

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport roczny SA-RS 2002

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

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

Za rok obrotowy obejmujący okres od 02-01-01 do 02-12-31

oraz za poprzedni rok obrotowy obejmujący okres od 01-01-01 do 01-12-31

dnia 03-03-17

(data przekazania)

Zakłady Urzędów Komputerowych ELZAB S.A.

(pełna nazwa emitenta)

ZUK ELZAB SA

informatyka i telekomunikacja

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

41-813

Zabrze

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Kruczkowskiego

39

(ulica)

(numer)

032 272 20 21-26

032 272 25 83

main@elzab.com.pl

(telefon)

(fax)

(e-mail)

648-000-02-55

270036336

www.elzab.com.pl

(NIP)

(REGON)

(www)

BDO Sp. z o.o. Katowice (nr 523)

(podmiot uprawniony do badania)

Skonsolidowany raport roczny zawiera :

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	2002	2001	2002	2001
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	64 731	60 013	16 728	15 508
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 075	-777	1 053	-201
III. Zysk (strata) brutto	1 631	-6 438	421	-1 664
IV. Zysk (strata) netto	2 275	-6 671	588	-1 724
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 290	21 468	3 555	5 340
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 738	-5 726	930	-1 424
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-19 688	-20 627	-4 897	-5 131
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 660	-4 885	-413	-1 215
IX. Aktywa, razem	68 004	63 997	16 916	15 919
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	28 896	33 776	7 188	8 402
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	26 322	30 714	6 547	7 640
XIII. Kapitał własny	33 979	30 214	8 452	7 516
XIV. Kapitał zakładowy	17 218	17 218	4 283	4 283
XV. Liczba akcji (w szt.)	1 251 546	1 251 546	1 251 546	1 251 546
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,82	-5,33	0,47	-1,38
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	27,15	24,14	6,75	6,01

PISMO PREZESA ZARZĄDU

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

Opinia i raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2002 roku

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
obejmującego okres od 1 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku**

Dla Udziałowców, Rady Nadzorczej i Zarządu **Grupy Kapitałowej Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania **Grupy Kapitałowej Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrze**, stanowiącego raport roczny dla Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2002 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **68.003.537,74 złotych**;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 31 grudnia 2002 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2.274.578,60 złotych**;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **3.765.767,37 złotych**;
- skonsolidowany rachunek przepływów środków pieniężnych wykazujący spadek stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2002 roku do dnia 31 grudnia 2002 roku o kwotę **1.659.974,03 złotych**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd spółki dominującej.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 76 poz. 694 z 2002 roku),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez grupę kapitałową zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że wchodzące w jego skład sprawozdanie finansowe Domator Omega Sp. z o.o. nie było badane przez biegłych rewidentów. Polityka rachunkowości tego podmiotu może różnić się od zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej.

Informujemy, że z uwagi na zmianę składu Grupy Kapitałowej porównywalność danych w bilansie otwarcia nie została w pełni zachowana.

Spółka dominująca posiada zapasy materiałów służące do produkcji kas fiskalnych do taksówek oraz zapasy produkcji w toku dotyczącej kas I generacji o łącznej wartości około 984 tys. zł. Przyszła wartość użytkowa tych zapasów uzależniona będzie od decyzji ustawodawcy w zakresie wprowadzenia obowiązku ewidencjonowania obrotów dla celów VAT u określonych podmiotów

Uwzględniając powyższe informacje, naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2002 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umów spółek.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2002 roku do dnia 31.12.2002 roku zostało sporządzone zgodnie z przepisami określonymi 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), które przewiduje odmienny format prezentacji i zakres ujawnionych informacji w stosunku do wymogów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz.591 z późniejszymi zmianami).

Katowice, dnia 5 marca 2003 roku

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

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

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

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

Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2002 roku

|

SPIS TREŚCI

<u>I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU</u>	2
<u>II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ</u>	5
<u>III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU</u>	9

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

1.1 Nazwa i forma prawna

Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab Spółka Akcyjna.

1.2 Siedziba Spółki

Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39.

1.3 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności produkcja urządzeń komputerowych i elektronicznych, w tym kas i drukarek fiskalnych, terminali elektronicznego transferu pieniędzy, monitorów i systemów monitorowych, mikrokomputerów i systemów mikrokomputerowych, systemów parkingowych, wag elektronicznych, skanerów kodów kreskowych i innych urządzeń oraz części zamiennych do tych urządzeń oraz dystrybucja sprzedaż i instalacja produkowanych urządzeń, świadczenie usług serwisowych dla produkowanych urządzeń, szkolenie dealerów, serwisantów i użytkowników produkowanych urządzeń.

1.4 Podstawa działalności

ZUK ELZAB S.A. działa na podstawie:

- Statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 16.11.1992 roku (Rep. A Nr 12245) oraz wraz z późniejszymi zmianami oraz
- Kodeksu Spółek Handlowych.

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 27.02.2002 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Gliwicach – X Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 95317

Wcześniej Spółka była zarejestrowana w rejestrze handlowym pod numerem RHB – 9138

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 648-000-02-55

REGON 270036336

1.7 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31.12.2002 roku wynosi 17.217 tys. zł. Kapitał akcyjny dzieli się na 1.251.546 akcji o wartości nominalnej 13,60 zł każda, z czego 150.000 szt. akcji serii B jest uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 1:5.

W 2002 roku nie nastąpiła zmiana kapitału akcyjnego Spółki.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału akcyjnego lub co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA wg stanu na 31.12.2002 roku:

•	MwCR S.p.A.	428 932 szt. akcji 428 932 głosów	- 34,27 % kapitału - 23,17 % głosów na WZA
•	RELPOL 1 Sp. z o.o.	37 000 szt. akcji 185 000 głosów	- 2,95 % kapitału - 9,99 % głosów na WZA
•	RELPOL 2 Sp. z o.o.	31 619 szt. akcji 158 095 głosów	- 2,52 % kapitału - 8,53 % głosów na WZA
•	RELPOL 5 Sp. z o.o.	37 000 szt. akcji 185 000 głosów	- 2,95 % kapitału - 9,99 % głosów na WZA

W związku z tym, że Spółka MWCR S.p.A. jest właścicielem spółek Relpol 1,2 i 5 posiada ona łącznie 51,68% głosów na WZA i 42,71% udziału w kapitale Spółki.

