułu wyniosła 7 529 tys. zł. Łączna kwota przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej, po dokonaniu wyłączeń wynosi 37 301 tys. zł,

z czego

• ELZAB S.A.	35 693 tys. zł
• Spółki zależne	9 137 tys. zł
• Eliminacja obrotów wewnętrznych	7 529 tys. zł.

Grupa kapitałowa osiągnęła w I półroczu 2002 r. zysk na sprzedaży w wysokości 6 223 tys. zł, z czego:

• Zysk na sprzedaży w ELZAB S.A.	+6 307 tys. zł
• Strata na sprzedaży spółek zależnych	- 110 tys. zł
• Korekta wyniku o zrealizowaną marżę w zapasach	+ 26 tys. zł

Zysk na sprzedaży grupy kapitałowej zmniejszyło ujemne saldo przychodów i kosztów operacyjnych w kwocie 2 747 tys. zł, co daje zysk na działalności operacyjnej w kwocie 3 476 tys. zł.

Główne pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w kwocie 1 629 tys. zł obejmują :

- przywrócenie wartości odpisu aktualizującego należności,
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze (odprawy, nagrody jubileuszowe, niewykorzystane urlopy),
- rozwiązanie rezerwy na materiały znajdujące się w Wolnym Obszarze Celnym oraz na trudno-zbywalne wyroby i półfabrykaty w związku z ich zagospodarowaniem,
- zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych,
- przychody z dzierżaw majątku trwałego.

Główne pozycje pozostałych kosztów operacyjnych w kwocie 4 376 tys. zł obejmują :

- aktualizację wartości aktywów nie finansowych,
- utworzenie rezerwy na prawdopodobne straty z tytułu należności,
- amortyzację oddanych w dzierżawę środków trwałych,
- amortyzację niewykorzystanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Wynik na działalności operacyjnej pomniejszyło ujemne saldo przychodów i kosztów finansowych w kwocie 1 036 tys. zł, w efekcie czego osiągnięto na działalności gospodarczej zysk w wysokości 2 440 tys. zł.

Główne pozycje przychodów finansowych w kwocie 762 tys. zł obejmują :

- naliczone odsetki,
- zysk ze zbycia inwestycji,
- przywrócenie odpisu aktualizującego z tytułu odsetek i dyskonta weksli.

Główne pozycje kosztów finansowych w kwocie 1 798 tys. zł obejmują :

- odsetki od kredytów i pożyczki
- odpisy aktualizujące z tytułu odsetek od należności i dyskonta weksli,
- koszt sprzedanych wierzytelności,
- ujemne różnice kursowe.

Po uwzględnieniu odpisu wartości firmy w wysokości 69 tys. zł skonsolidowany zysk brutto za I półrocze 2002 r. wynosi 2 371 tys. zł i obciążony został podatkiem dochodowym w wysokości 926 tys. zł, w tym (w tys. zł):

• podatek dochodowy w ELZAB S.A.	919
w tym: część bieżąca	1 087
część odroczone	- 168
• podatek dochodowy odroczony od zrealizowanej marży z tytułu zmniejszenia się zapasów produktów ELZAB S.A. w magazynach spółek zależnych.	7

Struktura wyniku finansowego netto grupy kapitałowej ELZAB S.A. w wysokości 1 445 tys. zł jest następująca (w tys. zł):

• zysk netto ELZAB S.A.	2 794
• strata netto spółek zależnych	- 755
• zrealizowany zysk z tytułu zmniejszenia zapasów produktów ELZAB S.A. w spółkach zależnych	19
• korekta konsolidacyjna z tytułu odpisu aktualizującego należności i odsetki od należności w ramach grupy kapitałowej	-544
• odpis wartości firmy	- 69

3. Struktura aktywów i pasywów w bilansie skonsolidowanym grupy kapitałowej

W skonsolidowanym bilansie grupy kapitałowej znaczącą pozycję stanowią aktywa i pasywa ZUK ELZAB S.A. Udział ZUK ELZAB S.A. w sumie aktywów i pasywów spółek grupy kapitałowej bez wyłączeń wynosi 87,2 %. Udział spółek zależnych jest następujący:

- - API Sp. z o.o. 8,4 %,
- - UNIMEX Sp. z o.o. 4,1 %,
- - KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o. 0,3 %

Struktura bilansu

Suma bilansowa wg stanu na 30.06.2002 r. zmniejszyła się o 6,9% w stosunku do stanu na koniec 2001 r. Zmiana nastąpiła we wszystkich głównych pozycjach aktywów i pasywów. Aktywa trwałe zmniejszyły się w stosunku do stanu na koniec 2001 r. o 32,9%.

