

X Skorygowany**KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD****Skonsolidowany raport roczny SA-RS 2001**

(Zgodnie z § 1 ust. 2 i § 57 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz.U. Nr 139, poz. 1569)

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

Za rok bieżący obejmujący okres od 01-01-01 do 01-12-31

oraz za rok poprzedni obejmujący okres od 00-01-01 do 00-12-31 dnia 02-04-26
(data przekazania)**Zakłady Urzędzeń Komputerowych ELZAB S.A.**

(pełna nazwa emitenta)

ZUK ELZAB SA**informatyka i telekomunikacja**

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

41-813**Zabrze**

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Kruczkowskiego**39**

(ulica)

(numer)

032 272 20 21-26**032 272 25 83****main@elzab.com.pl**

(telefon)

(fax)

(e-mail)

648-000-02-55**270036336****www.elzab.com.pl**

(NIP)

(REGON)

(www)

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

dnia 02-04-19

(podmiot uprawniony do badania)

(data wydania opinii)

Skonsolidowany raport roczny zawiera :

- ☒ Pismo Prezesa Zarządu
- ☒ Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta)
- ☒ Skonsolidowane sprawozdanie finansowe:
- ☒ Wstęp
- ☒ Skonsolidowany bilans
- ☒ Skonsolidowany rachunek zysków i strat
- ☒ Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
- ☒ Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych
- ☒ Noty objaśniające i dodatkowe noty objaśniające
- ☒ Komentarz Zarządu (sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej)
- ☒ Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE (2001)	tys. zł	tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	60 126	16 469
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	84	23
III. Zysk (strata) brutto	-5 780	-1 583
IV. Zysk (strata) netto	-6 306	-1 727
V. Aktywa, razem (stan na 01-12-31)	63 403	18 002
VI. Zobowiązania, razem (stan na 01-12-31)	30 714	8 721
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	30 714	8 721
VII. Kapitał własny (stan na 01-12-31)	30 373	8 624
VIII. Kapitał akcyjny (stan na 01-12-31)	17 218	4 889
IX. Liczba akcji (stan na 01-12-31)	1 251 546	
X. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (stan na 01-12-31)	24,27	6,89
XI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-5,04	-1,38

INFORMACJE O KOREKCIE RAPORTU

Skorygowany raportem bieżącym nr 8 z dnia 02-04-16

o treści :

Raport bieżący nr 8

Zarząd Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB SA w Zabrze informuje, iż otrzymał informację o upadłości Spółki NAWIGATOR, która jest dłużnikiem API Sp. z o.o. (podmiot zależny od ZUK ELZAB SA). W związku z tym podjęta została decyzja o utworzeniu rezerwy w API Sp. z o.o. na należności Spółki NAWIGATOR oraz w ELZAB SA na należności API Sp. z o.o. w tej samej kwocie. Kwota rezerwy na należności wynosi 3 674 tys. zł. Korekta ta spowoduje obniżenie wyniku finansowego w ELZAB SA o kwotę 3 674 tys. zł oraz wyniku finansowego grupy kapitałowej w tej samej wysokości. W związku z tym przewidowane zostanie sprawozdanie ELZAB SA za 2001 oraz skonsolidowane sprawozdanie grupy kapitałowej ELZAB SA. Sprawozdania zostaną ponownie podane do publicznej wiadomości.

Podstawa prawna:

PPO art. 81

Podpisali:

Jerzy Biernat - Prezes Zarządu,

Jerzy Malok - Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Handlu

PISMO PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo!

W imieniu Zarządu Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. przedstawiam Państwu informacje o grupie kapitałowej ELZAB S.A. i o jej wynikach za 2001 rok.

W minionym roku grupa kapitałowa ELZAB S.A. produkowała i sprzedawała urządzenia i systemy wspomagania sprzedaży detalicznej. W II połowie 2001 r. wprowadziliśmy do oferty handlowej nowe modele kas i drukarek fiskalnych, zgodnie z wymaganiami technicznymi Rozporządzenia Ministra Finansów z grudnia 1999 r.

Ponadto kontynuowaliśmy sprzedaż systemów do sprzedaży mobilnej, wag elektronicznych, drukarek etykiet samoprzylepnych, systemów alarmowych oraz małogabarytowych komputerów. W 2001 r. rozpoczęły się regularne dostawy szuflad kasowych GAMMA do angielskiej firmy Cash Bases oraz do wymagających klientów w kraju.

Kontynuowana była również przez ELZAB S.A. sprzedaż eksportowa kas i drukarek fiskalnych na rynki Ukrainy, Białorusi, Litwy i krajów nadbałtyckich. Spółki zależne API Sp. z o.o. Warszawa i UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław realizowały również, w niewielkim zakresie, sprzedaż urządzeń satelitarnego pozycjonowania pojazdów GPS i usług monitorowania. W 2001 roku, pomimo ograniczonego popytu na urządzenia fiskalne, grupa kapitałowa umocniła swoją dotychczasową pozycję na rynku.

Zarówno Spółka, jak i podmioty grupy kapitałowej prowadziły działania promocyjne i reklamowe w zakresie i w formach dostosowanych do wielkości dysponowanych środków finansowych w warunkach realizacji planu oszczędności kosztów.

W zakresie przedsięwzięć marketingowych na rynku krajowym realizowaliśmy działania mające na celu wzmocnienie sieci dystrybucji oraz pozyskanie klientów strategicznych w związku ze wzrostem rynku wtórnego urządzeń fiskalnych.

W zakresie przedsięwzięć marketingowych na rynkach zagranicznych realizowane były działania mające na celu rozszerzenie dostaw sprzętu na Ukrainę, do Niemiec, Szwajcarii i Rumunii oraz rozwój dostaw szuflad kasowych na rynki europejskie. Uczestniczyliśmy, jak co roku w prestiżowych wystawach, targach krajowych i zagranicznych.

W 2001 roku realizowane były, głównie w podmiocie dominującym, prace badawczo-rozwojowe, mające na celu dostosowanie oferty handlowej do potrzeb rynku krajowego i rynków zagranicznych dotychczasowych i nowych klientów. Prowadziliśmy też 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 we właściwym czasie pozytywnych wyników badań dla naszych produktów.

W minionym roku staliśmy się 100 % udziałowcem w Spółkach API Warszawa i UNIMEX Wrocław, które są dystrybutorami produktów Spółki. Rozwiązane zostały umowy z dystrybutorami w Lublinie i Gdańsku. Region Lublina został przejęty przez dystrybutora z Rzeszowa, a region Gdańska obsługujemy bezpośrednio.

Od 1 lipca wprowadziliśmy nową politykę kredytową wobec odbiorców, co pozwoliło z jednej strony zachęcić ich do większych zakupów, a z drugiej strony znacząco zmniejszyć zaangażowanie kredytowe Grupy Kapitałowej i jej koszty finansowe. Politykę kredytową zaczęły też wdrażać Spółki API i UNIMEX w stosunku do swoich dealerów.

Podmioty grupy kapitałowej prowadziły w 2001 r. działania oszczędnościowe mające na celu obniżenie kosztów ich funkcjonowania. Największe efekty działań oszczędnościowych i restrukturyzacyjnych, w postaci spadku zapasów, należności i kredytów, widoczne są w podmiocie dominującym. Działania te były wspierane doświadczeniami w zakresie restrukturyzacji, naszego inwestora branżowego- włoskiej Spółki MACAPEL. Po przejęciu 100 % kontroli Spółek API i UNIMEX zintensyfikowano działania oszczędnościowe i restrukturyzacyjne w tych Spółkach.

W podmiocie dominującym w 2001 r. zapoczątkowany został proces reorganizacji polegający na zleceniu produkcji do zewnętrznej firmy ALFA z kapitałem zagranicznym oraz na koncentracji ELZAB S.A. na sprzedaży, rozwoju, serwisowaniu i obsłudze klientów w zakresie produkowanych urządzeń.

Efekty podjętych działań oszczędnościowych oraz reorganizacyjnych powinny być widoczne we wszystkich podmiotach w pełni w 2002 r. i w latach następnych w postaci wypracowanego przez grupę kapitałową zysku.

Pragnę w imieniu Zarządu podziękować naszym wiernym akcjonariuszom za wsparcie oraz zapewnić, że dołożymy wszelkich starań, aby w 2002 roku umocnić pozycję rynkową grupy kapitałowej, poprawić jej wyniki finansowe oraz odzyskać i umacniać zaufanie akcjonariuszy i inwestorów.

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego **grupy kapitałowej Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.**, na które składa się:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2001 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **63.402.770,76 zł**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2001 roku do dnia 31.12.2001 roku wykazujący stratę netto **6.306.303,53 zł**,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych, wykazujące spadek stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1.01.2001 roku do dnia 31.12.2001 roku na sumę **4.884.582,69 zł**,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- informacja dodatkowa.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego jest odpowiedzialny podmiot dominujący. Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawidłowości i jasności.

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości,
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 14.06.1995 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych,

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami),
2. norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia o nim miarodajnej opinii.

Zwracamy uwagę, że:

- w opinii z badania spółki zależnej Unimex badający zawarli zastrzeżenie co do możliwości kontynuacji działalności przez tę firmę,
- zarówno podmiot zależny API, jak i Unimex posiadają ujemne kapitały własne, co znalazło odzwierciedlenie w wydanych przez badających opiniach z badania,
- sprawozdanie spółki z o.o. Komputer Service mającej siedzibę w Kijowie nie było objęte badaniem za 2001 rok.

Poza powyższym, naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone, 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, statutami poszczególnych spółek, i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1.01.2001 roku do 31.12.2001 roku oraz sytuacji finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2001 roku.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2001 roku do dnia 31.12.2001 roku zostało sporządzone z uwzględnieniem przepisów zawartych w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16.10.2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2001 roku, Nr 139 poz. 1569).

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności gospodarczej są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zwracamy uwagę, że niniejsza opinia zmienia opinię wydaną przez nas dnia 15 marca 2002 roku. Zmiana opinii nastąpiła w oparciu o art. 54, ust. 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. W wyniku powzięcia wiadomości przez Zarząd mającej istotny wpływ na treść jeszcze nie zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wynik finansowy netto uległ pogorszeniu w stosunku do uprzednio prezentowanego o kwotę 3.674.523,42 zł.

Katowice, dnia 19.04.2002 roku

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

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WSTĘP

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

Nazwa podmiotu dominującego: Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.

Sąd Rejonowy: podmiot dominujący wpisany jest do Rejestru Handlowego w Sądzie Rejonowym w Katowicach, w Dziale B nr 9138.

Przedmiot działalności ZUK ELZAB S.A. - podmiotu dominującego kwalifikuje się do grupy EKD Nr 3002, PKD Nr 3002 Z "Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji". Według zapisu w statucie Spółki przedmiotem jej działalności jest prowadzenie wszelkiej działalności wytwórczej, usługowej i handlowej na rachunek własny lub w pośrednictwie, a w szczególności produkcja urządzeń komputerowych i elektronicznych, w tym: kas i drukarek fiskalnych, terminali elektronicznego transferu pieniędzy, monitorów i systemów monitorowych, mikrokomputerów i systemów mikrokomputerowych, systemów parkingowych, wag elektronicznych, skanerów kodów kreskowych i innych urządzeń oraz części zamiennych do tych urządzeń. Dystrybucja, sprzedaż i instalacja produkowanych urządzeń, świadczenie usług serwisowych dla produkowanych urządzeń, szkolenie dealerów, serwisantów i użytkowników produkowanych urządzeń.

Prowadzenie prac badawczo-rozwojowych. Działalność promocyjna i reklamowa na potrzeby własne i w formie usług. Produkcja oprogramowania narzędziowego i użytkowego. Prowadzenie usług w zakresie działalności finansowej, szkoleniowej, wczasowo-turystycznej nie wymagającej koncesji. Pośrednictwo w obrocie w w/w zakresie działania.

Przedmiot działalności wg EKD spółek zależnych jest następujący:

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

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

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

Zgodnie z wpisem do rejestru handlowego przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

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

d) ELZAB SOFT Sp. z o.o. - EKD 7220 - doradztwo w zakresie oprogramowania i dostarczanie oprogramowania. Zgodnie z wpisem do rejestru handlowego przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

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

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

Podmiot dominujący oraz podmioty od niego zależne zostały utworzone na czas nieoznaczony.

c) wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe,

W raporcie prezentowane są sprawozdania finansowe grupy kapitałowej ELZAB S.A. za okres od 01.01.2001 r. do 31.12.2001 r. i za porównywalny okres poprzedniego roku tj. od 01.01.2000 r. do 31.12.2000 r.

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

Podmiot dominujący oraz podmioty zależne nie posiadają wewnętrznie wyodrębnionych jednostek organizacyjnych.

e) w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego

nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia,

Spółka dominująca oraz podmioty zależne nie połączyły się z innymi podmiotami.

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

Sprawozdania finansowe ELZAB S.A. i API Sp. z o.o. zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Opinia biegłego rewidenta do sprawozdania finansowego za 2001 r. Spółki UNIMEX zawiera zastrzeżenia dotyczące:

- obawy co do możliwości kontynuacji działalności Spółki w następnym okresie z uwagi na systematyczny spadek obrotów, pogarszanie się wyników finansowych oraz brak wiarygodnego programu naprawczego,
- słabości kontroli wewnętrznej Spółki sprawowanej przez jednoosobowy Zarząd,
- nieprzestrzeganie przez Spółkę przepisów prawa.

Zgodnie z § 233 Kodeksu Spółek Handlowych Zgromadzenie Wspólników powinno powziąć uchwały co do dalszego istnienia Spółki z uwagi na to, że kapitał Spółki jest ujemny i ponad dwukrotnie przekracza kapitał zakładowy (kapitał rezerwowy i zapasowy nie występuje).

Nie istnieją zagrożenia kontynuacji działalności grupy kapitałowej w roku następnym po badanym roku obrotowym.

g) wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją oraz wykaz jednostek nieobjętych konsolidacją, z uzasadnieniem odstąpienia od konsolidacji oraz podaniem kwoty ich przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz z operacji finansowych za ostatni rok obrotowy oraz sumy bilansowej na koniec ostatniego roku obrotowego, a także wykaz udziału jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej oraz informację o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi,

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

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

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

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

- suma bilansowa na dzień 31.12.2001 r. 276
- przychody ze sprzedaży towarów i produktów oraz z operacji finansowych 730

Skład grupy kapitałowej w 2001 roku nie uległ zmianie. Zmienił się udział ELZAB S.A.:

- w UNIMEX Sp. z o.o. z 57,14% do 100%
- w API Sp. z o.o. z 59,17% do 100%.

Wg stanu na 31.12.2001 r. ZUK ELZAB S.A. posiada następujące udziały w spółkach zależnych:

- 100 % udziałów w API Sp. z o.o.
- 100 % udziałów w UNIMEX Sp. z o.o.
- 95,00 % udziałów w KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o.
- 55,00 % udziałów w ELZAB SOFT Sp. z o.o. (wyłączona z konsolidacji)

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

API Sp. z o.o.:

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

ZUK ELZAB S.A. posiadają ponadto:

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

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

Sprawozdania finansowe nie podlegały przekształceniom z tytułu zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

W prezentowanych sprawozdaniach finansowych za 2001 r. i za 2000 r. zachowana została porównywalność danych i metod rachunkowości, wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Zastosowane zostały jednak zasady ostrzejszej wyceny bilansowej w celu zbliżenia się do zasad wynikających z MSR.

Zakres dokonanych wycen przedstawiono w dalszej części wstępu.

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

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej UNIMEX Sp. z o.o. we Wrocławiu za 2000 r. uzyskało opinię z zastrzeżeniem dotyczącym kontynuacji działalności Spółki z uwagi na ujemne kapitały własne. Opinie biegłych rewidentów za 2000 r. pozostałych spółek były bez zastrzeżeń. Raport z przeglądu sprawozdania finansowego UNIMEX Sp. z o.o. sporządzonego na dzień 30.06.2001 r. zawierał zastrzeżenie co do ryzyka braku możliwości kontynuacji działalności spółki w następnym okresie z uwagi na zagrożenie płynności finansowej, ujemne kapitały własne oraz brak realnego programu naprawczego na najbliższy okres.

Wydana opinia biegłych o prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2001 r. jest opinią z zastrzeżeniem.

