

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport roczny SA-R 2000

(Zgodnie z § 46 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998r. - Dz.U. Nr 163, poz. 1160)

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

Za rok bieżący obejmujący okres od 00-01-01 do 00-12-31
 oraz za rok poprzedni obejmujący okres od 99-01-01 do 99-12-31 dnia 01-02-15
 (data przekazania)

Zakłady Urzędzeń Komputerowych ELZAB S.A.

(pełna nazwa emitenta)

ZUK ELZAB S.A.

informatyka i telekomunikacja

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

41-813

Zabrze

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Kruczkowskiego

39

(ulica)

(numer)

032 272 20-21-26

032 272-25-83

zalog@elzab.com.pl

(telefon)

(fax)

(e-mail)

648-000-02-55

270036336

www.elzab.com.pl

(NIP)

(REGON)

(www)

Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z
 o.o. Katowice (nr 1695)

dnia 01-02-09

(podmiot uprawniony do badania)

(data wydania opinii)

Raport roczny zawiera :

- ☒ Pismo Prezesa Zarządu
- ☒ Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta)
- ☒ Sprawozdanie finansowe
- ☒ Wstęp
- ☒ Bilans
- ☒ Rachunek zysków i strat
- ☒ Komentarz Zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
- ☒ Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta)
- ☒ Zestawienie zmian w kapitale własnym
- ☒ Rachunek przepływu środków pieniężnych
- ☒ Noty objaśniające i dodatkowe noty objaśniające

WYBRANE DANE FINANSOWE (2000)	tys. zł	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	57 866	14 450
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5 183	-1 294
III. Zysk (strata) brutto	-11 293	-2 820
IV. Zysk (strata) netto	-11 024	-2 753
V. Aktywa, razem (stan na 00-12-31)	83 500	21 466
VI. Zobowiązania, razem (stan na 00-12-31)	42 028	10 805
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	41 411	10 646
VII. Kapitał własny (stan na 00-12-31)	40 207	10 337
VIII. Kapitał akcyjny (stan na 00-12-31)	17 218	4 426
IX. Liczba akcji (stan na 00-12-31)	1 251 546	
X. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO) (stan na 00-12-31)	32,13	8,26
XI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą w zł/EURO	-8,81	-2,20
XII. Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)		

LIST PREZESA

Szanowni Państwo!

W imieniu Zarządu Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. przedstawiam Państwu informację o działalności Spółki i o jej wynikach za 2000 rok.

W minionym roku Spółka produkowała i sprzedawała urządzenia i systemy wspomagania sprzedaży detalicznej, których ofertę rozszerzyliśmy o nowe modele kas i drukarek fiskalnych. Ponadto Spółka wprowadziła do oferty handlowej systemy do sprzedaży mobilnej, wagi elektroniczne, drukarki etykiet samoprzylepnych, systemy alarmowe oraz małogabarytowe komputery. W 2000 roku, pomimo ograniczonego popytu na urządzenia fiskalne, Spółka zachowała swój dotychczasowy udział w rynku.

Spółka prowadziła działania promocyjne i reklamowe w zmniejszonej formie, dostosowanej do wielkości dysponowanych środków finansowych oraz zapewniającej bezpośrednie dotarcie do potencjalnych klientów. Uczestniczyliśmy jak co roku w prestiżowych wystawach, targach krajowych i zagranicznych.

W 2000 roku realizowane były prace badawczo-rozwojowe, mające na celu dostosowanie oferty handlowej do potrzeb rynkowych, jednak znaczącą część sił i środków poświęciliśmy na prace mające na celu przygotowanie naszych produktów do uzyskania powtórnie homologacji według zmienionych wymogów technicznych określonych Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 23 grudnia 1999 roku. Działania te zaowocowały uzyskaniem pozytywnych wyników badań dla trzech produktów Spółki.

W minionym roku uzyskaliśmy przedłużenie do 2003 roku certyfikatu jakości ISO 9002.

Rozpoczęliśmy sprzedaż naszych produktów w Niemczech, w Rumunii i kontynuowaliśmy sprzedaż na rynkach wschodnich: Ukrainy, Białorusi, Litwy i krajów nadbałtyckich.

W pierwszym kwartale 2000 roku Spółka powiększyła do 14,68 % swój udział w RELPOL S.A. Żary z zamiarem korzystnej sprzedaży znaczącego pakietu przyszłemu inwestorowi strategicznemu.

Na przełomie października i listopada nastąpiła zmiana większościowego akcjonariusza Spółki. Podmiotem dominującym wobec ZUK ELZAB S.A. jest aktualnie włoska firma MACAPEL S.p.A., stu procentowy udziałowiec firmy MWCR S.p.A., która jest największym dostawcą kas elektronicznych na rynku włoskim oraz znaczącym eksporterem.

Spółka prowadziła w 2000 roku działania oszczędnościowe mające na celu obniżenie kosztów funkcjonowania Spółki, w tym w szczególności kosztów korzystania z obcych środków na finansowanie działalności. Jednak spadek sprzedaży spowodowany ograniczeniem popytu na urządzenia fiskalne w połączeniu z ostrą walką konkurencyjną, spowodował spadek rentowności.

Na koniec ubiegłego roku dokonano urealnienia majątku Spółki, co spowodowało obciążenie wyniku w postaci utworzonych rezerw. W efekcie powyższego Spółka w 2000 roku poniosła stratę, pomimo dodatniego wyniku ze sprzedaży.

Podjęte działania oszczędnościowe zostaną w 2001 roku znacznie zintensyfikowane, co w połączeniu z wykorzystaniem doświadczeń branżowego inwestora strategicznego oraz możliwości działania w ramach silnej grupy kapitałowej MACAPEL powinno przynieść efekty w najbliższej przyszłości.

Pragnę w imieniu Zarządu podziękować naszym wiernym akcjonariuszom za wsparcie oraz zapewnić, że dołożymy wszelkich starań aby w 2001 roku umocnić pozycję rynkową Spółki, poprawić wyniki finansowe oraz odzyskać zaufanie akcjonariuszy i inwestorów.

**ZAKŁADY URZĄDZEŃ KOMPUTEROWYCH
„ELZAB” SPÓŁKA AKCYJNA
W ZABRZU**

OPINIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

KATOWICE, LUTY 2001 ROK

**OPINIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
DLA RADY NADZORCZEJ I AKCJONARIUSZY
ZAKŁADÓW URZĄDZEŃ KOMPUTEROWYCH „ELZAB” SPÓŁKA AKCYJNA W ZABRZU**

Przeprowadziłyśmy badanie sprawozdania finansowego Zakładów Urządzeń Komputerowych „Elzab” SA w Zabrze, na które składa się:

- 1/ wstęp,
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2000 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę
83.500.505,61 zł,
- 3/ rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2000 roku wykazujący stratę netto
11.023.673,19 zł,
- 4/ zestawienie zmian w kapitale własnym,
- 5/ rachunek przepływu środków pieniężnych, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę
2.947.395,31 zł,
- 6/ noty objaśniające oraz dodatkowe noty objaśniające do wyżej wymienionego sprawozdania finansowego,
- 7/ komentarz Zarządu na temat działalności ZUK „Elzab” S.A.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego jest odpowiedzialny Zarząd jednostki.

Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawdziwości i jasności.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłyśmy stosownie do:

- 1/ postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591, z późn. zmianami),
 - 2/ norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
 - 3/ przepisów Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 roku w sprawie rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych oraz terminów ich przekazywania przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu (Dz. U. Nr 163, poz. 1160)
- oraz w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia o nim miarodajnej opinii.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i szacunków, jak i ogólną ocenę przedstawionego sprawozdania.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Jest ono zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i statutem jednostki i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2000 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2000 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w badanym sprawozdaniu finansowym.

Biegli rewidenci:

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-954 Katowice, ul. Powstańców 34
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

.....
*Krystyna Sawosz - Tilkowska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 8336/205*

.....
*Andrzej Młynarczyk
Członek Zarządu*

.....
*Teresa Gręda
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 7748/199*

.....
*Ewa Szczepańska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 9299/6976*

Katowice, dnia 9 lutego 2001 roku

WSTĘP

a) podstawowy przedmiot działalności emitenta według Europejskiej Klasyfikacji Działalności oraz wskazanie okresów, za które prezentowane są sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe

Przedmiot działalności emitenta kwalifikuje się do grupy EKD Nr 3002 "Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji".

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.

W raporcie prezentowane są sprawozdania finansowe za okres od 1.01.2000 r. do 31.12.2000 r. i za porównywalny okres poprzedniego roku tj. od 01.01.1999 r. do 31.12.1999 r.

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

W prezentowanych sprawozdaniach finansowych za 2000 rok i za 1999 rok zachowana została porównywalność danych i metod rachunkowości, wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

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

MAJĄTEK TRWAŁY

· Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują koszty prac badawczo - rozwojowych, oprogramowanie komputerów, koszty poniesione przy rozszerzeniu spółki akcyjnej.

Koszty prac badawczo - 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 badawczo - rozwojowych umarzane są przez 3 lata.

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

Koszty poniesione przy rozszerzeniu spółki akcyjnej wykazywane są wg cen nabycia i umarzane przez okres 5 lat.

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o skumulowaną amortyzację). Podstawę dokonywania odpisów stanowi plan amortyzacji. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

· Rzeczowy majątek trwały

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

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

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową.

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

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

Wartość inwestycji rozpoczętych wykazywana jest w wysokości poniesionych wydatków na przyszłe środki trwałe.

· Finansowe składniki majątku trwałego

Finansowy majątek trwały obejmuje:

- udziały w zagranicznej spółce KOMPUTER SERWIS Kijów, udział ZUK ELZAB S.A. stanowi 95 % ; udziały w spółce KOMPUTER SERWIS wykazywane są wg cen nabycia,
- udziały w spółce API Sp. z o.o. Warszawa, udział ZUK ELZAB S.A. stanowi 59,17 %; udziały wykazywane są wg cen nabycia,
- udziały w spółce UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław, udział ZUK ELZAB S.A. stanowi 57,14 %; cała kwota udziałów w wysokości 400 tys. zł objęta została aktualizacją wyceny w związku z ujemnymi kapitałami własnymi spółki UNIMEX na 31.12.2000 r.,
- udziały w spółce ELZAB SOFT Sp. z o.o. Zabrze, udział ZUK ELZAB S.A. stanowi 55 %; udziały wykazywane są wg cen nabycia,
- udziały w spółce GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry, udział ZUK ELZAB S.A. stanowi 20,69 %, a udział w WZA wynosi 11,32 %; udziały wykazywane są wg cen nabycia,
- akcje spółki RELPOL S.A. Żary - udział w kapitale i w głosach na WZA wynosi 14,68 %; akcje RELPOL S.A. wykazywane są wg kursu giełdowego na dzień bilansowy.

MAJĄTEK OBROTOWY

· Zapasy

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego obejmują: materiały, produkcję w toku, półfabrykaty, 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.

Wyprodukowane we własnym zakresie materiały wycenia się po koszcie wytworzenia nie wyższym od ceny sprzedaży liczonej przez dostawców. Wartość przyjętych na stan zapasów odpadów ustala się w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

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

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

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

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

Zaliczki na poczet dostaw zostały wykazane w wartości nominalnej.

Na koniec 2000 roku dokonana wycena zapasów obciążyła pozostałe koszty operacyjne.

Utworzona została również rezerwa na materiały z lat poprzednich składowane na WOC zakupione pod nie w pełni zrealizowane kontrakty na dostawy kas na Ukrainę i dla Poczty Polskiej oraz na nadmierne i niechodliwe zapasy półfabrykatów i wyrobów.

· Należności

Należności krótkoterminowe są to należności, których okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok. Należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o rezerwy).

Należności i roszczenia wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty łącznie z odsetkami za zwłokę, przy czym odsetki te księgowane są na dobro przychodów finansowych.

Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie rezerw, przy czym rezerwy te tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jaki się wiąże z daną należnością. Rezerwy na należności tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, w przypadku gdy dotyczą odsetek w ciężar kosztów finansowych.

Transakcje zawierane w walucie polskiej wykazywane są według wartości nominalnej.

Transakcje rozliczane w walutach obcych ujmowane są po obowiązującym na dzień przeprowadzenia transakcji średnim kursie ustalonym przez Prezesa NBP dla danej waluty.

Zrealizowane różnice kursowe powstałe między dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji zaliczane są odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Na 31.12.2000 r. należności wyrażone w walucie obcej wycenione są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP obowiązującego w tym dniu, a ustalone w ramach jednej waluty saldo różnic kursowych odniesione zostało odpowiednio na:

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

· Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

Krótkoterminowe papiery wartościowe obejmują weksle obce o terminie wykupu powyżej 3 miesięcy.

· Środki pieniężne

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki na rachunkach bankowych.

Środki pieniężne wycenione zostały w wartości nominalnej.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych wykazywane są łącznie z odsetkami.

Odsetki te (za wyjątkiem odsetek od Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych) odnoszone są na dobro przychodów finansowych.

Środki pieniężne obejmują również weksle obce o terminie wykupu do 3 miesięcy.

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują:

- poniesione koszty prac badawczo-rozwojowych gromadzone do momentu ich zakończenia,
- koszty ubezpieczeń osobowych w AMPLICO-LIFE,
- koszty ubezpieczeń majątkowych,
- koszty prenumeraty czasopism.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują rezerwę na odprawy dla pracowników przewidzianych do zwolnienia w 2001 roku.

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitały wykazywane są w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem w Rejestrze Handlowym :

- kapitał akcyjny spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Rejestru Handlowego w wartości nominalnej,
- kapitał zapasowy jest tworzony zgodnie ze statutem na podstawie Uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, obejmuje również nadwyżkę uzyskaną ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny stanowi różnicę pomiędzy wartością netto środków trwałych przed i po aktualizacji dokonywanej na podstawie stosownych przepisów.

Różnice z aktualizacji wyceny w momencie rozchodu lub likwidacji środka trwałego przenoszone są na kapitał zapasowy.

REZERWY

Stan rezerw na 31.12.2000 r. obejmuje :

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

- rezerwę na obniżenie wartości socjalnego majątku trwałego.

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

Rezerwy na odsetki od należności oraz na wycenę papierów wartościowych obciążyły koszty finansowe.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem pokrywanych ze środków funduszy specjalnych, których termin płatności ostatniej raty przypada na lata następujące po dniu bilansowym.

Zobowiązania te wykazane zostały w kwocie wymagającej zapłaty na dzień bilansowy.

Zobowiązania długoterminowe obejmują zaległości z tytułu składek ZUS od VIII/93 r. do V/94 r. spłacane w układzie ratalnym do 2002 roku. Stan zobowiązań długoterminowych z tego tytułu na 31.12.2000 r. wynosi 617 tys. zł.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

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

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

Na 31.12.2000 r. zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenione zostały według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP obowiązującego w tym dniu, a ustalone w ramach jednej waluty saldo różnic kursowych odnosi się odpowiednio:

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

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Wielkość funduszy została wykazana w wielkości nominalnej.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Przychody przyszłych okresów obejmują:

- różnice z wyceny wniesionego aportu rzeczowego do Spółki KOMPUTER SERWIS Kijów,
- nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi z wyceny bilansowej na dzień bilansowy.

INWENTARYZACJA

Wykazane w księgach rachunkowych i w bilansie stany aktywów i pasywów poddane były inwentaryzacji w terminach wynikających z Ustawy o rachunkowości, Zakładowego Planu Kont i Planu inwentaryzacji na 2000 rok.

Inwentaryzacja obejmowała :

- produkcję w toku - spis z natury,
- nie zakończone prace badawczo-rozwojowe - weryfikacja dokumentów,
- wartości niematerialne i prawne – weryfikacja dokumentów,
- własne składniki majątkowe powierzone kontrahentom – pisemne potwierdzenie stanów,
- depozyty obce – spis z natury,
- środki pieniężne w kasie, krótkoterminowe papiery wartościowe, finansowe składniki majątku trwałego - spis z natury, weryfikacja dokumentów,
- środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych, należności i zobowiązania - weryfikacja dokumentów i pisemne potwierdzenie sald.

POMIAR WYNIKU

Pomiar wyniku finansowego nastąpił przy zastosowaniu następujących zasad rachunkowości:

- zasady memoriału, tj. ujęcia w księgach rachunkowych oraz sprawozdaniu finansowym ogółu operacji dotyczących danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały 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.

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

W przedstawionych sprawozdaniach finansowych i porównywalnych danych finansowych ujęte zostały korekty zalecone przez biegłych rewidentów w trakcie badania. Opinie biegłych rewidentów do sprawozdań za prezentowane okresy nie zawierały zastrzeżeń.

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

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

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

Sprawozdanie finansowe Spółki 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 wg MSR.

1. Prezentacja sprawozdań finansowych

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

2. Sprawozdawczość finansowa w gospodarce hiperinflacyjnej

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

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

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

Środki trwałe zostały przeszacowane zgodnie ze wskaźnikami opublikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny.

Przeszacowanie to nie może zostać uznane za dokonane zgodnie z wymogami MSR 29, ponieważ Spółka nie korzystała ze wskaźników ogólnego wzrostu cen oraz nie doprowadziła ich wartości do cen na dzień 31.12.1996 roku.

3. Korekty błędów

Zgodnie z MSR 8, "Zysk netto i strata netto, podstawowe błędy i zmiany w zasadach rachunkowości", dane porównawcze za poprzedni okres (za 1999 rok) winny być przetworzone w celu skorygowania istotnych błędów ujawnionych w danym okresie a odnoszących się do poprzednich okresów.

PSR nie zezwalają na przekształcenie sprawozdań finansowych dotyczących poprzednich okresów i Spółka nie dokonała przekształcenia danych za 1999 rok.

4. Wartości niematerialne i prawne

Spółka dokonała aktywowania poniesionych kosztów rozszerzenia działalności związanych z emisją akcji, przyjęto okres amortyzacji - 5 lat. Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nie pozwalają na aktywowanie wyżej wymienionych kosztów, które winny pomniejszać kapitał zapasowy.

5. Środki trwale działalności socjalnej

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

6. Grunty będące w wieczystym użytkowaniu

Wykazywane są zgodnie z PSR w ramach ewidencji pozabilansowej, zgodnie z MSR winny być wykazane jako spełniające wymogi ujmowania ich w aktywach w grupie majątku trwałego.

7. Długoterminowe udziały w innych jednostkach

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

Zgodnie z MSR udziały w jednostkach zależnych winny być zaprezentowane w sprawozdaniu jednostkowym metodą praw własności.

8. Krótkoterminowe papiery wartościowe

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

9. Niewykorzystane urlopy pracownicze

Spółka wykazuje koszty ekwiwalentu za niewykorzystane urlopy pracownicze metodą kasową, zgodnie z MSR winna być zastosowana metoda zobowiązań, co wiąże się z koniecznością utworzenia rezerwy.

10. Długoterminowe świadczenia pracownicze

Spółka wykazuje długoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych metodą kasową, podczas gdy zgodnie z MSR wartość świadczeń winna być wykazywana metodą aktuarialną.