Zwiększyły się wartości niematerialne i prawne w swojej głównej pozycji - koszty prac rozwojowych. Amortyzacja za okres I półrocza 2002 r. była większa od poniesionych na wartości niematerialne i prawne kosztów przedsięwzięć zakończonych wynikiem pozytywnym.

Rzeczowe aktywa trwałe zmniejszyły się o 7,4%. Amortyzacja za okres I półrocza 2002 r. przewyższyła wartość inwestycji w rzeczowy majątek trwały. Największy wpływ na spadek wartości aktywów trwałych miała sprzedaż akcji RELPOL S.A., co spowodowało zmniejszenie długoterminowych aktywów trwałych o 97,4%.

Aktywa obrotowe wzrosły w stosunku do stanu na koniec 2001 r. o 8,13%.

Zapasy zmniejszyły się o 18,5%, co ma związek z reorganizacją produkcji, a tym samym restrukturyzacją zapasów a także z ich aktualizacją dokonywaną na przestrzeni I półrocza 2002 r.

W stosunku do stanu na koniec 2001 r. nastąpił wzrost należności wynikający między innymi ze zmiany struktury należności i należności wekslowych, które zmniejszyły się o 29,7%.

Wzrosły również krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w pozycji kosztów prac rozwojowych, a także w tych pozycjach kosztów, które są rozliczne w danym roku i w stanie na koniec poprzedniego roku wykazują wartość zerową.

W pasywach bilansu wzrosły kapitały własne, głównie z tytułu dodatniego wyniku finansowego za I półrocze 2002 r.

Zobowiązania krótkoterminowe zmalały głównie z tytułu spłaty pożyczki RELPOL S.A. i dalszego zmniejszania się kredytów bankowych. Wzrosły zobowiązania z tytułu dostaw, co związane jest z reorganizacją produkcji. Dotychczasowe dostawy materiałowe zostają stopniowo zastępowane zakupem półproduktów z firmy ALFA HI-TECH o korzystnych terminach płatności.

Rozliczenia międzyokresowe w pasywach bilansu obejmują głównie rozliczenia międzyokresowe przychodów w ELZAB S.A. z tytułu gruntów w wieczystym użytkowaniu.

4. Lokaty kapitałowe

Stan finansowego majątku trwałego netto na koniec I półrocza 2002 r. w konsolidowanych spółkach stanowi kwotę 166 tys. zł, z czego (w tys. zł):

- udziały ELZAB S.A. 5
 - API Sp. z o.o. (konsolidowana) 0
(cała wartość udziałów w kwocie 473 tys. zł została objęta aktualizacją na 31.12.2001)
 - UNIMEX Sp. z o.o. (konsolidowana) 0
(cała wartość udziałów w kwocie 400 tys. zł objęta została aktualizacją na 31.12.2000 oraz zakupione w 2001 r. udziały w wysokości 50 tys. zł objęte zostały aktualizacją na 31.12.2001)
 - KOMPUTER SERWIS Kijów (konsolidowana) 0
(cała wartość udziałów w wysokości 370 tys. zł objęta została aktualizacją w 2001 r.)
 - 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. 0
(cała wartość udziałów w kwocie 600 tys. zł została objęta aktualizacją w 2000 r.)
 - LEWIATAN HOLDING S.A. 5
- API Sp. z o.o. 138
 - 5 akcji ELZAB S.A. 0
 - udziały w Spółce GPS Polska 0
(całe wartości udziałów w kwocie 19 tys. zł zostały objęte aktualizacją w 2001 r.)
 - udziały w Spółce COKOM 138
- UNIMEX Sp. z o.o.: 23
 - 2 780 akcji ELZAB S.A. o wartości

5. Zabezpieczenia na majątku oraz zobowiązania warunkowe

Kwota zobowiązań warunkowych w ELZAB S.A. wg stanu na 30.06.2002 r. wynosi 15 366 tys. zł. i obejmuje (w tys. zł):

- zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w Banku Handlowym S.A.
O/Katowice Filia Gliwice 3 374
 - a) przewłaszczenie środków trwałych 616
 - b) hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Międzywodziu
(ośrodek wczasowy) 258
 - c) przewłaszczenie zapasów magazynowych 2 500
 - d) cesja wierzytelności z umowy o współpracę w zakresie obrotu towarowego
z UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław, GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry
- zabezpieczenie kredytu obrotowego w Banku Handlowym w Warszawie S.A.
O/Katowice Filia Gliwice 7 000
 - a) hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Zabrze ul. Kruczkowskiego 39 7 000
 - b) cesja wierzytelności z umowy o współpracy w zakresie obrotu towarowego z
API Sp. z o.o. Warszawa,
- zabezpieczenie kredytu w Banku Śląskim S.A. Katowice O/Bytom: 4 992
 - a) przewłaszczenie zapasów
 - b) cesja wierzytelności z umów o współpracy w zakresie obrotu towarowego
z firmami INFORMATYK Szczecin, OFFICE SYSTEM Poznań, RELPOL BIS Żary
- zabezpieczenie kredytu w Banku Polska Kasa Opieki S.A. O/Katowice:
 - a) cesja wierzytelności z umów o współpracę w zakresie obrotu towarowego
z firmami ZETO Białystok, SYRIUSZ Rzeszów

ELZAB S.A. nie udzielał gwarancji i poręczeń.

Kwota zobowiązań warunkowych na 30.06.2002 r. w API Sp. z o.o. wynosi 422 tys. zł i obejmuje zabezpieczenie wekslowe umów leasingu.

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

III. PROGNOZA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

W I półroczu 2002 roku grupa kapitałowa produkowała i sprzedawała, poprzez sieć dystrybucyjną, urządzenia i systemy wspomagania sprzedaży detalicznej, dostosowane do nowych wymagań technicznych wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów. Ponadto Spółka posiadała w ofercie handlowej systemy do sprzedaży mobilnej, wagi elektroniczne, drukarki etykiet samoprzylepnych, systemy alarmowe oraz małowagarytowe komputery. Pomimo mniejszego niż wynikającego z prognoz rynkowych popytu na urządzenia fiskalne, Spółka zachowała swój dotychczasowy udział w rynku.

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.

Grupa kapitałowa ELZAB S.A. prowadziła w I półroczu 2002 r. roku dalsze, intensywne działania oszczędnościowe mające na celu obniżenie kosztów funkcjonowania podmiotów grupy kapitałowej, w tym w szczególności kosztów materiałowych, pracy, handlowych i stałych oraz finansowych.

Uzyskano konkretne efekty w postaci obniżenia, w stosunku do stanu na 31.12.2001 r. zapasów o 2 295 tys. zł, oraz kredytów o 7 925 tys. zł. Oszczędności kosztów były najbardziej widoczne w II kw. 2002 r., szczególnie w ELZAB S.A., po odejściu zwolnionych grupowo pracowników.

Zmniejszenie kredytów było możliwe także w wyniku wprowadzenia 1.07.2001 r. nowej polityki kredytowej wobec odbiorców produktów ELZAB S.A.

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

Strategia rozwoju 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. Spółka 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.

W I kwartale 2002 roku przeprowadzona została reorganizacja ELZAB S.A. polegająca na zleceniu produkcji do zewnętrznej firmy ALFA HI - TECH z kapitałem zagranicznym, mająca na celu koncentrację Spółki wraz z podmiotami zależnymi na zadaniach sprzedaży, rozwoju, serwisu i obsługi klienta oraz poprawę wyników ekonomicznych. Nastąpiła dalsza restrukturyzacja zatrudnienia we wszystkich podmiotach, co pozwoliło na znaczne zwiększenie wydajności, mierzonej wielkością sprzedaży na jednego zatrudnionego.

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. Powstaną nowe modele kas, wag i innych urządzeń dostosowanych do potrzeb nowych i dotychczasowych klientów.

W sferze zamierzeń marketingowych grupy kapitałowej 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 stanowią będą coraz to bardziej znaczącą grupę odbiorców.

W sferze zamierzeń marketingowych ELZAB S.A. skierowanych na rynki zagraniczne, są działania zmierzające do rozszerzenia dostaw sprzętu do Niemiec i Szwajcarii oraz do Rumunii.

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.