Pozostałe podmioty posiadające udział w ELZAB S.A.:

•	POLSIN PRIVATE Ltd.	203 657 szt. akcji 346 085 głosów	- 16,28 % kapitału - 18,69 % głosów na WZA
•	Skarb Państwa	40 668 szt. akcji 40 668 głosów	- 3,25 % kapitału - 2,20 % głosów na WZA
•	pozostali akcjonariusze	472 670 szt. akcji 507 766 głosów	- 37,76 % kapitału - 27,42 % głosów na WZA

1.8 Zarząd Spółki

W trakcie badanego okresu Spółką zarządzali:

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

1.9 Zatrudnienie

Zatrudnienie na dzień 31.12.2002 roku wyniosło 103 osoby.

1.10 Informacja o jednostkach powiązanych

Jednostkami powiązanymi z Elzab S.A. są MwCR S.p.A., spółki Grupy Kapitałowej RELPOL, POLSIN PRIVATE Ltd., Domator Omega Sp. z o.o., Geneza System S.A. i Elzab Soft Sp. z o.o.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1.01.2002 roku do 31.12.2002 roku, obejmujące:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2002 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 68.003.537,74 złotych;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2002 roku do dnia 31.12.2002 roku wykazujący zysk netto w wysokości 2.274.578,60 złotych;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zwiększenia kapitału własnego o kwotę 3.765.767,37 złotych;
- skonsolidowany rachunek przepływów środków pieniężnych wykazujący spadek stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1.01.2002 roku do dnia 31.12.2002 roku o kwotę 1.659.974,03 złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

BDO Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 523.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy podpisanej w dniu 1 czerwca 2002 roku przez BDO Polska Sp. z o.o. reprezentowaną przez Biegłego Rewidenta Halinę Żur-Zuber nr ewidencyjny 8450/497.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony BDO Polska Sp. z o.o. oraz biegły rewident badający opisane sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z Art. 66 ust.1 i 2.

Spółka w czasie badania udostępniła Biegłemu Rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1.01.2001 roku do 31.12.2001 roku, które było badane przez BDO Polska Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie Oddział Katowice i uzyskało opinię z badania z objaśnieniem.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1.01.2001 roku do 31.12.2001 roku zostało zatwierdzone Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 13 maja 2002 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2001 zostało złożone do publikacji w Monitorze Polskim B.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z skonsolidowanego rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe. Dane z bilansu otwarcia uwzględniają korekty, wynikające z nowelizacji ustawy o rachunkowości.

4.1. Bilans

AKTYWA

	31.12.01	% sumy bilansowej	31.12.02	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	23.670	37,01	20.964	30,83
Wartości niematerialne i prawne	1.796	2,81	1.870	2,75
Wartość firmy z konsolidacji	624	0,98	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	13.775	21,54	17.933	26,37
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	6.360	9,94	5	0,01
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.115	1,74	1.156	1,70
Aktywa obrotowe	40.292	62,99	47.040	69,17
Zapasy	11.731	18,34	10.211	15,02
Należności krótkoterminowe, w tym o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	15.000	23,45	31.492	46,30
Inwestycje krótkoterminowe	13.385	20,92	4.813	7,08
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	176	0,28	524	0,77
SUMA AKTYWÓW	63.962	100,00	68.004	100,00

PASYWA

Kapitał własny	30.214	47,24	33.979	49,97
Kapitał zakładowy	17.218	26,92	17.218	25,32
Kapitał zapasowy	22.949	35,88	14.645	21,53
Wynik z lat ubiegłych	-3.282	-5,13	-159	-0,23
Wynik netto roku bieżącego	-6.671	-10,43	2.275	3,35
Kapitały mniejszości	7	0,01	4.775	7,02
Ujemna wartość firmy z konsolidacji	-	-	354	0,52
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33.741	52,75	28.896	42,49
Rezerwy na zobowiązania	2.062	3,22	1.656	2,44
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	30.714	48,02	26.322	38,70
Rozliczenia międzyokresowe	965	1,51	918	1,35
SUMA PASYWÓW	63.962	100,00	68.004	100,00

4.2. Rachunek zysków i strat

	Stan na 31.12.01	Stan na 31.12.02
Przychody ze sprzedaży	60.013	64.731
Koszty sprzedanych produktów	40.208	42.616
Zysk brutto ze sprzedaży	19.805	22.115
Koszty sprzedaży	4.546	3.284
Koszty ogólnego zarządu	12.183	8.616
Zysk na sprzedaży	3.076	10.215
Pozostałe przychody operacyjne	8.745	10.812
Pozostałe koszty operacyjne	12.598	16.951
Zysk z działalności operacyjnej	-777	4.076
Przychody finansowe	5.595	2.068
Koszty finansowe	11.136	2.649
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	-	-
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-13	-1.864
Odpis wartości firmy/ ujemnej wartości firmy	107	
Zysk brutto	-6.438	1.631
Podatek dochodowy od osób prawnych	232	-644
Zyski mniejszości	1	-
Wycena metodą praw własności	-	-
Zysk netto	-6.671	2.275

Wynik na sprzedaży jednostek zależnych prezentowany jest w pozycji wynik zdarzeń nadzwyczajnych wraz z wynikami na sprzedaży zorganizowanych części przedsiębiorstw pochodzących z rachunków zysków i strat tych jednostek.

4.3. Podstawowe wskaźniki finansowe

		1.01.01 – 31.12.01	1.01.02 – 31.12.02
Rentowność majątku			
	<u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	-10,43%	3,35%
Rentowność kapitału własnego			
	<u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny	-18,09%	7,18%
Rentowność netto sprzedaży			
	<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży produktów	-11,12%	3,52%
Wskaźnik płynności I			
	<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,31	1,79
Wskaźnik płynności II			
	<u>aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,93	1,40
Szybkość spłaty należności w dniach			
	<u>stan należności krótkoterminowych x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów	91	178
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
	<u>stan zobowiązań krótkoterminowych x 365 dni</u> koszty operacyjne	197	176
Szybkość obrotu zapasów w dniach			
	<u>stan zapasów x 365 dni</u> koszty operacyjne	75	68
Wartość księgowa na jedną akcję (zł)			
	<u>kapitał własny</u> liczba akcji	24,14	27,15
Wynik finansowy na jedną akcję (zł)			
	<u>wynik finansowy netto</u> liczba akcji	-5,33	1,82

4.4. Interpretacja wskaźników

Opis istotnych zdarzeń w grupie kapitałowej Elzab S.A. w 2002 roku.