11. Różnice kursowe

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

12. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	stan na dzień	Nota	2000	1999
AKTYWA				
I. Majątek trwały			23 883	22 564
1. Wartości niematerialne i prawne	1		2 881	2 880
2. Rzeczowy majątek trwały	2		14 188	15 389
3. Finansowy majątek trwały	3		6 814	4 295
4. Należności długoterminowe	4			
II. Majątek obrotowy			58 880	65 113
1. Zapasy	5		19 592	27 740
2. Należności krótkoterminowe	6		25 994	23 599
3. Akcje (udziały) własne do zbycia	7			361
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	8		6 401	9 467
5. Środki pieniężne	9		6 893	3 946
III. Rozliczenia międzyokresowe	10		737	1 798
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe			737	1 798
A k t y w a, r a z e m			83 500	89 475
PASYWA				
I. Kapitał własny			40 207	51 635
1. Kapitał akcyjny	11		17 218	17 218
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)				
3. Kapitał zapasowy	12		30 347	28 049
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			3 666	3 665
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	13			
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych				
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	14			
8. Zysk (strata) netto			-11 024	2 703
II. Rezerwy			481	750
1. Rezerwy na podatek dochodowy	15		467	736
2. Pozostałe rezerwy	16		14	14
III. Zobowiązania			42 028	37 050
1. Zobowiązania długoterminowe	17		617	797
2. Zobowiązania krótkoterminowe	18		41 411	36 253
VI. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	19		784	40
P a s y w a, r a z e m			83 500	89 475
Wartość księgowa			40 207	51 635
Liczba akcji			1 251 546	1 266 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	20		32,13	40,79
Przewidywana liczba akcji				1 251 546
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	20			41,26

ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

	stan na dzień	2000	1999
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń			
- na rzecz jednostek zależnych			
- na rzecz jednostek stowarzyszonych			
- na rzecz jednostki dominującej			
- na rzecz innych jednostek			
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe (z tytułu)		49 996	23 230
- wekslowe		6 157	8 698
- zabezpieczenie kredytów i pożyczek		42 331	13 024
- hipoteka przymusowa na nieruchomości		1 508	1 508
-			
Zobowiązania pozabilansowe, razem		49 996	23 230

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	za okres	Nota	2000	1999
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			57 866	73 083
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21		51 316	66 225
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22		6 550	6 858
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			42 571	48 080
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23		36 822	42 048
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			5 749	6 032
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)			15 295	25 003
IV. Koszty sprzedaży			4 045	8 037
V. Koszty ogólnego zarządu			10 840	11 383
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)			410	5 583
VII. Pozostałe przychody operacyjne	24		614	287
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	25		6 207	1 394
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)			-5 183	4 476
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	26		0	57
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego	27			
XII. Pozostałe przychody finansowe	28		4 232	3 955
XIII. Koszty finansowe	29		10 340	4 816
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)			-11 291	3 672
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.)			-2	
1. Zyski nadzwyczajne	30		0	
2. Straty nadzwyczajne	31		2	
XVI. Zysk (strata) brutto			-11 293	3 672
XVII. Podatek dochodowy	32		-269	969
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	33		0	
XIX. Zysk (strata) netto	34		-11 024	2 703
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)			-11 024	2 703
Średnia ważona liczba akcji zwykłych			1 260 590	1 266 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	35		-8,74	2,13
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych				1 261 182
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	35			2,14

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	za okres	2000	1999
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)		51 635	52 061
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych			52 061
1. Stan kapitału akcyjnego na początek okresu		17 218	17 218
1.2. Stan kapitału akcyjnego na koniec okresu		17 218	17 218
3. Stan kapitału zapasowego na początek okresu		28 049	23 295
3.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego		2 298	4 754
a) zwiększenie (z tytułu)		2 703	4 754
- z podziału zysku (ustawowo)		2 703	4 729
- przeniesienia z kapitału z aktualizacji środków trwałych			25
b) zmniejszenie (z tytułu)		405	
- umorzenie akcji własnych		405	
3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu		30 347	28 049
4. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na początek okresu		3 665	3 690
4.1. Zmiany stanu kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny			-25
a) zwiększenie (z tytułu)		1	
- różnica z zaokrągleń		1	
b) zmniejszenia (z tytułu)			25
- przeniesienie z kapitału z aktualizacji środków trwałych			25
4.2. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na koniec okresu		3 666	3 665
7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu		2 703	7 858
7.1. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu		2 703	7 858
7.2. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		2 703	7 858
b) zmniejszenie (z tytułu)		2 703	7 858
- zasilenia kapitału zapasowego		2 703	4 729
- dywidendy dla akcjonariuszy			3 129
- pokrycie straty z kapitału zapasowego			
7.7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu		0	0
8. Wynik netto		-11 024	2 703
a) zysk netto			2 703
b) strata netto		-11 024	
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)		40 207	51 635

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres	2000	1999
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)) - metoda pośrednia *)		5 761	-1 767
I. Zysk (strata) netto		-11 024	2 703
II. Korekty razem		16 785	-4 470
1. Amortyzacja		3 729	3 277
3. Odsetki i dywidendy		5 924	1 918
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		2	48
5. Zmiana stanu pozostałych rezerw		171	-2 266
6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)		-269	969
7. Podatek dochodowy zapłacony		-32	-2 042
8. Zmiana stanu zapasów		8 148	-372
9. Zmiana stanu należności		-2 363	-5 708
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		-2 017	-934
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 703	-989
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		101	24
13. Pozostałe korekty		1 688	1 605
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)		-3 778	-12 892
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej		11 480	642
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego		2	9
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		11 371	
6. Otrzymane dywidendy			57
7. Otrzymane odsetki		107	576
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		-15 258	-13 534
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych		-1 544	-566
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego		-1 200	-2 896
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:		-4 613	-605
- w jednostce dominującej		-4 613	
5. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		-7 901	-9 467
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)		964	11 305
I. Wpływy z działalności finansowej		151 250	82 390
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		44 691	9 890
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		106 559	72 500
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		-150 286	-71 085
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		-20 195	
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		-124 060	-65 000
6. Umorzenie akcji (udziałów) własnych			-404
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli			-3 129
11. Zapłacone odsetki		-6 031	-2 552
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+/-B+/-C)		2 947	-3 354
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		2 947	-3 354
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		-2	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		3 946	7 300
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)		6 893	3 946

NOTY OBJAŚNIAJĄCE I DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

NOTA 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2000	1999
a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	781	1 136
b) koszty prac rozwojowych	2 047	1 582
e) nabyte oprogramowanie komputerowe	53	162
Wartości niematerialne i prawne razem	2 881	2 880

NOTA 1B

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych)									
	a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	b) koszty prac rozwojowych	c) nabyta wartość firmy	d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	e) nabyte oprogramowanie komputerowe	f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	g) pozostałe wartości niematerialne i prawne	h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	1 776	2 447			350				4 573
b) zwiększenia (z tytułu)		1 516			28				1 544
- koszty prac rozwojowych		1 516							1 516
- oprogramowanie					28				28
c) zmniejszenia (z tytułu)		501			191				692
- całkowicie umorzone		501			191				692
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 776	3 462			187				5 425
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	640	865			188				1 693
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	355	550			-54				851
- zwiększenie z tytułu bieżącej amortyzacji	355	1 051			137				1 543
- zmniejszenia (całkowite umorzenie)		501			191				692
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	995	1 415			134				2 544
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	781	2 047			53				2 881

Należy podać wysokość i wyjaśnić przyczyny nieplanowanych odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) wartości niematerialnych i prawnych.

Nie występują nieplanowane odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych.

NOTA 2A

RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY	2000	1999
a) środki trwałe	14 173	14 413
- grunty własne	13	
- budynki i budowle	8 920	9 062
- urządzenia techniczne i maszyny	2 214	2 815
- środki transportu	101	144
- pozostałe środki trwałe	2 925	2 392
b) inwestycje rozpoczęte	15	976
Rzeczowy majątek trwały, razem	14 188	15 389

Do noty 2 - RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY

Zabezpieczenia hipoteczne wg stanu na 31.12.2000 r. wynoszą 1 508 tys. zł

z czego:

- hipoteka przymusowa na nieruchomości Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39 Kw 10341 w kwocie 1 347 tys. zł na rzecz Skarbu Państwa tytułem niezapłaconych składek na ubezpieczenia społeczne pracowników,
 - hipoteka przymusowa na nieruchomości Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39 Kw 10341 w kwocie 161 tys. zł na rzecz Skarbu Państwa tytułem niezapłaconych obowiązkowych składek na ubezpieczenia społeczne pracowników.
- Zaległe zobowiązania wobec ZUS za okres od VIII/1993 r. do V/1994 r. spłacane są w układzie ratałnym do kwietnia 2002 roku. Na 31.12.2000 r. zobowiązania te wynoszą 617 tys. zł.

Ponadto wg stanu na 31.12.2000 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym:

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

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

b) hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Zabrzu ul. Kruczkowskiego na kwotę 7 000 tys. zł.

NOTA 2B

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (według grup rodzajowych)						
	- grunty własne	- budynki i budowle	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- pozostałe środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		12 496	11 683	300	5 511	29 990
b) zwiększenia (z tytułu)	13	433	203		1 512	2 161
- zakup inwestycji	13	433	203		1 512	2 161
c) zmniejszenia (z tytułu)		215	1			216
- sprzedaż			1			1
- utworzone rezerwy		215				215
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	13	12 714	11 885	300	7 023	31 935
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		3 434	8 868	156	3 119	15 577
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		360	803	43	979	2 185
- zwiększenia z tytułu bieżącej amortyzacji		360	804	43	979	2 186
- zmniejszenia - sprzedaż			1			1
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		3 794	9 671	199	4 098	17 762
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	13	8 920	2 214	101	2 925	14 173

Należy podać wysokość i wyjaśnić przyczyny nieplanowanych odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych.

Nie występują nieplanowane odpisy amortyzacyjne środków trwałych.

NOTA 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2000	1999
a) własne	14 173	14 413
Środki trwałe bilansowe razem	14 173	14 413

NOTA 2D

ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE	2000	1999
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	1 173	895
- wartość gruntów użytkowanych wieczystość	1 173	895
Środki trwałe pozabilansowe, razem	1 173	895

NOTA 3A

FINANSOWY MAJĄTEK TRWAŁY	2000	1999
a) akcje i udziały, w tym:	6 814	4 295
- w jednostkach zależnych	1 045	1 445
- w jednostce dominującej		2 250
Finansowy majątek trwały, razem	6 814	4 295

NOTA 3B

ZMIANA STANU FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO (Z PODZIAŁEM WG GRUP RODZAJOWYCH)								
	a) akcje i udziały, w tym:	- w jednostkach zależnych	- w jednostkach stowarzyszonych	- w jednostce dominującej	b) udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:	- jednostkom zależnym	- jednostkom stowarzyszonym	- jednostce dominującej
a) stan na początek okresu	4 295	1 445		2 250				
b) zwiększenia (z tytułu)	5 852							
- zakup akcji + odpis aktualizacyjny	5 852							
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 333	400		2 250				
- odpisy aktualizacyjne	3 333	400						
- inne jednostki				2 250				
Finansowy majątek trwały, razem	6 814	1 045						

NOTA 3C

ZMIANA STANU FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO (Z PODZIAŁEM WG GRUP RODZAJOWYCH)-cd						
	c) pozostałe papiery wartościowe, w tym:	- jednostek zależnych	- jednostek stowarzyszonych	- jednostki dominującej	e) pozostałe składniki finansowego majątku trwałego	Finansowy majątek trwały,razem
a) stan na początek okresu						4 295
b) zwiększenia (z tytułu)						5 852
- zakup + odpis aktualizacyjny						5 852
-						
c) zmniejszenia (z tytułu)						3 333
- odpisy aktualizacyjne						3 333
Finansowy majątek trwały, razem						6 814

NOTA 3D

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

NOTA 3E

AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY) - cd.																
Lp.	a nazwa jednostki	m						n		o		p	r	s	t	
		kapitał własny jednostki w tym:						zobowiązania jednostki, w tym:	- długo- terminowe	należności jednostki, w tym:	- długo- terminowe	aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów	otrzymane lub należne dywidendy/ud... w zyskach za ostatni rok obrotowy	
		kapitał akcyjny /zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:											
						niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto									
1	KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o.	182	398			-216	-162	-117	371		93		553	505		
2	API Sp. z o.o.		455	600	4	-149		-281	11 264		10 070		11 739	12 594		
3	UNIMEX Sp. z o.o.		-239	700		-939	-223	-716	5 835		2 188		5 597	7 390		
4	ELZAB SOFT Sp. z o.o.		415	500	14	-99	-119	20	1 321		535		1 737	1 422		

KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o. - pozycja pozostały kapitał własny obejmuje również różnice kursowe z konsolidacji w wysokości 63 tys. zł.

NOTA 3F

AKCJE / UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH (LOKATY)								
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h
	Nazwa (firma) jednostki, ze wsk. formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa akcji / udziałów	% posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	GENEZA SYSTEM S.A.	Tarnowskie Góry	usługi, produkcja, handel	600	20,69	11,32		
2	RELPOL S.A.	Żary	produkcja przekąźników	5 169	14,68	14,68		

Akcje i udziały zapewniające mniej niż 5% kapitału i ogólnej liczby głosów w walnym zgromadzeniu jednostki można wykazać łącznie w pozycji "inne", o ile nie są one istotne ze względu na wartość (rynkowa) lub politykę inwestycyjną jednostki.

NOTA 4B

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	2000	1999
a) stan na początek okresu		1
c) zmniejszenia (z tytułu)		1
- przeniesienie na należności krótkoterminowe		1
Stan należności długoterminowych na koniec okresu		0

NOTA 4C

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	2000	1999
a) stan na początek okresu		1
c) wykorzystanie (z tytułu)		1
- przeniesienie na należności krótkoterminowych		1
Stan rezerw na należności długoterminowe na koniec okresu		0

NOTA 5

ZAPASY	2000	1999
a) materiały	7 789	10 979
b) półprodukty i produkty w toku	10 118	14 082
c) produkty gotowe	1 473	2 167
d) towary	206	196
e) zaliczki na poczet dostaw	6	316
Zapasy, razem	19 592	27 740

Zabezpieczenia na zapasach wg stanu na 31.12.2000 r. są następujące:

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

a) przewłaszczenie zapasów na kwotę 13 500 tys. zł,
- zabezpieczenie kredytu w Banku Śląskim S.A. Katowice O/Bytom:

a) przewłaszczenie zapasów na kwotę 5 979 tys. zł,
- zabezpieczenie kredytu w Banku Polska Kasa Opieki S.A. O/Katowice

a) przewłaszczenie zapasów na kwotę 5 161 tys. zł.

NOTA 6A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2000	1999
a) należności z tytułu dostaw, robót i usług, w tym:	25 426	23 037
- od jednostek zależnych	8 955	10 277
e) należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	177	145
g) pozostałe należności	391	417
Należności krótkoterminowe netto	25 994	23 599
i) rezerwy na należności (wielkość dodatnia)	2 968	2 173
Należności krótkoterminowe brutto	28 962	25 772

Zabezpieczenia na należnościach z tytułu dostaw robot i usług są następujące:

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

a) cesja wierzytelności z umów o współpracy w zakresie obrotu towarowego z firmami API Sp. z o.o. Warszawa, GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry, UNIMEX Sp.z o.o. Wrocław:

- zabezpieczenie kredytu w Banku Śląskim S.A. Katowice O/Bytom:

a) cesja jw INFORMATYK Szczecin, OFFICE SYSTEM Poznań, ATN ELECTRONICS Gdańsk,

- zabezpieczenie kredytu w Banku Polska Kasa Opieki S.A. O/Katowice:

a) cesja jw ZETO Białystok, SYRIUSZ Rzeszów, DUCAT FISKAL Lublin, RELPOL BIS Żary.

NOTA 6B

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2000	1999
a) stan na początek okresu	2 173	1 184
b) zwiększenia (z tytułu)	1 733	1 375
- utworzenia rezerwy	1 733	1 375
c) wykorzystanie (z tytułu)	78	26
- umorzenia	78	26
d) rozwiązanie z (tytułu)	860	360
- zapłata	860	360
Stan rezerw na należności krótkoterminowe na koniec okresu	2 968	2 173

NOTA 6C

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2000	1999
a) w walucie polskiej	28 672	25 688
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	290	84
b1. jednostka/waluta 69 724 USD / 4,1432	289	67
tys. zł	289	67
b2. jednostka/waluta 600 DM / 1,9707	1	17
tys. zł	1	17
Należności krótkoterminowe, razem	28 962	25 772

NOTA 6D

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2000	1999
a) do 1 miesiąca	6 871	9 959
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 101	7 495
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		33
f) należności przeterminowane	6 633	6 776
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	27 605	24 263
g) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług (wielkość ujemna)	2 179	1 226
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	25 426	23 037

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw, robót i usług należy wskazać, które przedziały czasowe spłacania należności związane się z normalnym tokiem sprzedaży przez emitenta.

Do noty 6D - PRZEDZIAŁY CZASOWE SPŁACANIA NALEŻNOŚCI, ZWIĄZANE Z NORMALNYM TOKIEM SPRZEDAŻY

Zaprezentowany rozkład czasowy należności o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty obejmuje należności brutto, które nie zostały zapłacone do 31.12.2000 r.

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

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

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

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

Aktualnie Spółka posiada 10 dystrybutorów i 1 dealera, z którymi współpracuje bezpośrednio.

Na 2001 rok Spółka zaproponowała zmianę terminów płatności dla dystrybutorów z Grupy Kapitałowej ELZAB S.A. i dla pozostałych.

Dla dystrybutorów w Grupie Kapitałowej proponujemy:

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

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

Dla dystrybutorów nie będących w grupie kapitałowej proponujemy:

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

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

NOTA 6E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	2000	1999
a) do 1 miesiąca	2 686	4 596
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 499	925
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 307	325
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	291	552
e) powyżej 1 roku	850	378
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	6 633	6 776
f) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	2 031	1 184
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	4 602	5 592

W odniesieniu do łącznej wartości należności należy podać kwoty należności spornych oraz należności przeterminowanych (z podziałem wg tytułów), w tym nie objętych rezerwami i nie wykazanych jako "Należności dochodzone na drodze sądowej"

Do noty 6E - KWOTY NALEŻNOŚCI SPORNYCH ORAZ NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANYCH, W TYM NIE OBJĘTYCH REZERWAMI I NIE WYKAZANYCH JAKO "NALEŻNOŚCI DOCHODZONE NA DRODZE SĄDOWEJ"

Należności brutto z tytułu dostaw, robót i usług łącznie z dochodzonymi na drodze sądowej wynoszą 27 778 tys. zł

w tym:

- należności sporne 173 tys. zł,
- należności przeterminowane 6 633 tys. zł,
- rezerwy na należności z tyt. dostaw - przeterminowane (łącznie z dochodzonymi na drodze sądowej) 2 204 tys. zł,
- należności przeterminowane, na które nie utworzono rezerwy 4 602 tys. zł.

Wszystkie należności sporne wykazywane są w pozycji należności dochodzonych na drodze sądowej. Cała kwota tych należności w wysokości 173 tys. zł objęta jest rezerwą.

Należności przeterminowane, na które nie utworzono rezerwy dotyczą tych pozycji, których okres przeterminowania na 31.12.2000 r. nie przekracza 6 miesięcy.

NOTA 8A

PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE	2000	1999
b) pozostałe papiery wartościowe, w tym:	6 401	9 467
- jednostek zależnych	3 500	3 900
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz udziały i inne prawa majątkowe, razem	6 401	9 467

NOTA 8B

PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2000	1999
a) w walucie polskiej	6 401	9 467
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz udziały i inne prawa majątkowe, razem	6 401	9 467

NOTA 8C

PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2000	1999
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	6 401	9 467
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	6 401	9 467
- wartość według cen nabycia	6 401	9 467
Wartość według cen nabycia, razem	6 401	9 467
Wartość rynkowa / oszacowana wartość rynkowa, razem	6 401	9 467
Wartość bilansowa, razem	6 401	9 467

NOTA 9A

ŚRODKI PIENIĘŻNE	2000	1999
a) środki pieniężne w kasie	80	65
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 077	1 952
c) inne środki pieniężne	4 736	1 929
Środki pieniężne, razem	6 893	3 946

NOTA 9B

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2000	1999
a) w walucie polskiej	6 835	3 944
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	58	2
b1. jednostka/waluta 12 943,69 USD / 4,1432	53	2
tys. zł	53	2
b2. jednostka/waluta 2 467,51 DM / 1,9707	5	
tys. zł	5	
Środki pieniężne, razem	6 893	3 946

NOTA 10B

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2000	1999
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	737	1 256
- koszty postępu techniczno-ekonomicznego	694	1 175
- koszty roku następnego	43	81
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:		542
- koszty emisji bonów handlowych		513
- ubezpieczenia osobowe		29
Rozliczenia międzyokresowe, razem	737	1 798

NOTA 11

KAPITAŁ AKCYJNY			Wartość nominalna jednej akcji = 13,60 zł.			
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	zwykłe		810 000	11 016	wpłata gotówkowa	92-12-01
B	imienne	co do głosu	150 000	2 040	wpłata gotówkowa	97-09-17
C	zwykłe		291 546	3 965	wpłata gotówkowa	98-03-11
Liczba akcji razem			1 251 546			
Kapitał akcyjny razem				17 218		

Ponadto należy przedstawić informacje o wszelkich zmianach w kapitale akcyjnym w okresie sprawozdawczym, w szczególności o:

- liczbie, rodzaju, wartości nominalnej, cenie emisyjnej oferowanych akcji,
- zmianach wartości nominalnej akcji,
- zmianach praw z akcji,

oraz należy wskazać akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez jednostki zależne co najmniej 5 % kapitału akcyjnego emitenta lub co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy

Do noty 11 - KAPITAŁ AKCYJNY

W 2000 roku nie nastąpiła zmiana kapitału akcyjnego Spółki. Natomiast zmniejszyła się ilość akcji skupionych w publicznym obrocie giełdowym o 14.454 akcje serii C w wyniku ich umorzenia. Umorzenie akcji nastąpiło z czystego zysku Spółki zgromadzonego w kapitale zapasowym za 1997 rok. Wg stanu na 31.12.2000 r. kapitał akcyjny dzieli się 1 251 546 akcji.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % kapitału akcyjnego ZUK ELZAB S.A. lub co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA wg stanu na 31.12.2000 r.:

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

MACAPEL S.p.A jako podmiot dominujący - 42,71 % kapitału akcyjnego
- 51,68 % głosów na WZA
- POLSIN PRIVATE Ltd - 16,28 % kapitału akcyjnego; 18,70 % głosów na WZA

NOTA 12

KAPITAŁ ZAPASOWY	2000	1999
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	17 983	17 983
b) utworzony ustawowo	12 364	10 066
Kapitał zapasowy, razem	30 347	28 049

NOTA 13

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	2000	1999
-		

NOTA 15

ZMIANA STANU REZERW NA PODATEK DOCHODOWY	2000	1999
Stan rezerw na podatek dochodowy na początek okresu	736	969
a) zwiększenia (z tytułu)		116
- ulgi inwestycyjne		116
b) zmniejszenia (z tytułu)	269	349
- ulgi inwestycyjne	269	349
Stan rezerw na podatek dochodowy na koniec okresu	467	736

NOTA 16A

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW):	2000	1999
- na pewne lub prawdopodobne straty z operacji	14	14
Pozostałe rezerwy, razem	14	14

NOTA 16B

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (Z WYŁĄCZENIEM REZERW NA NALEŻNOŚCI)	
	Pozostałe rezerwy, razem
a) stan pozostałych rezerw na początek okresu	14
d) stan pozostałych rezerw na koniec okresu	14

NOTA 17A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	2000	1999
f) pozostałe zobowiązania długoterminowe, w tym:	617	797
- spłata ratalna wg umowy z ZUS	617	797
Zobowiązania długoterminowe, razem	617	797

Do noty 17 - ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania długoterminowe z tytułu zaległego zobowiązania wobec ZUS za okres od VIII/1993 do V/1994 wynoszące według stanu na 31.12.2000 r. 617 tys. zł zabezpieczone są w postaci hipoteki przymusowej na nieruchomości Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39 KW 10341 w kwocie 1 508 tys. zł.