Podpisali:

Jerzy Biernat - Prezes Zarządu,

Jerzy Malok - Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Handlu

Stefan Opiela - Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Produkcji

W załączeniu raport ELZAB SOFT Sp. z o.o. - podmiot zależny wyłączony z konsolidacji.

***SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ELZAB SOFT Sp. z o.o.
ZA I półrocze 2002 r.***

(jednostka zależna wyłączona z konsolidacji)

BILANS	1-sze półrocze (rok bieżący)	2001r poprzedni	2001 półrocze (rok poprzedni)
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	51	79	980
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	42	67	92
- wartość firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwałe	9	12	26
3. Należności długoterminowe			
3.1. Od jednostek powiązanych			
3.2. Od pozostałych jednostek			
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			862
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			862
II. Aktywa obrotowe	52	31	126
1. Zapasy	2	2	61
2. Należności krótkoterminowe	40	7	59
2.1. Od jednostek powiązanych	30	1	48
2.2. Od pozostałych jednostek	10	6	11
3. Inwestycje krótkoterminowe			
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10	22	6
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10	22	6
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
A k t y w a r a z e m	103	110	1106
P a s y w a			
I. Kapitał własny	-439	-419	314
1. Kapitał zakładowy	500	500	500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	14	14	14
5. Kapitał z aktualizacji wyceny			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-933	-93	-93
8. Zysk (strata) netto	-20	-840	-107
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	542	529	792
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	535	522	792
3.1. Wobec jednostek powiązanych	415	371	704
3.2. Wobec pozostałych jednostek	120	151	88
3.3. Fundusze specjalne			
4. Rozliczenia międzyokresowe	7	7	
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7	7	
a) długoterminowe	7	7	
b) krótkoterminowe			
P a s y w a r a z e m	103	110	1106

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

POZYCJE POZABILANSOWE	1-sze półrocze (rok bieżący)	2001 poprzedni rok	2001 półrocze (rok poprzedni)
1. Należności warunkowe			
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
2. Zobowiązania warunkowe			
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
3. Inne (z tytułu)			
-			
...			
Pozycje pozabilansowe, razem			

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1-sze półrocze (rok bieżący)	1-sze półrocze (rok poprzedni)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	204	260
- od jednostek powiązanych	199	230
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	204	260
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	148	166
- od jednostek powiązanych		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	148	166
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	56	94
IV. Koszty sprzedaży		
V. Koszty ogólnego zarządu	75	200
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-19	-106
VII. Pozostałe przychody operacyjne		
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Dotacje		
3. Inne przychody operacyjne		
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
3. Inne koszty operacyjne		
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-19	-106
X. Przychody finansowe		
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		
XI. Koszty finansowe	1	1
1. Odsetki, w tym:		
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne	1	1
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	-20	-107

XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	-20	-107
XV. Podatek dochodowy		
a) część bieżąca		
b) część odroczone		
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	-20	-107
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	1-sze półrocze (rok bieżący)	2001r rok poprzedni	2001 półrocze (rok poprzedni)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	-419	415	415
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych			
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	-419	415	415
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia (z tytułu)			
- emisji akcji (wydania udziałów)			
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- umorzenia akcji (udziałów)			
-			
...			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	500	500	500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy			
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
...			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu			
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
...			
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu			
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	14	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			
-			
...			
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	14	14	14
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- zbycia środków trwałych			
-			
...			
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu			
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
...			
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-93	-119	-119
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
- podziału zysku z lat ubiegłych			
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
...			
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-93	-119	-119
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-93	-119	-119
a) zwiększenia (z tytułu)			
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)		26	26
strata za 2001 rok	-840		
pokrycie straty z 1998r		26	26
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-933	-93	-93
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu			
8. Wynik netto	-20	-840	-107
a) zysk netto			
b) strata netto	20	840	107
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-439	-419	314
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2002 półrocze (rok bieżący)	2001 półrocze (rok poprzedni)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	-13	-51
I. Zysk (strata) netto	-20	-107
II. Korekty razem	7	56
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	28	29
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		-16
8. Zmiana stanu należności	-33	9
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12	-25
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		59
11. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-13	-51
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		
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		
II. Wydatki		
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i		
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		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
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		
II. Wydatki		
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż 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		
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-13	-51
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	23	57
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	10	6
- o ograniczonej możliwości dysponowania		