Zastrzeżenie wynika z faktu, że podmioty zależne API i Unimex posiadają ujemne kapitały własne, co znalazło odzwierciedlenie w wydanych opiniach z badania sprawozdań finansowych tych Spółek. Ponadto w opinii z badania spółki zależnej Unimex badający zawarli zastrzeżenie co do możliwości kontynuacji działalności przez tę jednostkę,

j) opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym nadrzędnych zasad rachunkowości, metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skonsolidowanych danych porównywalnych,

W zakresie środków trwałych:

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

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

W 2001 r. w ZUK ELZAB S.A. dokonany został przegląd wartości niematerialnych i prawnych w wyniku którego obciążono pozostałe koszty operacyjne nieplanową amortyzacją prac rozwojowych dotyczących zaniechanej produkcji w kwocie 163 tys. zł. Ponadto w ELZAB S.A. pozostałe koszty operacyjne obciążyla amortyzacja prac rozwojowych dotyczących wyrobów, które nie były produkowane w 2001 r. w kwocie 38 tys. zł. W spółkach zależnych nie wystąpiła nieplanowa amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych.

- inwestycje rozpoczęte - wyceniane są zgodnie z art. 28 Ust. 1 i 3 Ustawy o rachunkowości wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia, które obejmują:
 - nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług,
 - naliczone w toku trwania inwestycji odsetki, prowizje, różnice kursowe od kredytów, przedpłat i zobowiązań służących finansowaniu inwestycji,

- finansowy majątek trwały:

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

- w trakcie okresu sprawozdawczego wg cen nabycia określonych w art. 28 ust. 1 i 2 Ustawy o rachunkowości,
- na dzień 31.12.2001 r. wg cen nabycia pomniejszonych o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości. Papiery wartościowe notowane na giełdzie wyceniane są wg kursu giełdowego na dzień bilansowy, nie wyższego jednak od ceny nabycia.

W 2001 roku dokonano aktualizacji wyceny udziałów ZUK ELZAB S.A. w innych podmiotach biorąc pod uwagę ich sytuację finansową. W wyniku wyceny koszty finansowe obciążone zostały kwotą 1 768 tys. zł, z czego:

- a) API Sp. z o.o. Warszawa - 473 tys. zł,
- b) UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław - 50 tys. zł
- c) KOMPUTER SERWIS Kijów - 370 tys. zł,
- d) ELZAB SOFT Zabrze - 275 tys. zł,
- e) Geneza System S.A. Tarnowskie Góry - 600 tys. zł

W spółkach aktualizacja wyceny udziałów obejmuje:

- w API Sp. z o.o. - 100% udziałów w spółce Nawigator GPS S.A. o wartości 19 tys. zł z powodu trwałej utraty wartości,
- w UNIMEX Sp. z o.o. - dokonano wyceny posiadanych akcji ZUK ELZAB S.A. na kwotę 30 tys. zł.

W zakresie wyceny zapasów:

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

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

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

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

W ZUK ELZAB S.A. w 2001 r. dokonana została wycena zapasów materiałów, towarów, produkcji w toku i wyrobów gotowych w kwocie 1 381 tys. zł. Kwota ta obciążyla pozostałe koszty operacyjne.

W Spółkach wycena zapasów dokonana została następująco:

- w API Sp. z o.o. na kwotę 61 tys. zł
- w UNIMEX Sp. z o.o. na kwotę 13 tys. zł.

W zakresie rozrachunków:

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

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

- wg wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie wg średniego kursu ustalonego dla danej waluty

obecnej przez Prezesa NBP na dzień przeprowadzenia transakcji,

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

Różnice kursowe ustalone na dzień zapłaty zalicza się:

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

Różnice kursowe z wyceny na 31.12.2001 r. zaliczone zostały:

- nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi dotycząca jednej waluty do kosztów finansowych w kwocie 5 tys. zł,
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi dotycząca jednej waluty do przychodów przyszłych okresów w kwocie 204 tys. zł.

W zakresie krótkoterminowych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu:

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

W zakresie środków pieniężnych i kredytów bankowych:

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

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

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

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

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

Rozliczenie międzyokresowe czynne i bierne:

W ZUK ELZAB S.A.:

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują (w tys. zł):

- poniesione koszty prac badawczo-rozwojowych gromadzone do momentu ich zakończenia - 408
- koszty ubezpieczeń osobowych w AMPLICO-LIFE - 17
- koszty roku następnego -4

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują następujące rezerwy na (w tys. zł):

- na odprawy dla zwalnianych pracowników - 322
- na niewykorzystane urlopy pracowników do 2001 r. - 506,
- na przyszłe świadczenia pracowników - 873
- na wynagrodzenia dla racjonalizatorów - 57

W API Sp. z o.o.:

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują:

- koszty remontów - 22 tys. zł,,
- koszty ubezpieczenia - 9 tys. zł
- pozostałe - 1 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują:

- leasing samochodu - 10 tys. zł
- badanie bilansu za 2001 r. - 15 tys. zł
- odprawy dla zwalnianych pracowników - 20 tys. zł.

W UNIMEX Sp. z o.o.:

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują głównie:

- koszty serwisu kas fiskalnych - 61 tys. zł,
- koszty ubezpieczeń majątkowych - 4 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują:

- odprawy dla zwalnianych pracowników - 14 tys. zł
- niewykorzystane urlopy - 13 tys. zł
- pozostałe - 16 tys. zł.

Przychody przyszłych okresów obejmują w ZUK ELZAB S.A. nie zrealizowane dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej na kwotę 204 tys. zł.

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

W zakresie rezerw:

W ZUK ELZAB SA stan rezerw na 31.12.2001 r. obejmuje następujące rezerwy :

- na należności, odsetki od należności, należności w ugodzie bankowej oraz koszty sądowe - 10 379
- na odroczony podatek dochodowy z tytułu ulgi inwestycyjnej zastosowanej w 1997 r. ,1998 r. i 1999 r. - 267
- na materiały składowane na Wolnym Obszarze Celnym, pochodzące z dostaw w latach poprzednich, pod nie pełni zrealizowane kontrakty na dostawy kas na Ukrainę i dla Poczty Polskiej - 801
- na nadmierne i trudno zbywalne wyroby gotowe i półfabrykaty - 198
- na obniżenie wartości socjalnego majątku trwałego - 85
- pozostałe - 14

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

Rezerwy na odsetki od należności obciążały koszty finansowe.

W API Sp. z o.o. rezerwy na należności stanowią kwotę 3 925 tys. zł.

W UNIMEX Sp. z o.o. rezerwy na należności wynoszą 443 tys. zł.

W zakresie zobowiązań krótkoterminowych:

Zobowiązania krótkoterminowe zarówno krajowe, jak i zagraniczne, wykazane zostały na dzień bilansowy w

kwocie wymagającej zapłaty.

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

Na dzień 31.12.2001 r. zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenione zostały według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP obowiązującego w tym dniu, a ustalone w ramach jednej waluty saldo różnic kursowych odnosi się odpowiednio:

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

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Wielkość funduszy została wykazana w wielkości nominalnej.

W zakresie kapitałów:

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

Rachunek zysków i strat:

Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie kalkulacyjnym z uwzględnieniem wyłączenia przychodów i kosztów dotyczących obrotów wewnętrznych między jednostkami objętymi konsolidacją. Wynik finansowy netto podmiotów zależnych wykazany jest w grupie kapitałowej proporcjonalnie do udziałów ZUK ELZAB S.A. w jednostkach zależnych. Ponadto wynik finansowy uwzględnia odpis wartości firmy oraz odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji, korektę z tytułu niezrealizowanej marży w zapasach produktów ZUK ELZAB S.A. w spółkach zależnych. Wynik finansowy akcjonariuszy mniejszościowych występuje w Spółce Komputer Serwis. W pozostałych skonsolidowanych spółkach ELZAB S.A. posiada 100% udziałów.

Inwentaryzacja:

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

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

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

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

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

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

k) wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

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

Do przeliczenia wybranych danych finansowych przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów oraz przepływu środków pieniężnych średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2001 r. - 3,5219 oraz na 31.12.2000 r. - 3,8544
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za 2001 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca 2001 r. - 3,6509 oraz za 2000 r. - 4,0046

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu za 2001 r, wyniósł 3,8843 (31.08.2001 r.), natomiast najniższy wyniósł - 3,3783 (30.06.2001 r.).

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu za 2000 r, wyniósł 4,2075 (30.06.2000 r.), natomiast najniższy wyniósł - 3,8544 (31.12.2000 r.).

Do przeliczenia raportu spółki KOMPUTER SERWIS przyjęto następujące kursy USD:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów średni kurs USD ogłoszony przez Prezesa NBP na 31.12.2001 r.: 3,9863;
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat średnią arytmetyczną średnich kursów USD ogłoszonych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca 2001 r.: 4,093.

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

	2001 tys. zł tys. EUR		2000 tys. zł tys. EUR	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	60 126	16 469	67 425	16 837
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	84	23	-5 535	-1 382
III. Zysk (strata) brutto	-5 780	-1 583	-11 751	-2 934
IV. Zysk (strata) netto	-6 306	-1 727	-11 135	-2 790
V. Aktywa, razem (stan na 01-12-31)	63 403	18 002	92 031	23 877
VI. Zobowiązania, razem (stan na 01-12-31)	30 714	8 721	51 574	13 381
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	30 714	8 721	50 957	13 220
VII. Kapitał własny (stan na 01-12-31)	30 373	8 624	39 347	10 208
VIII. Kapitał akcyjny (stan na 01-12-31)	17 218	4 889	17 218	4 467
IX. Liczba akcji (stan na 01-12-31)	1 251 546		1 251 546	
X. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (stan na 01-12-31)	24,27	6,89	31,44	8,16
XI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą w zł/EUR	-5,04	-1,38	-8,83	-2,23
XII. Przepływ pieniężny netto z działalności operacyjnej	21 468	6 096	5 705	1 480
XIII. Przepływ pieniężny netto z działalności inwestycyjnej	-5 726	-1 626	-3 930	-1 020
XIV. Przepływ pieniężny netto z działalności finansowej	-20 627	-5 857	1 081	280
XV. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-4 885	-1 387	2 856	741

m) wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - zgodnie z § 17 ust. 2,

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

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

1. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdania finansowe wg przepisów Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny ..., MSR 1 wymienia pozycje, jakie co najmniej powinny znaleźć się w sprawozdaniu oraz przewiduje szerszy zakres informacji dodatkowej.

2. Sprawozdawczość finansowa w gospodarce hiperinflacyjnej

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

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

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

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

Skutki przeszacowania zgodnie z wymogami MSR 29 wpłyną na wynik finansowy i kapitał zapasowy.

3. Wartości niematerialne i prawne

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

4. Wartość firmy z konsolidacją

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

5. Środki trwałe działalności socjalnej

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

6. Grunty będące w wieczystym użytkowaniu

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

7. Długoterminowe udziały w innych jednostkach

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

8. Krótkoterminowe papiery wartościowe

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

9. Niewykorzystane urlopy pracownicze

W ELZAB S.A. utworzona została rezerwa w kwocie 610 tys. zł na niewykorzystane urlopy pracownicze do końca 2001 roku. Rozwiązana rezerwa z tego tytułu w 2001 r. wynosi 104 tys. zł. W UNIMEX Sp. z o.o. rezerwa na niewykorzystane urlopy wynosi 13 tys. zł.

10. Długoterminowe świadczenia pracownicze

Spółka nie tworzyła w poprzednich latach rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze. W związku z tym rezerwa na koniec 2000 r. w kwocie 3 220 tys. zł odniesiona została w ciężar kapitałów własnych Spółki w pozycję niepokryta strata z lat ubiegłych. Na koniec I półrocza 2001 r. w związku ze zwolnieniami grupowymi rezerwa ta zmniejszyła się do kwoty 2 212 tys. zł. Różnica w kwocie 1 008 tys. zł została pomniejszona o 35 tys. zł tj. o przewidywane po 30.06.2001 r. wypłaty nagród jubileuszowych i odpraw emerytalno - rentowych zwalnianych pracowników. Na pozostałą kwotę w wysokości 973 tys. zł rozwiązana została rezerwa, która wpłynęła na polepszenie wyniku I półrocza 2001 r. Ponadto w II półroczu 2001 r. rozwiązana została rezerwa na wypłacone nagrody jubileuszowe oraz w związku z kolejnym zmniejszeniem liczby pracowników na kwotę 1373 tys. zł.

11. Różnice kursowe

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

12. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

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

SKONSOLIDOWANY BILANS

	stan na dzień	Nota	2001	2000
A k t y w a				
I. Majątek trwały			22 115	24 509
1. Wartości niematerialne i prawne	1		2 221	2 952
2. Wartość firmy z konsolidacji	2		624	126
3. Rzeczowy majątek trwały	3		12 910	15 324
4. Finansowy majątek trwały, w tym:	4		6 360	6 107
- akcje i udziały w jednostkach objętych konsolidacją metodą praw własności				
5. Należności długoterminowe	5			
II. Majątek obrotowy			40 761	66 563
1. Zapasy	6		12 376	22 278
2. Należności krótkoterminowe	7		15 001	30 493
3. Akcje (udziały) własne do zbycia	8			
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	9		10 878	6 401
5. Środki pieniężne	10		2 506	7 391
III. Rozliczenia międzyokresowe	11		527	959
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe			527	959
A k t y w a, r a z e m			63 403	92 031
PASYWA				
I. Kapitał własny			30 373	39 347
1. Kapitał akcyjny	12		17 218	17 218
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)				
3. Kapitał zapasowy	13		19 026	29 403
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			3 778	3 941
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	14			
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych				
7. Różnice kursowe z konsolidacji			145	153
8. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	15		-3 488	-233
9. Zysk (strata) netto			-6 306	-11 135
II. Rezerwa kapitałowa z konsolidacji	16			
III. Kapitał własny akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych	17		7	102
IV. Rezerwy			246	222
1. Rezerwy na podatek dochodowy	18		232	208
2. Pozostałe rezerwy	19		14	14
V. Zobowiązania			30 714	51 574
1. Zobowiązania długoterminowe	20			617
2. Zobowiązania krótkoterminowe	21		30 714	50 957
VI. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	22		2 063	786
P a s y w a, r a z e m			63 403	92 031
Wartość księgowa			30 373	39 347
Liczba akcji			1 251 546	1 251 546
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	23		24,27	31,44
Przewidywana liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	23			

ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

	stan na dzień	2001	2000
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń			
- na rzecz jednostek zależnych			
- na rzecz jednostek stowarzyszonych			
- na rzecz jednostki dominującej			
- na rzecz innych jednostek			
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe (z tytułu)		33 306	51 128
- zobowiązania wekslowe		422	6 545
- zabezpieczenie hipoteczne		1 508	1 508
- zabezpieczenie kredytów i pożyczek		31 376	43 075
Zobowiązania pozabilansowe, razem		33 306	51 128

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	za okres	Nota	2001	2000
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			60 126	67 425
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24		40 435	44 713
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25		19 691	22 712
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			40 223	47 487
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26		22 270	27 900
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			17 953	19 587
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)			19 903	19 938
IV. Koszty sprzedaży			4 546	6 373
V. Koszty ogólnego zarządu			12 183	13 217
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)			3 174	348
VII. Pozostałe przychody operacyjne	27		8 933	721
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	28		12 023	6 604
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)			84	-5 535
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	29			
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego	30			
XII. Pozostałe przychody finansowe	31		6 216	4 044
XIII. Koszty finansowe	32		11 960	10 161
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)			-5 660	-11 652
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.)			-13	-1
1. Zyski nadzwyczajne	33		13	7
2. Straty nadzwyczajne	34		26	8
XVI. Odpis wartości firmy z konsolidacji			127	98
XVII. Odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji			20	
XVIII. Zysk (strata) brutto			-5 780	-11 751
XIX. Podatek dochodowy	35		525	-188
XX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	36			
XXI. Udział w zyskach (stratach) jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności				
XXII. (Zysk) strata akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych			1	-428
XXIII. Zysk (strata) netto	37		-6 306	-11 135
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)			-6 306	-11 135
Średnia ważona liczba akcji zwykłych			1 251 546	1 260 590
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38		-5,04	-8,83
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38			