NOTA 17B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	2000	1999
a) powyżej 1 roku do 3 lat	617	797
Zobowiązania długoterminowe, razem	617	797

NOTA 17C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2000	1999
a) w walucie polskiej	617	797
Zobowiązania długoterminowe, razem	617	797

NOTA 17D

W przypadku kredytów i pożyczek w walutach obcych należy podać kwotę w danej walucie i po przeliczeniu na zł

NOTA 17E

Należy przedstawić wykaz grup zobowiązań długoterminowych zabezpieczonych na majątku emitenta (ze wskazaniem ich rodzaju)

NOTA 18A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2000	1999
a) kredyty bankowe, w tym:	29 217	9 890
b) pożyczki, w tym:	5 169	
c) zobowiązania z tytułu wyemitowanych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		17 500
e) zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	4 259	5 448
- wobec jednostek zależnych	37	180
- wobec jednostki dominującej		67
h) zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	884	1 439
j) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	435	405
l) fundusze specjalne	1 276	1 145
m) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	171	426
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	41 411	36 253

Do noty 18 - ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Spółka wg stanu na 31.12.2000 r. korzystała z następujących kredytów i pożyczek:

- z kredytu w rachunku bieżącym w Banku Handlowym w Warszawie S.A. O/Katowice Filia Gliwice do wysokości 5 000 tys. zł. Wykorzystanie kredytu na 31.12.2000 r. wynosi 4 217 tys. zł,
- z linii kredytowej o charakterze odnawialnym w Banku Śląskim S.A. Katowice O/Bytom do wysokości 10 000 tys. zł,
- z kredytu płatniczego w Banku Handlowym w Warszawie S.A. O/Katowice Filia Gliwice w wysokości 10 000 tys. zł,
- z kredytu obrotowego w Banku Polska Kasa Opieki S.A. O/Katowice w wysokości 5 000 tys. zł,
- z pożyczki RELPOL S.A. Żary w wysokości nominalnej 6 862 tys. zł. Zobowiązanie z tytułu pożyczki wg wyceny na koniec roku zgodnie z umową pożyczki wynosi 5 169 tys. zł.

NOTA 18B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2000	1999
a) w walucie polskiej	39 895	34 549
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 516	1 704
b1. jednostka/waluta 50 376,76 USD / 4,1432	209	145
tys. zł	209	145
b2. jednostka/waluta 182 676,72 DM / 1,9707	360	327
tys. zł	360	327
b3. jednostka/waluta 25 429 363 JPY / 3,6041/100	916	1 199
tys. zł	916	1 199
b4. pozostałe waluty w tys. zł	31	33
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	41 411	36 253

NOTA 18C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
- Bank Śląski S.A. w Katowicach	O/Bytom	10 000 000		10 000 000		średnia stawka WIBOR + 0,05 % marży	29.11.2001	przewłaszczenie zapasów 5 978 614,24; cesja wierzytelności z umowy o współpracy w zakresie obrotu towarowego z firmami: INFORMATYK, ATN Electronics i Office System
- Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Filia Gliwice	5 000 000		4 216 563		WIBOR + 1,5 % marży	31.07.2001	3 000 000 zł limit "A" bez zabezpieczenia; przewłaszczenie środków trwałych 522 000 zł; przewłaszczenie zapasów 2 500 000 zł; cesja wierzytelności UNIMEX
- Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Filia Gliwice	10 000 000		10 000 000		WIBOR + 1,5 % marży	21.05.2001	przewłaszczenie środków trwałych 5 000 000 zł; przewłaszczenie zapasów 11 000 000 zł; hipoteka kaucyjna do 7 000 000 zł; cesja wierzytelności API i GENEZA SYSTEM
- Bank Polska Kasa Opieki S.A.	O/Katowice	5 000 000		5 000 000		WIBOR + 1,8 % marży	14.12.2001	przewłaszczenie zapasów 5 161 363,95; cesja wierzytelności: ZETO, SYRIUSZ, DUCAT FISKAL i RELPOL BIS
- Raiffeisen Capital Investement	Warszawa			215		saldo debetowe w rachunku bieżącym		
- RELPOL S.A.	Żary	6 862 336		5 169 024		EURIBOR + 0,5 %	20.10.2001	weksel in blanco

W przypadku kredytów i pożyczek w walutach obcych należy podać kwotę w danej walucie i po przeliczeniu na zł.

NOTA 18D

Należy przedstawić wykaz grup zobowiązań długoterminowych zabezpieczonych na majątku emitenta (ze wskazaniem ich rodzaju).

NOTA 18E

FUNDUSZE SPECJALNE (Z PODZIAŁEM NA TYTUŁY)	2000	1999
- ZFSS	1 276	1 145
Fundusze specjalne, razem	1 276	1 145

NOTA 19

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	2000	1999
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	650	7
- rezerwa na koszty dotyczące wspólnego przedsięwzięcia		7
- rezerwa na odprawy dla pracowników zwolnionych	650	
b) przychody przyszłych okresów, w tym:	134	33
- niezrealizowane różnice kursowe	126	25
- różnice kursowe dotyczące aportu rzeczowego KOMPUTERS SERWIS Sp. z o.o.	8	8
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, razem	784	40

NOTA 20

DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE SPOSÓB OBLICZENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ ROZWODNIONEJ WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ

Wartość księgowa na 1 akcję obliczono w następujący sposób:

	31.12.2000	31.12.1999
- kapitał własny (w tys. zł)	40 207	51 635
- liczba akcji (szt)	1 251 546	1 266 000
- wartość księgowa / 1 akcja (w zł)	32,12	40,79

Spółka dokonała w 2000 roku umorzenia 14 454 akcji.

Spółka na przewiduje zmian w ilości akcji.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 21A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2000	1999
- wyroby	47 493	62 713
- usługi	3 823	3 512
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	51 316	66 225

NOTA 21B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2000	1999
a) kraj	50 143	65 821
b) eksport	1 173	404
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	51 316	66 225

NOTA 22A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2000	1999
- towary	780	1 393
- materiały	5 770	5 465
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6 550	6 858

NOTA 22B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2000	1999
a) kraj	6 500	6 834
b) eksport	50	24
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6 550	6 858

NOTA 23

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2000	1999
a) zużycie materiałów i energii	24 437	32 390
b) usługi obce	5 815	10 610
c) podatki i opłaty	560	558
d) wynagrodzenia	11 457	12 043
e) świadczenia na rzecz pracowników	2 713	3 031
f) amortyzacja	3 729	3 277
g) pozostałe	1 003	1 091
Koszty według rodzaju, razem	49 714	63 000
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	1 993	-1 532
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-4 045	-8 037
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-10 840	-11 383
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	36 822	42 048

NOTA 24

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2000	1999
a) przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	2	9
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	566	221
- na należności	566	150
- spłaty ugody bankowej		17
- na materiały w drodze, na WOC		54
d) pozostałe, w tym:	46	57
- zasądzone koszty sądowe		52
- inne	25	5
- zwrot nadpłaconego cla	21	
Pozostałe przychody operacyjne, razem	614	287

NOTA 25

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2000	1999
b) korekty wartości zapasów	679	105
c) nieplanowe odpisy amortyzacyjne		16
d) utworzone rezerwy (z tytułu)	5 449	739
- na materiały na WOC, trudno zbywalne wyroby i półfabrykaty	3 278	
- na należności	1 306	687
- na odprawy dla zwalnianych pracowników	650	
- na obniżenie wartości środków trwałych	215	
- na zasądzone koszty zastępstwa procesowego		52
e) pozostałe, w tym:	79	534
- darowizny	3	121
- umorzenie pożyczek długoterminowych		346
- prace badawcze zakończone niepowodzeniem, koszty utrzymania obiektów socjalnych oraz koszty egzekucyjne i sądowe	76	67
Pozostałe koszty operacyjne, razem	6 207	1 394

W odniesieniu do nieplanowanych odpisów amortyzacyjnych należy wskazać ich wysokość w podziale wg tytułów oraz wyjaśnić przyczyny ich utworzenia.

Nie występują nieplanowane odpisy amortyzacyjne.

NOTA 26

PRZYCHODY Z AKCJI I UDZIAŁÓW W INNYCH JEDNOSTKACH	2000	1999
Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach, w tym:		57
1. od jednostek zależnych		57
Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach		57

NOTA 28

POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	2000	1999
a) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:		8
b) pozostałe odsetki, w tym:	1 909	1 635
- od jednostek zależnych	609	226
d) odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	1 332	1 359
e) dodatnie różnice kursowe	427	683
f) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	291	193
- na odsetki	291	193
g) pozostałe, w tym:	273	77
- z tyt. sprzedaży wierzytelności	273	77
Pozostałe przychody finansowe, razem	4 232	3 955

NOTA 29

KOSZTY FINANSOWE	2000	1999
a) odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	4 525	1 258
b) pozostałe odsetki, w tym:	101	17
d) odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	1 689	401
e) ujemne różnice kursowe, w tym:	103	227
- zrealizowane	82	223
- niezrealizowane	21	4
f) utworzone rezerwy (z tytułu)	426	636
- odsetek	426	636
g) pozostałe koszty finansowe, w tym:	3 496	2 277
- koszty emisji bonów handlowych	2 935	2 205
- inne	27	72
- sprzedaż wierzytelności	534	
Koszty finansowe, razem	10 340	4 816

NOTA 31

STRATY NADZWYCZAJNE	2000	1999
a) losowe	1	
b) pozostałe, w tym:	1	
- umorzone na podstawie postanowienia układowego	1	
Straty nadzwyczajne, razem	2	

NOTA 32

PODATEK DOCHODOWY	2000	1999
1. Zysk (strata) brutto	-11 293	3 672
2. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	1 266	1 367
3. Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	5 394	-267
4. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:		-1 236
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-4 633	3 536
6. Podatek dochodowy według stawki % 30 % w 2000 r., 34 % w 1999 r.		1 202
8. Podatek dochodowy należny		1 202

PODATEK DOCHODOWY	2000	1999
9. Rezerwa na podatek dochodowy	467	736
- stan na początek okresu	736	969
- zwiększenie		116
- zmniejszenie	269	349
- stan na koniec okresu	467	736
11. Podatek dochodowy współmierny do zysku (straty) brutto, wykazany w rachunku zysków i strat	-269	969

Ponadto należy podać informacje o głównych różnicach pomiędzy podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat, a podatkiem ustalonym od podstawy opodatkowania z rozliczeniem głównych tych różnic, w szczególności:

- wysokość odliczenia osobno z tytułu ulgi inwestycyjnej i premii inwestycyjnej,
- wysokość darowizn podlegających odliczeniu od dochodu,
- przyczyny i wartość zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku dochodowego,
- wysokość przyszłego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego wg stanu na koniec okresu z podziałem na tytuły, ze wskazaniem stawki podatku,
- wysokość przyszłej należności z tytułu podatku dochodowego wg stanu na koniec okresu, z podziałem na tytuły,
- zmiany z tytułu zmiany stawek podatkowych,
- spisanie rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane brakiem prawdopodobieństwa odzyskania należności podatkowej,
- informacje o podatku dochodowym od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

Wynik finansowy brutto (strata) - 11 293 tys. zł.

Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (strata podatkowa) - 4 633 tys. zł

Nie zastosowano odliczenia z tytułu ulgi inwestycyjnej i premii inwestycyjnej. Nie odliczono od dochodu darowizn. Rozwiązano rezerwę na podatek dochodowy z tytułu ulg inwestycyjnych zastosowanych w latach 1997, 1998 i 1999.

Na koniec 2000 roku stan rezerw na podatek dochodowy z tytułu ulg inwestycyjnych wynosi 467 tys. zł, z czego:

- 1997 r. 130 tys. zł,
- 1998 r. 250 tys. zł,
- 1999 r. 87 tys. zł.

NOTA 34

Należy również przedstawić sposób podziału zysku lub pokrycia straty za prezentowane lata obrotowe, a w tym przypadku bieżącego roku obrotowego - propozycje podziału zysku lub pokrycia straty, ujawniając, odpowiednie dla ustalenia wielkości zysku lub straty, dane liczbowe w zł i w groszach.

NOTA 35

DODATKOWE DANE PRZEDSTAWIAJĄCE SPOSÓB OBLICZENIA ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ ORAZ ROZWODNIONEGO ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wynik na 1 akcję zwykłą obliczono w następujący sposób:

	2000 r.	1999 r.
wynik netto za 12 miesięcy (w tys. zł)	-11 024	2 703
średnio ważona liczba akcji zwykłych	1 260 590	1 266 000
wynik na 1 akcję zwykłą (zł)	-8,74	2,13

Nie przewiduje się zmian w ilości akcji.

Wyliczenie średnioważonej liczby akcji zwykłych:

liczba akcji od 01.01.2000 r. do 16.08.2000 r.	1 266 000			
liczba akcji od 17.08.2000 r. do 31.12.2000 r.	1 251 546			
średnioważona liczba akcji zwykłych	1 266 000 x 229/366 dni + 1 251 546 x 137/366 dni = 1 260 590			

Zarząd Spółki wnioskuję pokrycie straty za 2000 rok w kwocie - 11 024 tys. zł z kapitału zapasowego Spółki.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Należy zdefiniować środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływu środków pieniężnych, przedstawiając ich strukturę na początek i koniec okresu.

Należy objaśnić podział działalności emitenta na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, przyjęty w rachunku przepływu środków pieniężnych.

W przypadku wystąpienia niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływu środków pieniężnych, należy wskazać ich przyczyny.

W odniesieniu do pozycji rachunku przepływu środków pieniężnych "Pozostałe korekty", "Pozostałe wpływy" i "Pozostałe wydatki", należy przedstawić wykaz tych korekt, wpływów i wydatków, których kwoty przekraczają 5 % ogólnej sumy odpowienio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności, a zostały ujęte w tych pozycjach.

W przypadku gdy rachunek przepływu środków pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić notę objaśniającą zawierającą uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej metodą pośrednią.

Spółka sporządza rachunek przepływu środków pieniężnych metodą pośrednią.

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

środki pieniężne na początek okresu :

• w kasie	65
• w banku	1 952
• weksle obce	1 929

środki pieniężne na koniec okresu:

• w kasie	80
• w banku	2 077
• weksle obce	4 736

zmiana stanu środków pieniężnych

z tego:

• środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	+ 5 761
• środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 778
• środki pieniężne netto z działalności finansowej	+ 964

Podział działalności Spółki przyjęty w rachunku przepływu środków pieniężnych jest następujący:

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

Ujęte są również korekty związane z przeniesieniem do:

- działalności inwestycyjnej - odsetek od lokat pieniężnych, wyniku z tytułu działalności inwestycyjnej - sprzedaż majątku trwałego,
- działalności finansowej - kosztów związanych z pozyskaniem kapitału,
- przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej obejmują wpływy i wydatki z całokształtu działalności inwestycyjnej bieżącego okresu, polegającej na nabyciu i sprzedaży majątku trwałego i finansowego majątku trwałego, sprzedaży bonów handlowych, lokowaniu wolnych środków pieniężnych,
- przepływy pieniężne z działalności finansowej obejmują wpływy i wydatki związane z pozyskaniem lub spłatą źródeł finansowania oraz koszty związane z pozyskaniem tych źródeł (zaciągnięcie - spłata kredytów

i pożyczek, emisja - wykup bonów handlowych, zapłacone odsetki od kredytów i koszty dyskonta bonów handlowych).

Różnice pomiędzy bilansowymi stanami oraz zmianami tych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych za 2000 rok są następujące:

Zmiana stanu pozostałych rezerw

	31.12.2000	31.12.1999	+/-
<u>w bilansie</u>			
• na podatek dochodowy	467	736	- 269
• pozostałe	14	14	-

w przepływie - zmiana stanu rezerw na podatek dochodowy ujęta jest w pozycji A.II.7, w pozycji A.II.5 ujęto kwotę: + 171 tys. zł - jako zmiana stanu pozostałych rezerw. Kwota ta obejmuje zmniejszenie rezerwy na wycenę akcji własnych zakupionych w celu umorzenia (- 43 tys. zł) oraz utworzoną rezerwę na środki trwałe socjalne (+ 214 tys. zł).

W bilansie wartość akcji wykazywana jest w kwocie netto.

Zmiana stanu zapasów - jest taka sama w bilansie i w rachunku przepływu środków pieniężnych.

Zmiana stanu należności netto

	31.12.2000	31.12.1999	+/-
<u>w bilansie</u>			
• należności krótkoterminowe	25 994	23 599	+ 2 395
<u>w przepływie</u>			
• należności krótkoterminowe	25 994	23 599	+ 2 395
korekta z tytułu:			
• należności z tyt. podatku dochodowego	177	145	32
• należności z tyt. finansowego majątku trwałego	5	5	-
zmiana stanu należności w przepływie	25 812	23 449	+ 2 363

Zmiana stanu zobowiązań (bez pożyczek i kredytów)

	31.12.2000	31.12.1999	+/-
<u>w bilansie</u>	42 028	37 050	+ 4 978
<u>w przepływie</u>			
• zobowiązania ogółem	42 028	37 050	+ 4 978
korekta z tytułu:			
• zobowiązanie z tytułu bonów handlowych	-	17 500	- 17 500
• zobowiązanie z tytułu kredytu i pożyczek	34 385	9 890	+ 24 495
zmiana stanu zobowiązań w przepływie	7 643	9 660	- 2 017

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów - są zgodne w bilansie i w rachunku przepływu środków pieniężnych.

Pozostałe korekty w przepływie z działalności operacyjnej w kwocie 1 688 tys. zł obejmują odpis aktualizacyjny akcji RELPOL S.A. (+ 1 692 tys. zł), udziałów UNIMEX Sp. z o.o. (400 tys. zł) oraz umorzenie akcji własnych (- 404 tys. zł).

W przepływach z działalności inwestycyjnej i finansowej nie występują pozostałe wpływy i pozostałe wydatki.

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

3G, 3H, 3I, 3J, 4A, 4D, 7A, 7B, 10A, 14, 17D, 17E, 18D, 27, 30, 33

PODPISY

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

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Inwestycje w „instrumenty finansowe”

Spółka nie dokonywała inwestycji w papiery wartościowe wymienione w art. 3 ust. 3 Ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118 z późniejszymi zmianami).

2. Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

Kwota zobowiązań warunkowych wg stanu na 31.12.2000 r. wynosi 49 996 tys. zł. i obejmuje (w tys. zł):

- zobowiązania z tytułu dyskonta weksli kontrahentów handlowych 6 157
w Górnośląskim Banku Gospodarczym S.A. O/Bytom,
Banku Polska Kasa Opieki S.A. Grupa PKO S.A. II O/Katowice
Z kwoty zobowiązań z tytułu dyskonta weksli na API Sp. z o.o. Warszawa
przypada 3 077
- zabezpieczenie wekslowe pożyczki w RELPOL S.A. Żary 5 169
- zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w Banku Handlowym S.A.
O/Katowice Filia Gliwice:
 - a) przewłaszczenie środków trwałych 522
 - b) przewłaszczenie zapasów magazynowych 2 500
 - c) cesja wierzytelności z umowy o współpracę w zakresie obrotu towarowego
z UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław,
- zabezpieczenie kredytu obrotowego w Banku Handlowym w Warszawie S.A.
O/Katowice Filia Gliwice:
 - a) przewłaszczenie zapasów na kwotę nie mniejszą niż 11 000
 - b) przewłaszczenie środków trwałych 5 000
 - c) hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Zabrze ul. Kruczkowskiego 39 7 000
 - d) cesja wierzytelności z umów o współpracy w zakresie obrotu towarowego
z firmami API Sp. z o.o. Warszawa, GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry,
- zabezpieczenie kredytu w Banku Śląskim S.A. Katowice O/Bytom:
 - a) przewłaszczenie zapasów 5 979
 - b) cesja wierzytelności z umów o współpracy w zakresie obrotu towarowego
z firmami INFORMATYK Szczecin, OFFICE SYSTEM Poznań
i ATN ELEKTRONICS Gdańsk
- zabezpieczenie kredytu w Banku Polska Kasa Opieki S.A. O/Katowice:
 - a) przewłaszczenie zapasów 5 161
 - b) cesja wierzytelności z umów o współpracę w zakresie obrotu towarowego
z firmami ZETO Białystok, SYRIUSZ Rzeszów, DUCAT FISKAL Lublin,
RELPOL BIS Żary,

- hipoteka przymusowa na nieruchomości na rzecz Skarbu Państwa
tytułem niezapłaconych składek na rzecz ZUS w okresie VIII/1993 do V/1994
spłacanych ratałnie

1 508

3. *Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego*

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

4. *Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej*

W 2000 roku koszty działalności operacyjnej nie zostały obciążone z tytułu zaniechanej działalności.

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

Na przestrzeni 2000 roku Spółka wytworzyła na własne potrzeby narzędzia i przyrządy specjalne niezbędne do produkowanych wyrobów o wartości 381 tys. zł.

Wydział konstrukcyjny kontynuował rozpoczęte w poprzednim okresie obrotowym prace badawczo-rozwojowe oraz rozpoczął realizację nowych tematów. Łącznie wartość poniesionych nakładów w 2000 roku wyniosła 1 065 tys. zł.

W ramach realizowanych prac zakończono wynikiem pozytywnym i przeniesiono na wartości niematerialne i prawne następujące tytuły:

- łączenie modemowe do kas ECR,
 - czytnik kart chipowych do faktur,
 - drukarka fiskalna w nowej obudowie,
 - drukarka naklejek z kodami kreskowymi,
 - nowe wersje kasy ELZAB Alfa,
 - nowa kasa ECR,
 - adaptacja drukarek fiskalnych na rynki wschodnie,
 - szuflada kasowa wysokoseryjnej produkcji,
 - kasa ELZAB Delta – wersja na rynki niefiskalne Niemcy,
 - kasa ELZAB Alfa – wersja rumuńska,
 - przenośne stanowisko sprzedaży,
- o łącznej wartości 1 516 tys. zł.

6. *Poniesione nakłady inwestycyjne w 2000 roku i planowane nakłady inwestycyjne do końca 2001 roku*

Poniesione nakłady inwestycyjne w 2000 roku są następujące (w tys. zł):

• zakup maszyn i urządzeń w celu unowocześnienia parku maszynowego	144
• rozbudowa systemu komputerowego zarządzania Spółką	68
• modernizacja budynków mająca na celu poprawę wizerunku Firmy	308
• oprzyrządowanie nowych produktów, przyrządy	556
• zakup gruntu	13
• stoisko wystawiennicze z wyposażeniem	96
• pozostałe	15
Razem	1 200

Nakłady na wartości niematerialne i prawne (głównie zakończone wynikiem pozytywnym prace badawczo-rozwojowe)

1 544

Nakłady na finansowy majątek trwały (zakup akcji RELPOL S.A.)