W spółce Elzab prowadzono intensywny proces restrukturyzacyjny, mający na celu polepszenie struktury finansowania oraz wygenerowanie zysku, przy zmienionej strukturze przychodów. Kluczowymi zdarzeniami badanego okresu były:

- przekazanie produkcji kas fiskalnych do nowoutworzonej spółki Alfa Hi-Tech; Na mocy kolejnych zawartych umów pomiędzy tym podmiotem a badaną jednostką, Alfa Hi-Tech została zobligowana do wynajmu środków trwałych, a także do sukcesywnego nabycia zapasów oraz przejęcia części pracowników Elzabu. W efekcie przeprowadzonych prac Spółka może koncentrować się głównie na zadaniach sprzedaży, rozwoju, serwisu i obsługi klientów;
- sprzedaż posiadanego pakietu akcji Relpolu, z równoczesną spłatą pożyczki zabezpieczonej akcjami tego podmiotu,
- nabycie zorganizowanych części przedsiębiorstw spółek API i UNIMEX; Konsekwencją przejęcia aktywów i pasywów tych podmiotów była m.in. kompensata wzajemnych rozrachunków,
- sprzedaż spółek zależnych API, UNIMEX oraz Komputer Serwis,
- realizacja wieloetapowego porozumienia, dotyczącego rozliczenia należności od spółki Geneza System, skutkująca w badanym roku przejęciem udziałów spółki Domator Omega.

Z uwagi na zmieniony, w porównaniu z rokiem wcześniejszym, skład Grupy Kapitałowej i wielokierunkowy charakter wewnątrzgrupowych przemian restrukturyzacyjnych w badanym okresie, odstąpiono od interpretacji parametrów finansowych za kolejne okresy obrachunkowe.

Na podstawie przeprowadzonego badania nie stwierdzono zagrożenia kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową w roku następnym po roku badanym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zastosowane zasady rachunkowości

1.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Elzab S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2002 roku obejmuje dane dotyczące Elzab S.A. jako podmiotu dominującego oraz następujących podmiotów:

- | | |
|------------------------------|------------------------------------------|
| – Domator Omega Sp. z o.o. | - podmiot zależny |
| – API Sp. z o.o. | - utrata kontroli w 2002 roku - sprzedaż |
| – UNIMEX Sp. z o.o. | - utrata kontroli w 2002 roku - sprzedaż |
| – Komputer Serwis Sp. z o.o. | - utrata kontroli w 2002 roku - sprzedaż |

Z uwagi na nieznaczną wielkość parametrów finansowych, sprawozdanie finansowe spółki Elzab Soft wyłączone jest z obowiązku konsolidacji.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

Spółki grupy kapitałowej, w wyniku zmiany ustawy o rachunkowości, dokonały przekształcenia danych za poprzednie okresy sprawozdawcze w celu zapewnienia ich porównywalności.

Sprawozdanie finansowe podmiotu dominującego za 2002 rok było badane przez biegłych rewidentów BDO Polska Sp. z o.o. Oddział w Katowicach. W opinii z badania zawarto objaśnienie o następującej treści „Spółka posiada zapasy materiałów służące do produkcji kas fiskalnych do taksówek oraz zapasy produkcji w toku dotyczącej kas I generacji o łącznej wartości około 984 tys. zł. Przyszła wartość użytkowa tych zapasów uzależniona będzie od decyzji ustawodawcy w zakresie wprowadzenia obowiązku ewidencjonowania obrotów dla celów VAT u określonych podmiotów”.

Sprawozdania finansowe za I półrocze 2002 roku spółek API i UNIMEX objęte były przeglądem. Sprawozdanie finansowe za 2002 rok Domatora Omega nie było badane.

Podmiot dominujący i podmioty zależne zostały skonsolidowane metodą pełną.

Sprawozdanie finansowe za 2002 rok spółki Domator Omega objęto konsolidacją metodą pełną po raz pierwszy. Wielkości z rachunku zysków i strat tego podmiotu nie są konsolidowane ponieważ okres sprawowania kontroli Elzabu nad tą spółką rozpoczął się pod datą bilansu. W związku ze sprzedażą udziałów spółki API, UNIMEX i Komputer Serwis objęto konsolidacją rachunkiem zysków i strat w okresie przynależności do Grupy Kapitałowej.

Za wartość godziwą aktywów netto przyjęto wysokość kapitału własnego spółki zależnej na moment nabycia udziałów, uznając różnicę pomiędzy tymi wielkościami za nieznaczącą. Ujemną wartość firmy ustalono w oparciu o kapitał własny na dzień nabycia pakietu akcji przesądzającego o sprawowaniu kontroli nad tą jednostką. Ujemna wartość firmy amortyzowana jest w okresie lat 3, począwszy od dnia 1.01.2003 roku.

W toku konsolidacji dokonano odpowiednich wyłączeń w zakresie wzajemnych rozrachunków niezrealizowanej marży, transakcji dotyczących operacji dokonanych pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją pełną.

Ponadto korektom podlegała wartość kapitału grupy kapitałowej o udziały mniejszościowe w kapitałach jednostek zależnych.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Elzab zostało sporządzone zgodnie z znowelizowaną Ustawą o Rachunkowości, Kodeksem Spółek Handlowych oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania sprawozdania finansowego jednostek powiązanych.

1.2. Szczegółowe zasady rachunkowości jednostek objętych konsolidacją

Szczegółowe zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę dominującą zostały opisane we wstępie do sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe spółki Domator Omega za 2002 rok nie było badane. Z posiadanych informacji wynika, że spółka ta zastosowała zasady rachunkowości jednostki dominującej od dnia 1.01.2003 roku. Stosowana w badanym okresie przez Domator Omega Sp. z o.o. polityka rachunkowości może różnić się od zasad rachunkowości Elzab S.A. Oszacowanie skutków ewentualnych różnic w standardach rachunkowości, w odniesieniu do badanego okresu, nie było możliwe.