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	za okres	2001	2000
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)		39 347	50 925
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		39 347	50 925
1. Stan kapitału akcyjnego na początek okresu		17 218	17 218
1.2. Stan kapitału akcyjnego na koniec okresu		17 218	17 218
3. Stan kapitału zapasowego na początek okresu		29 403	27 678
3.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego		-10 377	1 725
a) zwiększenie (z tytułu)		835	2 741
- z podziału zysku (ustawowo)			2 741
- rozwiązanie rezerwy na należności i odsetki		83	
- przeniesienie kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny		162	
- aktualizacja wyceny udziałów w UNIMEX		400	
- marża na zapasach zrealizowana w 2000 r.		190	
b) zmniejszenie (z tytułu)		11 212	1 016
- pokrycia straty		11 097	
- odpis wartości firmy		98	92
- eliminacja narzutu w zapasach z tytułu niezrealizowanej marży w zapasach			418
- dywidenda od Spółki zależnej			56
- różnica w stopie podatku od marży z tytułu niezrealizowanej marży na sprzedaży przez Spółki zależne		17	45
- umorzenie akcji własnych			405
3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu		19 026	29 403
4. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na początek okresu		3 941	3 941
b) zmniejszenia (z tytułu)		163	
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		163	
4.2. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na koniec okresu		3 778	3 941
7a. Różnice kursowe z konsolidacji BO		153	144
7b. Różnice kursowe z konsolidacji BZ		145	153
8. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu			1 944
8.1. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu			2 177
8.2. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			2 177
b) zmniejszenie (z tytułu)			2 177
- podział wyniku			2 177
8.3. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu			0
8.4. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu,		-11 368	-185
8.5. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		-11 368	-185
a) zwiększenie (z tytułu)		-2 616	-48
- przeniesienia straty do pokrycia			-48
- przyszłe świadczenia pracownicze wg stanu na 31.12.2000 r.		-3 220	
- zmniejszenie straty z tytułu nabycia 100 % w API i UNIMEX		604	
b) zmniejszenie (z tytułu)		10 496	
- pokrycie straty kapitałem zapasowym i rezerwowym		10 496	
8.6. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu		-3 448	-233
8.7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu		-3 448	-233
9. Wynik netto		-6 306	-11 135
b) strata netto		-6 306	-11 135
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)		30 373	39 347

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres	2001	2000
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia *)		21 468	5 705
I. Zysk (strata) netto		-6 306	-11 135
II. Korekty razem		27 774	16 840
1. Zysk (strata) akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych		1	-428
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy z konsolidacji lub rezerwy kapitałowej z konsolidacji)		4 076	3 990
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		849	6
5. Odsetki i dywidendy		4 474	6 043
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		167	-21
7. Zmiana stanu pozostałych rezerw			172
8. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)		525	-188
9. Podatek dochodowy zapłacony		-259	-133
10. Zmiana stanu zapasów		9 895	8 492
11. Zmiana stanu należności		15 302	-3 960
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		-6 856	-589
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 791	2 038
14. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		116	108
15. Pozostałe korekty		-2 307	1 310
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-5 726	-3 930
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej		4 059	11 648
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych			48
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego		694	40
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:			75
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		3 350	11 371
7. Otrzymane odsetki			107
8. Pozostałe wpływy		15	7
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		-9 785	-15 578
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych		-1 074	-1 655
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego		-618	-1 409
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:		-266	
5. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		-7 827	-12 514
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-III)		-20 627	1 081
I. Wpływy z działalności finansowej		24 046	151 493
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		24 016	39 709
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych			111 784
7. Pozostałe wpływy		30	
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		-44 673	-150 412
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		-40 175	-20 195
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych			-124 060
11. Zapłacone odsetki		-4 498	-6 157
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)		-4 885	2 856
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-4 885	2 856
F. Środki pieniężne na początek okresu		7 391	4 535
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)		2 506	7 391

NOTY OBJAŚNIAJĄCE I DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

NOTA 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2001	2000
a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	426	782
b) koszty prac rozwojowych	1 776	2 047
e) nabyte oprogramowanie komputerowe		67
f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów		5
g) pozostałe wartości niematerialne i prawne	19	51
Wartości niematerialne i prawne razem	2 221	2 952

W ZUK ELZAB S.A. występują nieplanowe odpisy amortyzacyjne w wysokości 201 tys. zł. Dotyczą one głównie kosztów prac badawczo-rozwojowych związanych z zaniechaną produkcją oraz wyrobów, które nie były produkowane w II półroczu 2001 r.

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

NOTA 1B

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych)									
	a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	b) koszty prac rozwojowych	c) nabyta wartość firmy	d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	e) nabyte oprogramowanie komputerowe	f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	g) pozostałe wartości niematerialne i prawne	h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	1 777	3 462		14	244	5	64		5 566
b) zwiększenia (z tytułu)		1 074							1 074
- wytworzone we własnym zakresie		1 074							1 074
c) zmniejszenia (z tytułu)		292		14	187	5			498
- likwidacja		292		14	20				326
- całkowite umorzenie					167				167
- sprzedaż						5			5
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 777	4 244			57		64		6 142
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	995	1 415		14	177		13		2 614
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	356	1 053		-14	-120		32		1 307
- bieżąca	356	1 194			55		32		1 637
- zmniejszenie z tytułu likwidacji		141		14	8				163
- zmniejszenie - całkowite umorzenie					167				167
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 351	2 468			57		45		3 921
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	426	1 776					19		2 221

NOTA 2A

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	2001	2000
a) wartość firmy z konsolidacji - jednostki zależne	624	128
Wartość firmy z konsolidacji, razem	624	128

NOTA 2B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI - JEDNOSTKI ZALEŻNE	2001	2000
a) wartość brutto na początek okresu	447	444
b) zwiększenia (z tytułu)	626	3
- różnice kursowe KOMPUTER SERWIS		3
- zakup udziałów UNIMEX	626	
c) zmniejszenia (z tytułu)	1	
- różnice kursowe	1	
d) wartość brutto na koniec okresu	1 072	447
e) odpis wartości firmy z konsolidacji na początek okresu	321	223
f) odpis wartości firmy z konsolidacji za okres (z tytułu)	127	98
g) odpis wartości firmy z konsolidacji na koniec okresu	448	321
h) wartość netto na koniec okresu	624	126

Wartość firmy z konsolidacji jednostek objętych sprawozdaniem skonsolidowanym jest następująca:

API Sp. z o.o.

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

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

w tys. zł

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

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

UNIMEX Sp. z o.o.

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

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

w tys. zł

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

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

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

Odpis wartości firmy z konsolidacji za 2001 r.

I zakup	13
II zakup	21
Razem	34
Wartość firmy netto na 31.12.2001	624 tys. zł

KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o.

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

	w USD	w tys. zł
1) Wartość aktywów netto na 31.12.1996 r.		
- kapitał podstawowy	120 000	345
- wartość niewniesionego kapitału		
przez ZUK ELZAB S.A.	(92 780)	(267)
Razem	27 220	78

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

NOTA 3A

RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY	2001	2000
a) środki trwałe, w tym:	12 864	15 309
- grunty własne	213	226
- budynki i budowle	8 621	9 507
- urządzenia techniczne i maszyny	1 659	2 364
- środki transportu	115	241
- pozostałe środki trwałe	2 256	2 971
b) inwestycje rozpoczęte	46	15
Rzeczowy majątek trwały, razem	12 910	15 324

Zabezpieczenia hipoteczne ZUK ELZAB S.A. wg stanu na 31.12.2001 r. wynoszą 1 508 tys. zł.

- hipoteka przymusowa na nieruchomości Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39 Kw 10341 w kwocie 1 347 tys. zł na rzecz Skarbu Państwa tytułem niezapłaconych składek na ubezpieczenia społeczne pracowników,
- hipoteka przymusowa na nieruchomości Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39 Kw 10341 w kwocie 161 tys. zł na rzecz Skarbu Państwa tytułem niezapłaconych obowiązkowych składek na ubezpieczenia społeczne pracowników.

Zaległe zobowiązania wobec ZUS za okres od VIII/1993 r. do V/1994 r. spłacane są w układzie ratalnym do kwietnia 2002 r. Na 31.12.2001 r. zobowiązania te wynoszą 161 tys. zł.

Ponadto wg stanu na 31.12.2001 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym:

- zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu obrotowego w Banku Handlowym S.A. O/Katowice Filia Gliwice:
- a) przewłaszczenie środków trwałych na kwotę 5 520 tys. zł,
- b) hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Zabrzu, ul. Kruczkowskiego 39 na kwotę 7 000 tys. zł.

W spółkach zależnych nie występują zabezpieczenia na majątku trwałym.

NOTA 3B

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)						
	- grunty własne	- budynki i budowle	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- pozostałe środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	226	13 342	12 226	507	7 186	33 487
b) zwiększenia (z tytułu)		143	110	51	456	760
- zakup		13	110	51	413	587
- rozwiązanie rezerw		130				130
- przeniesienie z innej grupy					43	43
c) zmniejszenia (z tytułu)	13	823	414	129	183	1 562
- sprzedaż	13	780	414	129	183	1 519
- przeniesienie do innej grupy		43				43
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	213	12 662	11 922	429	7 459	32 685
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		3 835	9 862	266	4 215	18 178
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		206	401	48	988	1 643
- bieżąca		384	771	91	1 127	2 373
- zwiększenie z tytułu przeniesienia do innej grupy					2	2
- zmniejszenie z tytułu sprzedaży		176	370	43	141	730
- zmniejszenie z tytułu przeniesienia do innej grupy		2				2
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		4 041	10 263	314	5 203	19 821
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	213	8 621	1 659	115	2 256	12 864

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

W spółkach zależnych nie występują nieplanowe odpisy amortyzacyjne środków trwałych.

NOTA 3C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2001	2000
a) własne	12 864	15 309
Środki trwałe bilansowe razem	12 864	15 309

NOTA 3D

ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE	2001	2000
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	978	1 627
- wartość gruntów użytkowanych wieczystie	865	1 467
- leasing operacyjny	113	160
Środki trwałe pozabilansowe, razem	978	1 627

NOTA 4A

FINANSOWY MAJĄTEK TRWAŁY	2001	2000
a) akcje (udziały) własne	14	44
c) pozostałe akcje i udziały, w tym:	6 346	6 063
- w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją		275
Finansowy majątek trwały, razem	6 360	6 107

NOTA 4B

ZMIANA STANU FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO (Z PODZIAŁEM WG GRUP RODZAJOWYCH)								
	a) akcje i udziały, w tym:	- w jednostkach zależnych	- w jednostkach stowarzyszonych	- w jednostce dominującej	b) udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:	- jednostkom zależnym	- jednostkom stowarzyszonym	- jednostce dominującej
a) stan na początek okresu	6 107	275						
b) zwiększenia (z tytułu)	3 034							
- odpis aktualizacyjny	2 891							
- zakup udziałów COKOM i LEWIATAN	143							
c) zmniejszenia (z tytułu)	2 781	275						
- odpis aktualizacyjny	2 781	275						
d) stan na koniec okresu	6 360							
Finansowy majątek trwały, razem	6 360							

NOTA 4C

ZMIANA STANU FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO (Z PODZIAŁEM WG GRUP RODZAJOWYCH) c.d.							
	c) pozostałe papiery wartościowe, w tym:	- jednostek zależnych	- jednostek stowarzyszonych	- jednostki dominującej	e) pozostałe składniki finansowego majątku trwałego	Finansowy majątek trwały, razem	
a) stan na początek okresu						6 107	
b) zwiększenia (z tytułu)						3 034	
- odpis aktualizacyjny						2 891	
- zakup COKOM i LEWIATAN						143	
c) zmniejszenia (z tytułu)						2 781	
- odpis aktualizacyjny						2 781	
d) stan na koniec okresu						6 360	
Finansowy majątek trwały, razem						6 360	

NOTA 4D

AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY)												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k l	
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ	wartość akcji/ udziałów wg ceny nabycia	odpisy aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa akcji/ udziałów	procent posiadanego kapitału akcyjnego/ zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy dominacji
1	KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o.	Kijów	działalność w zakresie przemysłu elektronicznego	zależny	pełna	29.09.1993	370	370	0	95,00	95,00	
2	API Sp. z o.o.	Warszawa	handel, hurt, detal, doradztwo handlowe	zależny	pełna	07.07.1997	473	473	0	100,00	100,00	
3	UNIMEX Sp. z o.o.	Wrocław	handel, hurt, export-import, serwis	zależny	pełna	01.07.1998	450	450	0	100,00	100,00	
4	ELZAB SOFT Sp. z o.o.	Zabrze	produkcja i dystrybucja oprogramowania	zależny	spółka nie konsolidowana	01.04.1998	275	275	0	55,00	55,00	

NOTA 4E

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY-)cd.																					
Lp.	a	m						n	o	p	r	s	t								
		nazwa jednostki	kapitał własny jednostki (tys. zł.), 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/udziały 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.	198	398			-200	-279	23	71			48		269	408						
2	API Sp. z o.o.	-5 539	600		4	-6 143	-200	-5 995	12 494			5 727		7 010	10 038						
3	UNIMEX Sp. z o.o.	-1 499	700			-2 199	-1 260	-939	3 779			1 276		2 325	7 161						
4	ELZAB SOFT Sp. z o.o.	-419	500		14	-933	-93	-840	522			172		276	727						

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

NOTA 4F

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	RELPOL SA	Żary	produkcja przekazników	6 203	14,68	14,68		
2	COKOM - udziały API	Łódź		138	18,97	18,97		
3	GPS - udziały API	Warszawa		0	19,00	19,00		
4	GENEZA SYSTEM SA	Tarnowskie Góry	usługi, produkcja, handel	0	20,69	11,32		
5	LEWIATAN HOLDING SA	Jastrzębie Zdrój	działalność handlowa	5				

NOTA 6

ZAPASY	2001	2000
a) materiały	5 202	7 792
b) półprodukty i produkty w toku	4 336	10 118
c) produkty gotowe	1 760	1 614
d) towary	1 077	2 738
e) zaliczki na poczet dostaw	1	16
Zapasy, razem	12 376	22 278

W ZUK ELZAB S.A. zabezpieczenia na zapasach wg stanu na 31.12.2001 są następujące:

1. zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym i kredytu płatniczego w Banku Handlowym w Warszawie S.A. O/Katowice Filia Gliwice:
 - a) przewłaszczenie zapasów na kwotę 2 500 tys. zł,
2. zabezpieczenie kredytu w Banku Śląskim S.A. Katowice O/Bytom:
 - a) przewłaszczenie zapasów na kwotę 4 992 tys. zł,
3. zabezpieczenie kredytu w Banku Polska Kasa Opieki S.A. O/Katowice:
 - a) przewłaszczenie zapasów na kwotę 5 161 tys. zł.

W pozostałych spółkach zależnych nie występują zabezpieczenia na zapasach.

NOTA 7A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2001	2000
a) należności z tytułu dostaw, robót i usług, w tym:	13 390	29 693
e) należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	46	364
g) pozostałe należności	513	436
h) należności dochodzone na drodze sądowej, nie objęte rezerwą	1 052	
Należności krótkoterminowe netto	15 001	30 493
i) rezerwy na należności (wielkość dodatnia)	7 970	3 409
Należności krótkoterminowe brutto	22 971	33 902

W ZUK ELZAB S.A. zabezpieczenia na należnościach z tytułu dostaw i robót wg stanu na 31.12.2001 są następujące:

1. zabezpieczenia 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
2. zabezpieczenie kredytu w Banku Śląskim S.A. Katowice O/Bytom:
 - a) cesja jw INFORMATYK Szczecin, OFFICE SYSTEM Poznań,
3. zabezpieczenie kredytu w Banku Polska Kasa Opieki S.A. O/Katowice:
 - a) cesja jw ZETO Białystok, SYRIUSZ Rzeszów, RELPOL BIS Żary.

W spółkach zależnych nie występują zabezpieczenia na należnościach.

NOTA 7B

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2001	2000
a) stan na początek okresu	3 409	2 327
b) zwiększenia (z tytułu)	8 544	2 083
- utworzenie rezerw	8 544	2 083
c) wykorzystanie (z tytułu)	238	79
- umorzenie	238	79
d) rozwiązanie z (tytułu)	3 745	922
- zapłaty	3 745	922
Stan rezerw na należności krótkoterminowe na koniec okresu	7 970	3 409

NOTA 7C

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2001	2000
a) w walucie polskiej	22 691	33 788
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	280	114
b1. jednostka/waluta 58 097 USD / 3,9863	231	113
tys. zł	231	113
b2. jednostka/waluta 600 DM / 1,8007	1	1
tys. zł	1	1
b3. jednostka/waluta 3 710 GBP / 5,7722	21	
tys. zł	21	
b4. jednostka/waluta 7 644 EUR / 3,5219	27	
tys. zł	27	
Należności krótkoterminowe, razem	22 971	33 902

NOTA 7D

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2001	2000
a) do 1 miesiąca	3 840	7 499
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 375	13 182
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	797	29
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 010	
e) powyżej 1 roku	1 674	
f) należności przeterminowane	7 972	11 521
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	20 668	32 231
g) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług (wielkość ujemna)	7 278	2 538
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	13 390	29 693

Zaprezentowany rozkład czasowy należności o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty obejmuje należności brutto, które nie zostały zapłacone do 31.12.2001 r. Spółka dla swoich odbiorców stosuje różne terminy płatności za zrealizowane dostawy. Generalnie dla odbiorców indywidualnych ma zastosowanie 14-dniowy termin płatności.