4 613

W 2001 roku Spółka realizować będzie następujący plan inwestycyjny (w tys. zł):

• zakup maszyn i urządzeń w celu unowocześnienia parku maszynowego	800
• rozbudowa systemu komputerowego zarządzania Spółką	200
• modernizacja budynków mająca na celu poprawę wizerunku Firmy	200
• oprzyrządowanie nowych produktów, przyrządy	100
• pozostałe	20
Razem	1 320

7.1. *Znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi*

W 2000 roku Spółka zrealizowała z następującymi podmiotami powiązanymi transakcje przekraczające 500 000 EURO, co po przeliczeniu wg kursu na 31.12.2000 roku stanowi kwotę 1 927 tys. zł.

Z podmiotami z Grupy Kapitałowej RELPOL S.A. do 31.10.2000 r. (w tys. zł)

• RELPOL BIS Sp. z o.o.	
sprzedaż	3 343
zakup	52

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

• API Sp. z o.o. Warszawa	
sprzedaż	4 854
zakup	339

• UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław	
sprzedaż	5 221
zakup	194
• GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry	
sprzedaż	12 955
zakup	301

Z akcjonariuszami posiadającymi powyżej 10 % głosów na WZA ZUK ELZAB S.A. (w tys. zł):

• POLSIN PRIVATE Ltd. Singapur	
zakup komponentów do produkcji urządzeń fiskalnych (brutto)	5 118

7.2 Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych kapitałowo z ZUK ELZAB S.A.

a) stopień udziału w zarządzaniu:

KOMPUTER SERWIS

- uzależnienie kapitałowe, udział w zarządzaniu Spółką,
- powiązanie kooperacyjne (montaż urządzeń fiskalnych na Ukrainie).

API Sp. z o.o.

- większość całkowitej liczby głosów na WZU, co powoduje wpływ na wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej i Zarządu,
- udział dwóch członków Zarządu ZUK ELZAB S.A. w Radzie Nadzorczej,
- wpływ na działalność gospodarczą i sytuację finansową poprzez umowę podpisaną między ZUK ELZAB S.A. a API Sp. z o.o.

API Sp. z o.o. jest dystrybutorem regionalnym ZUK ELZAB S.A. działającym w centralnej Polsce.

UNIMEX Sp. z o.o.

- większość całkowitej liczby na WZU,
- wpływ na działalność gospodarczą i sytuację finansową poprzez umowę dystrybucyjną podpisaną pomiędzy ZUK ELZAB S.A. a UNIMEX Sp. z o.o.

UNIMEX Sp. z o.o. jest dystrybutorem regionalnym ZUK ELZAB S.A. działającym w zachodnio-południowej Polsce.

ELZAB SOFT Sp. z o.o.

- większość całkowitej liczby głosów na WZU,
- członek Zarządu ZUK ELZAB S.A. jest członkiem Rady Nadzorczej.

GENEZA SYSTEM S.A.

- wpływ na działalność gospodarczą i sytuację finansową poprzez umowę dystrybucyjną. GENEZA SYSTEM S.A. jest dystrybutorem regionalnym ZUK ELZAB S.A. działającym w regionie śląskim, małopolskim i świętokrzyskim. Zakup akcji GENEZY SYSTEM S.A.

nie spowodował zmiany stopnia udziału ZUK ELZAB S.A. w zarządzaniu (11,32 % głosów na WZA).

RELPOL S.A.

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

b) wzajemne należności i zobowiązania:

Wg stanu na 31.12.2000 r. rozrachunki ZUK ELZAB S.A. z podmiotami powiązanymi kapitałowo są następujące (w tys. zł):

- należności z tytułu dostaw

KOMPUTER SERWIS	295
API Sp. z o.o.	3 361
UNIMEX Sp. z o.o.	4 278
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	1 086
GENEZA SYSTEM S.A.	8 312
- zobowiązania

ELZAB SOFT. Sp. z o.o.	36
------------------------	----

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

- sprzedaż ZUK ELZAB S.A. do

KOMPUTER SERWIS	302
API Sp. z o.o.	4 854
UNIMEX Sp. z o.o.	5 221
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	1 239
GENEZA SYSTEM S.A.	12 955
- zakup ZUK ELZAB S.A. od

KOMPUTER SERWIS	19
API Sp. z o.o.	339
UNIMEX Sp. z o.o.	194
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	1 001
GENEZA SYSTEM S.A.	301
- przychody finansowe z tytułu odsetek za zwłokę oraz dyskonta weksli

API Sp. z o.o.	483
UNIMEX Sp. z o.o.	82
GENEZA SYSTEM S.A.	611

d) inne dane:

Zapasy produktów ZUK ELZAB S.A. w magazynach spółek konsolidowanych (API i UNIMEX) na 31.12.2000 r. wynoszą 2 945 tys. zł (bez ELZAB SOFT Sp. z o.o.). Marża zawieszona w zapasach skoryguje wynik finansowy grupy kapitałowej.

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

ZUK ELZAB S.A. nie realizuje żadnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub metodą praw własności.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu

Zatrudnienie w 2000 roku w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego kształtuje się następująco:

Grupy pracowników	w osobach	
	Przeciętne zatrudnienie za 2000 r.	Przeciętne zatrudnienie za 1999 r.
Ogółem zatrudnienie, w tym:	383	432
- na stanowiskach nierobotniczych	166	164
- na stanowiskach robotniczych	217	268

10. Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta

Wynagrodzenie wypłacone w 2000 roku członkom Zarządu Spółki:

- w ZUK ELZAB S.A. wynosi 662 tys. zł,
- w API Sp. z o.o. Warszawa - z tytułu udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej API Sp. z o.o. wynosi 35 tys. zł.

Wynagrodzenie wypłacone w 2000 roku członkom Rady Nadzorczej ZUK ELZAB S.A. wynosi 260 tys. zł.

11. Zaliczki, kredyty, pożyczki i gwarancje (warunki oprocentowania i spłaty) udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta

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

12. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu za bieżący okres sprawozdawczy

W okresie 2000 roku wpływ na wynik finansowy Spółki miały następujące zdarzenia:

- tworzenie, rozwiązywanie lub wykorzystanie rezerw,
- kontynuacja przedsięwzięć w zakresie promocji i reklamy, rozszerzenia sieci dystrybucji, prac badawczo-rozwojowych i inwestycji,
- kontynuacja umów w zakresie wydłużonych terminów płatności dla dystrybutorów,
- inwestycje w finansowy majątek trwały
- dokonane na koniec 2000 roku urealnienie majątku Spółki,
- koszty finansowe z tytułu korzystania z obcych środków na finansowanie działalności,
- zmiana źródeł finansowania działalności poprzez zastąpienie emisji bonów handlowych kredytami bankowymi.

13. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym 31.12.2000 r. nie wystąpiły znaczące i istotne zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w księgach 2000 roku, a miałyby wpływ na wielkości ujęte w bilansie, rachunku zysków i strat i w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych.

14. Relacje między prawnym poprzednikiem a emitentem, sposób i zakres przejęcia aktywów i pasywów

Poprzednikami prawnymi Spółki 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 ZUK ELZAB S.A. a Górnośląskim Bankiem Gospodarczym S.A. w Katowicach i pozostałymi wierzycielami nastąpiło udostępnienie 74,36 % akcji wierzycielom Spółki, natomiast 25,64 % pozostało w gestii Skarbu Państwa.

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

W 1998 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 ZUK 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.

15. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe skorygowane wskaźnikami inflacji

Inflacja w latach 1999 - 2000 nie przekroczyła 20 %, sprawozdanie nie zostało skorygowane wskaźnikami inflacji.

16. Zmiana zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W 2000 roku Spółka nie wprowadziła zmian w zasadach rachunkowości i w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego, które wpłynęłyby na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

17. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio opublikowanymi danymi

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi prezentowanymi w sprawozdaniu rocznym a opublikowanym raportem kwartalnym za IV kwartał 2000 roku.

18. Spółka ELZAB SOFT Zabrze została wyłączona w konsolidacji za 1999 rok i 2000 rok na podstawie art. 56 ust. 2 Ustawy o rachunkowości z uwagi na nieistotność sumy bilansowej oraz przychodów ze sprzedaży i operacji finansowych (w tys. zł):

- | | |
|--|-------|
| • suma bilansowa na 31.12.2000 r. | 1 737 |
| • przychody ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych za 2000 rok | 1 423 |

- wynik finansowy za 2000 rok

20

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.

KOMENTARZ ZARZĄDU ZA 2000 ROK

Zabrze, 2001 rok

SPIS TREŚCI

I. WSTĘP	3
II. DANE INFORMACYJNE O SPÓŁCE	4
1. Struktura organizacyjna	5
2. Sytuacja kadrowo-płacowa	6
3. Sprzedaż i jej struktura	10
4. Zaopatrzenie w materiały do produkcji	15
III. SYTUACJA EKONOMICZNO-FINANSOWA.....	16
1. Wynik finansowy. Rentowność	16
2. Przychody	17
3. Koszty uzyskania przychodu.....	18
4. Finansowanie działalności	21
IV. WYPOSAŻENIE SPÓŁKI W ŚRODKI PRODUKCJI	25
1. Rzeczowy majątek trwały.....	25
2. Wartości niematerialne i prawne.....	28
3. Majątek socjalny	28
V. UDZIAŁY W OBCYCH PODMIOTACH.....	29
VI. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI PRZEKRACZAJĄCE 500 000 EURO	30
VII. WIELKOŚĆ I RODZAJE KAPITAŁÓW SPÓŁKI	31
1. Kapitał akcyjny oraz rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich.....	31
VIII. MOŻLIWOŚCI PŁATNICZE SPÓŁKI.....	33
1. Przepływ środków pieniężnych.....	33
IX. PROGNOZA ROZWOJU SPÓŁKI.....	34

I. WSTĘP

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. w Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39 są Spółką akcyjną prawa handlowego typu joint-venture.

Spółka wpisana jest do Rejestru Handlowego w Sądzie Rejonowym w Katowicach, w Dziale B Nr 9138.

ZUK ELZAB S.A. sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz.U. Nr 121/94), a także z uwagi na fakt, że są Spółką publiczną z uwzględnieniem wymogów Rozporządzenia RM z dnia 22.12.1998 r. sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny... (Dz. U. Nr 163/98).

W skład Zarządu Spółki w 2000 roku wchodził:

Jerzy Biernat	- Prezes Zarządu
Janina Janoska	- Wiceprezes ds. finansowych
Jerzy Malok	- Wiceprezes ds. handlu
Stefan Opiela	- Wiceprezes ds. produkcji

Do 30.11.2000 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Krzysztof Prucnal	- Przewodniczący
Andrzej Kurkowski	- Zastępca Przewodniczącego
Piotr Kuszyk	- Sekretarz
Jerzy Ciesielski	- Członek
Róża Jurkowska-Maślak	- Członek

Od 30.11. 2000 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki weszli:

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

W roku 2000 Spółka produkowała i sprzedawała urządzenia i systemy wspomagające sprzedaż detaliczną (kasy i drukarki fiskalne), wagi elektroniczne, drukarki etykiet samoprzylepnych, mobilne systemy sprzedaży, małogabarytowe komputery, systemy alarmowe, akcesoria i materiały eksploatacyjne do kas fiskalnych. Pomimo spadku popytu na rynku krajowym utrzymana została pozycja lidera rynku urządzeń i systemów wspomagania sprzedaży detalicznej.

Prowadzono działania w zakresie wzrostu sprzedaży na rynki eksportowe, w tym także rynki krajów Unii Europejskiej.

Działalność Spółki w 2000 roku uwarunkowana była szeregiem czynników, z których najważniejsze to:

- utrzymujące się od 1999 roku obniżenie popytu na urządzenia fiskalne w związku z ciągłymi zmianami i niejasnością przepisów o stosowaniu tych urządzeń oraz zmieniającym się obszarem podmiotów zobowiązanych do ich stosowania,
- rosnąca konkurencja ze strony producentów i importerów urządzeń fiskalnych, powodująca konieczność oferowania konkurencyjnych warunków handlowych, w tym także terminów płatności,
- opóźnienie ze względów formalnych (brak komisji) w dopuszczeniu do sprzedaży kas ELZAB Alfa i drukarek ELZAB FP600 na rynek ukraiński,
- wzrost kosztów finansowych w związku z koniecznością korzystania w zwiększonym zakresie z kredytów i środków z emisji bonów handlowych na finansowanie majątku obrotowego (głównie należności) i na zakup finansowego majątku trwałego,

Spółka podjęła szereg działań, które miały na celu zminimalizowanie skutków słabej koniunktury, z których najważniejsze to:

- wdrożenie do produkcji i sprzedaży drukarek fiskalnych ELZAB Omega i kasy przenośnej ELZAB Sigma,
- wprowadzenie do sprzedaży nowego produktu – systemu do sprzedaży mobilnej ELZAB Partner Van i ELZAB Partner Combo,
- rozpoczęcie sprzedaży komputerów małogabarytowych (book size PC),
- podpisanie umowy na dostawę kas ELZAB Delta z niemiecką firmą ICS Cash Register Systems GmbH,
- podpisanie umowy dystrybucyjnej na sprzedaż kas z rumuńską firmą COMPUTRADE iii SRL,
- opracowanie i wdrożenie programu oszczędnościowego.

Na przełomie października i listopada 2000 roku w ZUK ELZAB S.A. nastąpiła zmiana właściciela większościowego pakietu akcji. W miejsce dotychczasowego podmiotu dominującego RELPOL S.A. weszła włoska firma MACAPEL S.p.A., która bezpośrednio i pośrednio przez podmioty zależne posiada 51,68 % głosów na WZA ZUK ELZAB S.A., a jej udział w kapitale akcyjnym Spółki wynosi 42,71 %.

W sierpniu 2000 roku Polskie Centrum Badań i Certyfikacji w wyniku przeprowadzonego audytu, przedłużyło do 2003 roku certyfikat systemu jakości ISO 9002, nadany ZUK ELZAB S.A. w 1997 roku. Certyfikat obejmuje produkcję, sprzedaż i serwis urządzeń komputerowych, w tym kas rejestrujących fiskalnych i нефiskalnych oraz szkolenie klientów w powyższym zakresie.

II. DANE INFORMACYJNE O SPÓŁCE

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. są podmiotem jednozakładowym. Działalność produkcyjna Spółki zlokalizowana jest na jednym terenie, w Zabrze przy ulicy Kruczkowskiego 39.

Strukturę organizacyjną Zakładów cechuje spójność terytorialna i technologiczna wydziałów produkcyjnych i pomocniczych.

Przedmiotem działalności Zakładów, zgodnie z zapisem w Statucie i w Rejestrze Handlowym 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 wyżej wymienionym zakresie działania.

1. Struktura organizacyjna

Struktura organizacyjna Spółki składa się z czterech pionów:

- Pion Prezesa Spółki obejmuje komórki związane z polityką kadrową, obsługą organizacyjno-prawną firmy, rozwojem i sterowaniem jakością,
- Pion Wiceprezesa ds. finansowych obejmuje komórki zajmujące się obsługą finansowo-księgową, zapewnieniem informacji okresowych i bieżących wynikających z obowiązków informacyjnych Spółki publicznej, a także obsługą administracyjną,
- Pion Wiceprezesa ds. handlu obejmuje komórki: marketingową, serwisową, obsługi klienta i zbytu,
- Pion Wiceprezesa ds. produkcji obejmuje komórki bezpośrednio-produkcyjne, technologiczne, związane z obsługą i zabezpieczeniem produkcji oraz z utrzymaniem ruchu.

Spółka posiada trzy ośrodki wczasowe zlokalizowane w:

- Lanckoronie - gmina Wadowice,
- Międzywodziu - gmina Dziwnów,
- Lutolu Mokrym - gmina Trzciel.

Ośrodki wczasowe w Lutolu Mokrym i Lanckoronie dzierżawione są przez Firmę Handlowo-Uslugową TIMPEX w Zabrze.

Spółka posiada funkcjonującą na zasadach umów dystrybucyjnych i dealerskich sieć dystrybucyjną.

Dystrybutorzy i dealerzy oprócz realizacji sprzedaży prowadzą obsługę serwisową oraz promocję naszych produktów.

Wg stanu na 31.12.2000 r. Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

- KOMPUTER SERWIS w Kijowie - 95,00 %,
- API Sp. z o.o. w Warszawie - 59,17 %,
- UNIMEX Sp. z o.o. we Wrocławiu - 57,14 %,
- ELZAB SOFT Sp. z o.o. w Zabrzu - 55,00 %,
- GENEZA SYSTEM S.A. w Tarnowskich Górach - 20,69 % (kapitału); 11,32 % (głosów WZA),
- RELPOL S.A. w Żarach - 14,68 %.

Wymienione wyżej trzy pierwsze spółki podlegają konsolidacji, a wraz z GENEZĄ SYSTEM S.A., podmioty te stanowią część sieci dystrybucyjno-dealerskiej Spółki, a także prowadzą promocję i reklamę produktów Spółki.

2. Sytuacja kadrowo-płacowa

Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie za 2000 rok wyniosło 383 osoby, co w stosunku do poziomu za porównywalny okres poprzedniego roku w ilości 432 osób oznacza spadek zatrudnienia o 11,3 %.

Stan zatrudnienia na koniec 2000 roku wyniósł 376 osób, co stanowiło 368 etatów.

Kształtowanie się zatrudnienia w okresie sprawozdawczym w poszczególnych grupach zatrudnionych obrazuje poniższe zestawienie :

w osobach

Grupy pracowników	Przeciętne zatrudnienie 2000 r.	Struktura %	Przeciętne zatrudnienie 1999 r.	Struktura %
Ogółem zatrudnienie, w tym:	383	100	432	100
- na stanowiskach nierobotniczych	166	43	164	38
- na stanowiskach robotniczych	217	57	268	62

Zmiany w poziomie zatrudnienia w 2000 roku w stosunku do końca 1999 roku są wynikiem przyjęć i zwolnień pracowników:

w okresie sprawozdawczym przyjęto do pracy 6 pracowników, z czego:

- wydział produkcyjny - 1 osoba,
- Dział Marketingu - 4 osoby,
- Dział Planowania i Controllingu – 1 osoba.

w okresie sprawozdawczym zwolniono 59 pracowników, z czego:

- wygaśnięcie umowy o pracę na czas określony lub zwolnienie przez Spółkę - 53 osoby,
- pozostałe - 6 osób.

Strukturę zatrudnienia pracowników wg wieku na 31.12.2000 r. przedstawia następujące zestawienie :

w osobach

Wiek	Liczba osób 2000 r.	Struktura %	Liczba osób 1999 r.	Struktura %
do 30 lat	63	17	94	22
od 30 do 45 lat	154	41	181	42
od 45 do 50 lat	81	22	102	24
powyżej 50 lat	78	21	52	12
Razem	376	100	429	100

Struktura zatrudnienia pracowników wg wykształcenia na 31.12.2000 r. kształtuje się następująco:

w osobach

Wykształcenie	Liczba osób 2000 r.	Struktura %	Liczba osób 1999 r.	Struktura %
Wyższe	70	19	73	17
Średnie	182	49	206	48
Zawodowe	97	26	117	27
Podstawowe	27	7	33	8
Razem	376	100	429	100

Wynagrodzenia

Przeciętne wynagrodzenie w ZUK ELZAB S.A. za 2000 rok wynosiło 2 432 zł, co w stosunku do poziomu osiągniętego w poprzednim okresie sprawozdawczym w wysokości 2 244 zł oznacza wzrost o 8,4 %.

Wzrost wynagrodzeń jest wynikiem dokonanej podwyżki od 1.05.2000 r. - przeciętnie o 7 %. W 2000 roku wypłacone zostały niższe kwartalne premie motywacyjne aniżeli w 1999 roku, z uwagi na niepełną realizację zadań.

Poziom wynagrodzeń obrazuje poniższe zestawienie:

Grupy pracowników	w tys. zł	
	Przeciętne wynagrodzenie 2000 r.	Przeciętne wynagrodzenie za 1999 r.
Ogółem przeciętne wynagrodzenie, w tym:	2 432	2 244
- na stanowiskach nierobotniczych	3 064	3 007
- na stanowiskach robotniczych	1 948	1 777

Rozkład wynagrodzeń wg grup pracowniczych i określonych przedziałów płacowych na 31.12.2000 r. obrazuje poniższe zestawienie (wynagrodzenie zasadnicze z premią miesięczną i kwartalną - bez Zarządu):

Przedziały płacowe	w osobach			
	Stanowiska robotnicze		Stanowiska nierobotnicze	
	2000 r.	1999 r.	2000 r.	1999 r.
1201-1500	18	56	4	8
1501-1900	106	165	31	38
1901-2500	87	37	43	47
2501-3000	1		41	34
3001-3500			13	15
3501-4000			12	13
powyżej 4000			16	12
Razem	212	258	160	167

Wynagrodzenie Zarządu ZUK ELZAB S.A. wypłacone w 2000 roku wynosi 662 tys. zł.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ZUK ELZAB S.A. wypłacone w okresie sprawozdawczym wynosi 260 tys. zł.

Szkolenia

W 2000 roku pracownicy Spółki uczestniczyli w szkoleniach, które obejmowały niżej wymienioną tematykę :

- zmiany w polskim prawie podatkowym,
- windykacja należności pieniężnych,
- reforma ubezpieczeń społecznych - zasiłki, składki, emerytury,
- obowiązki informacyjne spółek publicznych,
- kontrola jakości,
- obsługa sprzężarki śrubowej,
- organizacja przetargów,
- kontrola wewnętrzna w przedsiębiorstwie,
- grafika komputerowa Corel DRAW,
- kapitał początkowy – metody ustalania, niezbędne dokumenty, rozliczenie pracodawcy z ZUS,
- nowelizacja prawa handlowego,
- ochrona przeciwpożarowa,
- wdrożenie systemu komputerowego TETA.

Ponadto 9 osób uczęszcza na studia wieczorowe, zaoczne i podyplomowe, których część kosztów ponosi zakład pracy.