1.3. Dokumentacja konsolidacyjna

Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona zgodnie z Rozdziałem 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania jednostek powiązanych.

1.4. Porównywalność danych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zapewnia w pełni porównywalności danych w zakresie bilansu otwarcia, wynikających z zmiany składu Grupy Kapitałowej. Zasada ciągłości bilansowej została zachowana.

1.5. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, uproszczona informacja dodatkowa oraz objaśnienia do sprawozdania finansowego zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

1.6. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale zostało sporządzone prawidłowo.

1.7. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone prawidłowo i rzetelnie odzwierciedla strumienie pieniężne w Grupie Kapitałowej.

1.8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone poprawnie.

1.9. Informacja o istotnych naruszeniach prawa wpływających na sprawozdanie finansowe, a także umowy spółki stwierdzonych podczas badania

W spółce dominującej nie wystąpiły zdarzenia powodujące istotne naruszenie prawa i umowy spółek wpływające na sprawozdanie finansowe.

1.10. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo spółki dominującej złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Katowice, dnia 5 marca 2003 roku

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

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

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

LIST PREZESA

Szanowni Państwo!

W imieniu Zarządu Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. przedstawiam Państwu informację o działalności grupy kapitałowej ELZAB i o jej wynikach za 2002 rok.

W minionym roku Spółka, jak w poprzednich latach, produkowała i sprzedawała urządzenia i systemy wspomagania sprzedaży detalicznej. Spółki zależne prowadziły działalność dystrybucyjną produktów ELZAB S.A.

W 2002 roku sprzedawaliśmy wyłącznie nowe modele kas i drukarek fiskalnych dostosowanych do nowych wymagań technicznych wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów.

Ponadto kontynuowana była sprzedaż systemów do sprzedaży mobilnej, wag elektronicznych, drukarek etykiet samoprzylepnych, małogabarytowych komputerów oraz rozwijana była sprzedaż szuflad kasowych Gamma do angielskiej firmy Cash Bases i do wymagających klientów w kraju.

Kontynuowano sprzedaż kas i drukarek fiskalnych na rynki Ukrainy, Białorusi, Litwy oraz krajów nadbałtyckich.

W 2002 roku, pomimo ograniczonego popytu na urządzenia fiskalne, Spółka zachowała swoją pozycję na krajowym rynku urządzeń fiskalnych.

Spółka oraz podmioty zależne 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 zmierzające do wzmocnienia sieci dystrybucji oraz do zwiększenia skuteczności pozyskiwania klientów strategicznych, którzy w związku ze wzrostem rynku wtórnego stanowią coraz bardziej znaczącą grupę odbiorców.

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 2002 roku realizowane były w ELZAB S.A. prace rozwojowe, mające na celu dostosowanie oferty handlowej do potrzeb rynku krajowego i rynków zagranicznych, dotychczasowych i nowych klientów. Opracowano specjalistyczną kasę przeznaczoną do stosowania w taksówkach osobowych i bagażowych, której sprzedaż nastąpi w br. oraz urządzenia do sprawdzania cen towarów w placówkach handlowych, których sprzedaż rozpoczęto w grudniu 2002 roku.

W I kwartale 2002 roku przeprowadzona została reorganizacja ELZAB S.A. polegająca na zleceniu produkcji półproduktów do zewnętrznej firmy ALFA HI-TECH z kapitałem zagranicznym, mająca na celu koncentrację ELZAB S.A. na zadaniach sprzedaży, rozwoju, serwisu i obsługi klienta oraz poprawę wyników ekonomicznych.

W drugim półroczu minionego roku dokonano istotnej restrukturyzacji grupy kapitałowej ELZAB. W miesiącu listopadzie zakupiono zorganizowane części przedsiębiorstw spółek zależnych API i UNIMEX, na bazie których utworzone zostały oddziały ELZAB S.A. w Warszawie i we Wrocławiu, przejmując bezpośrednio sprzedaż do dealerów w tych regionach. W miesiącu grudniu sprzedane zostały nierentowne spółki API i UNIMEX oraz Komputer Serwis. W II połowie 2002 r. rozpoczęto restrukturyzację spółki GENEZA SYSTEM S.A., obejmując za część wierzytelności akcje spółki i zwiększając udział ELZAB S.A. do 76 % w styczniu 2003 r. Włączono do grupy kapitałowej ELZAB S.A. spółkę DOMATOR OMEGA, obejmując za częściowe wierzytelności GENEZA SYSTEM S.A. i HOLDING DOMATOR 51,17 % udziałów tej Spółki.

W 2002 r. doskonaliliśmy politykę kredytową wobec odbiorców produktów Spółki, co pozwoliło z jednej strony zachęcić ich do większych zakupów, a z drugiej strony znacznie zmniejszyć zaangażowanie kredytowe Spółki i koszty finansowe. W 2003 r. politykę kredytową będą również wdrażać wobec swoich odbiorców spółki GENEZA SYSTEM i DOMATOR OMEGA.

ELZAB S.A. nadal prowadził w 2002 roku intensywne działania oszczędnościowe, co dało widoczne, wymierne efekty w postaci stabilnej zyskowności działalności operacyjnej. Osiągnięte efekty w tym zakresie stanowią dobrą bazę dla dalszego rozwoju Spółki.

Działania restrukturyzacyjne i oszczędnościowe wspierane były doświadczeniami naszego inwestora branżowego - włoskiej spółki MWCR.

Pragnę w imieniu Zarządu podziękować naszym wiernym akcjonariuszom za wsparcie oraz zapewnić, że dołożymy wszelkich starań, aby w 2003 roku umocnić pozycję rynkową grupy kapitałowej ELZAB, poprawiać wyniki finansowe oraz umocnić zaufanie akcjonariuszy i inwestorów.

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Nazwa Spółki: Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. - podmiot dominujący
Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców- KRS 0000095317

Przedmiot działalności wg klasyfikacji PKD - 3002Z - "Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji".
Przedmiot działalności wg kwalifikacji EKD Nr 3002 "Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji".
Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie - Informatyka i telekomunikacja

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

Przedmiot działalności wg EKD spółek zależnych jest następujący:

a) API Sp. z o.o. Warszawa - Spółka zależna do 3.12.2002 - EKD 7210 - doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego. Zgodnie z wpisem do krajowego rejestru sądowego - rejestr przedsiębiorców 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 - Spółka zależna do 3.12.2002 - EKD 5170 - pozostała sprzedaż hurtowa. Zgodnie z wpisem do krajowego rejestru sądowego - rejestr przedsiębiorców 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 - Spółka zależna do 12.12.2002r. 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.