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

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

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

1) dla dystrybutorów bez należności przeterminowanych poniżej limitu - wg dat wskazanych w fakturach,
2) dla dystrybutorów z należnościami przeterminowanymi poniżej limitu - weksłami wystawionymi na wartość należności wg stanu na 30.06.2001 z odsetkami dyskontowymi,
3) dla dystrybutorów z należnościami przeterminowanymi powyżej limitu - weksłami wystawionymi na wartość należności wg stanu na 30.06.2001 r. z odsetkami dyskontowymi. W tym przypadku dystrybutorzy mogą dokonywać miesięcznie nowych zakupów do wysokości połowy kwoty należności spłacanych miesięcznie. Płatność jest dokonywana na podstawie 3 weksli o terminach zapadalności 30/60/90 dni.

Po otrzymaniu weksli towar zostanie wysłany do Spółki. Zakupy powyżej połowy kwoty należności spłacanych miesięcznie są płatne przedpłatą ze zniżką 3% przed dostawą towarów.

W przypadku nieterminowych spłat należności warunki płatności zostają zmienione na gorsze tj. na weksle, na przedpłatą ze zniżką 3% lub zostają zablokowane dostawy do klienta.

NOTA 7E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	2001	2000
a) do 1 miesiąca	1 079	4 587
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 082	2 582
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 013	2 311
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	866	731
e) powyżej 1 roku	932	1 310
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	7 972	11 521
f) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	6 571	2 390
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 401	9 131

Należności przeterminowane, na które nie utworzono rezerwy dotyczą tych pozycji, których okres przeterminowania na 31.12.2001 nie przekracza 6 miesięcy.

Wszystkie należności dochodzone na drodze sądowej objęte są rezerwą.

NOTA 9A

PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE	2001	2000
b) pozostałe papiery wartościowe, w tym:	10 878	6 401
- jednostek zależnych		3 500
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz udziały i inne prawa majątkowe, razem	10 878	6 401

NOTA 9B

PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2001	2000
a) w walucie polskiej	10 878	6 401
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz udziały i inne prawa majątkowe, razem	10 878	6 401

NOTA 9C

PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2001	2000
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	10 878	6 401
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	10 878	6 401
c1 wartość brutto	11 946	
c2 korekta aktualizująca	-1 068	
- oszacowana wartość rynkowa	10 878	
- wartość według cen nabycia	11 946	6 401
Wartość według cen nabycia, razem	11 946	6 401
Korekty aktualizujące wartość (saldo), razem	1 068	
Wartość rynkowa / oszacowana wartość rynkowa, razem	10 878	6 401
Wartość bilansowa, razem	10 878	6 401

NOTA 10A

ŚRODKI PIENIĘŻNE	2001	2000
a) środki pieniężne w kasie	134	329
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 402	2 326
c) inne środki pieniężne	970	4 736
Środki pieniężne, razem	2 506	7 391

NOTA 10B

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2001	2000
a) w walucie polskiej	2 324	7 229
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	182	162
b1. jednostka/waluta 42 176 USD / 3,9863	168	157
tys. zł	168	157
b2. jednostka/waluta ... / DM		5
tys. zł		5
b3. jednostka/waluta 4 113 EUR / 3,5219	14	
tys. zł	14	
Środki pieniężne, razem	2 506	7 391

NOTA 11B

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2001	2000
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	527	959
- koszty prac badawczo-rozwojowych	408	694
- ubezpieczenia, koszty remontu, pozostałe	58	265
- serwis kas fiskalnych	61	
Rozliczenia międzyokresowe, razem	527	959

NOTA 12

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	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe		810 000	11 016	wpłała gotówkowa	92-12-01	97-01-01
B	imienne	co do głosu	150 000	2 040	wpłała gotówkowa	97-09-17	97-09-17
C	zwykłe		291 546	3 965	wpłała gotówkowa	98-03-11	97-01-01
Liczba akcji razem			1 251 546				
Kapitał akcyjny razem				17 218			

W 2001 roku nie nastąpiła zmiana kapitału akcyjnego Spółki.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % kapitału akcyjnego ZUK ELZAB S.A. lub co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA wg stanu na 31.12.2001 r.:

1.	MWCR S.p.A (do 31.12.2001 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
	MWCR S.p.A jako podmiot dominujący	-	42,71 % kapitału akcyjnego
		-	51,68 % głosów na WZA
2.	POLSIN PRIVATE Ltd	-	16,28 % kapitału akcyjnego; 18,70 % głosów na WZA

NOTA 13

KAPITAŁ ZAPASOWY	2001	2000
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	17 983	17 983
b) utworzony ustawowo	1 043	11 624
e) inny (korekty konsolidacyjne)		-204
Kapitał zapasowy, razem	19 026	29 403

NOTA 15

NIEPODZIELONY ZYSK LUB NIEPOKRYTA STRATA Z LAT UBIEGŁYCH	2001	2000
b) niepokryta strata (wartość ujemna)	-3 488	-233
Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	-3 488	-233

NOTA 16A

REZERWA KAPITAŁOWA Z KONSOLIDACJI	2001	2000
Rezerwa kapitałowa z konsolidacji, razem	0	

NOTA 16B

ZMIANA STANU REZERWY KAPITAŁOWEJ Z KONSOLIDACJI - JEDNOSTKI ZALEŻNE	2001	2000
a) wartość brutto na początek okresu	0	
b) zwiększenia (z tytułu)	20	
- nabycie udziałów w API	20	
d) wartość brutto na koniec okresu	20	
f) odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji za okres (z tytułu)	20	
g) odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji na koniec okresu	20	
h) wartość netto na koniec okresu	0	

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

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

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

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

NOTA 17

ZMIANA STANU KAPITAŁU WŁASNEGO AKCJONARIUSZY (UDZIAŁOWCÓW) MNIEJSZOŚCIOWYCH	2001	2000
a) stan na początek okresu	102	531
b) zwiększenia (z tytułu)	1	
- udział w wyniku Komputer Serwis	1	
c) zmniejszenia (z tytułu)	96	429
- udział mniejszości w stracie		428
- zmniejszenie udziału mniejszości z zysku API z 1999 r. (przekazanie na ZFS)		1
- zakup 100 % udziałów API i UNIMEX	96	
d) stan na koniec okresu	7	102

NOTA 18

ZMIANA STANU REZERW NA PODATEK DOCHODOWY	2001	2000
Stan rezerw na podatek dochodowy na początek okresu	467	736
b) zmniejszenia (z tytułu)	200	269
- ulga inwestycyjna	200	269
Stan rezerw na podatek dochodowy na koniec okresu	267	467
ZMIANA STANU ROZLICZEN MIĘDZYOKRESOWYCH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
Stan rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	259	386
a) zwiększenia (z tytułu)	35	259
- niezrealizowana marża na zapasach	35	259
b) zmniejszenia (z tytułu)	259	386
- zrealizowana marża na zapasach	259	386
Stan rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	35	259
Stan rezerw na podatek dochodowy po odjęciu rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	232	208

NOTA 19A

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW):	2001	2000
- na pewne lub prawdopodobne straty z operacji	14	14
Pozostałe rezerwy, razem	14	14

NOTA 19B

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 20A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	2001	2000
f) pozostałe zobowiązania długoterminowe, w tym:		617
- spłata ratalna wg umowy z ZUS		617
Zobowiązania długoterminowe, razem		617

NOTA 20B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	2001	2000
a) powyżej 1 roku do 3 lat		617
Zobowiązania długoterminowe, razem		617

NOTA 20C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2001	2000
a) w walucie polskiej		617
Zobowiązania długoterminowe, razem		617

NOTA 21A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2001	2000
a) kredyty bankowe, w tym:	14 498	29 756
b) pożyczki, w tym:	6 203	5 224
e) zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	6 813	4 971
g) zobowiązania wekslowe	72	8 141
h) zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	1 396	965
j) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	419	438
l) fundusze specjalne	1 245	1 287
m) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	68	175
- inne rozrachunki	32	
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	36	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	30 714	50 957

ZUK ELZAB S.A. wg stanu na 31.12.2001 r. korzystały z następujących kredytów i pożyczek:

- z kredytu w rachunku bieżącym w Banku Handlowym w Warszawie S.A. O/Katowice Filia Gliwice do wysokości 4 000 tys. zł. Wykorzystanie kredytu na 31.12.2001 r. wynosi 23 tys. zł,
- z linii kredytowej o charakterze odnawialnym w Banku Śląskim S.A. Katowice O/Bytom do wysokości 4 961 tys. zł,
- z kredytu płatniczego w Banku Handlowym w Warszawie S.A. O/Katowice Filia Gliwice w wysokości 4 514

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 2001 r. zgodnie z umową pożyczki wynosi 6 203 tys. zł.
- Kredyty udzielone zostały Spółce w PLN. Pożyczka z RELPOL S.A. udzielona została w EUR - 1 734 tys. zł.

Spółki zależne na koniec 2001 r. nie korzystały z kredytów.

NOTA 21B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2001	2000
a) w walucie polskiej	28 042	49 338
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 672	1 619
b1. jednostka/waluta 66 206 USD / 3,9863	264	311
tys. zł	264	311
b2. jednostka/waluta 238 890 DM / 1,8007	430	360
tys. zł	430	360
b3. jednostka/waluta 58 572 387 JPY / 3,0319	1 776	917
tys. zł	1 776	917
b4. jednostka/waluta 20 328 GBP / 5,7722	117	
tys. zł	117	
b4. pozostałe waluty w tys. zł	85	31
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	30 714	50 957

NOTA 21C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
ING Bank Śląski SA	Bytom	5 560 664	PLN	4 960 664	PLN	WIBOR + 1,5% marży	30.04.2002	przewłaszczenie zapasów - 4 991 900 zł, cesja wierzytelności - INFORMATYK, OFFICE, RELPOL BIS
Bank Handlowy w Warszawie SA	Gliwice	4 000 000	PLN	22 819	PLN	WIBOR + 1,25 % marży	31.05.2002	środki trwałe - 520 000 zł, przewłaszczenie zapasów - 2 500 000 zł, cesja wierzytelności - UNIMEX i GENEZA SYSTEM
Bank Handlowy w Warszawie SA	Gliwice	7 000 000	PLN	4 514 533	PLN	WIBOR + 1,25 % marży	20.05.2002	hipoteka kaucyjna - 7 000 000 zł, środki trwałe - 5 000 000 zł, cesja wierzytelności API
Bank Pekao SA	Katowice	5 000 000	PLN	5 000 000	PLN	WIBOR + 1,8 % marży	13.01.2002	przewłaszczenie zapasów - 5 161 364 zł, cesja wierzytelności - SYRIUSZ, DUKAT, ZETO
RELPOL SA	Żary	6 862 336	PLN	6 202 829	PLN	EURIBOR, od 22.10.01 - 0%	23.04.2002	weksel in blanco

NOTA 21E

FUNDUSZE SPECJALNE (Z PODZIAŁEM NA TYTUŁY)	2001	2000
- ZFSS	1 245	1 287
Fundusze specjalne, razem	1 245	1 287

NOTA 22

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	2001	2000
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 848	650
- rezerwa na odprawy dla pracowników zwolnionych	356	650
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	519	
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno rentowe	873	
- rezerwa na wynagrodzenia dla racjonalizatorów	57	
- leasing samochodu	11	
- badanie bilansu	32	
b) przychody przyszłych okresów, w tym:	215	136
- niezrealizowane różnice kursowe	204	125
- koszty obsługi prawnej spraw sądowych		9
- ulga w podatku VAT		2
- pozostałe	11	
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, razem	2 063	786

NOTA 23

Wartość księgową na 1 akcję obliczono w następujący sposób:

	31.12.2001	31.12.2000
• kapitał własny (tys. zł)	30 373	39 347
• liczba akcji	1 251 546	1 251 546
• wartość księgowa na 1 akcję w zł	24,27	31,44

Spółka nie przewiduje zmian w ilości akcji.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 24A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2001	2000
- wyroby	35 642	38 704
- usługi	4 793	6 009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	40 435	44 713

NOTA 24B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2001	2000
a) kraj	39 615	43 837
b) eksport	820	876
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	40 435	44 713

NOTA 25A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2001	2000
- towary	15 140	17 893
- materiały	4 551	4 819
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	19 691	22 712

NOTA 25B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2001	2000
a) kraj	19 669	22 677
b) eksport	22	35
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	19 691	22 712

NOTA 26

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2001	2000
a) zużycie materiałów i energii	8 840	15 111
b) usługi obce	6 380	8 481
c) podatki i opłaty	803	601
d) wynagrodzenia	11 511	12 959
e) świadczenia na rzecz pracowników	2 556	3 025
f) amortyzacja	3 970	3 888
g) pozostałe	1 018	1 179
Koszty według rodzaju, razem	35 078	45 244
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	3 921	2 246
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-4 546	-6 373
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-12 183	-13 217
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 270	27 900

NOTA 27

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2001	2000
a) przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	676	88
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	8 058	581
- na należności	2 278	581
- na nadmierne zapasy	2 280	
- na nagrody jubileuszowe i niewykorzystane urlopy	2 451	
- na odpisy dla zwalnianych pracowników	619	
- na naprawy gwarancyjne i przeróbkę kas I generacji na II generację	300	
- na sprzedaż ośrodków wczasowych	130	
d) pozostałe, w tym:	199	52
- koszty procesowe i sądowe	73	27
- inne	126	25
Pozostałe przychody operacyjne, razem	8 933	721

NOTA 28

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2001	2000
a) wartość sprzedanych składników majątku trwałego	740	66
b) korekty wartości zapasów	1 455	679
c) nieplanowe odpisy amortyzacyjne	234	4
d) utworzone rezerwy (z tytułu)	9 326	5 701
- na należności	8 126	1 558
- na aktualizację wyceny zapasów magazynowych		3 278
- na odpisy dla zwolnionych pracowników	290	650
- obniżenie wartości środków trwałych		215
- na niewykorzystane urlopy	610	
- na naprawy gwarancyjne i przeróbkę kas I generacji na II generację	300	
e) pozostałe, w tym:	268	154
- darowizny	3	3
- utrzymanie ośrodków wczasowych, prace badawczo-rozwojowe bez efektu	141	
- inne (koszty sądowe, egzekucyjne)	124	151
Pozostałe koszty operacyjne, razem	12 023	6 604

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

NOTA 31

POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	2001	2000
b) pozostałe odsetki, w tym:	2 505	1 510
- od jednostek zależnych	1 689	
d) odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych		1 332
e) dodatnie różnice kursowe	204	427
f) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	3 080	249
- na odsetki	3 080	249
g) pozostałe, w tym:	427	526
- dyskonto weksli		273
- sprzedaż wierzytelności	427	
- inne		253
Pozostałe przychody finansowe, razem	6 216	4 044

NOTA 32

KOSZTY FINANSOWE	2001	2000
a) odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	4 395	4 649
b) pozostałe odsetki, w tym:	1 974	164
- dla jednostek zależnych	1 689	
d) odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	924	1 314
e) ujemne różnice kursowe, w tym:	944	108
- zrealizowane	939	82
- niezrealizowane	5	26
f) utworzone rezerwy (z tytułu)	2 117	430
- na odsetki	2 117	430
g) pozostałe koszty finansowe, w tym:	1 606	3 496
- koszty emisji bonów handlowych		2 935
- sprzedaż wierzytelności	1 538	534
- inne	68	27
Koszty finansowe, razem	11 960	10 161

NOTA 33

ZYSKI NADZWYCZAJNE	2001	2000
a) losowe	13	7
Zyski nadzwyczajne, razem	13	7

NOTA 34

STRATY NADZWYCZAJNE	2001	2000
a) losowe	18	7
d) pozostałe, w tym:	8	1
- umorzone należności na podstawie postanowienia układowego		1
- umorzone należności z postępowania ugodowego	8	
Straty nadzwyczajne, razem	26	8

NOTA 35

PODATEK DOCHODOWY	2001	2000
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	-5 780	-11 751
2. Korekty konsolidacyjne	-6 261	-656
3. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	8 896	1 259
4. Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	5 233	5 750
5. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	-2 316	
Korekta o ujemne podstawy opodatkowania spółek zależnych	2 078	
6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 850	5 401
7. Podatek dochodowy według stawki % 28	519	
9. Podatek dochodowy należny	519	
- stan na początek okresu		
- zmniejszenie		
- stan na koniec okresu		
10. Rezerwa na podatek dochodowy		
- stan na początek okresu	467	736
- zmniejszenie	200	269
- stan na koniec okresu	267	467
11. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- stan na początek okresu	259	386
- zmniejszenie z tytułu marży zrealizowanej w zapasach	206	81
- zmniejszenie z tytułu różnicy na stawce podatku dochodowego	18	46
- stan na koniec	35	259
12. Podatek dochodowy współmierny do zysku (straty) brutto, wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	525	-188

Nie zastosowano odliczenia z tytułu ulgi inwestycyjnej i premii inwestycyjnej. W ELZAB S.A. rozwiązano rezerwę na podatek dochodowy z tytułu ulg inwestycyjnych zastosowanych w latach 1997, 1998 i 1999 w wysokości 200 tys. zł.