Ogólna kwota wydatkowana na szkolenia i podnoszenie kwalifikacji w 2000 roku wyniosła 136 tys. zł.

Ochrona środowiska i BHP

Stosowane w Spółce procesy technologiczne nie stanowią zagrożenia dla zdrowia zatrudnionych pracowników.

Pracownicy na bieżąco wyposażani są w odzież ochronną i roboczą oraz w środki higieny osobistej. W czerwcu 2000 roku w Spółce zostały przeprowadzone pomiary środowiska pracy na wydziałach produkcyjnych. Nie stwierdzono przekroczeń dopuszczalnych stężeń i norm hałasu.

W październiku 2000 roku przeprowadzono pomiary poziomu hałasu przenikającego do środowiska podczas działalności Zakładu. Pomiary, prowadzone za dnia oraz porą nocną, nie wykazały przekroczeń poziomu dopuszczalnego hałasu.

W Zakładzie prowadzona jest racjonalna gospodarka odpadami. Powstałe odpady oddawane są do utylizacji, wykorzystania bądź składowania uprawnionym odbiorcom.

Comiesięczne kontrole Zabrzeńskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji nie wykazują przekroczeń wartości dopuszczalnych substancji w odprowadzanych do kanalizacji ściekach.

Na zlecenie SANEPiD-u wyremontowano pomieszczenie i zaadoptowano pokój śniadań na wydziale P-20.

Na bieżąco przeprowadzane są okresowe badania lekarskie pracowników.

Nie stwierdzono zatruc i chorób zawodowych oraz wypadków przy pracy.

Na bieżąco przeprowadzane są szkolenia pracowników z zakresu BHP.

Działalność socjalna i mieszkaniowa

Wydatki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych za okres sprawozdawczy w porównaniu z okresem poprzednim przedstawia poniższe zestawienie :

w tys. zł

Wyszczególnienie	2000 r.	1999 r.
1. Dofinansowanie do wypoczynku urlopowego	162	141
2. Dofinansowanie do wypoczynku dzieci i młodzieży	31	30
3. Udzielanie rzeczowej lub finansowej pomocy pracownikom, emerytom i rencistom	115	24
4. Udzielenie zwrotnych pożyczek na remont i modernizację mieszkań	101	101
Razem	409	296

Ze świadczeń z ZFŚS skorzystała niżej podana liczba osób :

w osobach

Wyszczególnienie	2000 r.	1999 r.
1. Dofinansowanie do wypoczynku urlopowego	395	438
2. Dofinansowanie do wypoczynku dzieci i młodzieży	92	117
3. Udzielanie rzeczowej lub finansowej pomocy pracownikom, emerytom i rencistom	388	183
4. Udzielenie zwrotnych pożyczek na remont i modernizację mieszkań	84	92
5. Działalność kulturalna	-	10

3. Sprzedaż i jej struktura

Przychody ze sprzedaży wyrobów własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów w 2000 roku wyniosły 57 866 tys. zł i stanowiły 79,2% osiągniętych w poprzednim roku.

Realizacja przychodów w poszczególnych miesiącach 2000 roku w porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym kształtowała się następująco:

			w tys. zł
Miesiące	2000 r.	1999 r.	dynamika
styczeń	6 109	12 249	49,9
luty	5 316	7 020	75,7
marzec	5 085	5 099	99,7
kwiecień	4 162	4 958	83,9
maj	4 751	4 414	107,6
czerwiec	5 355	4 956	108,1
lipiec	4 661	3 825	121,9
sierpień	4 987	4 010	124,4
wrzesień	5 033	4 786	105,2
październik	4 079	7 086	57,6
listopad	4 309	7 382	58,4
grudzień	4 019	7 298	55,1
Ogółem rok	57 866	73 083	79,2

Rozkład sprzedaży w poszczególnych miesiącach 2000 roku był bardziej równomierny niż w 1999 roku, ale zanotowano ponad 20% spadek sprzedaży.

Głównymi klientami w 2000 roku były podmioty gospodarcze, które po raz pierwszy zostały objęte obowiązkiem wprowadzenia rejestracji sprzedaży oraz podmioty rozpoczynające działalność gospodarczą. Spowodowało to zmianę asortymentu sprzedawanych kas w kierunku kas tańszych, a tym samym wpłynęło dodatkowo na obniżenie przychodów ze sprzedaży.

Pozytywnym zjawiskiem, pozwalającym częściowo zniwelować spadek przychodów był wzrost liczby klientów dokonujących ponownych zakupów kas rejestrujących po wyeksploatowaniu się starych kas, jednak zjawisko to będzie się znacznie potęgować dopiero w latach następnych.

Na podkreślenie zasługuje fakt znaczącego udziału ELZAB w tym rynku odtworzeń. Ponad połowa sprzedanych do PSS kas pochodzi z ZUK ELZAB S.A., co powinno skutkować w kolejnych okresach zwiększeniem dostaw do tego odbiorcy (na razie PSS wymienił jedynie część kas) oraz do sieci handlowej „Żabka”.

Negatywnie na poziom przychodów oddziaływały posunięcia konkurencji, zdobywającej rynek poprzez nadmierne obniżanie cen, co zmuszało Spółkę do podobnych działań lub wprowadzania dodatkowych promocji.

Pozytywnie na poziom sprzedaży wpłynęły wdrożenia nowych produktów (nowa drukarka fiskalna ELZAB Omega i kasa przenośna ELZAB Sigma), jednak ich zakres został ograniczony ze względu na konieczność poświęcenia głównych sił i środków na dostosowanie dotychczasowych produktów do nowych wymagań technicznych wprowadzonych Rozporządzeniem Ministra Finansów z 23 grudnia 1999 roku.

Wprowadzenie do sprzedaży nowego produktu – systemu do sprzedaży mobilnej, którego sprzedaż zwiększa się, też wpłynęło na wzrost sprzedaży ale większe przychody związane ze sprzedażą tego produktu wystąpią w następnym roku po zinterfejsowaniu systemu z powszechnymi na rynku oprogramowaniami do obsługi sprzedaży.

Rozpoczęcie sprzedaży systemów alarmowych i monitoringu oraz komputerów małogabarytowych (book size PC), dało skutek poniżej przewidywań (posiadany przez ELZAB kanał dystrybucji nie okazał się najefektywniejszy do sprzedaży tego typu produktów).

Działania na rynkach zagranicznych spowodowały wzrost sprzedaży eksportowej ale w stopniu nie

wystarczającym. Było to spowodowane barierami biurokratycznymi (Ukraina, Rumunia) i słabością partnerów zagranicznych.

Wielkość sprzedaży wyrobów własnej produkcji i usług w 2000 roku, stanowiących główne źródło przychodu, w porównaniu z poprzednim rokiem przedstawia poniższe zestawienie:

w tys. zł

Wyszczególnienie	Wartość sprzedaży 2000 r.	Struktura %	Wartość sprzedaży 1999 r.	Struktura %	Dynamika %
Sprzedaż ogółem, w tym:	51 316	100,0	66 225	100,0	77,5
1. KASY ELZAB Alfa (wszystkie modele)+ELZAB Beta+ELZAB Jota+ELZAB Sigma					
- ilość	25 587		30 425		
- wartość	27 293	53,2	39 758	60,0	68,6
2. DRUKARKI FISKALNE (wszystkie modele)					
- ilość	4 984		6 107		
- wartość	9 105	17,7	11 255	17,0	80,9
3. KASY SYSTEMOWE (wszystkie modele ELZAB Delta)					
- ilość	2 398		2 203		
- wartość	5 704	11,1	5 179	7,8	110,1
4. KASY KOMPUTEROWE					
- ilość	213		431		
- wartość	925	1,8	1 909	2,9	48,5
5. SZUFLADY KASOWE					
- ilość	7 343		8 417		
- wartość	1 349	2,6	1 528	2,3	88,3
6. AKCESORIA DO SYSTEMÓW KASOWYCH					
- wartość	2 077	4,0	2 389	3,6	86,9
7. Pozostała sprzedaż					
- wartość	4 863	9,5	4 207	6,4	115,6

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.

Spółka zrealizowała sprzedaż (w tys. zł):

- towarów (wyposażenie do urządzeń fiskalnych) 780
- materiałów 5 770

Spółka realizuje sprzedaż swoich wyrobów oraz dystrybuowanych towarów poprzez sieć dystrybucji opartą o sieć dystrybutorów regionalnych działających na podstawie zawartych umów o współpracy. Umowy te regulują warunki handlowe, zasięg działania poszczególnych dystrybutorów, warunki umów zawieranych z dealerami oraz zasady i zakres działań

promocyjnych, serwisowych, rozliczeń finansowych pomiędzy stronami.

Tak jak i w poprzednich okresach największe obroty realizowane były poprzez Spółki: GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry, OFFICE SYSTEM Poznań, API Sp. z o.o. Warszawa i UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław.

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

Do największych kontraktów zrealizowanych w 2000 roku należały:

- dostawy do Warszawskiej Spółdzielni Spożywców SPOŁEM Śródmieście kasowych systemów komputerowych, wdrożonych w Hali Mirowskiej oraz SDH Sezam,
- dostawy kas fiskalnych do kilkudziesięciu Powszechnych Spółdzielni Spożywców SPOŁEM z terenu całego kraju,
- kontynuacja dostaw kas fiskalnych i wyposażenia dodatkowego do sieci sklepów ŻABKA – docelowo do 6 000 sklepów,
- dostawy drukarek fiskalnych na potrzeby instalacji w placówkach należących do PKN ORLEN S.A.,
- rozpoczęcie dostaw drukarek fiskalnych oraz wyposażenia dodatkowego do sieci Saloników Prasowych KOLPORTER – docelowo do 3 000 salonów,
- rozpoczęcie dostaw szuflad kasowych nowej generacji do sieci restauracji McDonald's.

Mniejsze przychody ze sprzedaży wymusiły ograniczenie wydatków na promocję i reklamę. Środki przeznaczone na ten cel w 2000 roku były prawie 4 razy mniejsze niż w roku poprzednim. Wpłynęło to zasadniczo na ograniczenie zakresu prowadzonych działań.

Reklama

W 2000 roku Spółka nie prowadziła, ze względu na realizowany program oszczędnościowy kosztownych kampanii reklamowych.

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

Promocja wizerunku i produktów ZUK ELZAB S.A.

W relacjach inwestorskich Spółka kolportowała kolejne numery Biuletynu dla Akcjonariuszy oraz publikowała informacje mające istotne znaczenie dla Spółki (PAP, wybrane tytuły prasowe).

Powstały kolejne numery Biuletynu wewnętrznego służącego polepszeniu wewnętrznej komunikacji i integracji pracowników Spółki.

Kontynuowano wydawanie miesięcznika „Ksiąrz” przeznaczonego dla sieci dystrybucji,

zakładano kolejne bezpłatne konta dealerom, zorganizowano szereg regionalnych prezentacji, na których przedstawiono nowe produkty z branży systemów do rejestracji sprzedaży oraz z nowych branż: medycznej, systemów alarmowych i monitoringu oraz komputerów PC (book size PC).

Produkty i wizerunek Spółki promowane były poprzez uczestnictwo w największych na świecie targach informatycznych i telekomunikacyjnych CeBIT'2000 w Hanowerze (już po raz siódmy) oraz INFOSYSTEM'2000 w Poznaniu i SUPERMARKET'2000 w Warszawie.

Dla właściwej prezentacji produktów i Spółki na tych imprezach wydano katalogi produktów w języku polskim i angielskim oraz angielskim i niemieckim, prezentacje multimedialne na CD ROM i inne materiały informacyjno-reklamowe (karty katalogowe, małe katalogi, opisy, itp.). Wykonano wysoko nakładową edycję katalogów produktów ZUK ELZAB S.A. w języku polskim.

Aktywizacja sprzedaży

Opracowano plan aktywizujący sprzedaż urządzeń do rejestracji sprzedaży i akcesoriów w Polsce na 2000 rok. Zrealizowano lub zapoczątkowano realizację następujących przedsięwzięć:

- akcję promocyjną kas fiskalnych ELZAB Alfa,
- akcję promocyjną drukarek fiskalnych ELZAB Omega (nowy model drukarki fiskalnej, wprowadzony w 2000 roku),
- akcję promocyjną kas przenośnych ELZAB Sigma (małe kasy przeznaczone do sprzedaży „z ręki”, wprowadzone w 2000 roku),
- ranking „Najlepszy sprzedawca produktów ZUK ELZAB S.A.” w kategoriach obrotu i dynamiki obrotu (dotyczył firm dealerskich) – dwie edycje,
- ranking „Najlepszy prezenter produktów ZUK ELZAB S.A.” (dotyczył firm dealerskich),
- jesienną promocję kas ELZAB Alfa Super i ELZAB Sigma,
- działania promocyjne „bezpośredniego kontaktu z klientem” wykorzystujące 6 000 autoryzowanych serwisantów odwiedzających dwa razy w roku serwisowane kasy i wyposażonych w aktualny katalog urządzeń do rejestracji sprzedaży, akcesoriów i materiałów eksploatacyjnych.

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

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

W 2000 roku kontynuowane były również działania zmierzające do zintensyfikowania eksportu, mające na celu zrekompensowanie utrzymującego się od 1999 roku spadku popytu na urządzenia fiskalne w kraju.

W styczniu 2000 roku podpisana została umowa na dostawę kas ELZAB Delta z niemiecką firmą

ICS Cash Register Systems GmbH. W marcu rozpoczęły się dostawy kas w ramach kontraktu, w czerwcu – kolejna dostawa. Niestety, nie został uzyskany planowany poziom obrotu.

W lutym 2000 roku Spółka podpisała umowę dystrybucyjną z rumuńską firmą COMPUTRADE iii SRL. Dostawy kas w ramach kontraktu rozpoczęły się w czerwcu z uwagi na bariery biurokratyczne, które wydłużyły proces certyfikacji kas na ten rynek. Niestety, spółka ta przeinwestowała swoje działania i ZUK ELZAB S.A. zmuszony był szukać kolejnego partnera. Partnerem tym stała się firma IIRUC posiadająca serwisy na terenie całej Rumunii.

W wyniku uczestnictwa w targach CeBIT w Hanowerze pojawiła się możliwość sprzedaży kas na rynek grecki. Przeprowadzony rekonesans rynku wykazał jednak, że rynek ten oczekuje kas o bardzo niskich cenach, których Spółka nie posiada w swojej ofercie. Rozważano również podjęcie prac nad adaptacją kasy ELZAB Delta na ten rynek. Prace te nie zostały podjęte ze względu na zaangażowanie innymi tematami i małe prawdopodobieństwo opłacalnej sprzedaży.

Sprawdzana jest możliwość sprzedaży drukarek fiskalnych do Wenezueli poprzez zainteresowaną tym tematem firmę wenezuelską. W przypadku pozytywnej oceny opracowana zostanie wersja produktu na ten rynek.

W celu uaktywnienia działalności Spółki KOMPUTER SERWIS w Kijowie podjęto szereg działań mających na celu zwiększenie sprzedaży. W 2000 roku firma KOMPUTER SERWIS uzyskuje bardzo dobrą pozycję wśród dostawców kas komputerowych, instalując m.in. w największym na Ukrainie supermarkecie 36 takich kas.

Na Białorusi sprzedane przez ZUK ELZAB S.A. kasy komputerowe stanowiły ponad 50 % tego typu sprzedanych kas. Niestety, rynek na ten typ produktu był płytki w 2000 roku, ale istnieje nadzieja na jego rozszerzenie w przyszłych latach.

Wielkość sprzedaży wyrobów własnej produkcji na kraj i na eksport w 2000 roku w porównaniu z rokiem 1999 obrazuje poniższe zestawienie:

w tys. zł

Wyszczególnienie	Wartość sprzedaży 2000 r.	Struktura %	Wartość sprzedaży 1999 r.	Struktura %	Dynamika
Sprzedaż ogółem, w tym:	51 316	100,0	66 225	100,0	77,5
1. Sprzedaż krajowa	50 143	97,7	65 821	99,4	76,2
2. Sprzedaż na eksport	1 173	2,3	404	0,6	290,3

4. Zaopatrzenie w materiały do produkcji

Na przestrzeni 2000 roku w porównaniu do roku 1999 nastąpiły pewne zmiany w źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji. Zmiany te dotyczyły zarówno dostawców krajowych i zagranicznych.

Udział w zaopatrzeniu w materiały od jednego krajowego dostawcy tylko w jednym przypadku przekroczył 10 %. Dotyczy to firmy RELPOL ASIA Sp. z o.o. w Warszawie, której procentowy udział w stosunku do ogólnej wartości zakupów do produkcji wyniósł 11,26 %. Firma dostarcza materiały importowane z dalekiego wschodu.

Największymi krajowymi dostawcami byli:

- RELPOL ASIA Sp. z o.o. Warszawa - dostawca elementów i podzespołów elektronicznych,
- Zakłady Radiowe DIORA S.A. Dzierżoniów - dostawca szuflad kasowych,
- Zakład Elektroniki Górniczej ZEG-PCB Sp. z o.o. Tychy - dostawca obwodów drukowanych,
- EBV Elektronik Wrocław - dostawca komponentów elektronicznych,
- EMU Sp. z o.o. Plewiska k/Poznań - dostawca papieru do termicznych mechanizmów drukujących,
- GENESIS Sp. z o.o. Toruń - dostawca obwodów drukowanych,
- Zakład Elektroniczny TATAREK - dostawca zasilaczy,
- Studio Projektowe ERGO S.c. Kraków - dostawca obudów z tworzyw sztucznych.

Wśród dostawców zagranicznych największy udział w dostawach miały następujące firmy:

- POLSIN PRIVATE Ltd. Singapur - dostawca podzespołów i komponentów elektronicznych przede wszystkim mechanizmów drukujących - jego procentowy udział w stosunku do ogólnej wartości zakupów do produkcji wyniósł 20,75 %. Firma jest akcjonariuszem ZUK ELZAB SA.,
- HZD Handels GmbH Niemcy - dostawca podzespołów i komponentów elektronicznych - jego procentowy udział w stosunku do ogólnej wartości zakupów do produkcji wyniósł 11,11 %,
- FASY S.p.A. Włochy - dostawca kas fiskalnych Sigma - jego procentowy udział w stosunku do ogólnej wartości zakupów do produkcji wyniósł 6,32 %.

Znaczące udziały dostaw od ww. firm nie stanowią zagrożenia w ciągłości zaopatrzenia w materiały do produkcji.

III. SYTUACJA EKONOMICZNO-FINANSOWA

1. Wynik finansowy. Rentowność

Przychody ze sprzedaży oraz wynik finansowy w porównaniu do 1999 roku przedstawia poniższe zestawienie :

	w tys. zł	
	2000 r.	1999 r.
1. Przychód ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	57 866	73 083
2. Zysk ze sprzedaży	410	5 583
3. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-5 593	-1 107
4. Wynik na działalności finansowej	-6 108	-804
5. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-2	-
6. Wynik brutto	-11 293	3 672
7. Wynik netto	-11 024	2 703
8. Rentowność przychodu (mierzona zyskiem na sprzedaży)	0,7%	7,6%

Uzyskany w 2000 roku wynik na sprzedaży jest efektem niższego poziomu sprzedaży, wynikającego z ograniczonego popytu na urządzenia fiskalne w stosunku do prognoz rynkowych i kosztów poniesionych na jej wytworzenie. Utrzymanie rentowności sprzedaży z 1999 roku w warunkach silnej konkurencji cenowej i zmniejszenia popytu nie było możliwe.

Ujemny wynik finansowy na pozostałej działalności operacyjnej jest skutkiem ostrożnej wyceny aktywów poprzez utworzenie rezerw na należności, nadmierne materiały składowane na Wolnym Obszarze Celnym i na wyroby o ograniczonym popycie w 2000 roku.

W związku z planowanymi w 2001 roku zmianami organizacyjnymi i wynikającym z nich zmniejszeniem zatrudnienia, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych zaliczono rezerwę na odprawy dla zwalnianych pracowników.

Ponadto na podstawie przeprowadzonej analizy stanu zapasów wg lat ich pochodzenia i możliwości zagospodarowania dokonano odpisów aktualizujących ich wartość.

Finansowanie majątku obrotowego oraz zakup finansowego majątku trwałego w dużej mierze realizowane było poprzez Program Emisji Bonów Handlowych, którego koszty zwiększyły ujemny wynik na działalności finansowej.

Na uzyskany wynik brutto za 2000 rok decydujący wpływ miał wynik na działalności finansowej, który obciążony został kosztami korzystania z obcych środków finansowych. Spółka korzystała również z kredytów, co spowodowało obciążenie kosztów finansowych odsetkami.

Przychody i koszty finansowe obejmują również skutki wyceny posiadanych akcji RELPOL S.A. dokonane na koniec roku oraz wyceny pożyczki RELPOL S.A. na podstawie umowy pożyczki.

Szczegółową specyfikację pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz wyniku na działalności finansowej zawierają noty objaśniające do rachunku zysków i strat.

2. Przychody

W ciągu 2000 roku Spółka realizowała przychody obejmujące działalność operacyjną, pozostałe przychody operacyjne oraz przychody z operacji finansowych.

Łącznie przychody Spółki obrazuje poniższa tabela :

	w tys. zł	
	2000 r.	1999 r.
1. Przychód ze sprzedaży produktów i usług	51 316	66 225
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 550	6 858
3. Pozostałe przychody operacyjne	614	287
4. Przychody z operacji finansowych	4 232	4 012
Razem	62 712	77 382

Zasadnicza część przychodów Spółki realizowana jest ze sprzedaży wyrobów i usług. Zakres asortymentowy oraz kierunki sprzedaży omówiono szczegółowo w punkcie: Sprzedaż i jej struktura. Ten rodzaj wpływów wykazuje najwyższy udział w tworzeniu wyniku finansowego. Ponadto Spółka realizowała przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w zakresie obejmującym akcesoria i wyposażenie dodatkowe do urządzeń fiskalnych.