Od dnia 30.12.2002 r. podmiotem zależnym od ELZAB S.A stała się Spółka DOMATOR OMEGA w związku z nabyciem 51,17 % udziałów.

Przedmiotem działalności spółki DOMATOR OMEGA zgodnie z wpisem do krajowego rejestru sądowego - rejestr

przedsiębiorców jest:

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

Podmiot dominujący jest producentem i sprzedawcą urządzeń i systemów wspomagania sprzedaży detalicznej. Podstawową ofertę stanowiły nowe modele kas i drukarek fiskalnych dostosowanych do nowych wymagań technicznych wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów. Ponadto Spółka posiadała w ofercie handlowej systemy do sprzedaży mobilnej, wagi elektroniczne, drukarki etykiet samoprzylepnych oraz małogabarytowe komputery. Spółka zachowała swój dotychczasowy udział w rynku.

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

Spółki zależne API Sp. z o.o. Warszawa i UNIMEX Sp. z o.o. były dystrybutorami produktów Spółki.

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

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

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

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

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

W raporcie prezentowane są sprawozdania finansowe za okres od 01.01.2002 r. do 31.12.2002 r. i za porównywalny okres poprzedniego roku tj. od 01.01.2001 r. do 31.12.2001r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2002 r. obejmuje ELZAB S.A. oraz spółki API Warszawa, UNIMEX Wrocław oraz KOMPUTER SERWIS do momentu ich sprzedaży.

Nie obejmuje Spółki DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.

Dane bilansowe prezentowane są wg stanu na 31.12.2002 r. oraz na 31.12.2001 r.

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

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

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

Skład Zarządu:

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

Skład Rady Nadzorczej:

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

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

Spółki nie posiadają wewnętrznie wyodrębnionych jednostek organizacyjnych.

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

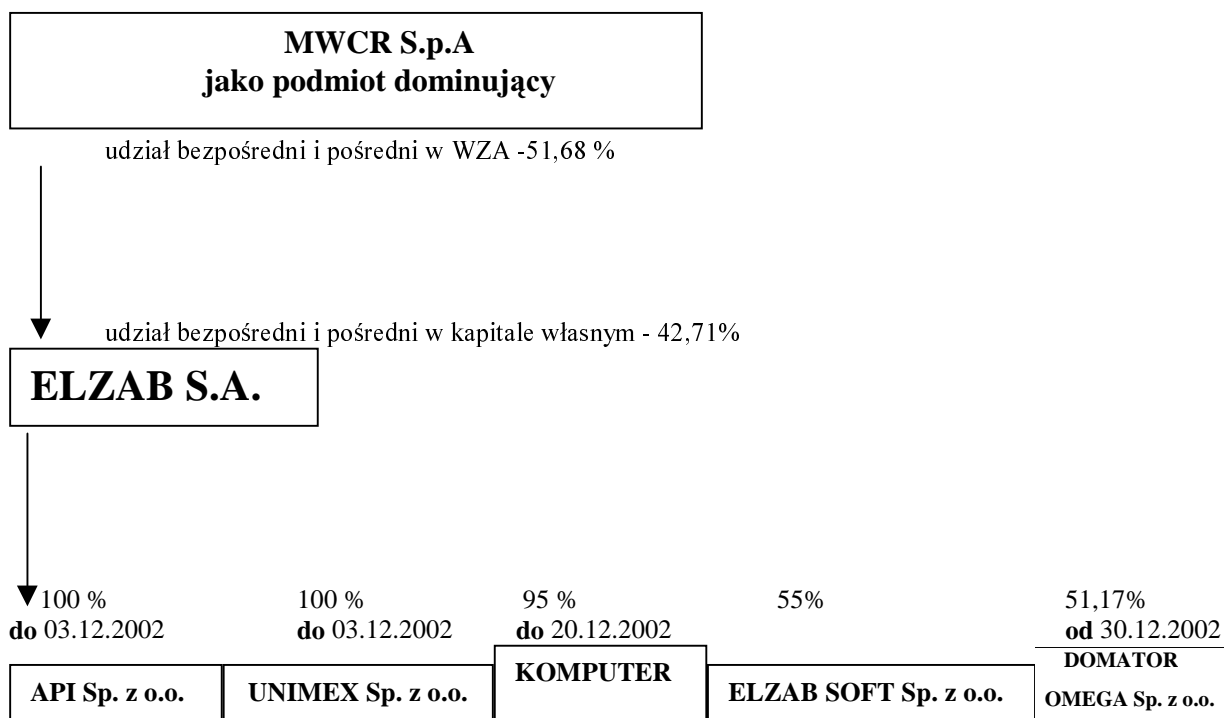
Spółka nie połączyła się w okresie sprawozdawczym z innym podmiotem.

W okresie sprawozdawczym Spółka zakupiła zorganizowane części przedsiębiorstw spółek zależnych API w Warszawie i UNIMEX we Wrocławiu. Na ich bazie utworzono oddziały ELZAB S.A. w Warszawie i Wrocławiu, przejmując bezpośrednio sprzedaż do dealerów w tych regionach. Nabycie zorganizowanych części przedsiębiorstw ujęte zostało w księgach ELZAB S.A. metodą nabycia.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. W grupie kapitałowej prowadzony jest proces restrukturyzacji, który wpłynie na jej kształt organizacyjny, bez zmniejszenia zakresu działalności.

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



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

W skład grupy kapitałowej ELZAB S.A. wg stanu na 31.12.2002 r. wchodzi:

1. ELZAB S.A. - podmiot dominujący

Siedziba: ul. Kruczkowskiego 39, 41-813 Zabrze

Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr

Przedsiębiorców- numer KRS 0000095317

Przedmiot działalności:

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

2 DOMATOR OMEGA - spółka zależna objęta metodą konsolidacji pełnej.

Siedziba: ul. Mickiewicza 2-4, 42 - 600 Tarnowskie Góry ,

Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr

Przedsiębiorców- numer KRS 0000042640

Przedmiot działalności:

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

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

Siedziba: ul. Kruczkowskiego 39, 41-813 Zabrze

RHB - 15251

Został złożony wniosek o rejestrację w krajowym rejestrze przedsiębiorców.