Na koniec 2001 r. stan rezerw na podatek dochodowy z tytułu ulg inwestycyjnych w ELZAB SA wynosi 267 tys. zł, z czego:

- 1997 r. 73 tys. zł,
- 1998 r. 129 tys. zł,
- 1999 r. 65 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego (niezrealizowanej marży w zapasach produktów ELZAB S.A. w spółkach zależnych wynosi 35 tys. zł).

NOTA 37

ZYSK (STRATA) NETTO	2001	2000
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej (po korektach konsolidacyjnych)	931	-10 448
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych (po korektach konsolidacyjnych)	-7 237	-687
Zysk (strata) netto	-6 306	-11 135

NOTA 38

Wynik na 1 akcję zwykłą obliczono w następujący sposób:

	31.12.2001 r.	31.12.2000 r.
wynik netto za 12 miesięcy (w tys. zł)	- 6 306	- 11 135
średnio ważona liczba akcji zwykłych	1 251 546	1 260 590
wynik na 1 akcję zwykłą (zł)	-5,04	- 8,83

Nie przewiduje się zmian w ilości akcji.

Wyliczenie średnioważonej liczby akcji zwykłych za 2000 r.:

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	$1\,266\,000 \times 229/366 \text{ dni} + 1\,251\,546 \times 137/366 \text{ dni} = 1\,260\,590$

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

Struktura środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych jest następująca:

	tys. zł
Środki pieniężne na początek okresu	7 391
Środki pieniężne na koniec okresu	2 506
Zmiana środków pieniężnych	- 4 885
z tego:	
• środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 21 468
• środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 5 726
• środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 20 627

- Podział działalności grupy kapitałowej przyjęty w rachunku przepływu środków pieniężnych jest następujący:
 - przepływy pieniężne z działalności operacyjnej dotyczą podstawowej działalności spółek. Pozycję wyjściową w działalności operacyjnej stanowi wynik finansowy powiększony o amortyzację, która nie powoduje wydatku. Pozostałe korekty dotyczą pozycji nie-kasowych, lub, które spowodowały zmianę środków pieniężnych a nie są ujęte w rachunku zysków i strat - należności, zobowiązania (bez dotyczących kredytów i pożyczek), zapasy, rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, zapłacony podatek dochodowy, rezerwy.
- Dokonane są również korekty związane z przeniesieniem do:
 - działalności inwestycyjnej - odsetek od lokat pieniężnych, wyniku z tytułu działalności inwestycyjnej,
 - działalności finansowej - kosztów związanych z pozyskaniem kapitału,
 - przepływy z działalności inwestycyjnej obejmują wpływy i wydatki z całokształtu działalności inwestycyjnej bieżącego okresu, polegającej na nabyciu i sprzedaży majątku trwałego oraz lokowaniu wolnych środków pieniężnych,
 - przepływy pieniężne z działalności finansowej obejmują wpływy i wydatki związane z pozyskaniem lub spłatą źródeł finansowania oraz koszty związane z pozyskaniem tych źródeł (zaciągnięcie - spłata kredytów i pożyczek, zapłacone odsetki od kredytów),

Pozostałe korekty w przepływie z działalności operacyjnej w kwocie 2 307 tys. zł obejmują (w tys. zł):

• odpisy aktualizujące finansowy majątek trwały w kwocie	1 798
• utworzoną rezerwę na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe wg stanu na 31.12.2000 r.	- 3 200
• korektę konsolidacyjną dotyczącą aktualizacji udziałów w konsolidowanych spółkach	892
• pozostałe	8

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

- 1. Odnosnie do "instrumentów finansowych" - papierów wartościowych, wymienionych w art. 3 ust. 3 ustawy oraz innych praw pochodnych od praw majątkowych będących przedmiotem inwestycji emitenta oraz transakcji terminowych - informacje dla poszczególnych klas instrumentów, dotyczące co najmniej:**
 - a) zakresu i charakteru instrumentu,
 - b) przyjętych dla instrumentu zasad (polityki) rachunkowości,
 - c) wartości godziwej, o której mowa w art. 28 ust. 6 ustawy o rachunkowości, zmienionym ustawą z dnia 9 listopada 2000 r. o zmianie ustawy o rachunkowości (Dz. U. Nr 113, poz. 1186 i z 2001 r. Nr 102, poz. 1117), jeżeli jej ustalenie w sposób wiarygodny jest możliwe; w przeciwnym przypadku należy poinformować o nieujawnieniu wartości godziwej, z wyjaśnieniem przyczyny, oraz podać informacje o podstawowych cechach charakterystycznych instrumentu, które mają znaczenie dla wysokości jego wartości godziwej,
 - d) celu nabywania lub wystawiania instrumentu - np. zabezpieczenie
 - e) kwoty (wielkości) będącej podstawą obliczenia przyszłych płatności,
 - f) sumy i terminu przyszłych przychodów lub płatności kasowych,
 - g) terminu ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu,

- h) możliwości wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją,*
- i) ceny lub przedziału cen realizacji instrumentu,*
- j) możliwości wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów,*
- k) ustalonej stopy lub kwoty odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz terminu ich płatności,*
- l) dodatkowych zabezpieczeń związanych z tym instrumentem, przyjętych lub złożonych,*
- m) ww. informacji (a - l) również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony,*
- n) innych warunków towarzyszących danemu instrumentowi,*
- o) rodzaju ryzyka związanego z instrumentem - np. ryzyko stopy procentowej,*
- p) sumy istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach.*

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

- 2. Istotne dane o zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek zależnych i stowarzyszonych, a w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy także dokonać podziału zobowiązań warunkowych z wyodrębnieniem tych udzielonych na rzecz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej, nieobjętych konsolidacją, oraz jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją.**

Kwota zobowiązań warunkowych wg stanu na 31.12.2001 r. wynosi 32 884 tys. zł. i obejmuje (w tys. zł):

- | | |
|--|--------|
| • zabezpieczenie wekslowe pożyczki w RELPOL S.A. Żary | 6 203 |
| • zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w Banku Handlowym S.A. O/Katowice Filia Gliwice | 3 020 |
| a) przewłaszczenie środków trwałych | 520 |
| b) przewłaszczenie zapasów magazynowych | 2 500 |
| c) cesja wierzytelności z umowy o współpracę w zakresie obrotu towarowego z UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław, GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry | |
| • zabezpieczenie kredytu obrotowego w Banku Handlowym w Warszawie S.A. O/Katowice Filia Gliwice | 12 000 |
| a) przewłaszczenie środków trwałych | 5 000 |
| b) hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Zabrze ul. Kruczkowskiego 39 | 7 000 |
| c) cesja wierzytelności z umów o współpracy w zakresie obrotu towarowego z firmami API Sp. z o.o. Warszawa, | |
| • zabezpieczenie kredytu w Banku Śląskim S.A. Katowice O/Bytom: | |
| a) przewłaszczenie zapasów | 4 992 |
| b) cesja wierzytelności z umów o współpracy w zakresie obrotu towarowego z firmami INFORMATYK Szczecin, OFFICE SYSTEM Poznań | |
| • 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, RELPOL BIS Żary, | |
| • hipoteka przymusowa na nieruchomości na rzecz Skarbu Państwa tytułem niezapłaconych składek na rzecz ZUS w okresie VIII/1993 do V/1994 spłacanych ratalnie | 1 508 |

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

Kwota zobowiązań warunkowych na 31.12.2001 r. w API Sp. z o.o. wynosi 422 tys. zł i obejmuje zabezpieczenie wekslowe umów leasingu.

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

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

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

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

W 2001 roku w ELZAB SA koszty działalności operacyjnej zostały obciążone amortyzacją prac badawczo-rozwojowych z tytułu zaniechanej produkcji w wysokości 163 tys. zł oraz kosztami prac badawczo-rozwojowych nie wdrożonych do produkcji w wysokości 107 tys. zł.

W spółkach zależnych nie wystąpiły koszty zaniechanej produkcji.

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

W 2001 r. ZUK ELZAB S.A. wytworzyły na własne potrzeby narzędzia i przyrządy specjalne niezbędne do produkowanych wyrobów o wartości 237 tys. zł.

Wydział konstrukcyjny kontynuował rozpoczęte w poprzednim okresie obrotowym prace badawczo-rozwojowe oraz rozpoczął realizację nowych tematów. Łącznie wartość poniesionych nakładów w 2001 r. wynosi 895 tys. zł.

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

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

Poniesione nakłady inwestycyjne w 2001 roku w ELZAB S.A. są następujące (w tys. zł):

• zakup maszyn i urządzeń w celu unowocześnienia parku maszynowego	23
• rozbudowa systemu komputerowego zarządzania Spółką	37
• oprzyrządowanie nowych produktów, przyrządy	406
• modernizacja budynków	16
• pozostałe	11
Razem	492

Nakłady na wartości niematerialne i prawne z tytułu zakończonych wynikiem pozytywnym prac badawczo-rozwojowych wyniosły 1 074 tys. zł.

Przewidywane na 2002 r. nakłady inwestycyjne wynoszą 160 tys. zł. Spółka nie ponosiła w 2001 r. nakładów na rzecz ochrony środowiska naturalnego. Nie przewiduje się również takich nakładów w 2002 r.

W API Sp. z o.o. zakupiono sprzęt komputerowy na kwotę 47 tys. zł.

W UNIMEX Sp. z o.o. poniesiono nakłady inwestycyjne w wysokości 67 tys. zł.

7.1. Znaczące transakcje emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczące przeniesienia praw lub zobowiązań.

W 2001 roku Spółka zrealizowała z następującymi podmiotami powiązanymi kapitałowo transakcje przekraczające 500 000 EURO, co po przeliczeniu wg kursu na 31.12.2001 roku stanowi kwotę 1 761 tys. zł.

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

API Sp. z o.o. Warszawa
sprzedaż

6 574

zakup	423
UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław	
sprzedaż	3 520
zakup	38

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)	3 182

7.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych z emitentem, o:

- a) stopniu udziału w zarządzaniu (z określeniem nazwy jednostki)
- b) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach
- c) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji
- d) inne dane, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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.

- całkowita liczba głosów na WZU, co powoduje wpływ na wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej i Zarządu,
- udział jednego członka Zarządu i dwóch przedstawicieli 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.
- Od połowy stycznia 2002 r. Zarząd w API Sp. z o.o. sprawuje Członek Zarządu ELZAB S.A.

UNIMEX Sp. z o.o.

- całkowita liczba 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.

b) wzajemne należności i zobowiązania:

Wg stanu na 31.12.2001 r. rozrachunki ZUK ELZAB S.A. ze spółkami zależnymi są następujące (w tys. zł):

- należności z tytułu dostaw (łącznie z wekslowymi)

KOMPUTER SERWIS	68
API Sp. z o.o.	12 377
UNIMEX Sp. z o.o.	3 750
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	371
- zobowiązania

UNIMEX. Sp. z o.o.

25

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

• sprzedaż ZUK ELZAB S.A. do KOMPUTER SERWIS	97
API Sp. z o.o.	6 574
UNIMEX Sp. z o.o.	3 520
• zakup ZUK ELZAB S.A. od KOMPUTER SERWIS	11
API Sp. z o.o.	423
UNIMEX Sp. z o.o.	38
• przychody finansowe z tytułu odsetek za zwłokę oraz dyskonta weksli API Sp. z o.o.	398
UNIMEX Sp. z o.o.	305

d) inne dane:

Zapasy produktów ZUK ELZAB S.A. w magazynach spółek konsolidowanych (API i UNIMEX) na 31.12.2001 r. wynoszą 636 tys. zł (bez ELZAB SOFT Sp. z o.o.). Spadek zapasów w porównaniu do stanu z końca ubiegłego roku powoduje, że marża zawieszona w zapasach wpływa na wzrost wyniku finansowego grupy kapitałowej (532 tys. zł).

Dokonano korekty dotyczącej tworzenia i rozwiązywania rezerw na należności główne, których saldo wynosi 3 736 tys. zł oraz korekty na utworzenie i rozwiązanie rezerw na odsetki, saldo korekty wynosi 1 008 tys. zł. Kwoty te wpływają na wzrost wyniku finansowego.

Ponadto dokonano korekty z tytułu odpisy aktualizacyjnego udziałów w kwocie 893 tys. zł. Korekta ta zwiększyła wynik finansowy.

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

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

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

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego - informacje o przeciętnym zatrudnieniu w grupie kapitałowej emitenta, z podziałem na grupy zawodowe.

Przeciętne zatrudnienie w konsolidowanych podmiotach grupy kapitałowej jest następujące:

	2001 r.	2000 r.
Zatrudnienie ogółem	293	428

z tego:

na stanowiskach nierobotniczych	141	210
na stanowiskach robotniczych	152	218

10. W sprawozdaniu finansowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym - informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku, a w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych i stowarzyszonych.

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

- w ZUK ELZAB S.A. 582 tys. zł
- w API Sp. z o.o. Warszawa - z tytułu udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej API Sp. z o.o. 6 tys. zł
- Wynagrodzenie wypłacone w 2001 r. członkom Rady Nadzorczej ZUK ELZAB S.A. wynosi 331 tys. zł

11. W sprawozdaniu finansowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym - informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych, przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot.

Zarówno w ZUK ELZAB S.A. oraz w podmiotach zależnych osobom zarządzającym i nadzorującym oraz innym, o których mowa wyżej nie udzielono zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji.

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

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

- tworzenie, rozwiązywanie lub wykorzystanie rezerw,
- zastosowanie ostrzejszych zasad wyceny bilansowej w celu urealnienia majątku spółek i zbliżenia zasad wyceny do wynikających z MSR,
- realizacja programu oszczędności kosztów funkcjonowania spółek grupy kapitałowej,
- koszty finansowe z tytułu korzystania z kredytów na finansowanie działalności,
- restrukturyzacja zatrudnienia poprzez zwolnienia pracowników,
- wdrożenie w ZUK ELZAB S.A. polityki kredytowej w stosunku do głównych odbiorców,
- kontynuacja rozpoczętej w 2000 r. sprzedaży promocyjnej kas.

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

Po dniu bilansowym Zarząd powziął wiadomość o upadłości Spółki Nawigator, która jest dłużnikiem API Sp. z o.o. (podmiot zależny od ZUK ELZAB SA). W wyniku tego zdarzenia podjęto decyzję o utworzeniu zarówno w API Sp. z o.o. i ELZAB SA rezerw na należności w kwotach po 3 674 tys. zł.

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

Poprzednikami prawnymi ZUK ELZAB S.A. były:

- Przedsiębiorstwo Doświadczalne Produkcji Urządzeń Peryferyjnych - powstało w 1971 r.,
- Zakłady Urządzeń Komputerowych MERA-ELZAB - przekształcone decyzją Ministra Przemysłu w 1974 r.,
- jednoosobowa spółka akcyjna Skarbu Państwa Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. - od 1.12.1992 r. przejęła wszystkie aktywa i pasywa przedsiębiorstwa państwowego.

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

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

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

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

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

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

Liczba akcji po umorzeniu wynosiła 1 251 546 szt.

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

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

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

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

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

Skonsolidowany wynik netto grupy kapitałowej publikowany w raporcie rocznym SA - RS 2001 w dniu 22.03.2002 wynosił - 2 632 tys. zł. Wynik prezentowany w skorygowanym raporcie rocznym wynosi - 6 306 tys. zł. Różnica w kwocie 3 674 tys. zł wynika z tytułu objęcia rezerwą należności Spółki NAWIGATOR w ostatecznym skorygowanym sprawozdaniu finansowym API Sp. z o.o.