Pozostałe przychody operacyjne obejmują (w tys. zł):

• rozwiązanie rezerw na należności	566
• sprzedaż składników majątku trwałego	2
• inne przychody operacyjne	46
Razem	614

W okresie obrachunkowym Spółka zrealizowała następujące przychody z operacji finansowych (w tys. zł):

• odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych (akcji)	1 332
• przychody z tytułu odsetek	1 909
• dodatnie różnice kursowe	427
• rozwiązanie rezerwy z tytułu odsetek	291
• zysk ze sprzedaży wierzytelności	273
Razem	4 232

3. Koszty uzyskania przychodu

Na realizację produkcji i sprzedaży Spółka poniosła nakłady w wysokości 49 714 tys. zł.

Zasadniczą pozycją kosztów w układzie rodzajowym jest zużycie materiałów i energii, które stanowi 49,1 % sumy kosztów ogółem.

Wynagrodzenia z narzutami na płace oraz z kosztami świadczeń na rzecz pracowników stanowią 28,5 % kosztów ogółem.

Znaczący udział w poniesionych kosztach ogółem w wysokości 11,7 % stanowią usługi obce.

Koszty te obejmują między innymi:

- usługi reklamowe związane z organizacją targów, wystaw, promocji produktów ZUK ELZAB S.A.,
- koszty ogłoszeń i pozostałych usług związanych z dystrybucją, badaniem rynku i Public Relations,
- obróbkę obcą,
- usługi bankowe, poczty i telekomunikacji,
- usługi ubezpieczeniowe,
- usługi transportowe i magazynowe,
- koszty zleconych instalacji w ramach zawartych kontraktów i adaptacji urządzeń do danego rynku,
- usługi remontowe.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji, podatków i podróży służbowych, pozostałe koszty stanowią 1,6 % sumy kosztów ogółem. Dotyczą nakładów poniesionych między innymi na prace badawczo-rozwojowe, wynagrodzeń za projekty wynalazcze i racjonalizatorskie oraz kosztów związanych z obsługą giełdy.

Koszty ogółem, z uwzględnieniem zmiany stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych stanowiły podstawę do ustalenia wyniku finansowego. Koszty te przedstawia poniższe zestawienie (w tys. zł):

Koszty ogółem	49 714
Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 993
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 749
Pozostałe koszty operacyjne	6 207
Koszty operacji finansowych	10 340
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	2
Ogółem koszty	74 005

Pozostałe koszty operacyjne obejmują (w tys. zł):

• utworzone rezerwy, w tym:	5 449
- na materiały na WOC, trudno zbywalne wyroby i półfabrykaty	3 278
- na należności	1 306
- na odpisy dla zwalnianych pracowników	650
- na obniżenie wartości środków trwałych	215
• odpisy aktualizujące wartość zapasów materiałów, towarów i wyrobów gotowych	679
• koszty utrzymania obiektów socjalnych	37
• pozostałe koszty operacyjne, w tym: prace badawcze zakończone niepowodzeniem, darowizny oraz koszty egzekucyjne i sądowe	42
Razem	6 207

Koszty finansowe ujęte w rachunku wyników dotyczą następujących tytułów (w tys. zł) :

• koszty emisji bonów handlowych	2 935
• odsetki od kredytów	4 525
• utworzona rezerwa z tytułu odsetek	426
• odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych (akcji)	1 689
• ujemne różnice kursowe	103
• pozostałe odsetki, prowizje	101
• koszt sprzedaży wierzytelności	534
• inne	27
Razem	10 340

W oparciu o uzyskane przychody i poniesione koszty ustalony został wynik brutto za 2000 rok w wysokości – 11 293 tys. zł (strata).

	w tys. zł
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	- 4 633
Różnicę w podstawie opodatkowania w kwocie stanowią:	6 660

• przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania w 2000 roku	- 2 232
• koszty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu w 2000 roku	9 381
• koszty lat ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu w 2000 roku	- 489

Rozwiązanie rezerwy z tytułu ulgi inwestycyjnej zastosowanej w latach 1997, 1998 i 1999	269
Strata netto	- 11 024

Rezerwy

Stan rezerw na koniec 2000 roku w porównaniu ze stanem na koniec 1999 roku przedstawia poniższe zestawienie (w tys. zł):

w tys. zł

Lp	Wyszczególnienie	stan na 31.12.1999	rozwiązanie	utworzenie	stan na 31.12.2000
1.	Rezerwy na należności, odsetki od nieterminowych zapłat	2 173	938	1 733	2 968
2.	Rezerwa na materiały na Wolnym Obszarze Celnym	-	-	2 335	2 335
3.	Rezerwa na przeszacowanie nadmiernych i zbędnych zapasów wyrobów gotowych	-	-	943	943
4.	Rezerwa na majątek trwały socjalny	-	-	215	215
5.	Rezerwa na wycenę akcji własnych skupionych w celu umorzenia	43	92	49	-
6.	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy z tytułu ulg inwestycyjnych zastosowanych w latach 1997-1999	736	269	-	467
7.	Pozostałe rezerwy	14	-	-	14
	Razem	2 966	1 299	5 275	6 942

W pasywach bilansu Spółki na koniec 2000 roku wykazano następujące rezerwy (w tys. zł):

• rezerwa na odroczony podatek dochodowy z tytułu ulg inwestycyjnych zastosowanych w latach 1997-1999	467
• pozostałe rezerwy	14
Razem	481

Pozostałe rezerwy korygują aktywa Spółki do wartości netto w pozycjach których dotyczą.

4. Finansowanie działalności

W 2000 roku finansowanie bieżącej działalności Spółki, a także jej rozwoju, następowało ze środków pochodzących z emisji Bonów Handlowych w ramach podpisanej z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. umowy o Realizację Programu Emisji Bonów Handlowych. Umowa obowiązywała do 24.11.2000 r. Spółka zrealizowała wszelkie zobowiązania wynikające z w/w umowy i na koniec 2000 roku nie występowało zadłużenie z tytułu emisji Bonów Handlowych. W/w źródło finansowania zastąpione zostało finansowaniem ze środków pochodzących z kredytów i z pożyczki RELPOL S.A.

Wg stanu na 31.12.2000 r. Spółka korzystała z następujących kredytów i pożyczek:

- z kredytu w rachunku bieżącym w Banku Handlowym w Warszawie S.A. O/Katowice

Filia Gliwice do wysokości 5 000 tys. zł. Wykorzystanie kredytu na 31.12.2000 r. wynosi 4 217 tys. zł,

- z linii kredytowej o charakterze odnawialnym w Banku Śląskim S.A. Katowice O/Bytom do wysokości 10 000 tys. zł,
- z kredytu płatniczego w Banku Handlowym w Warszawie S.A. O/Katowice Filia Gliwice w wysokości 10 000 tys. zł,
- z kredytu obrotowego w Banku Polska Kasa Opieki S.A. O/Katowice w wysokości 5 000 tys. zł,
- z pożyczki RELPOL S.A. Żary w wysokości nominalnej 6 862 tys. zł. Zobowiązanie z tytułu pożyczki wg wyceny na koniec roku zgodnie z umową pożyczki wynosi 5 169 tys. zł.

Zadłużenie z tytułu kredytów bankowych i pożyczek na koniec 2000 roku wynosi 34 386 tys. zł i wzrosło w stosunku do zadłużenia na koniec 1999 roku o 6 996 tys. zł.

Ponadto Spółka korzystała z dyskonta weksli kontrahentów handlowych w Górnośląskim Banku Handlowym S.A. O/Bytom i w Banku Polska Kasa Opieki S.A. IIO/Katowice. Zobowiązania pozabilansowe z tego tytułu na 31.12.2000 r. stanowią kwotę 6 157 tys. zł.

Zapasy

Zapasy rzeczowe na 31.12.2000 r. w porównaniu do porównywalnego okresu sprawozdawczego wynoszą:

Zapasy	w tys. zł	
	31.12.2000 r.	31.12.1999 r.
Zapasy materiałów	7 789	10 979
Produkcja w toku	10 118	14 082
Wyroby gotowe	1 473	2 167
Towary	206	196
Zaliczki na poczet dostaw	6	316
Razem	19 592	27 740

Na koniec 2000 roku dokonany został przegląd zapasów pod kątem przydatności do produkcji oraz możliwości sprzedaży zapasów nadmiernych i zbędnych. W efekcie tego przeglądu wynik finansowy 2000 roku - pozostałe koszty operacyjne - obciążony został następującymi skutkami (w tys. zł):

- przeszacowanie zapasów materiałowych 433
- złomowanie zapasów materiałowych 207
- przeszacowanie towarów 10
- przeszacowanie wyrobów gotowych 29
- utworzenie rezerwy na materiały składowane na Wolnym Obszarze Celnym, pochodzące z dostaw w latach poprzednich, pod nie w pełni zrealizowane 2 335

• kontrakty na dostawy kas na Ukrainę i dla Poczty Polskiej	
• utworzenie rezerwy na przeszacowanie zapasów półfabrykatów niezbywalnych i nadmiernych	372
• utworzenie rezerwy na przeszacowanie zapasów wyrobów gotowych niezbywalnych i nadmiernych	571
Razem	3 957
w tym: utworzone rezerwy	3 278

Po urealnieniu zapasów o rezerwy utworzone na koniec 2000 roku stan zapasów na 31.12.2000 r. jest niższy o 29,4 % od stanu na 31.12.1999 r.

Należności

Poziom należności netto Spółki wg stanu na 31.12.2000 r. w porównaniu do poprzedniego roku jest następujący:

<i>w tys. zł</i>		
Należności	2000 r.	1999 r.
Ogółem należności, w tym:	25 994	23 599
- z tytułu dostaw i usług	25 426	23 037
- z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	177	145
- pozostałe należności	391	417

Należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych obejmują nadpłacony podatek dochodowy.

Kwota pozostałych należności obejmuje:

- rozrachunki z pracownikami z tytułu zaliczek, delegacji i pożyczek mieszkaniowych z ZFŚS,
- należności z tytułu sprzedaży wierzytelności.

Główne pozycje należności z tytułu dostaw, robót i usług wg stanu na 31.12.2000 r. wynoszą (w tys. zł):

• GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry	8 312
• UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław	4 278
• API Sp. z o.o. Warszawa	3 361
• OFICE-SYSTEM Poznań	2 919
• ATN-ELEKTRONICS Sp. z o.o. Gdańsk	1 773

- ELZAB SOFT Sp. z o.o. Zabrze 1 086
- RELPOL BIS Sp. z o.o. Żary 762
- INFORMATYK Szczecin 752

Powyższe firmy, poza ELZAB SOFT Sp. z o.o. stanowią głównych dystrybutorów Spółki, którzy realizują znaczną część sprzedaży.

Spółka ELZAB SOFT jest dostawcą oprogramowania do urządzeń fiskalnych.

Zaprezentowany poziom należności ma swoje źródło w rosnącej stale konkurencji ze strony producentów i importerów urządzeń fiskalnych, w tym także w zakresie oferowanych warunków płatności.

Z ogólnej kwoty należności brutto z tytułu dostaw i usług należności przeterminowane stanowią kwotę 6 633 tys. zł, z czego (w tys. zł):

- do 1 miesiąca 2 686
- powyżej 1 - 3 miesięcy 1 499
- powyżej 3 - 6 miesięcy 1 307
- powyżej 6 - 12 miesięcy 291
- powyżej 12 miesięcy 850

Należności przeterminowane stanowią 24 % ogólnej kwoty należności brutto, z tego należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy stanowią około 4,1 %.

Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy objęte są rezerwą.

Rezerwy na należności wg stanu na 31.12.2000 r. i w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku są następujące:

<i>w tys. zł</i>			
Lp.	Rezerwy na należności	2000 r.	1999 r.
1.	Rezerwy na należności z tytułu dostaw robót i usług	2 180	1 226
2.	Rezerwy na należności dochodzone na drodze sądowej	173	331
3.	Rezerwy na pozostałe należności	615	616
	Razem	2 968	2 173

Zobowiązania

Poziom zobowiązań Spółki wg stanu na 31.12.2000 r. (bez zobowiązań z tytułu funduszy specjalnych) kształtuje się następująco:

w tys. zł

Zobowiązania	2000 r.	1999 r.
Ogółem zobowiązania, w tym:	40 752	35 905
- zobowiązania długoterminowe	617	797
- zobowiązania krótkoterminowe, z tego	40 135	35 108
- pożyczki, obligacje i papiery wartościowe	5 169	17 500
- kredyty bankowe	29 217	9 890
- z tytułu dostaw i usług	4 259	5 448
- z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społ.	884	1 439
- z tytułu wynagrodzeń	435	405
- pozostałe zobowiązania	171	426

Kwota zobowiązań długoterminowych na 31.12.2000 r. obejmuje zadłużenie wobec ZUS z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne powstałe do 1994 roku, spłacane wg układu ratalnego do 2002 roku.

Głównymi wierzycielami Spółki z tytułu dostaw i usług na koniec okresu sprawozdawczego są (w tys. zł):

• POLSIN PRIVATE Ltd. Singapur	1 071
• KONCEPT-L S.C. Warszawa	440
• Zakład Produkcyjno - Handlowy JANKOWIAK Kicin	452
• HZD Handels Gmbh Niemcy	350

W w/w firmach krajowych i zagranicznych ZUK ELZAB S.A. realizuje znaczącą część dostaw materiałów do produkcji.

IV. WYPOSAŻENIE SPÓŁKI W ŚRODKI PRODUKCJI

1. Rzeczowy majątek trwały

W 2000 roku zmiany w zakresie rzeczowego majątku trwałego dotyczyły głównie :

- przyjęcia na stan majątku środków trwałych z realizowanych inwestycji,
- likwidacji majątku.

Stan rzeczowego majątku trwałego na 31.12.2000 r., z uwzględnieniem zwiększeń i zmniejszeń w ciągu okresu sprawozdawczego obrazuje poniższe zestawienie :

tys. zł

1. Grunty	
stan na 01.01.2000 r.	0
- zwiększenia z tytułu:	13
a) zakupu	13
stan na 31.12.2000 r. netto	13
2. Budynki i budowle	
stan na 01.01.2000 r.	9 062
- zwiększenia z tytułu:	433
a) inwestycji	433
b) nie umorzonej wartości sprzedanego lub zlikwidowanego majątku	-
- zmniejszenia z tytułu:	575
a) sprzedaży i likwidacji	215
b) umorzenia	360
stan na 31.12.2000 r. netto	8 920
3. Urządzenia techniczne i maszyny	
stan na 01.01.2000 r.	2 815
- zwiększenia z tytułu:	204
a) inwestycji	203
b) nie umorzonej wartości sprzedanego lub zlikwidowanego majątku	1
- zmniejszenia z tytułu:	805
a) sprzedaży i likwidacji	1
b) umorzenia	804
stan na 31.12.2000 r. netto	2 214
4. Środki transportu	
stan na 01.01.2000 r.	144
- zwiększenia z tytułu:	-
a) inwestycji	-
b) nie umorzonej wartości sprzedanego lub zlikwidowanego majątku	-
- zmniejszenia z tytułu:	43
a) sprzedaży i likwidacji	
b) umorzenia	43
stan na 31.12.2000 r. netto	101
5. Pozostałe środki trwałe (narzędzia, przyrządy, wyposażenie)	
stan na 01.01.2000 r.	2 392
- zwiększenia z tytułu:	1 512
a) inwestycji	1 512
b) nie umorzonej wartości sprzedanego lub zlikwidowanego majątku	
- zmniejszenia z tytułu:	979
a) sprzedaży i likwidacji	
b) umorzenia	979
stan na 31.12.2000 r. netto	2 925
6. Inwestycje rozpoczęte na 31.12.2000 r.	15
7. Ogółem rzeczowy majątek trwały netto wg stanu na 31.12.2000 r.	14 188

Wartość początkowa rzeczowego majątku trwałego bez inwestycji rozpoczętych na 31.12.2000 r. wynosi (w tys. zł)

- wartość brutto na 31.12.2000 r. 31 935
- umorzenie stanowi kwotę 17 762

- wartość netto na 31.12.2000 r. 14 173

Stopień umorzenia majątku wynosi 55,6 %.

Ogólna kwota nakładów inwestycyjnych w 2000 roku na rzeczowy majątek trwały wyniosła 1 200 tys. zł.

Na stan rzeczowego majątku trwałego przyjęto środki o wartości 2 161 tys. zł.

Wartość inwestycji rozpoczętych na 31.12.2000 r. uległa zmniejszeniu z kwoty 976 tys. zł wg stanu na 01.01.2000 r. do kwoty 15 tys. zł, tj. o 961 tys. zł.

W Spółce stosowane są następujące technologie i grupy robót :

- montaż podzespołów elektronicznych,
- uruchamianie, testowanie, strojenie podzespołów elektronicznych,
- wykonawstwo detali mechanicznych metodą skrawania i obróbki plastycznej,
- wykonawstwo wiązek przewodów elektrycznych,
- galwaniczne powłoki ochronne.

W chwili obecnej montaż podzespołów elektronicznych odbywa się na dwóch automatach UNIVERSAL typu 6241 B i 6348, pracujących w technologii montażu przewlekane. Dotyczy to elementów osiowych i radialnych. Uzupełnieniem montażu automatycznego jest montaż ręczny na liniach technologicznych do montażu potokowego.

Lutowanie pakietów odbywa się na nowoczesnej linii lutowniczej SEHO 8040 PCS96, zapewniającej optymalny dobór parametrów technologicznych.

Poważnym wzmocnieniem, w sensie technologicznym, był zakup w 1998 r. automatu KOMAX do wykonawstwa wiązek przewodów elektrycznych.

Technologie te umożliwiają wysoki poziom jakościowy wykonywanych operacji w swoim zakresie.

Operacje uruchomienia i testowania odbywają się na szeregu testerach własnej produkcji. Operacje wygrzewania termicznego wszystkich wyrobów finalnych skutecznie eliminują ewentualność powstawania usterek, podnosząc niezawodność pracy wyrobów finalnych.

W zakresie obróbki mechanicznej Spółka dysponuje standartowym wyposażeniem maszynowym dla produkcji średnioseryjnej.

Nowoczesne, specjalistyczne oprzyrządowanie procesów technologicznych, przyczynia się do uzyskiwania dobrych, w pełni powtarzalnych parametrów wytwarzanych wyrobów.

Procesy produkcyjne powłok ochronnych zapewniają uzyskiwanie dobrych zabezpieczeń antykorozyjnych. Stosowana technologia nie stwarza zagrożeń środowiska naturalnego.

2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wg stanu na 31.12.2000 r. w porównaniu ze stanem na koniec 1999 roku są następujące (w tys. zł):

	2000 r.	1999 r.
Koszty rozszerzenia Spółki akcyjnej		
• wartość brutto	1 776	1 776
• umorzenie	995	640
• wartość netto	781	1 136
Koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym		
• wartość brutto	3 462	2 447
• umorzenie	1 415	865
• wartość netto	2 047	1 582
Inne wartości niematerialne i prawne (oprogramowanie komputerowe)		
• wartość brutto	187	350
• umorzenie	134	188
• wartość netto	53	162
Razem wartości niematerialne i prawne		
• wartość brutto	5 425	4 573
• umorzenie	2 544	1 693
• wartość netto	2 881	2 880

Wartości niematerialne i prawne zwiększyły się głównie w pozycji koszty prac badawczo-rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym. Na ogólny przyrost wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 1 544 tys. zł koszty prac badawczych zakończonych wynikiem pozytywnym wynoszą 1 516 tys. zł.

3. Majątek socjalny

Spółka posiada następujące obiekty socjalne (w tys. zł):

Dom wczasowy w Lutolu Mokrym	
• wartość brutto	401
• wartość netto	273
Dom wczasowy w Międzywodziu	
• wartość brutto	268
• wartość netto	183

Dom wczasowy w Lanckoronie

- wartość brutto 137
- wartość netto 92

Razem majątek socjalny

- wartość brutto 806
- wartość netto 548

W czerwcu podpisane zostały umowy przedwstępne na sprzedaż ośrodków wczasowych z TIMPEX Sp. z o.o. Gliwice. Zawarcie umowy przyrzeczonej nastąpi w I półroczu 2001 roku.

V. UDZIAŁY W OBCYCH PODMIOTACH

Wg stanu na 31.12.2000 r. ZUK ELZAB S.A. posiadały udziały w następujących spółkach prawa handlowego:

Nazwa jednostki	2000 r.		1999 r.	
	wartość udziałów	% udział w kapitale akcyjnym	wartość udziałów	% udział w kapitale akcyjnym
1. KOMPUTER SERWIS				
ul. Wierchowinnaja 87	370	95%	370	95,00%
Kijów 179				
2. API Sp. z o.o.				
ul. Kasprzaka 11	400	59,17%	400	59,17%
Warszawa				
3. UNIMEX Sp. z o.o.				
ul. Sienkiewicza 6	0	57,14%	400	57,14%
Wrocław				
4. ELZAB SOFT Sp. z o.o.				
ul. Kruczkowskiego 39	275	55,00%	275	55,00%
Zabrze				
5. GENEZA SYSTEM S.A.				
ul. Krakowska 16	600	20,69%	600	20,69%
Tarnowskie Góry		11,32% WZA		11,32% WZA
6. RELPOL S.A.				

ul. 11 Listopada 37	5 169	14,68%	2 250	5,00%
Żary				
Razem	6 814		4 295	

Zmiana wartości udziałów ZUK ELZAB S.A. w innych podmiotach w stosunku do stanu na 31.12.1999 r. wynika z zakupu:

- w styczniu 2000 roku 106 532 akcji RELPOL S.A. na kwotę 4 613 tys. zł. Łącznie Spółka posiada 163 532 akcji RELPOL S.A. na kwotę brutto 8 117 tys. zł. Wartość rynkowa wszystkich akcji RELPOL S.A. na 31.12.2000 r. wynosi 5 169 tys. zł,
- dokonanej aktualizacji udziałów w UNIMEX Sp. z o.o. na kwotę 400 tys. zł z uwagi na osiągnięte przez tę spółkę straty.