Przedmiot działalności:

- działalność w zakresie oprogramowania.

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

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

- | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| • suma bilansowa na 31.12.2002r | 115 |
| • przychody ze sprzedaży produktów
oraz pozostałej działalności operacyjnej i finansowej w 2002 r. | 464 |
| • wynik finansowy za 2002 r. | 11 |

Do 3.12.2002 r. konsolidowane były:

1. API Sp. z o.o. - podmiot zależny

Siedziba: ul. Kasprzaka 11, 01-211 Warszawa

Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców- numer KRS 0000024406

Przedmiot działalności:

- produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji
- produkcja maszyn biurowych
- produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i badawczych, nawigacyjnych i innego przeznaczenia, z wyjątkiem działalności usługowej,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
- działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana,
- pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową,
- konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących,
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,

- pozostała działalność związana z informatyką,
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń dla przemysłu, handlu i transportu wodnego,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych
- badania i analizy techniczne,
- pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane.

ELZAB S.A. posiadał 100% udziałów API Sp. z o.o. i tyleż samo głosów na WZU Spółki.

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

Siedziba: ul. Sienkiewicza 6, 50-335 Wrocław

RHB- 7388

Został złożony wniosek o rejestrację w krajowym rejestrze przedsiębiorców.

Przedmiot działalności:

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

ELZAB S.A. posiadał 100% udziałów UNIMEX Sp. z o.o. i tyleż samo głosów na WZU Spółki.

W grupie kapitałowej ELZAB S.A do 20.12.2002 r. była spółka KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o. - podmiot zależny

Siedziba: ul. Wierchowinnaja 87, Kijów 179

Przedmiot działalności: działalność w zakresie przemysłu elektronicznego.

ELZAB S.A. posiadał 95% udziałów KOMPUTER SERWIS Sp. z o.o. i tyleż samo głosów na WZU Spółki.

Do skonsolidowanego rachunku zysków i strat przyjęto sprawozdanie KOMPUTER SERWIS za I półrocze 2002 r. z uwagi na brak sprawozdania finansowego za 2002 r. Nie ma to jednak istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2002 r.

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 notce objaśniającej.

Sprawozdanie finansowe ELZAB S.A podlegało przekształceniu z tytułu zmiany stosowanych zasad rachunkowości wynikających z nowelizacji Ustawy o rachunkowości.

W prezentowanych sprawozdaniach finansowych ELZAB S.A za 2002 rok i za 2001 roku zachowana została porównywalność danych i metod rachunkowości, wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego. Objasnienie różnic zostało zamieszczone w p-kcie 17 dodatkowych not objaśniających.

Sprawozdanie finansowe DOMATOR OMEGA nie było badane przez biegłych rewidentów. Polityka rachunkowości może więc różnić się od zasad stosowanych w ELZAB S.A. Porównywalność danych nie jest w pełni zachowana z uwagi na zmianę składu grupy kapitałowej.

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

Opinia biegłych rewidentów o prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2001 r. była opinią z zastrzeżeniem. Zastrzeżenie wynikało z faktu, że podmioty zależne API i UNIMEX posiadały 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.

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

Zwraca uwagę na to, że :

- wchodzące w jego skład sprawozdanie finansowe Domator Omega Sp. z o.o. nie było badane przez biegłych rewidentów. Polityka rachunkowości tego podmiotu może różnić się od zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej,

- nie została w pełni zachowana porównywalność w bilansie otwarcia z uwagi na zmianę składu Grupy Kapitałowej,

- Spółka dominująca posiada zapasy materiałów służące do produkcji kas fiskalnych do taksówek oraz zapasy produkcji w toku dotyczącej kas I generacji o łącznej wartości około 984 tys. zł. Przyszła wartość użytkowa tych zapasów uzależniona będzie od decyzji ustawodawcy w zakresie wprowadzenia obowiązku ewidencjonowania obrotów dla celów VAT u określonych podmiotów

j) opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów,

ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skonsolidowanych danych porównywalnych, w tym obowiązujących przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,

Opis przyjętych zasad rachunkowości dotyczy zasad stosowanych przez podmiot dominujący.

AKTYWA TRWAŁE

a. Wartości niematerialne i prawne

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych umarzane są przez 3 lata.

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

Wartość firmy umarzana będzie przez okres 5-ciu lat.

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

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

b. Środki trwałe

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

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

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową.

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

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

Spółka stosowała amortyzację podatkową.

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

c. Długoterminowe aktywa finansowe:

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują:

- udziały w spółce ELZAB SOFT Sp. z o.o. Zabrze, udział ELZAB S.A. stanowi 55 %; udziały wykazywane są wg cen nabycia. W 2001 r. objęto aktualizacją całą kwotę udziałów w wysokości 275 tys. zł w związku ze stratą w tej Spółce,
- udziały w spółce GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry, udział ELZAB S.A. stanowi 20,69 %, a udział w WZA wynosi 11,32 %; udziały wykazywane są wg cen nabycia. W 2001 r. dokonano aktualizacji udziałów o kwotę 600 tys. zł, tj. w 100%. W styczniu 2003 r. ELZAB zwiększył udział w GENEZA SYSTEM do 76 % głosów na WZA,
- udziały w spółce DOMATOR OMEGA sp. z o.o. Tarnowskie Góry, udział ELZAB S.A. stanowi 51,17%; udziały wykazywane są wg ceny nabycia w kwocie 4 649 tys. zł.,
- udziały w NAWIGATOR Warszawa,
- akcje spółki LEWIATAN DETAL HOLDING S.A, udział w kapitale i w głosach na WZA wynosi 0,37 %. Akcje Lewiatan Detal Holding S.A. wykazywane są wg cen nabycia.

AKTYWA OBROTOWE

a. Zapasy

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

Zapasy materiałów i towarów zostały wycenione wg cen zakupu.

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

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

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

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

Zaliczki na poczet dostaw zostały wykazane w wartości nominalnej.