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

W 2001 r. Spółka oraz podmioty zależne nie wprowadziły zmian w zasadach rachunkowości i w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego, które wpłynęłyby na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

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

W ZUK ELZAB S.A. oraz w podmiotach zależnych nie wystąpiły błędy podstawowe.

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

Sprawozdania finansowe ELZAB S.A. i API Sp. z o.o. zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Według opinii biegłego rewidenta BDO Polska Sp. z o.o. kontynuacja działalności jednostki UNIMEX Sp. z o.o. budzi obawy w związku z systematycznym pogarszaniem się wyników finansowych i ujemnym kapitałem własnym Spółki.

W IV kwartale 2001 r. ELZAB S.A. przejął 100 % udziałów Spółki UNIMEX, co oznacza pełną kontrolę nad Spółką. W Spółce realizowany jest proces restrukturyzacji mający poprawić jej sytuację finansową. Nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności grupy kapitałowej w roku następnym po badanym roku obrotowym.

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

Spółka oraz podmioty zależne nie połączyły się z innymi podmiotami.

- 21. *Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wyłączając na podstawie odrębnych przepisów wszystkie jednostki z obowiązku objęcia konsolidacją, w dodatkowej nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji oraz inne informacje wymagane na podstawie odrębnych przepisów.***

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- 22. *Jeżeli emitent sporządzający skonsolidowane sprawozdanie finansowe wyłącza na podstawie odrębnych przepisów jednostkę zależną lub stowarzyszoną z obowiązku objęcia konsolidacją, w dodatkowej nocie objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną wraz z danymi uzasadniającymi wyłączenia oraz inne informacje wymagane na podstawie odrębnych przepisów.***

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

- suma bilansowa na 31.12.2001 r.

276 tys. zł

- przychody ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych za 2001 r. 730 tys. zł
- wynik finansowy za 2001 r. (strata) -840 tys. zł

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

2C, 4G, 4H, 4I, 4J, 5A, 5B, 5C, 5D, 8A, 8B, 11A, 14, 16C, 20D, 20E, 21D, 29, 30, 36

PODPISY

Podpisy Członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
02-04-18	Jerzy Biernat	Prezes Zarządu	
02-04-18	Jerzy Malok	Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Handlu	
02-04-18	Stefan Opiela	Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Produkcji	
02-04-18	Elżbieta Załóg	Dyrektor Finansowy, Główny Księgowy	

KOMENTARZ ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ)**KOMENTARZ ZARZĄDU****Spis treści**

- I. WSTĘP**
- II. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO - FINANSOWE**
 - 1. Przychody ze sprzedaży**
 - 2. Wynik finansowy**
 - 3. Struktura aktywów i pasywów w bilansie skonsolidowanym grupy kapitałowej**
 - 4. Lokaty kapitałowe**
 - 5. Zabezpieczenia na majątku oraz zobowiązania warunkowe**
- III. PROGNOZA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ**

I. WSTĘP

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

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

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

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

ELZAB S.A. rozpoczął regularną sprzedaż szuflad kasowych Gamma do angielskiej firmy Cash Bases oraz do wymagających klientów w kraju. Kontynuowano sprzedaż kas i drukarek fiskalnych na rynkach: Ukrainy, Białorusi, Litwy i krajów nadbałtyckich.

Sprzedaż bieżącego roku grupy kapitałowej ukształtowała się na poziomie niższym o 11 % od poziomu uzyskanego w 2000 r.

Działalność grupy kapitałowej w 2001 roku uwarunkowana była szeregiem czynników.

Ministerstwo Finansów Rozporządzeniem, które ukazało się w dniu 24 grudnia 2000 roku wprowadziło w 2001 roku obowiązek rejestracji sprzedaży przez kolejne podmioty rozpoczynające działalność gospodarczą. Przyniosło to skutek w postaci wzrostu sprzedaży głównie w pierwszych trzech miesiącach roku.

Pierwsze półrocze charakteryzowało się wprowadzeniem, w odpowiedzi na działania konkurencji, sprzedaży promocyjnej kas w celu upłynnienia zapasów urządzeń z uwagi na konieczność uzyskania nowej homologacji, co spowodowało jednak spadek marży brutto.

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

Olbrzymie znaczenie w 2001 roku miała terminowa realizacja planu prac rozwojowych w ELZAB S.A. w celu dostosowania oferty handlowej dla potrzeb rynku i nowych przepisów fiskalnych. Prace ukończono na czas i z pełnym powodzeniem.

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

Jednym z zasadniczych elementów tego programu była restrukturyzacja zatrudnienia poprzez grupowe zwolnienia pracowników realizowane głównie w ELZAB S.A.

Konsekwentnie prowadzono działania w zakresie racjonalizacji zapasów, zmniejszenia należności oraz zadłużenia Spółki.

Efekty tych działań są najbardziej widoczne w ELZAB S.A., szczególnie w IV kwartale 2001 r. Nie udało się osiągnąć zamierzonych efektów w Spółkach API Warszawa i UNIMEX Wrocław. Objęcie 100 % udziałów w tych Spółkach powinno wzmocnić ich kontrolę przez ELZAB S.A. i dać efekty w postaci poprawy wyników w najbliższym czasie.

Osiągnięto widoczne efekty realizacji programu oszczędności kosztów, ale aby je pogłębić i ugruntować w celu poprawy wyników ekonomicznych, postanowiono rozpocząć proces reorganizacji Spółki, polegający na zleceniu produkcji do zewnętrznej firmy "ALFA" z kapitałem zagranicznym oraz koncentracji ELZAB S.A. na sprzedaży, rozwoju, serwisowaniu i obsłudze klientów.

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

II. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO - FINANSOWE

1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży wyrobów własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów w 2001 roku wyniosły 60 126 tys. zł i stanowiły 89,2 % osiągniętych w 2000 roku.

Mniejsza wielkość sprzedaży grupy kapitałowej w 2001 roku w stosunku do 2000 roku spowodowana była ograniczeniami rynku wynikającymi z jego nasycenia po sześciu latach obowiązywania przepisów nakazujących prowadzenie sprzedaży detalicznej za pomocą kas elektronicznych oraz mniejszymi skutkami niż przewidywano wprowadzenia obowiązku rejestracji sprzedaży przez podatników rozliczających się na podstawie karty podatkowej.

Ograniczenie środków na inwestycje w dużych organizacjach handlowych, takich jak PSS Społem spowodowało, że dostawy kas ELZAB Delta Lux zastępowano dostawami tańszego i mniej zaawansowanego modelu kas ELZAB Alfa Extra.

Ograniczeniu w stosunku do planów podlegały również dostawy kas ELZAB Delta Lux do sieci sklepów "Żabka".

Zdecydowanie mniej niż zakładano otworzono nowych sklepów, co było spowodowane wycofywaniem się agentów ze współpracy z siecią.

Na zmniejszenie wartości sprzedaży w pierwszym półroczu wpływ miała polityka konkurencji polegająca na zdobywaniu dealera i klienta poprzez obniżanie cen i wysoki rabat, w celu upłynnienia starszych modeli kas przed terminem obligującym do stosowania tylko kas z nową homologacją. Również systematyczne obniżanie zapasów spowodowało mniejszą niż przed rokiem sprzedaż w pierwszym półroczu. W ostatnich czterech miesiącach roku uzyskano znaczną dynamikę wzrostu sprzedaży.

Wprowadzony do sprzedaży nowy produkt - system do sprzedaży mobilnej, ciężko torował sobie drogę na rynku.

Zaawansowanych jest kilka dużych projektów związanych ze sprzedażą tego systemu do klientów korporacyjnych, ale ze względu na recesję decyzje tych klientów były wstrzymywane.

W 2001 roku realizowaliśmy zmiany w sieci dystrybucji.

Rozwiązanie Umowy o współpracy z Dystrybutorem regionu Lubelszczyzny w ustawowym terminie 3-miesięcznym, spowodowało okresowe ograniczenie sprzedaży w tym regionie. Po przekazaniu tego regionu dystrybutorowi z Rzeszowa, w krótkim czasie sprzedaż przewyższyła poprzedni poziom.

Podobnie rozwiązanie Umowy o współpracy z Dystrybutorem Regionu Pomorza Gdańskiego i przejście w tym regionie na bezpośrednią obsługę ELZAB S.A. spowodowało, w okresie dochodzenia do stanu ustalonego, zmniejszenie sprzedaży.

Występowało kolejne przesuwanie w czasie dostaw kas na rynek rumuński ze względu na przesuwany termin stosowania kas rejestrujących.

Niestety ograniczona została sprzedaż kas na rynek niemiecki, gdyż niemiecki partner został postawiony w stan likwidacji, a poszukiwanie nowego wymagało czasu.

Posiadany przez ELZAB S.A. kanał dystrybucji, efektywny w sprzedaży kas i drukarek fiskalnych, okazał się nieefektywny w sprzedaży systemów alarmowych i monitoringu.

Poniżej oczekiwań ukształtował się poziom sprzedaży komputerów małogabarytowych (book size PC), również rozszerzenie oferty o zestawy komputerowe z drukarką fiskalną, monitorem dotykowym i oprogramowaniem nie przyniosło spodziewanych rezultatów.

Pozytywnie na wielkość sprzedaży wpłynęło zwiększenie się w drugim półroczu 2001 roku średniej ceny jednostkowej urządzeń fiskalnych związane z obowiązkiem wprowadzenia do obrotu sprzętu z nowymi homologacjami MF.

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

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

Wystąpiła też totalna dominacja produktów ELZAB w drugiej połowie 2001 roku na rynku drukarek fiskalnych dla aptek.

Przychody ze sprzedaży podstawowych asortymentów uzupełniane były przez sprzedaż :

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

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

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

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

Do największych kontraktów zrealizowanych w 2001 roku należą:

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

Mniejsze przychody ze sprzedaży w stosunku do 2000 r. wymusiły ograniczenie wydatków promocyjnych i reklamowych zarówno w ELZAB S.A., jak i w spółkach zależnych. Środki przeznaczone na ten cel w 2001 r. były znacznie mniejsze niż w poprzednim roku. Ograniczyło to zakres prowadzonych działań.

Reklama

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

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

Promocja wizerunku i produktów ZUK ELZAB S.A.

W relacjach inwestorskich ELZAB S.A. publikował informacje mające istotne znaczenie dla Spółki (PAP, wybrane tytuły prasowe, internet).

Wydawanie miesięcznika "Kasiarz" przeznaczonego dla sieci dystrybucji zastąpiono bieżącą komunikacją internetową z siecią dystrybucji przy pomocy krótkich INFOMAILI.

Zakładano kolejne bezpłatne konta dealerom, zorganizowano szereg regionalnych prezentacji, na których przedstawiono produkty, które otrzymały nowe homologacje Ministerstwa Finansów.

Przeprowadzono również spotkania z producentami oprogramowania, które pracuje z kasami i drukarkami ELZAB.

Produkty i wizerunek ELZAB S.A. promowane były poprzez uczestnictwo w największych na świecie targach informatycznych i telekomunikacyjnych CeBIT'2001 w Hanowerze (już po raz ósmy) oraz INFOSYSTEM'2001 i POLAGRA w Poznaniu.

Na targach INFOSYSTEM'2001 mobilny zestaw do sprzedaży ELZAB Partner zdobył Złoty Medal MTP.

Rodzina szuflad kasowych ELZAB Gamma zdobyła Medal Europejski - wyróżnienie BCC i Komitetu Integracji Europejskiej.

Korzystano również z promocji produktów na najpopularniejszym wortalu internetowym poświęconym tematyce fiskalizacji.

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

W lutym odbyło się ogólnopolskie spotkanie sieci dystrybucji ELZAB poświęcone urządzeniom z nowymi homologacjami, na którym gościł również przedstawiciel Ministerstwa Finansów.

W październiku odbyło się kolejne ogólnopolskie spotkanie sieci dystrybucji ELZAB poświęcone nowej polityce kredytowej wobec odbiorców oraz planom reorganizacji Spółki.

Aktywizacja sprzedaży

W pierwszych miesiącach 2001 r. spółki grupy kapitałowej kontynuowały przedsięwzięcia w zakresie aktywizacji sprzedaży rozpoczęte jeszcze w 2000 roku:

- akcję promocyjną kas fiskalnych ELZAB Alfa,
 - akcję promocyjną kas przenośnych ELZAB Sigma,
- oraz
- rozpoczęto promocję małych, alfanumerycznych kas fiskalnych ELZAB Jota.

W maju 2001 roku wprowadzono monitoring stanów kas pozostających u dealerów, aby zminimalizować skutki przejścia na produkty fiskalne z nową homologacją. Wszystkie kasy monitorowane dostały gwarancję przeróbek lub wymiany na kasy z nową homologacją.

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

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

Dla poprawy jakości i efektywności obsługi klientów odbyło się szkolenie pionu handlowego i serwisu.

Nowym partnerem ELZAB-u w Rumunii stała się firma IRUC posiadająca serwisy na terenie całej Rumunii, ale brak konsekwencji we wprowadzaniu obowiązku stosowania kas rejestrujących w tym kraju całkowicie zahamował sprzedaż. Główny partner niemiecki został postawiony w stan likwidacji. ELZAB rozpoczął aktywne poszukiwania nowych partnerów na terenie Niemiec. Dzięki temu pozyskano jednego partnera, ale trwają nadal poszukiwania dalszych partnerów, również poprzez udział w targach CeBIT 2002.

Rozpoczęły się wspólne działania z partnerem Szwajcarskim, ale nie przynoszą one jeszcze spodziewanych rezultatów.

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

2. Wynik finansowy

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

W 2001 r. korekta obrotów z tego tytułu wyniosła 10 663 tys. zł. Łączna kwota przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej, po dokonaniu wyłączeń wynosi 60 126 tys. zł, z czego

• ZUK ELZAB S.A.	53 182 tys. zł
• Spółki zależne	17 607 tys. zł
• Eliminacja obrotów wewnętrznych	10 663 tys. zł.

Grupa kapitałowa osiągnęła za 2001 r. zysk na sprzedaży w wysokości 3 174 tys. zł, z czego:

• Zysk na sprzedaży w ZUK ELZAB S.A.	+3 760 tys. zł
• Strata na sprzedaży spółek zależnych	- 1 325 tys. zł
• Korekta wyniku o zrealizowaną marżę w zapasach	+ 739 tys. zł

Zysk na sprzedaży grupy kapitałowej zmniejszyło ujemne saldo przychodów i kosztów operacyjnych w kwocie 3 090 tys. zł, co daje zysk na działalności operacyjnej w kwocie 84 tys. zł.

Główne pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w 2001 r. w kwocie 8 933 tys. zł obejmują :

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

Główne pozycje pozostałych kosztów operacyjnych w 2001 r. w kwocie 12 023 tys. zł obejmują :

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

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

Zysk na działalności operacyjnej pomniejszyło ujemne saldo przychodów i kosztów finansowych w kwocie 5 744 tys. zł, w efekcie czego strata na działalności gospodarczej wynosi 5 660 tys. zł.

Główne pozycje przychodów finansowych w kwocie 6 216 tys. zł obejmują :

- naliczone odsetki,
- dodatnie różnice kursowe,
- rozwiązanie rezerwy na odsetki,
- przychody ze sprzedaży wierzytelności.

Główne pozycje kosztów finansowych w kwocie 11 960 tys. zł obejmują :

- odsetki od kredytów,
- utworzone rezerwy na odsetki,
- odpisy aktualizujące wartość finansowego majątku trwałego,
- koszt sprzedanych wierzytelności,
- ujemne różnice kursowe.

Po uwzględnieniu salda strat i zysków nadzwyczajnych w wysokości - 13 tys. zł, odpisu wartości firmy w wysokości 127 tys. zł oraz odpisu rezerwy kapitałowej z konsolidacji w kwocie 20 tys. zł skonsolidowana strata brutto wynosi za 2001 r. 5 780 tys. zł.