VI. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIAZANYMI PRZEKRACZAJĄCE 500 000 EURO

W 2000 roku Spółka zrealizowała z następującymi podmiotami powiązanymi transakcje przekraczające 500 000 EURO, co po przeliczeniu wg kursu na 31.12.2000 roku stanowi kwotę 1 927 tys. zł.

Z podmiotami z Grupy Kapitałowej RELPOL S.A. do 31.10.2000 r. (w tys. zł):

- RELPOL BIS Sp. z o.o.
sprzedaż 3 343
zakup 52

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

- API Sp. z o.o. Warszawa
sprzedaż 4 854
zakup 339
- UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław
sprzedaż 5 221
zakup 194
- GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry
sprzedaż 12 955
zakup 301

Z akcjonariuszami posiadającymi powyżej 10 % głosów na WZA ZUK ELZAB S.A. (w tys. zł):

- POLSIN PRIVATE Ltd. Singapur
zakup komponentów do produkcji urządzeń fiskalnych (brutto) 5 118

VII. WIELKOŚĆ I RODZAJE KAPITAŁÓW SPÓŁKI

1. Kapitał akcyjny oraz rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich

Kapitał własny Spółki na 31.12.2000 r. obejmuje (w tys. zł):

• kapitał akcyjny	17 218
• kapitał zapasowy	30 347
• kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	3 666
• wynik finansowy bieżącego okresu (strata)	- 11 024
Razem	40 207

W 2000 roku dokonano podziału wyniku finansowego za 1999 roku w kwocie 2 703 tys. zł. Zgodnie z Uchwałą WZA ZUK ELZAB S.A. z dnia 08.06.2000 r. wynik finansowy w całości przeznaczony został na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Zarząd wnioskować będzie o pokrycie straty za 2000 rok z kapitału zapasowego Spółki.

Struktura własnościowa kapitału

Struktura własnościowa akcjonariatu na 31.12.2000 r. wg posiadanych przez Spółkę informacji jest następująca:

• MACAPEL S.p.A.	185 153 szt. akcji 185 153 głosów	- 14,79 % kapitału - 9,99 % głosów na WZA
• RELPOL 1 Sp. z o.o.	37 000 szt. akcji 185 000 głosów	- 2,95 % kapitału - 9,99 % głosów na WZA
• RELPOL 2 Sp. z o.o.	31 619 szt. akcji 158 095 głosów	- 2,52 % kapitału - 8,53 % głosów na WZA
• RELPOL 3 Sp. z o.o.	120 000 szt. akcji 120 000 głosów	- 9,58 % kapitału - 6,48 % głosów na WZA
• RELPOL 4 Sp. z o.o.	123 779 szt. akcji 123 779 głosów	- 9,89 % kapitału - 6,68 % głosów na WZA
• RELPOL 5 Sp. z o.o.	37 000 szt. akcji 185 000 głosów	- 2,95 % kapitału - 9,99 % głosów na WZA

W związku z tym, że Spółka MACAPEL S.p.A. jest właścicielem spółek Relpol 1 – 5, posiada ona łącznie 51,68 % głosów na WZA i 42,71 % udziału w kapitale Spółki.

Transakcje nabycia udziałów w spółkach RELPOL oraz zakupu akcji ZUK ELZAB S.A.

miały miejsce na przełomie października i listopada 2000 roku.

Pozostałe podmioty posiadające udział w ZUK ELZAB S.A.:

- | | | | |
|---|-------------------------|--------------------------------------|---|
| • | POLSIN PRIVATE Ltd. | 203 729 szt. akcji
346 157 głosów | - 16,28 % kapitału
- 18,70 % głosów na WZA |
| • | Skarb Państwa | 40 668 szt. akcji
40 668 głosów | - 3,25 % kapitału
- 2,20 % głosów na WZA |
| • | pozostali akcjonariusze | 472 598 szt. akcji
507 694 głosów | - 37,76 % kapitału
- 27,42 % 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 17.08.2000 r. Sąd Rejonowy w Katowicach zarejestrował zmianę w statucie Spółki, dotyczącą umorzenia 14 454 szt. akcji zwykłych na okaziciela (akcje były skupowane w 1999 roku). Po umorzeniu liczba akcji wynosi 1 251 546 szt.

Akcje ZUK ELZAB S.A. w posiadaniu Zarządu i Rady Nadzorczej

Ilość akcji będących w posiadaniu Zarządu ZUK ELZAB S.A. wg stanu na 31.12.2000 r.:

- | | | | |
|---|----------------|-----------------|-------------------|
| • | Jerzy Biernat | Prezes Zarządu | 2 259 szt. |
| • | Janina Janoska | Członek Zarządu | 1 948 szt. |
| • | Jerzy Malok | Członek Zarządu | 2 518 szt. |
| • | Stefan Opiela | Członek Zarządu | 2 046 szt. |
| | Razem | | 8 771 szt. |

Liczba akcji posiadanych przez Zarząd w 2000 roku nie uległa zmianie.

Członkom Zarządu w 2000 roku nie udzielono pożyczek.

Ilość akcji będących w posiadaniu dotychczasowej i nowo wybranej Rady Nadzorczej ZUK ELZAB S.A. wg stanu na 31.12.2000 r.:

- | | | |
|---|------------------|----------|
| • | Jerzy Ciesielski | 180 szt. |
| • | Piotr Kuszyk | 75 szt. |

Liczba akcji posiadanych w 2000 roku przez członka Rady Nadzorczej – Jerzego Ciesielskiego

zwiększyła się o 100 szt.

Członkom Rady Nadzorczej nie udzielono pożyczek.

Notowania akcji Spółki na giełdzie

Podstawowe wielkości w zakresie notowań akcji Spółki za 2000 rok są następujące:

• średni kurs akcji	25,46 zł
• maksymalny kurs akcji	37,50 zł
• minimalny kurs akcji	15,50 zł
• stopa zwrotu ((kurs końcowy-kurs początkowy)/kurs początkowy))	- 37,64 %
• amplituda ((kurs max-kurs min)/kurs max))	58,67 %

VIII. MOŻLIWOŚCI PŁATNICZE SPÓŁKI

1. Przepływ środków pieniężnych

Ogólną sytuację finansową i płatniczą obrazuje poniższe zestawienie z przepływu środków pieniężnych:

Przepływ środków pieniężnych w 2000 roku (w tys. zł)

• wynik finansowy netto	- 11 024
• amortyzacja	3 729
Razem wpływy	- 7 295

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej 5 761

Główne pozycje przepływu środków pieniężnych z działalności operacyjnej 13 056
w tym:

• wzrost należności netto	- 2 363
• spadek zapasów	8 148
• spadek zobowiązań	- 2 017
• spadek rozliczeń międzyokresowych czynnych i wzrost rozliczeń międzyokresowych biernych	1 703
• odsetki przeniesione do działalności finansowej i inwestycyjnej	5 924
• pozostałe pozycje	1 661

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej - 3 778

Główne pozycje przepływu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:

• nabycie/sprzedaż środków trwałych	- 1 198
• nabycie wartości niematerialnych i prawnych	- 1 544
• nabycie finansowego majątku trwałego (akcje RELPOL S.A.)	- 4 613

• sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu (bony handlowe, weksle)	3 470
• odsetki od lokat pieniężnych	107
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	964
Główne pozycje przepływu środków pieniężnych z działalności finansowej:	
• zwiększenie kredytu i pożyczek	6 995
• zapłacone odsetki od kredytów i koszty dyskonta bonów handlowych	- 6 031
Zmiany na środkach pieniężnych	2 947
Środki pieniężne na początek roku	6 893
Środki pieniężne na koniec roku obrachunkowego	3 946

IX. PROGNOZA ROZWOJU SPÓŁKI

W 2000 roku Spółka produkowała i sprzedawała urządzenia i systemy wspomagania sprzedaży detalicznej, których ofertę rozszerzono o nowe modele kas i drukarek fiskalnych. Ponadto Spółka wprowadziła do oferty handlowej systemy do sprzedaży mobilnej, wagi elektroniczne, drukarki etykiet samoprzylepnych, systemy alarmowe oraz małogabarytowe komputery. Pomimo ograniczonego popytu na urządzenia fiskalne, Spółka zachowała swój dotychczasowy udział w rynku.

Rozpoczęto sprzedaż produktów w Niemczech, w Rumunii i kontynuowano sprzedaż na rynkach wschodnich: Ukrainy, Białorusi, Litwy i krajów nadbałtyckich.

Spółka prowadziła w 2000 roku działania oszczędnościowe mające na celu obniżenie kosztów funkcjonowania Spółki, w tym w szczególności kosztów korzystania z obcych środków na finansowanie działalności. Jednak spadek sprzedaży spowodowany ograniczeniem popytu na urządzenia fiskalne w połączeniu z ostrą walką konkurencyjną, spowodował spadek rentowności. Na koniec ubiegłego roku dokonano urealnienia majątku Spółki, co spowodowało obciążenie wyniku w postaci utworzonych rezerw. W efekcie powyższego Spółka w 2000 roku poniosła stratę, pomimo dodatniego wyniku ze sprzedaży.

Podjęte działania oszczędnościowe zostaną w 2001 roku znacznie zintensyfikowane, ze szczególnym zwróceniem uwagi na obniżanie kosztów ogólnych, kosztów pracy, kosztów finansowych (obniżanie zapasów, skrócenie cyklu należności, wydłużenie cyklu zobowiązań), co w połączeniu z wykorzystaniem doświadczeń branżowego inwestora strategicznego oraz możliwości działania w ramach silnej grupy kapitałowej MACAPEL powinno przynieść efekty w najbliższej przyszłości.

W I półroczu 2000 roku w uzgodnieniu z Radą Nadzorczą, reprezentowaną w większości przez głównych akcjonariuszy, Spółka opracowała strategię rozwoju działalności.

W listopadzie 2000 r. nastąpiła sprzedaż większościowego pakietu akcji Spółki będącego w posiadaniu podmiotu dominującego RELPOL S.A. na rzecz włoskiej Spółki MACAPEL S.p.A. Po dokonaniu tej transakcji Spółka pozyskała branżowego inwestora zagranicznego, ponieważ firma MWCR S.p.A, której stuprocentowym właścicielem jest MACAPEL S.p.A. jest największym dostawcą kas elektronicznych na rynku włoskim oraz znaczącym eksporterem.

Zamierzenia związane z rozszerzeniem działalności ulegną zmianie po uwzględnieniu stanowiska nowego podmiotu dominującego.

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

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

- produkcja szuflad kasowych na eksport i rynek krajowy,
- aplikacje kart elektronicznych,
- usługi internetowe,
- systemy alarmowe i monitoringu,
- systemy zarządzania ruchem pasażerów i pojazdów w komunikacji.

W sferze zamierzeń marketingowych Spółki są działania zmierzające do rozszerzenia współpracy z firmą niemiecką w zakresie dostaw sprzętu do Niemiec, Austrii i Szwajcarii oraz firmą rumuńską w zakresie dostaw do Rumunii.

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

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

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

Podpisali:

Jerzy Biernat	-	Prezes Zarządu
Janina Janoska	-	Członek Zarządu, Wiceprezes ds. finansowych
Jerzy Malok	-	Członek Zarządu, Wiceprezes ds. handlu
Stefan Opiela	-	Członek Zarządu, Wiceprezes ds. produkcji

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZAKŁADÓW URZĄDZEŃ KOMPUTEROWYCH
„ELZAB” SPÓŁKA AKCYJNA
W ZABRZU**

**ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2000 ROKU**

Raport biegłych rewidentów

dla Akcjonariuszy Zakładów Urządzeń Komputerowych „Elzab” S.A. w Zabrze

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Zakładów Urządzeń Komputerowych „Elzab” S.A. z siedzibą w Zabrzu, przy ulicy Kruczkowskiego nr 39, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2000 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłych rewidentów dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 23 kolejno ponumerowane strony i składa się z następujących części:

	<i>Strona</i>
<i>I</i> <i>Część ogólna</i>	<i>2</i>
<i>II</i> <i>Analiza sytuacji finansowej</i>	<i>6</i>
<i>III</i> <i>Informacje szczegółowe</i>	<i>8</i>

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Zakłady Urządzeń Komputerowych „Elzab” SA w Zabrzu zostały wpisane postanowieniem z dnia 1.12.1992 roku Sądu Rejonowego w Katowicach do rejestru handlowego pod sygnaturą RHB nr 9138.

Adres badanej jednostki:

41-813 Zabrze
ul. Kruczkowskiego 39

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON”:

270 036 336

Jednostka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP:

648-000-02-55

Przedmiotem działalności Zakładów Urządzeń Komputerowych „Elzab” SA w Zabrzu jest 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,
- pośrednictwo w obrocie w ww. zakresie działania.

Przedmiot działalności Spółki kwalifikuje się do grupy EKD Nr 3002 - produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji.

2. Zakłady Urządzeń Komputerowych „Elzab” w Zabrzu są spółką akcyjną, działającą zgodnie z przepisami prawa polskiego.

3. Kapitał akcyjny wynosi 17.218 tys. złotych i dzieli się na 1.251.546 równych i niepodzielnych akcji o wartości 13,60 złotych każda.

W okresie objętym badaniem Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 czerwca 2000 roku umorzono 14.454 akcji zwykłych na okaziciela na kwotę 404 tys. złotych. Umorzenie nastąpiło z czystego zysku za rok 1997 zgromadzonego w kapitale zapasowym.

4. Skład Zarządu jednostki przedstawia się następująco:

- Pan Jerzy Biernat - Prezes Zarządu,
- Pani Janina Janoska - Członek Zarządu,
- Pan Jerzy Malok - Członek Zarządu,
- Pan Stefan Opiela - Członek Zarządu.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Obowiązki Głównego Księgowego pełni Pani Dorota Golla.

Średnioroczne zatrudnienie wyniosło 383 osoby.

5. Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2000 roku obejmuje:

- wstęp,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2000 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **83.500.505,61 zł,**
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2000 roku wykazujący stratę netto **11.023.673,19 zł,**
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- rachunek przepływu środków pieniężnych, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę **2.947.395,31 zł,**
- noty objaśniające i dodatkowe noty objaśniające do wyżej wymienionego sprawozdania finansowego,
- komentarz Zarządu na temat działalności ZUK „Elzab” S.A.

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na drukach sprawozdawczych opracowanych zgodnie z załącznikami do Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

- 6.** Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach, a Zakładami Urządzeń Komputerowych „Elzab” Spółka Akcyjna w Zabrze w dniu 21 czerwca 2000 roku. Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 8 czerwca 2000 roku.

Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 13 października 1994 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie /Dz. U. Nr 121, poz. 592/ i została wpisana do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Zleceniobiorcę – w wykonaniu zawartej umowy –reprezentują biegli rewidentzi:

- Pani Krystyna Sawosz – Tilkowska wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 8336/205,
- Pani Teresa Gręda – wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 7748/199,
- Pani Ewa Szczepańska – wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 9299/6976.

W badaniu uczestniczyli:

- Pani Sylwia Łukasik – asystent,
- Pan Michał Filarski – asystent.

Badanie przeprowadzono w okresach: badanie wstępne w miesiącu grudniu 2000 roku oraz badanie ostateczne w miesiącu styczniu 2001 roku.

Zarówno podmiot badający, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidentzi stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki.

- 7.** Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane informacyjne, udzieliła niezbędnych informacji i przedłożyła oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych i istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dacie bilansu oraz o wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych.
- 8.** Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 1 stycznia 2000 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone za 1999 rok, które zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zatwierdzone zostało Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 czerwca 2000 roku.

Zatwierdzone i zweryfikowane sprawozdanie finansowe za 1999 rok zostało wprowadzone do ksiąg jako bilans otwarcia.

Zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 czerwca 2000 roku osiągnięty za 1999 rok zysk w wysokości 2.703 tys. złotych przeznaczono w całości na zasilenie kapitału zapasowego.

Przeznaczenie zysku prawidłowo ujęto w księgach rachunkowych.

Sprawozdanie finansowe za 1999 rok zostało złożone we właściwym sądzie oraz ogłoszone w sposób przewidziany obowiązującymi przepisami w Monitorze Polskim B Nr 500 z 13 września 2000 roku.

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Charakterystyka syntetycznych wielkości dla przedstawienia sytuacji majątkowej, finansowej i wynikowej w okresie:

	(w tysiącach złotych)		
	<u>2000 r.</u>	<u>1999 r.</u>	<u>1998r.</u>
Kapitał własny	42.207	51.635	52.061
w tym:			
Wynik finansowy netto	(11.024)	2.703	7.858
• <i>majątek trwały</i>	<i>23.884</i>	<i>22.564</i>	<i>19.937</i>
• <i>majątek obrotowy</i>	<i>59.617</i>	<i>66.911</i>	<i>54.483</i>
Majątek razem	83.501	89.475	74.420

2. Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik oraz sytuację majątkową i finansową za badany rok obrotowy w porównaniu do lat poprzednich charakteryzują niżej wymienione wskaźniki:

	<u>2000 r.</u>	<u>1999 r.</u>	<u>1998r.</u>
• rentowność brutto sprzedaży (%)	0,71	7,64	14,67
• rentowność / deficytowość netto sprzedaży (%)	(19,05)	3,70	8,36
• rentowność / deficytowość majątku (%)	(13,20)	3,02	10,56
• wskaźnik płynności I	1,42	3,19	2,63
• wskaźnik płynności II	0,95	1,83	1,29
• szybkość obrotu należności (dni)	160	115	52
• szybkość obrotu zobowiązań (dni)	27	29	23
• szybkość obrotu zapasów (dni)	124	150	97
• pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	1,68	2,29	2,66
• trwałość struktury finansowania (%)	49,47	59,44	72,58

	<u>2000 r.</u>	<u>1999 r.</u>	<u>1998r.</u>
• rentowność / deficytowość kapitału własnego (%)	(27,42)	5,52	17,78
• zysk / strata na 1 akcję (zł)	(8,81)	2,16	6,21

Przedstawione wskaźniki w porównaniu do lat poprzedzających uległy znacznemu pogorszeniu. Wykazana w badanym okresie strata netto, niski poziom wskaźników płynności, wydłużający się z roku na rok okres realizacji należności powoduje, że Spółka w coraz większym zakresie korzysta z kapitałów obcych krótkoterminowych w finansowaniu działalności.

Potwierdzeniem niekorzystnej sytuacji finansowej Spółki jest również systematycznie obniżający się wskaźnik trwałości struktury finansowania.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi Ustawy o rachunkowości.

Zbadane przez nas operacje gospodarcze są dokumentowane w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie zakwalifikowane do ksiąg. Zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych. Księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera.

Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo - księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 Ustawy o rachunkowości.

2. Ocena systemu kontroli wewnętrznej

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości i słabości tego systemu. Opracowane i stosowane procedury kontroli wewnętrznej ograniczają ryzyko występowania nieprawidłowości w zakresie kompletnego oraz poprawnego ujęcia, udokumentowania i sprawdzenia:

- przychodów oraz rozchodów materiałów, towarów, produktów i usług oraz związanych z tym faktur,
- przychodów oraz rozchodów środków pieniężnych, papierów wartościowych, itp.,
- wynagrodzeń.

3. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników majątku:

- | | |
|---|---------------------------------------|
| • środków pieniężnych w kasie | wg stanu na dzień
31.12.2000 roku, |
| • papierów wartościowych | wg stanu na dzień
31.12.2000 roku, |
| • środków pieniężnych na rachunkach bankowych | wg stanu na dzień
31.12.2000 roku, |
| • materiałów nie poddanych obróbce | wg stanu na dzień
31.12.2000 roku, |

- półproduktów wg stanu na dzień
31.12.2000 roku,
- produkcji w toku wg stanu na dzień
31.12.2000 roku,
- inwestycji rozpoczętych wg stanu na dzień
31.12.2000 roku,
- należności i zobowiązań wg stanu na dzień
31.12.2000 roku.

Przeprowadzona inwentaryzacja składników majątkowych jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 Ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

Pracownicy Kancelarii nie uczestniczyli w obserwacji spisów z natury przeprowadzanych przez Spółkę.

4. Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku. Stosowane przez Spółkę w 2000 roku zasady rachunkowości nie różnią się w sposób znaczący od stosowanych w roku poprzednim.

Zapisy księgowe są prowadzone według kosztów historycznych, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegają okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w Ustawie oraz odrębnych przepisach.

a) Rozliczenia z zagranicą

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażane w walutach obcych (za wyjątkiem udziałów i długoterminowych papierów wartościowych) ujmowane są po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP. Nadwyżkę ujemnych nie zrealizowanych różnic kursowych nad dodatnimi, dotyczącą jednej waluty, powstałą w związku z wyceną aktywów i pasywów (za wyjątkiem środków pieniężnych, udziałów i papierów wartościowych) zalicza się do kosztów finansowych. Nadwyżka dodatnich nie zrealizowanych różnic kursowych zaliczana jest do przychodów przyszłych okresów. W ciągu roku obrotowego ujmuje się w księgach rachunkowych wyrażone w walutach obcych transakcje dotyczące pieniędzy po kursie kupna lub sprzedaży banku, z którego usług jednostka korzysta, natomiast transakcje dotyczące pozostałych aktywów i pasywów po obowiązującym na dzień przeprowadzenia transakcji średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP. Zrealizowane różnice kursowe zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych.

b) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują długoterminowe rozliczenia kosztów oraz programy komputerowe. Wartości niematerialne i prawne wycenione są w wartości netto (pomniejszonej o umorzenie).

Do długoterminowych rozliczeń kosztów zalicza się:

- koszty organizacji poniesione przy założeniu lub rozszerzeniu Spółki akcyjnej,
- koszty prac rozwojowych dotyczące ściśle określonych produktów lub technologii poniesione przed rozpoczęciem produkcji.

Nabyte programy komputerowe wyceniane są według ceny nabycia, natomiast długoterminowe rozliczenia kosztów według poniesionych kosztów.

c) Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały obejmuje środki trwałe oraz inwestycje. Środki trwałe za wyjątkiem gruntów wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o umorzenie). Do środków trwałych są zaliczane składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- stanowią własność lub współwłasność jednostki,
- są kompletne i zdadne do użytku,
- ich używanie przewiduje się przez okres dłuższy niż jeden rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby jednostki, bądź do oddania w używanie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze.