W 2002 r. prowadzone były intensywne działania w zakresie racjonalizacji zapasów. Skutki tej racjonalizacji obciążyły wynik

bieżącego roku oraz niepodzielony wynik z lat ubiegłych w ramach korekty tzw. błędu podstawowego w zakresie zapasów powstałych przed 2002r.

b. Należności krótkoterminowe.

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

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

Należności krajowe ujęte są w księgach rachunkowych:

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

Należności w walutach obcych ujęte są w księgach rachunkowych:

- w wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie wg średniego kursu ustalonego dla danej waluty obcej przez Prezesa NBP na dzień przeprowadzenia transakcji,
- na koniec okresu sprawozdawczego po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

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

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

Na koniec 2002 r. zostały zweryfikowane salda należności poprzez wzajemne ich potwierdzenie.

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

W przypadkach uzasadnionych względami handlowymi odsetek nie naliczono.

c. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują:

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

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

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

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

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

d. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- koszty organizacji i rozszerzenia Spółki akcyjnej przeniesione z wartości niematerialnych i prawnych na dzień 01.01.2002 r.,

e. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne:

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują:

- koszty prac rozwojowych,
- ubezpieczenia rzeczowe i inne,
- koszty remontu,
- koszty wynajmu powierzchni reklamowych,
- różne nieznaczące pozycje kosztów roku następnego.

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitały ujmowane są w księgach rachunkowych podmiotów grupy kapitałowej z podziałem na ich rodzaje zgodnie ze statutem

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

Kapitały Spółek są eliminowane z udziałami.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy podmiotu dominującego.

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku,
 - rezerwy na świadczenia pracownicze:
 - rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno - rentowe,
 - rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze,
 - rezerwy na wypłatę odpraw dla zwalnianych pracowników,
 - pozostałe rezerwy (wynagrodzenia za racjonalizację z tyt. efektów 2002 r.),
- Rezerwy zaliczone zostały odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Utworzone rezerwy, o których mowa wyżej, wykazywane są w pasywach bilansu. Odpisy aktualizujące środki trwałe, aktywa finansowe, należności, należności wekslowe, zapasy zmniejszyły w bilansie odpowiednie pozycje aktywów do wartości netto.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania krajowe ujęte są w księgach rachunkowych:

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

Zobowiązania w walutach obcych ujęte są w księgach rachunkowych:

- w wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie wg średniego kursu ustalonego dla danej waluty obcej przez Prezesa NBP na dzień przeprowadzenia transakcji,
- na koniec okresu sprawozdawczego po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

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

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

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

Fundusze specjalne

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW I BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

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

Ponadto rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują przedpłatę GENEZY SYSTEM S.A i HOLDING DOMATOR na odkupienie udziałów w DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują koszty badania sprawozdania finansowego za 2002 r.

INWENTARYZACJA

Inwentaryzacja obejmowała:

- produkcję w toku - spis z natury,
- środki pieniężne w kasie - spis z natury,
- środki pieniężne na rachunkach bankowych - potwierdzenie sald,
- należności i zobowiązania - weryfikacja dokumentów i pisemne potwierdzenie sald
- niezakończone prace rozwojowe - weryfikacja dokumentów,

POMIAR WYNIKU

Pomiar wyniku finansowego nastąpił przy zastosowaniu następujących zasad rachunkowości:

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

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

- podatek bieżący,
- podatek odroczony, stanowiący różnicę pomiędzy stanem aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

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

Do przeliczenia wybranych danych finansowych przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów oraz przepływu środków pieniężnych średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2002 r. - 4,02020
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za 2001 r. i za 2002 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca 2002 r. - 3,8697

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu za 2002 r. wyniósł 4,0810 (31.07.2002 r.), natomiast najniższy wyniósł - 3,5910 (30.04.2002 r.).

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

	2002 w tys. zł	2001 w tys. EURO	2002	2001
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	64 731	60 013	16 728	15 508
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 075	-777	1 053	-201
III. Zysk (strata) brutto	1 631	-6 438	421	-1 664
IV. Zysk (strata) netto	2 275	-6 671	588	-1 724
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 290	21 468	3 555	5 340
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej 3 738	-5 726	930	-1 424	
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-19 688	-20 627	-4 897	-5 131
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 660	-4 885	-413	-1 215
IX. Aktywa, razem	68 004	63 997	16 916	15 919
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	28 896	33 776	7 188	8 402
XI. Zobowiązania długoterminowe				
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	26 322	30 714	6 547	7 640
XIII. Kapitał własny	33 979	30 214	8 452	7 516
XIV. Kapitał zakładowy	17 218	17 218	4 283	4 283
XV. Liczba akcji (w szt.)		1 251 546		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,82	-5,33	0,47	-1,38
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	27,15	24,14	6,75	6,01
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				

XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)

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

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

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

1. Prezentacja sprawozdań finansowych

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

2. Sprawozdawczość finansowa w gospodarce hiperinflacyjnej

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

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

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

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

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

4. Wartości niematerialne i prawne

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

5. Środki trwale działalności socjalnej

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

6. Grunty będące w wieczystym użytkowaniu

Na podstawie znowelizowanej Ustawy o Rachunkowości grunty w wieczystym użytkowaniu, będące dotychczas w ewidencji pozabilansowej, ujęte zostały w aktywach bilansu, w grupie środków trwałych. Po stronie pasywów występują w pozycji długoterminowych rozliczeń międzyokresowych przychodów. Prawo wieczystego użytkowania gruntów amortyzowane jest przez okres 10 lat.

7. Długoterminowe udziały w innych jednostkach

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

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

8. Niewykorzystane urlopy pracownicze

Spółka tworzy rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze. DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. nie utworzył rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze.

9. Długoterminowe świadczenia pracownicze

Spółka tworzy rezerwę na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalno-rentowe. W DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. nie występują nagrody jubileuszowe. DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. nie utworzył rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe.