Skonsolidowana strata netto grupy kapitałowej za 2001 r. wynosi 6 306 tys. zł, z czego (w tys. zł):

- | | |
|--|-----|
| • podatek dochodowy w ELZAB S.A. | 319 |
| • podatek dochodowy od zrealizowanej marży z tytułu zmniejszenia zapasów produktów ZUK ELZAB S.A. w spółkach zależnych | 206 |
| • zysk udziałowców mniejszościowych | 1 |

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

- | | |
|--|---------|
| • strata netto ZUK ELZAB S.A. | - 5 123 |
| • strata netto spółek zależnych | - 7 236 |
| • rozwiązanie rezerwy na należności i odsetki w ramach grupy kapitałowej | 4 744 |
| • zrealizowany zysk z tytułu zmniejszenia zapasów produktów ZUK ELZAB S.A. w spółkach zależnych | 532 |
| • odpis wartości firmy | -127 |
| • odpis rezerwy kapitałowej | 20 |
| • zysk udziałowców mniejszościowych | -1 |
| • korekta z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów w API Sp. z o.o., UNIMEX Sp. z o.o. i KOMPUTER SERWIS | 893 |
| • korekta z tyt. różnic kursowych aportu do KOMPUTER SERWIS | -8 |

3. Struktura aktywów i pasywów w bilansie skonsolidowanym grupy kapitałowej

W skonsolidowanym bilansie grupy kapitałowej znaczącą pozycję stanowią aktywa i pasywa ZUK ELZAB S.A. Udział ZUK ELZAB S.A. w sumie aktywów i pasywów spółek grupy kapitałowej bez wyłączeń wynosi 87,1 %. Udział spółek zależnych jest następujący:

- | | |
|--------------------------------|--------|
| • - API Sp. z o.o. | 9,4 %, |
| • - UNIMEX Sp. z o.o. | 3,1 %, |
| • - KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o. | 0,4 % |

Struktura bilansu

Suma bilansowa wg stanu na 31.12.2001 r. zmniejszyła się o 31,1 % w stosunku do stanu na koniec 2000 r. Spadek nastąpił we wszystkich głównych pozycjach aktywów i pasywów.

Majątek trwały zmniejszył się w stosunku do stanu na koniec 2000 r. o 9,8 %. Amortyzacja za ten okres przewyższyła wartość inwestycji w rzeczowy majątek trwały.

Zmniejszyły się również wartości niematerialne i prawne w pozycji kosztów prac badawczo-rozwojowych. Amortyzacja

planowa i nieplanowa za ten okres była większa o przeniesione na wartości niematerialne i prawne koszty przedsięwzięć zakończonych wynikiem pozytywnym. Zmniejszyła się również wartość rozliczanych w czasie kosztów związanych z emisją akcji ELZAB S.A. i wejściem na giełdę.

Finansowy majątek trwały kształtuje się wartościowo na porównywalnym poziomie do stanu na koniec 2000 r. Dokonane odpisy aktualizacyjne udziałów zostały skompensowane wzrostem notowań akcji RELPOL S.A. na koniec 2001 r. w stosunku do stanu na koniec 2000 r.

Majątek obrotowy zmniejszył się o 38,7%. Duży spadek, bo o 44,4 % nastąpił w pozycji zapasów. Spadek ten wystąpił w ELZAB S.A. i w spółkach na skutek podjętych działań w zakresie racjonalizacji gospodarki zapasami.

Nastąpił również spadek należności, co zostało spowodowane intensywnymi działaniami w zakresie ich windykacji.

Zmniejszenie należności ma również swoje źródło we wprowadzonej od 1.07.2001 r. w ELZAB S.A. nowej polityki kredytowej w stosunku do ELZAB S.A., w tym także w stosunku do spółek API i UNIMEX. Należności przeterminowane na 30.06.2001 r. zostały zrestrukturyzowane i zabezpieczone weksłami, które wykazane zostały w pozycji papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu (weksle o terminie wykupu powyżej 3 m-cy) i w pozycji pozostałych środków pieniężnych (weksle o terminie wykupu do 3 m-cy).

Na koniec okresu sprawozdawczego nastąpiło zmniejszenie kapitałów własnych w pasywach bilansu. Zmniejszenie to spowodowane jest stratą za 2000 r. oraz stratą okresu sprawozdawczego. Na zmniejszenie kapitałów własnych wpływ ma także odniesienie w nie podzielony wynik z lat ubiegłych kosztu przyszłych świadczeń pracowniczych wg stanu na 31.12.2000 r.

Pomimo zmniejszenia kapitałów własnych, zmniejszyły się także kredyty, z uwagi na mniejsze zapotrzebowanie środków na finansowanie majątku obrotowego. Kredyty zmniejszyły się o 15 258 tys. zł

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują rezerwy na przewidywane przyszłe koszty.

4. Lokaty kapitałowe

Stan finansowego majątku trwałego netto na koniec 2001 r. w konsolidowanych spółkach stanowi kwotę 6 360 tys. zł, z czego (w tys. zł):

• udziały ELZAB S.A.	6 208
• API Sp. z o.o. (konsolidowana)	0
• (cała wartość udziałów w kwocie 473 tys. zł została objęta aktualizacją na 31.12.2001)	
• UNIMEX Sp. z o.o. (konsolidowana)	0
• (cała wartość udziałów w kwocie 400 tys. zł objęta została aktualizacją na 31.12.2000 oraz zakupione w 2001 r. udziały w wysokości 50 tys. zł objęte zostały aktualizacją na 31.12.2001)	
• KOMPUTER SERWIS Kijów (konsolidowana)	0
• (cała wartość udziałów w wysokości 370 tys. zł objęta została aktualizacją w 2001 r.)	
• ELZAB SOFT Sp. z o.o. (nie podlega konsolidacji)	0
• (cała wartość udziałów w kwocie 275 tys. zł objęta została aktualizacją w 2001 r.)	
• GENEZA SYSTEM S.A.	0
• (cała wartość udziałów w kwocie 600 tys. zł została objęta aktualizacją w 2000 r.)	
• RELPOL S.A.	6 203
• LEWIATAN HOLDING S.A.	5
• API Sp. z o.o.	138
• 5 akcji ELZAB S.A.	0
• udziały w Spółce GPS Polska	0
• (całe wartości udziałów w kwocie 19 tys. zł zostały objęte aktualizacją w 2001 r.)	
• udziały w Spółce COKOM	138
• UNIMEX Sp. z o.o.:	
2 780 akcji ELZAB S.A. o wartości	14

Po dokonaniu wyłączeń konsolidacyjnych udziałów ELZAB S.A. w konsolidowanych spółkach w kwocie brutto 1 293 tys. zł oraz dokonaniu korekty z tytułu aktualizacji udziałów w konsolidowanych spółkach w kwocie 1 293 tys. zł finansowy majątek trwały w skonsolidowanym bilansie wynosi 6 360 tys. zł.

Akcje RELPOL S.A. wycenione zostały wg kursu giełdowego na koniec 2001 r.

5. Zabezpieczenia na majątku oraz zobowiązania warunkowe

W ELZAB S.A. kwota zobowiązań warunkowych wg stanu na 31.12.2001 r. wynosi 32 884 tys. zł. i obejmuje (w tys. zł):

• zabezpieczenie wekslowe pożyczki w RELPOL S.A. Żary	6 203
• zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w Banku Handlowym S.A. O/Katowice Filia Gliwice	3 020

a) przewłaszczenie środków trwałych	520
b) przewłaszczenie zapasów magazynowych	2 500
c) cesja wierzytelności z umowy o współpracę w zakresie obrotu towarowego z UNIMEX Sp. z o.o. Wrocław, GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry	
• zabezpieczenie kredytu obrotowego w Banku Handlowym w Warszawie S.A. O/Katowice Filia Gliwice	12 000
a) przewłaszczenie środków trwałych	5 000
b) hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Zabrze ul. Kruczkowskiego 39	7 000
c) cesja wierzytelności z umów o współpracy w zakresie obrotu towarowego z firmami API Sp. z o.o. Warszawa,	
• zabezpieczenie kredytu w Banku Śląskim S.A. Katowice O/Bytom:	
a) przewłaszczenie zapasów	4 992
b) cesja wierzytelności z umów o współpracy w zakresie obrotu towarowego z firmami INFORMATYK Szczecin, OFFICE SYSTEM Poznań	
• 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, RELPOL BIS Żary,	
• hipoteka przymusowa na nieruchomości na rzecz Skarbu Państwa tytułem niezapłaconych składek na rzecz ZUS w okresie VIII/1993 do V/1994 spłacanych ratalnie	1 508

W API Sp. z o.o. kwota zobowiązań warunkowych na 31.12.2001 wynosi 422 tys. zł i dotyczy zabezpieczenia wekslowego umów leasingowych.

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

III. PROGNOZA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

Uzyskano konkretne efekty w postaci obniżenia, w stosunku do stanu na 31.12.2000 r. zapasów o 9 902 tys. zł, należności (łącznie z wekslowymi) o 11 189 tys. zł oraz kredytów o 15 258 tys. zł. Oszczędności kosztów były najbardziej widoczne w IV kw. 2001 r., szczególnie w ELZAB S.A., po odejściu zwolnionych grupowo pracowników.

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

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

Strategia rozwoju ELZAB S.A. do 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 strategicznego do optymalizacji kosztów działalności wpłynie również na poprawę wyników ekonomicznych.

W I kwartale 2002 roku przeprowadzona zostanie reorganizacja ELZAB S.A. polegająca na zleceniu produkcji do zewnętrznej firmy "Alfa" z kapitałem zagranicznym, mająca na celu koncentrację Spółki wraz z podmiotami zależnymi na zadaniach sprzedaży, rozwoju, serwisu i obsługi klienta oraz poprawę wyników ekonomicznych. Nastąpi dalsza restrukturyzacja zatrudnienia we wszystkich podmiotach, co pozwoli na znaczne zwiększenie wydajności, mierzonej wielkością sprzedaży na

jednego zatrudnionego.

Nadal znaczący nacisk położony będzie na rozwój oferty skierowanej na rynek krajowy i eksportowy poprzez realizację prac rozwojowych i nowe wdrożenia w ELZAB S.A. Powstaną nowe modele kas, wag i innych urządzeń dostosowanych do potrzeb nowych i dotychczasowych klientów.

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

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

ELZAB S.A. kontynuować będzie sprzedaż kas i drukarek fiskalnych na Ukrainie.

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

Podpisali:

Jerzy Biernat - Prezes Zarządu,

Jerzy Malok - Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Handlu

Stefan Opiela - Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Produkcji

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

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

(jednostka zależna wyłączona z konsolidacji)

BILANS

stan na dzień 31.12.2001	Nota	2000 rok poprzedni	2001 rok bieżący
AKTYWA			
I. Majątek trwały		147	79
1. Wartości niematerialne i prawne	1	117	67
2. Rzeczowy majątek trwały	2	30	12
3. Finansowy majątek trwały	3	-	-
4. Należności długoterminowe	4	-	-
II. Majątek obrotowy		669	197
1. Zapasy	5	77	2
2. Należności krótkoterminowe	6	535	172
3. Akcje (udziały) własne do zbycia	7	-	-
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	8	-	-
5. Środki pieniężne	9	57	23
III. Rozliczenia międzyokresowe	10	921	-
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		921	-
A k t y w a , r a z e m		1 737	276
PASYWA			
I. Kapitał własny		415	(419)
1. Kapitał akcyjny	11	500	500
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)		-	-
3. Kapitał zapasowy	12	14	14
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	13	-	-
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych		-	-
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	14	(119)	(93)
8. Zysk (strata) netto		20	(840)
II. Rezerwy		1	166
1. Rezerwy na podatek dochodowy	15	-	-
2. Pozostałe rezerwy	16	1	166
III. Zobowiązania		1 321	522
1. Zobowiązania długoterminowe	17	-	-
2. Zobowiązania krótkoterminowe	18	1 321	522
VI. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	19	-	7
P a s y w a , r a z e m		1 737	276
Wartość księgowa		-	-
Liczba akcji		-	-
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		-	-
Przewidywana liczba akcji		-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		-	-

Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe	rok poprzedni	rok bieżący
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)	-	-
- weksłowe	-	-
- poręczenie	-	-
-	-	-
-	-	-
Zobowiązania pozabilansowe, razem	-	-

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres od 01.01.2001r. do 31.12.2001r.		2000 rok poprzedni	2001 rok bieżący
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		1 422	727
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20	886	686
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21	536	41
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		1 034	1 024
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22	775	981
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		259	43
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)		388	(297)
IV. Koszty sprzedaży		46	75
V. Koszty ogólnego zarządu		320	300
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		22	(672)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	23	3	3
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	24	-	168
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		25	(837)
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	25	-	-
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego	26	-	-
XII. Pozostałe przychody finansowe	27	1	-
XIII. Koszty finansowe	28	-	3
XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)		26	(840)
XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.)		-	-
1. Zyski nadzwyczajne	29	-	-
2. Straty nadzwyczajne	30	-	-
XVI. Zysk (strata) brutto		26	(840)
XVII. Podatek dochodowy	31	6	-
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	32	-	-
XIX. Zysk (strata) netto		20	(840)
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)		-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		-	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-	-
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych		-	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 01.01.2001r. do 31.12.2001 r.	2000 rok poprzedni	2001 rok bieżący
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	395	415
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów zasadniczych	-	-
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	395	415
1. Stan kapitału akcyjnego na początek okresu	500	500
1.1. Zmiany stanu kapitału akcyjnego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- umorzenia	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
1.2. Stan kapitału akcyjnego na koniec okresu	500	500
2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana stanu należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
2.2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na koniec okresu	-	-
3. Stan kapitału zapasowego na początek okresu	-	14
3.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	14	-
a) zwiększenie (z tytułu)	14	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	14	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
- przenies. z kapit. z aktual. środ. trw.	-	-
-	-	-
-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	14	14
4. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany stanu kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	-
- przenies. na kap. zap. skutk. aktual. sprzed. i zlikw. środ. trw.	-	-
-	-	-
-	-	-
4.2. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
5. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
5.2. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu	-	-
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych	-	-
7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu	177	119
7.1. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów zasadniczych	-	-
7.2. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
7.3. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu	177	119
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów zasadniczych	-	-
7.5. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	177	119
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty do pokrycia	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	58	26
- pokrycie straty z 1998r.	58	20
- korekta nadpłaty podatku dochodowego za 2000r.	-	6
-	-	-
7.6. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu	119	93
7.7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	20	(840)
a) zysk netto	20	-
b) strata netto	-	(840)
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)	415	(419)

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od 01.01.2001 r. do 31.12.2001 r.	2000 rok poprzedni	2001 rok bieżący
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II) - metoda pośrednia *)	36	(33)
I. Zysk (strata) netto	20	(840)
II. Korekty razem	16	807
1. Amortyzacja	63	64
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i dywidendy	-	-
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu pozostałych rezerw	1	165
6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	6	-
7. Podatek dochodowy zapłacony	-	-
8. Zmiana stanu zapasów	69	75
9. Zmiana stanu należności	(101)	363
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	593	(799)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(601)	921
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	7
13. Pozostałe korekty	(14)	11
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	(11)	-
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	-	-
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych	-	-
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	-	-
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:	-	-
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- w jednostce dominującej	-	-
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-	-
5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
6. Otrzymane dywidendy	-	-
7. Otrzymane odsetki	-	-
8. Pozostałe wpływy	-	-
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	11	-
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych	-	-
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	11	-
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:	-	-
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- w jednostce dominującej	-	-
4. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
5. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-	-
6. Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
7. Pozostałe wydatki	-	-
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	1	(1)
I. Wpływy z działalności finansowej	1	(1)
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2. Emisja obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych	-	-
6. Dopłaty do kapitału	-	-
7. Pozostałe wpływy	1	(1)
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-	-
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2. Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	-	-

4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Koszty emisji akcji własnych	-	-
6. Umorzenie akcji (udziałów) własnych	-	-
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-	-
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	-
9. Wydatki na cele społecznie-użyteczne	-	-
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
11. Zapłacone odsetki	-	-
12. Pozostałe wydatki	-	-
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+/-B+/-C)	26	(34)
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	26	(34)
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	31	57
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	57	23
*) rachunek przepływu środków pieniężnych może być sporządzony metodą bezpośrednią lub pośrednią, zależnie od wyboru dokonanego przez emitenta (odpowiedni wariant lit. A wypełnić zależnie od wybranej metody).		

GRUPA KAPITAŁOWA
Zakłady Urządzeń Komputerowych „Elzab” S.A.
41-813 Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39

R A P O R T
z badania uzupełniający opinię
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za 2001 rok

>>KOREKTA<<

RAPORT

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2001 rok dla Zarządu, Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy Grupy Kapitałowej Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. z siedzibą w Zabrze, sporządzony przez biegłego rewidenta Halinę Żur-Zuber nr identyfikacyjny 8450/497.

Badanie przeprowadzono zgodnie z zawartą umową pomiędzy BDO Polska Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie Oddział w Katowicach a Zakładami Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. z siedzibą w Zabrze.

Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2001 roku, po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę **63.402.770,76 zł**, skonsolidowany rachunek zysków i strat obejmuje okres od 1 stycznia 2001 roku do 31 grudnia 2001 roku i wykazuje stratę netto **6.306.303,53 zł**, skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę **4.884.582,69 zł**.

Do raportu załączone jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2001 rok, stanowiące jego integralną część.

Dane zamieszczone w sprawozdaniu finansowym są ostateczne.

SPIS TREŚCI

Strona

I.	Informacje ogólne o jednostce dominującej	1
II.	Skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy.....	5
III.	Jednostki objęte konsolidacją i przyjęte metody konsolidacji	7
IV.	Zastosowane zasady rachunkowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.....	7
V.	Zastosowane zasady konsolidacji sprawozdań finansowych	8
VI.	Dokumentacja konsolidacyjna	9
VII.	Analiza sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej	10
VIII.	Zobowiązania warunkowe, ograniczenia w prawach własności	11
IX.	Istotne zdarzenia po dacie zakończenia roku obrotowego w Grupie Kapitałowej	11
X.	Opinia biegłego rewidenta	12

I. INFORMACJE OGÓLNE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

Forma prawna

Firma Spółki brzmi: Zakłady Urządzeń Komputerowych „Elzab” Spółka Akcyjna.
Siedzibą Spółki jest miasto Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39.

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- prowadzenie wszelkiej działalności wytwórczej, usługowej i handlowej na własny rachunek 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 własne potrzeby 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.

Podstawy prawne działalności

Spółka rozpoczęła swoją działalność w 1971 roku jako Przedsiębiorstwo Doświadczalne Produkcji Urządzeń Peryferyjnych, które w 1974 roku zostało, decyzją Ministra Przemysłu, przekształcone w Zakłady urządzeń Komputerowych MERA – ELZAB, a następnie 1.12.1992 roku w Jednoosobową Spółkę Skarbu Państwa Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.

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

Spółka została wpisana do rejestru handlowego w Sądzie Rejonowym w Katowicach pod pozycją RHB Nr 9138.

Akcje ZUK ELZAB S.A. zostały dopuszczone do obrotu giełdowego dnia 13 maja 1998 roku.

Podstawy prawne i gospodarcze funkcjonowania Spółki określają:

- Kodeks Spółek Handlowych – Ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz.U. Nr 94, poz. 1037),
- Statut Spółki.

Kapitał zakładowy

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31.12.2001 roku wynosi 17.217.600,00 zł. W 1999 roku Spółka umorzyła 14.454 akcje o wartości według cen zakupu 404 tys. Obecnie kapitał akcyjny dzieli się na 1.251.546 akcji o wartości nominalnej 13,60 zł każda.

Na dzień 31.12.2001 roku akcje Spółki były objęte przez:

	Ilość akcji (szt.)	udział w kapitale (%)	udział głosów (%)
Macapel S.p.A	185.153	14,79	9,99
Relpol 1 Sp. z o.o.	37.000	2,95	9,99
Relpol 2 Sp. z o.o.	31.619	2,52	8,53
Relpol 3 Sp. z o.o.	120.000	9,58	6,48
Relpol 4 Sp. z o.o.	123.779	9,89	6,68
Relpol 5 Sp. z o.o.	37.000	2,95	9,99
Polsin Private Ltd	203.729	16,28	18,70
Skarb Państwa	40.668	3,25	2,20
Pozostali akcjonariusze	472.598	37,76	27,42
Razem:	1.251.546	100	100

W związku z tym, że Spółka Macapel S.p.A. jest właścicielem Spółek Relpol 1 – 5 posiada 42,71% udziału w kapitale Spółki.

Akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych na rynku notowań ciągłych.

Spółka jest przedsiębiorstwem jednozakładowym.

Średnioroczne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym wynosiło 293 osoby.

Władze Spółki

Władzami Spółki są:

- Zarząd
- Rada Nadzorcza
- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W 2001 w skład Zarządu wchodził:

- | | |
|------------------|-----------------|
| – Jerzy Biernat | Prezes Zarządu |
| – Janina Janoska | Członek Zarządu |
| – Jerzy Malok | Członek Zarządu |
| – Stefan Opiela | Członek Zarządu |

W dniu 25.09.2001 roku Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Pani Janiny Janoskiej.

Na koniec okresu sprawozdawczego skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- | | |
|---------------------|---------------------------|
| – Antoni Roga | Przewodniczący |
| – Klaudio Montanari | Zastępcą Przewodniczącego |
| – Jerzy Ciesielski | Sekretarz |
| – Mario Colombo | Członek |
| – Andrzej Kurkowski | Członek |
| – Eugenio Riccio | Członek |

Dnia 19.06.2001 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Stefano Lampis powołując na jego miejsce Pana Eugenio Riccio.

Zgodnie z wpisem do Rejestru Handlowego do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie Prezesa i członka zarządu lub dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

Informacje ogólne o badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Uchwałą Rady Nadzorczej nr 12/IV/2001 z dnia 8 maja 2001 roku firma BDO Polska Spółka z o.o. została powołana do badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych BDO Polska Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 523, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Halina Żur-Zuber, wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 8450/497. Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Spółki.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01. do 31.12.2000 roku badane było przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Spółka udostępniła Biegłemu Rewidentowi żądane dane oraz udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania.

Biegły Rewident nie był ograniczony przy stosowaniu właściwych metod badania.

Spółka przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji z konsolidacji sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej oraz poinformowała, o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Elzab S.A. zostało sporządzone na dzień 31.12.2001 roku i obejmuje okres od 1.01.2001 roku do 31.12.2001 roku.

Przygotowane zostało na podstawie przepisów Ustawy z 29.09.1994 roku o Rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 14.06.1995 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz z uwzględnieniem przepisów zawartych w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16.10.2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2001 roku, Nr 139 poz. 1569).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

Wydana opinia biegłych o prawidłowości sprawozdania finansowego jest opinią z zastrzeżeniem.

Zastrzeżenie wynika z następujących faktów:

- opinia z badania spółki zależnej Unimex zawiera zastrzeżenie co do możliwości kontynuacji działalności przez tę jednostkę,
- podmioty zależne API i Unimex posiadają ujemne kapitały własne, co znalazło odzwierciedlenie w wydanych opiniach z badania sprawozdań finansowych tych Spółek,
- sprawozdanie spółki Komputer Serwis nie było objęte badaniem za 2001 rok.

II. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ BILANSOWY**1. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA**

**Zakłady Urządzeń Komputerowych „Elzab” S.A.
Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31.12.2001 roku.

Suma bilansowa	64.690.412,16 zł
Strata netto	5.122.659,86 zł
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	- 3.920.101,90 zł

Rodzaj opinii z badania sprawozdania finansowego – bez zastrzeżeń.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła BDO Polska Spółka z o.o. w Warszawie, Oddział w Katowicach.

2. JEDNOSTKI ZALEŻNE

**2.1. API Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Kasprzaka 11**

Udział Elzab S.A.	100,00%
Cena nabycia	472.677,40 zł

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31.12.2001 roku.

Suma bilansowa	7.009.478,61 zł
Strata netto	5.995.024,99 zł
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	+ 65.201,55 zł

Rodzaj opinii z badania sprawozdania finansowego – z objaśnieniem.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła BDO Polska Spółka z o.o. w Warszawie.

2.2. UNIMEX Sp. z o.o.**Wrocław, ul. Sienkiewicza 6****Udział Elzab S.A.****100,00%****Cena nabycia****450.000,00 zł**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31.12.2001 roku.

Suma bilansowa	2.328.134,80 zł
Strata netto	1.264.202,23 zł
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	- 132.003,56 zł

Rodzaj opinii z badania sprawozdania finansowego – z zastrzeżeniem.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła BDO Polska Spółka z o.o. w Warszawie, Oddział we Wrocławiu.

2.3. Komputer Serwis Sp. z o.o.**Kijów, ul. Wierchowinnaja 87 (Ukraina)****Udział Elzab S.A.****95,00%****Cena nabycia****370.065,11 zł**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31.12.2001 roku.

Suma bilansowa	269.278,96 zł
Zysk netto	23.067,62 zł
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	- 76.656,21 zł

Sprawozdanie finansowe Spółki za 2001 rok nie było badane przez biegłego rewidenta.

2.4. Elzab Soft Sp. z o.o.**Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39****Udział Elzab S.A.****55,00%****Cena nabycia****275.000,00 zł**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31.12.2001 roku.

Suma bilansowa	276.093,25 zł
Strata netto	839.941,65 zł
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-34.951,45 zł

Sprawozdanie finansowe Spółki za 2001 rok nie było badane przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe Elzab Soft za 2001 rok nie zostało objęte konsolidacją z uwagi na nieistotność sumy bilansowej, przychodów ze sprzedaży i operacji finansowych.

III. JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ I PRZYJĘTE METODY KONSOLIDACJI

1. Zakłady Urzędzeń Komputerowych „Elzab” S.A. w Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39 - jednostka dominująca.
2. API Sp. z o.o. w Warszawie, ul. Kasprzaka 11 - jednostka zależna. Sprawozdanie finansowe sporządzone na 31.12.2001 roku zostało objęte metodą konsolidacji pełnej.
3. Unimex Sp. z o.o. we Wrocławiu, ul. Sienkiewicza 6 - jednostka zależna. Sprawozdanie finansowe sporządzone na 31.12.2001 roku zostało objęte metodą konsolidacji pełnej.
4. Komputer Serwis Sp. z o.o. w Kijowie, ul. Wierchowinnaja 87 - jednostka zależna. Sprawozdanie finansowe sporządzone na 31.12.2001 roku zostało objęte metodą konsolidacji pełnej.

IV. ZASTOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2001 rok zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości, Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 14 czerwca 1995 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz z uwzględnieniem przepisów zawartych w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16.10.2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2001 roku, Nr 139 poz. 1569).

Przyjęte w Grupie Kapitałowej zasady i metody wyceny poszczególnych składników majątkowych oraz przychodów i kosztów są jednakowe.

Stosowane zasady nie uległy zmianie w stosunku do roku poprzedniego. Została zachowana ciągłość bilansowa w Spółkach. Decydujący wpływ na wielkości liczbowe charakteryzujące Grupę Kapitałową wywierają dane podmiotu dominującego.

Porównywalność danych finansowych za rok ubiegły

W 2001 roku nie zmienił się skład spółek objętych konsolidacją w stosunku do 2000 roku.

Zwiększeniu uległ, na skutek odkupienie od dotychczasowych wspólników udział procentowy Elzab w kapitale własnym API z 59,17% do 100,00% oraz w kapitale UNIMEX z 57,14% do 100,00%.

V. ZASTOSOWANE ZASADY KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2001 Grupy Kapitałowej zostało sporządzone na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych za ten sam okres obrachunkowy:

- jednostki dominującej,
- jednostek zależnych,

wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy i zostało zestawione w taki sposób, jakby Grupa stanowiła jedną jednostkę.

Jednostka dominująca i jednostki od niej zależne skonsolidowane zostały metodą pełną.

W toku konsolidacji dokonano w sposób prawidłowy odpowiednich istotnych wyłączeń w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów.

Wyłączona została również wartość akcji posiadanych przez Jednostkę dominującą w kapitale jednostek zależnych.

Za wartość rynkową aktywów netto przyjęto ich wartość księgową.

Odpisy rezerwy kapitałowej z konsolidacji i wartości firmy ustalono na 5 lat. W badanym okresie zostały one prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych ustalony został prawidłowo, proporcjonalnie do posiadanych przez nich akcji.

Przeprowadzone w toku konsolidacji wyłączenia i ich wpływ na sumę bilansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej, w porównaniu z wynikiem finansowym Jednostki Dominującej przedstawiony został w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych sporządzono poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań z przepływu środków pieniężnych Jednostki dominującej i jednostek zależnych oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych.

Zakres danych przedstawionych w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oparty jest na wymogach art. 61 ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości oraz załącznika nr 6 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 14.06.1995 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej dołączył sprawozdanie z działalności za rok obrotowy 2001. Informacje ujęte w tym sprawozdaniu obejmują zagadnienia określone w art. 49 Ustawy o Rachunkowości, a dane liczbowe oparte na skonsolidowanym bilansie i rachunku zysków i strat są prawidłowo w nim wykazane.

VI. DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA

Jednostka Dominująca sporządziła dokumentację konsolidacyjną zgodnie z Rozdziałem 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 14 czerwca 1995 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz.U. nr 71, poz. 355) obejmującą:

1. sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
2. wszelkie korekty i wyłączenia konsolidacyjne w sprawozdaniach finansowych objętych konsolidacją,
3. obliczenie rezerwy kapitałowej z konsolidacji oraz jej odpisu,
4. obliczenie kapitału własnego akcjonariuszy mniejszościowych.

VII. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Węzłowe wskaźniki wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego, charakteryzujące działalność Grupy Kapitałowej i jej wynik, rentowność oraz sytuację majątkową i finansową za badany rok przedstawiają się następująco:

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	31.12.2000	31.12.2001
Suma bilansowa		92.030.680,14	63.402.770,76
Wynik finansowy netto		-11.135.409,71	-6.306.303,53
Rentowność majątku (w %)	wynik finansowy netto / suma aktywów	-12,10	-9,95
Rentowność kapitału własnego (w %)	wynik finansowy netto / kapitał własny (bez zysku)	-22,06	-17,19
Rentowność netto sprzedaży (w %)	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-16,51	-10,49
Rentowność brutto sprzedaży (w %)	wynik ze sprzedaży brutto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	0,52	5,19
Szybkość obrotu aktywów czynnych	przychody ze sprzedaży produktów i towarów / kapitał własny (bez zysku)	1,34	1,64
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	kapitał własny + rezerwy / majątek trwały ogółem	1,61	1,38
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe / suma pasywów	0,44	0,48
Wskaźnik płynności I	majątek obrotowy ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,31	1,38
Wskaźnik płynności II	majątek obrotowy ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,87	0,96
Wskaźnik płynności III	papiery przeznaczone do obrotu + środki pieniężne/ zobowiązania krótkoterminowe	0,27	0,45
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	(zobowiązania długoter. + zobowiązania krótk.) / kapitały własne	1,31	0,97
Pokrycie zobowiązań krótkoterminowych należnościami krótkoterminowymi	(należności krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe)	0,60	0,51

Na podstawie przeprowadzonego badania stwierdzamy, że nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w roku następnym po badanym roku obrotowym.

VIII. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI

Zobowiązania warunkowe, poręczenia i zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki zostały prawidłowo zaprezentowane w informacji dodatkowej.

IX. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO W GRUPIE KAPITAŁOWEJ.

Z punktu widzenia Grupy Kapitałowej nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu, nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

X. OPINIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW

Po zakończeniu badania sprawozdanie finansowe uzyskało następującą opinię:

„Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej **Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.**, na które składa się:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2001 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **63.402.770,76 zł**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2001 roku do dnia 31.12.2001 roku wykazujący stratę netto **6.306.303,53 zł**,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych, wykazujące spadek stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1.01.2001 roku do dnia 31.12.2001 roku na sumę **4.884.582,69 zł**,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- informacja dodatkowa.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego jest odpowiedzialny podmiot dominujący. Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawidłowości i jasności.

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości,
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 14.06.1995 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych,

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami),
2. norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia o nim miarodajnej opinii.

Zwracamy uwagę, że:

- w opinii z badania spółki zależnej Unimex badający zawarli zastrzeżenie co do możliwości kontynuacji działalności przez tę firmę,
- zarówno podmiot zależny API, jak i Unimex posiadają ujemne kapitały własne, co znalazło odzwierciedlenie w wydanych przez badających opiniach z badania,
- sprawozdanie spółki z o.o. Komputer Service mającej siedzibę w Kijowie nie było objęte badaniem za 2001 rok.

Poza powyższym, naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone, 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, statutami poszczególnych spółek, i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1.01.2001 roku do 31.12.2001 roku oraz sytuacji finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2001 roku.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2001 roku do dnia 31.12.2001 roku zostało sporządzone z uwzględnieniem przepisów zawartych w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16.10.2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2001 roku, Nr 139 poz. 1569).

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności gospodarczej są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zwracamy uwagę, że niniejsza opinia zmienia opinię wydaną przez nas dnia 15 marca 2002 roku. Zmiana opinii nastąpiła w oparciu o art. 54, ust. 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. W wyniku powzięcia wiadomości przez Zarząd mającej istotny wpływ na treść jeszcze nie zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wynik finansowy netto uległ pogorszeniu w stosunku do uprzednio prezentowanego o kwotę 3.674.523,42 zł.”

Katowice, dnia 19.04.2002 roku

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

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

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