Do środków trwałych zaliczane są również środki trwałe używane przez nią na podstawie umowy najmu w przypadku, gdy jednostka ma prawo dokonywania odpisów amortyzacyjnych. Środki trwałe podlegają okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych przez Ministra Finansów. Ostatnia aktualizacja została przeprowadzona według stanu na dzień 1 stycznia 1995 roku. Inwestycje obejmują poniesione koszty pozostające w związku z realizowaną, a nie zakończoną budową, zakupem lub montażem składników majątku, które po przyjęciu do użytkowania staną się środkami trwałymi. Środki trwałe i inwestycje wycenione są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Grunty przejęte w wieczyste użytkowanie (nie stanowiące własności podmiotu) nie są zaliczane do środków trwałych.

d) Amortyzacja

Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonywana jest na podstawie planu amortyzacji. Wysokość planowanych stawek amortyzacyjnych ustala Spółka, uwzględniając zużycie fizyczne i ekonomiczne oraz okres gospodarczej przydatności. Amortyzacja

jest dokonywana metodą liniową. Amortyzacja pozycji majątku o wartości od 1.000 do 3.500 złotych odpisywana jest jednorazowo w koszty. Składniki o wartości początkowej niższej niż 1.000 złotych odnoszone są w 100% w koszty zużycia materiałów. Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• budynki i budowle	od 1,5 % do 4,0 %
• urządzenia techniczne i maszyny	od 5,0 % do 30,0 %
• środki transportu	od 14,0 % do 20,0 %
• pozostałe środki trwałe	od 12,5 % do 28,0 %

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

• oprogramowanie komputerów	50,0 %
• koszty prac rozwojowych	33,3 %
• koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	20,0%

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są począwszy od pierwszego dnia następującego po miesiącu, w którym poszczególne środki trwałe zostały przyjęte do użytkowania do końca miesiąca, w którym dany środek postawiono w stan likwidacji, sprzedano lub uznano za niedobór. Amortyzacja planowa obciąża koszty działalności, natomiast amortyzacja nieplanowa - pozostałe koszty operacyjne.

e) *Finansowy majątek trwały*

Finansowy majątek trwały obejmuje udziały i akcje służące trwałej lokacie środków pieniężnych. Składniki finansowego majątku trwałego wycenia się w cenach nabycia. Wartość składników finansowego majątku trwałego pomniejszają odpisy aktualizujące, uwzględniające trwałą utratę ich wartości dokonywane w ciężar kosztów finansowych. Składniki finansowego majątku trwałego będące przedmiotem obrotu giełdowego wyceniane są wg kursu giełdowego obowiązującego na dzień bilansowy.

f) *Zapasy*

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego obejmują materiały, towary, produkty gotowe, półprodukty oraz produkcję w toku. Na równi z zapasami traktowane są zaliczki na poczet dostaw. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub po kosztach ich wytwarzania nie wyższych od cen sprzedaży netto. W przypadku gdy zapasy utraciły swoją wartość użytkową, przekraczają potrzeby jednostki, nie znajdują zbytu, cena nabycia lub koszt wytworzenia są obniżone do ceny sprzedaży netto. Odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążają pozostałe koszty operacyjne. Zaliczki na poczet dostaw wykazywane są w wartości nominalnej.

g) *Należności i roszczenia*

Należności krótkoterminowe są to należności, których okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok. Należności i roszczenia wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o rezerwy). Należności te są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty łącznie z odsetkami za zwłokę, przy czym odsetki te księgowane są na dobro przychodów finansowych. Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie rezerw. Rezerwy tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Rezerwy na należności tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, a w przypadku gdy dotyczą odsetek w ciężar kosztów finansowych.

h) *Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu*

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu obejmują przejściowo posiadane weksle obce płatne w okresie dłuższym niż 3 miesiące od daty ich wystawienia.

i) *Środki pieniężne*

Środki pieniężne obejmują gotówkę, środki zgromadzone na rachunkach bankowych oraz weksle obce płatne w okresie nie dłuższym niż 3 miesiące od daty ich wystawienia. Środki pieniężne wycenione są w wartości nominalnej. Środki pieniężne na rachunkach bankowych są wykazywane z doliczonymi odsetkami, odsetki te odnosi się na dobro przychodów finansowych.

j) *Rozliczenia międzyokresowe czynne*

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są poniesione wydatki dotyczące przyszłych lat obrotowych. Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- opłacone z góry na przyszły rok obrotowy ubezpieczenia, prenumeraty,
- koszty trwających prac rozwojowych.

Odpisy rozliczeń międzyokresowych następują stosownie do upływu czasu.

k) *Kapitał własny*

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również stratę bieżącego roku. Kapitał akcyjny Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru handlowego wg wartości nominalnej. Zwiększenia i zmniejszenia kapitału zapasowego następują na podstawie Uchwał właściwych organów statutowych. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny stanowi różnicę między wartością netto środków trwałych przed i po aktualizacji pomniejszoną o różnicę z aktualizacji wyceny dotyczącą rozchodowanych środków trwałych. Różnice z ak-

tualizacji wyceny środków trwałych w momencie rozchodu przenoszone są na kapitał zapasowy. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi stratę netto wynikającą z rachunku zysków i strat.

l) Rezerwy

Rezerwy obejmują:

- rezerwy na podatek dochodowy odroczony,
- rezerwy na przewidywane straty i inne wydatki, znane jednostce ryzyko, jeżeli informacja o nich jest wiarygodnie uzasadniona i których sumy można określić.

Rezerwy na przewidywane straty obciążają pozostałe koszty operacyjne.

m) Zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe są to zobowiązania, których okres spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe są to zobowiązania, których okres spłaty przypada w okresie krótszym niż rok od dnia bilansowego. Zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty łącznie z odsetkami za zwłokę, przy czym odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

n) Fundusze specjalne

Fundusze specjalne obejmują zarezerwowane na ściśle określone cele i zarządzane przez jednostkę środki pochodzące głównie z obciążenia kosztów jednostki i podziału jej zysku, nie zaliczone do kapitału własnego. Głównym składnikiem funduszy jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

o) Bierne rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

Bierne rozliczenia międzyokresowe obejmują utworzone rezerwy na jeszcze nie poniesione, lecz przypadające na rok obrotowy lub lata poprzednie zgodnie z zasadą współmierności koszty.

W szczególności obejmują prawdopodobne koszty, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest znana.

Do przychodów przyszłych okresów zaliczane są przychody, których realizacja następuje w przyszłych okresach. W szczególności obejmują one:

- dodatnie saldo różnic kursowych,
- różnicę pomiędzy wyższą wartością aportu rzeczowego wynikającą z umowy Spółki, a jego wartością księgową netto w podmiocie wnoszącym aport.

p) Przychody ze sprzedaży produktów i towarów

Przychodem ze sprzedaży wyrobów gotowych, usług, towarów, materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.

r) Koszty sprzedanych towarów i produktów

Koszty sprzedanych towarów i produktów obejmują koszty sprzedanych towarów i materiałów, koszty wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu związane z działalnością podstawową.

s) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio z normalną działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

t) Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

u) Zyski i straty nadzwyczajne

Zyski i straty nadzwyczajne przedstawiają skutki zdarzeń powstających niepowtarzalnie poza zwykłą działalnością jednostki.

w) Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego

Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego obejmują rozwiązana rezerwę na odroczony podatek dochodowy. Rezerwa na podatek dochodowy jest kalkulowana w oparciu o przejściowe różnice spowodowane rozbieżnością kwalifikowania określonych przychodów i kosztów do wyniku finansowego oraz do podstawy opodatkowania.

Przejściowe różnice obejmują ulgi inwestycyjne. Nadwyżka dodatnich przejściowych różnic nad ujemnymi, po przemnożeniu przez obowiązującą stawkę podatku dochodowego od osób prawnych wykazywana jest jako podatek odroczony.

Dla potrzeb wyliczenia odroczonego podatku dochodowego zastosowano stawkę podatku dochodowego 28% obowiązującą w 2001 roku.

z) Koszty urlopów pracowniczych

Pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach Kodeksu Pracy. Spółka uznaje koszty urlopów pracowniczych metodą kasową. Zarząd jednostki wychodzi z założenia, że obciążenia z tytułu wypłat na rzecz pracowników były nieistotne, a niewykorzystane urlopy w zdecydowanej większości dotyczą pracowników administracyjnych. W 2000 roku jednostka wypłaciła świadczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów w kwocie 6,0 tys. złotych.

ż) Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do nagród jubileuszowych po przepracowaniu określonej liczby lat oraz do odpraw emerytalnych w momencie przechodzenia na emeryturę. Spółka uznaje koszty z tego tytułu na bazie kasowej. W 2000 roku kwota wypłat z powyższych tytułów wyniosła 282,0 tys. złotych.

5. Charakterystyka poszczególnych składników bilansu oraz rachunku zysków i strat

Składniki majątku oraz składniki pasywów zostały ujęte w sposób rzetelny, kompletny i prawidłowy. Pozycje kształtujące wynik na działalności gospodarczej zostały ujęte w sposób rzetelny, kompletny i prawidłowy.

1) Wartości niematerialne i prawne

W badanym okresie stan wartości niematerialnych i prawnych w porównaniu do roku ubiegłego nie zmienił się w istotny sposób. Odpis amortyzacyjny wartości niematerialnych i prawnych za 2000 rok wynosił 1.543 tys. złotych. Wartości niematerialne i prawne stanowią 3,4% aktywów Spółki na dzień 31 grudnia 2000 roku.

2) Rzeczowy majątek trwały

W badanym okresie zanotowano nieznaczny spadek wartości rzeczowego majątku trwałego.

Stopień zużycia majątku w badanym okresie przedstawiał się jak niżej:

(w tys. złotych)

	Środki trwałe i inwestycje			w tym maszyny i urządzenia		
	wartość brutto	amortyzacja	%	wartość brutto	amortyzacja	%
Stan na początek okresu	30.966	15.577	50,3	11.683	8.868	75,9
• inwestycje w okresie	1.199			203		
• amortyzacja		2.188			803	
Stan na koniec okresu	32.165	17.977	55,9	11.884	9.670	81,4

Zwiększenie stopnia zużycia majątku trwałego spowodowane zostało odpisami amortyzacyjnymi przewyższającymi poniesione nakłady na inwestycje w środki trwałe. W badanym okresie objęto odpisem aktualizującym środki trwałe działalności socjalnej na wartość 215 tys. złotych.

Rzeczowy majątek trwały netto stanowi 17,0% aktywów Spółki na dzień 31 grudnia 2000 roku.

3) Finansowy majątek trwały

Finansowy majątek trwały w porównaniu do roku ubiegłego wzrósł o 58,7%. Zwiększenie wartości finansowego majątku trwałego spowodowane zostało nabyciem akcji Spółki Akcyjnej „Relpol” w Żarach.

W badanym okresie objęto odpisem aktualizującym 100% udziałów w spółce zależnej od ZUK „Elzab” w wysokości 400,0 tys. złotych.

Finansowy majątek trwały netto stanowi na dzień 31 grudnia 2000 roku 8,2% aktywów Spółki.

4) Zapasy

(w tys. złotych)

	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%	% poz. 4/2
1.	2.	3.	4.	5.	6.
• materiały	11.218	40,1	10.124	44,3	90,2
• półprodukty i produkty w toku	14.082	50,3	10.490	45,9	74,5
• produkty gotowe	2.182	7,8	2.044	8,9	93,7
• towary	201	0,7	206	0,9	102,5
• zaliczki na poczet zapasów	316	1,1	6	0,0	1,9
Ogółem	27.999	100,0	22.870	100,0	81,7
Odpis aktualizujący	259	0,9	3.278	14,3	1.265,6
Wartość zapasów netto	27.740	99,1	19.592	85,7	70,6

W badanym okresie zanotowano znaczący spadek wartości zapasów. 14,3% zapasów zbędnych i trudnozbyswalnych na dzień 31 grudnia 2000 roku zostało objętych odpisami aktualizującymi, w tym:

- zapasy materiałów w 23,0%,
- zapasy półproduktów i produktów w toku w 3,5%,
- zapasy wyrobów gotowych w 27,9%.

Zaktualizowana wartość zapasów na dzień 31 grudnia 2000 roku stanowi 23,5% aktywów Spółki.

5) Należności z tytułu dostaw i usług

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług wg daty powstania przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)

	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
• do 1 miesiąca	9.215	37,9	6.086	22,1
• powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11.412	47,1	7.601	27,5
• powyżej 3 do 6 miesięcy	2.503	10,3	8.228	29,8
• powyżej 6 miesięcy do 1 roku	704	2,9	4.490	16,3
• powyżej roku	429	1,8	1.200	4,3
Należności brutto	24.263	100,0	27.605	100,0
Utworzone rezerwy	1.226	5,1	2.179	7,9
Należności netto	23.037	94,9	25.426	92,1

W porównaniu do roku ubiegłego należności Spółki wzrosły o 10,4%.

Wśród należności brutto Spółki na dzień 31 grudnia 2000 roku 32,6% tj. 8.995 tys. złotych stanowią należności od kontrahentów w ramach grupy kapitałowej. Struktura powyższych należności w % wg daty powstania kształtuje się następująco:

• do 1 miesiąca	10,3%
• powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	25,5%
• powyżej 3 do 6 miesięcy	31,7%
• powyżej 6 miesięcy do 1 roku	30,8%
• powyżej roku	1,7%
RAZEM	100,0%

Do dnia badania uzyskano 9,4% należności. Należności netto z tytułu dostaw i usług stanowią 30,4% aktywów Spółki.

6) Pozostałe należności krótkoterminowe

Główne pozycje pozostałych należności to należności z tytułu wpłaconej zaliczki na podatek dochodowy od osób prawnych, udzielonych z ZFŚS pożyczek zwrotnych, sprzedanych wierzytelności, oraz należności potwierdzonych wyrokami sądowymi. Należności zasądzone w całości objęto rezerwą. Pozostałe należności na dzień 31 grudnia 2000 roku stanowią 0,7% aktywów Spółki.

7) Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

W porównaniu do roku ubiegłego stan papierów wartościowych obniżył się o 34,9%.

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu obejmują przyjęte przez Spółkę weksle obce, które nie zostały złożone do dyskonta.

86,0% wartości papierów wartościowych stanowią weksle od kontrahentów z grupy kapitałowej Spółki. Papiery wartościowe na dzień 31 grudnia 2000 roku stanowią 7,7% aktywów Spółki.

8) Środki pieniężne

Główną pozycją środków pieniężnych są inne środki pieniężne, które obejmują 68,7% stanu środków pieniężnych Spółki i dotyczą otrzymanych weksli obcych. Środki pieniężne w porównaniu do roku ubiegłego wzrosły o 74,7% i stanowią na dzień 31 grudnia 2000 roku 8,3% aktywów Spółki.

9) Rozliczenia międzyokresowe

W porównaniu do roku ubiegłego zanotowano w badanym roku spadek wartości czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów o 59,0%. Główną pozycją czynnych rozliczeń międzyokresowych są poniesione nakłady na prace badawczo – rozwojowe nie zakończone.

10) Kapitał podstawowy

Wartość kapitału akcyjnego w badanym okresie nie zmieniła się. W badanym okresie umorzono 14.454 akcje bez obniżania kapitału akcyjnego. Po umorzeniu akcji kapitał akcyjny obejmuje 1.251.546 akcji.

Głównym akcjonariuszem posiadającym 42,7% udziału w kapitale Spółki jest Macapel S.p.A. z Włoch.

11) Kapitał zapasowy

Zmiany kapitału zapasowego w badanym okresie dotyczyły zwiększenia z tytułu przeznaczenia zysku za 1999 rok oraz zmniejszenia z tytułu umorzenia własnych akcji Spółki.

12) Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny w badanym okresie nie zmienił się. Kapitał rezerwowy stanowi 9,1% kapitałów własnych Spółki na dzień 31 grudnia 2000 roku.

13) Wynik finansowy netto

Zarząd Spółki proponuje poniesioną za 2000 rok stratę pokryć z kapitału zapasowego.

14) Zobowiązania długoterminowe

Zmiany zobowiązań długoterminowych nastąpiły w wyniku spłaty zobowiązania wobec ZUS.

15) Rezerwy

Główną pozycją rezerw jest rezerwa na odroczony podatek dochodowy z tytułu ulg inwestycyjnych z lat następnych. W badanym okresie rozwiązano rezerwę w wysokości 269 tys. złotych.

16) Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

W badanym okresie wartość zaciągniętych kredytów i pożyczek krótkoterminowych uległa zwiększeniu o 25,5%. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe stanowią na dzień 31 grudnia 2000 roku 41,2% pasywów Spółki.

17) Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

Stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)

	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
• do 1 miesiąca	3.969	72,8	2.560	60,1
• od 1 do 3 miesięcy	1.371	25,3	1.428	33,5
• od 3 do 6 miesięcy	29	0,5	182	4,3
• od 6 miesięcy do 1 roku	2	-	8	0,2
• powyżej roku	77	1,4	81	1,9
Ogółem	5.448	100,0	4.259	100,0

W porównaniu do roku ubiegłego nastąpił spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 21,8%. Do dnia badania uregulowano 34,6% zobowiązań.

18) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych

Zobowiązania z tytułu podatków dotyczą głównie zobowiązań wobec ZUS z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne (55,7% wartości pozycji), podatku dochodowego od osób fizycznych oraz zobowiązań z tytułu podatku VAT.

Organy podatkowe mogą przeprowadzić kontrole w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

19) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe dotyczą głównie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz potrąceń z list płac. Zobowiązania te zostały do dnia badania uregulowane w 100%.

20) Fundusze specjalne

Głównym składnikiem funduszy specjalnych jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. W badanym okresie obciążono koszty działalności z tytułu odpisu podstawowego na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w wysokości 235 tys. złotych.

21) Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów

Bierne rozliczenia międzyokresowe obejmują rezerwę na odprawy dla pracowników zwalnianych w związku z planowaną restrukturyzacją Spółki.

Główną pozycją przychodów przyszłych okresów są niezrealizowane dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej rozrachunków.

22) Przychody i koszty sprzedanych towarów i produktów

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży badanego roku obniżyły się o 20,8%, natomiast koszty sprzedaży obniżyły się o 14,9%. Wyższy spadek przychodów ze sprzedaży niż związanych z nią kosztów spowodował, iż Spółka osiągnęła minimalną rentowność na sprzedaży towarów i produktów w badanym okresie.

23) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Główną pozycją pozostałych przychodów operacyjnych są rozwiązane rezerwy na należności. Główną pozycją pozostałych kosztów operacyjnych są utworzone rezerwy aktualizujące wartość majątku obrotowego i trwałego Spółki oraz rezerwa na odprawy dla zwalnianych pracowników.

W porównaniu do roku ubiegłego pozostałe przychody operacyjnej wzrosły za badany okres o 120,5%, koszty o 345,2%. Niekorzystna relacja pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych spowodowała obniżenie zysku na sprzedaży o 5.594 tys. złotych, co doprowadziło do poniesienia straty na działalności operacyjnej.

24) Przychody i koszty finansowe

Główną pozycją przychodów finansowych są zarachowane i otrzymane odsetki oraz rozwiązana rezerwa z wyceny akcji notowanych na giełdzie.

Główną pozycją kosztów finansowych są poniesione koszty prowizji i odsetek od kredytów, prowizji od zdyskontowanych papierów wartościowych oraz odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego.

Nadwyżka kosztów finansowych nad przychodami finansowymi spowodowała dalsze pogłębienie straty na działalności za 2000 rok o 6.108 tys. złotych.

25) Zyski i straty nadzwyczajne

Zyski i straty nadzwyczajne w badanym roku stanowią znikome wielkości w wyniku Spółki.

26) Strata podatkowa

Strata podatkowa została obliczona zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Strata podatkowa może być rozliczona z dochodem do opodatkowania w ciągu pięciu kolejnych lat.

6. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2000 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmują:

- | | |
|--|----------------------|
| - przewłaszczenie środków trwałych | 5.522 tys. złotych, |
| - przewłaszczenie zapasów magazynowych | 24.640 tys. złotych, |
| - hipotekę na nieruchomości | 8.508 tys. złotych, |
| - cesje wierzytelności. | |

7. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2000 roku zobowiązania warunkowe obejmują:

- | | |
|--|---------------------|
| - zobowiązania z tytułu dyskonta weksli obcych | 6.157 tys. złotych, |
| - z tytułu zabezpieczenia wekslowego otrzymanej pożyczki | 5.169 tys. złotych. |

8. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

9. Wstęp (część opisowa)

Dane zawarte w tej części raportu zostały wykazane prawidłowo.

10 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycje wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym zostały ujęte prawidłowo.

11. Rachunek przepływu środków pieniężnych

Rachunek przepływu środków pieniężnych został sporządzony prawidłowo.

Wielkości wykazane w tym sprawozdaniu wynikają z bilansu, rachunku zysków i strat oraz ksiąg rachunkowych.

12. Noty objaśniające i dodatkowe noty objaśniające

Wielkości wykazywane w notach objaśniających i dodatkowych notach objaśniających do sprawozdań finansowych zostały wykazane prawidłowo.

13. Komentarz zarządu na temat działalności Spółki

Dane finansowe zawarte w komentarzu Zarządu na temat działalności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2000 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

14. Istotne naruszenia prawa

W trakcie badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa podatkowego, dewizowego, celnego i kodeksu handlowego.

Biegli rewidenci:

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-954 Katowice, ul. Powstańców 34
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

.....
*Krystyna Sawosz - Tilkowska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 8336/205*

.....
*Andrzej Młynarczyk
Członek Zarządu*

.....
*Teresa Gręda
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 7748/199*

.....
*Ewa Szczepańska
wpisana na listę biegłych rewidentów
pod nr 9299/6976*

Katowice, dnia 9 lutego 2001 roku