10. Różnice kursowe

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

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	2002	2001
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		20 964	23 705
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	1 870	1 796
- wartość firmy		333	
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2		624
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	17 933	13 775
5. Inwestycje długoterminowe	5	5	6 360
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		5	6 360
b) w pozostałych jednostkach		5	6 360
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	1 156	1 150
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 086	590
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		70	560
II. Aktywa obrotowe		47 040	40 292
1. Zapasy	7	10 211	11 731
2. Należności krótkoterminowe	8,9	31 492	15 000
2.1. Od jednostek powiązanych			28
2.2. Od pozostałych jednostek		31 492	14 972
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	4 813	13 385
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		4 813	13 385
b) w pozostałych jednostkach		3 967	10 879
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		846	2 506
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	524	176
A k t y w a r a z e m		68 004	63 997
PASYWA			
I. Kapitał własny		33 979	30 214
1. Kapitał zakładowy	13	17 218	17 218
4. Kapitał zapasowy	15	11 166	19 026
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	16	3 479	3 778
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			145
a) dodatnie różnice kursowe			145
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-159	-3 282
9. Zysk (strata) netto		2 275	-6 671
II. Kapitały mniejszości	19	4 775	7
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	20	354	
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		28 896	33 776
1. Rezerwy na zobowiązania	21	1 656	2 097
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		145	324
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 420	1 701
a) długoterminowa		789	773
b) krótkoterminowa		631	928
1.3. Pozostałe rezerwy		91	72
b) krótkoterminowe		91	72
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	26 322	30 714
3.1. Wobec jednostek powiązanych		100	39
3.2. Wobec pozostałych jednostek		25 929	29 430
3.3. Fundusze specjalne		293	1 245
4. Rozliczenia międzyokresowe	24	918	965
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		918	965
a) długoterminowe		777	865
b) krótkoterminowe		141	100
P a s y w a r a z e m		68 004	63 997
Wartość księgowa		33 979	30 214
Liczba akcji		1 251 546	1 251 546
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	27,15	24,14

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	2002	2001
2. Zobowiązania warunkowe	26	12 433	33 306
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		12 433	33 306
- zabezpieczenie umowy leasingowej		422	422
- zabezpieczenie kredytów i pożyczek		7 422	31 376
- hipoteka przymusowa na nieruchomości			1 508
- zabezpieczenie umowy faktoringowej		3 500	
- zabezpieczenie gwarancji bankowych		1 089	
3. Inne (z tytułu)		12 433	33 306

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	2002	2001
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		64 731	60 013
- od jednostek powiązanych		8	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	42 364	40 322
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28	22 367	19 691
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		42 616	40 208
- od jednostek powiązanych		8	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	22 748	22 255
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		19 868	17 953
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		22 115	19 805
IV. Koszty sprzedaży	29	3 284	4 546
V. Koszty ogólnego zarządu	29	8 616	12 183
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		10 215	3 076
VII. Pozostałe przychody operacyjne		10 805	8 745
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		112	
3. Inne przychody operacyjne	30	10 693	8 745
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		16 945	12 598

	Nota	2002	2001
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			71
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		11 772	5 830
3. Inne koszty operacyjne	31	5 173	6 697
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		4 075	-777
X. Przychody finansowe	32	2 067	5 595
2. Odsetki, w tym:		439	3 451
3. Zysk ze zbycia inwestycji		391	
4. Aktualizacja wartości inwestycji		9	
5. Inne		1 228	2 144
XI. Koszty finansowe	33	2 647	11 136
1. Odsetki, w tym:		1 216	6 175
3. Aktualizacja wartości inwestycji		2	924
4. Inne		1 429	4 037
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		3 495	-6 318
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)		-1 864	-13
1. Zyski nadzwyczajne	35	8 291	13
2. Straty nadzwyczajne	36	10 155	26
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych			127
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych			20
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)		1 631	-6 438
XVIII. Podatek dochodowy	37	-644	232
a) część bieżąca		31	518
b) część odroczone		-675	-286
XXI. (Zyski) straty mniejszości			1
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	39	2 275	-6 671
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		2 275	-6 671
Srednia ważona liczba akcji zwykłych		1 251 546	1 251 546
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	40	1,82	-5,33

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	2002	2001
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	30 214	39 347
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	702	206
b) korekty błędów podstawowych	-861	
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	30 055	39 553
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	17 218	17 218
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	17 218	17 218
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	19 026	29 403
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-7 860	-10 377
a) zwiększenia (z tytułu)	6 718	835
- rozwiązanie rezerwy na należności i odsetki utworzonych w 2001 r.	4 744	83
- przeniesienie kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny	23	162
- aktualizacja wyceny udziałów w spółkach zależnych w poprzednim roku	893	400
- zrealizowana marża na zapasach do końca 2001 r.	532	190
- różnice kursowe dotyczące wartości firmu KOMPUTER SERWIS	89	
- zrealizowana marża na zapasach w 2002 r. z tytułu zmniejszenia do zera stanu zapasów wyrobów ELZAB SA w spółkach zależnych	90	
- korekta dotycząca różnic kursowych z aportu KOMPUTER SERWIS, z tytułu sprzedaży Spółki	8	
- korekta kapitału zapasowego o odpisy na wartości firmy do końca 2001 r., w związku ze sprzedażą spółek zależnych	339	
b) zmniejszenia (z tytułu)	14 578	11 212
- pokrycia straty	8 343	11 072
- odpis wartości firmy	107	98
- różnica w stopie podatku od marży z tytułu niezrealizowanej marży na sprzedaży przez Spółki zależne		17
- korekta związana z nabyciem 100 % udziałów w API i UNIMEX		25
- różnice kursowe z aportu w KOMPUTER SERWIS	8	
- odwrócenie odpisów aktualizujących udziały w spółkach zależnych, w związku z ich sprzedażą	1 293	
- rozwiązanie rezerwy na należności i odsetki w Spółkach zależnych, w związku ze sprzedażą Spółek	4 827	
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	11 166	19 026
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	3 778	3 941
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-299	-163
b) zmniejszenia (z tytułu)	299	163
- sprzedaż i likwidacja środków trwałych	23	163
- skutek aktualizacji wyceny udziałów w KOMPUTER SERWIS	275	
- zaokrąglenie	1	
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	3 479	3 778
7a. Różnice kursowe z konsolidacji BO	145	153
7b. Różnice kursowe z konsolidacji BZ	0	145
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-9 953	-11 162
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	702	206
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	702	206
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	702	206
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-9 794	-11 368
b) korekty błędów podstawowych	-861	
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-10 655	-11 368
a) zwiększenia (z tytułu)	15 963	7 880
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	8 343	10 496
- przyszłe świadczenia pracownicze wg stanu na 31.12.2000 r.		-3 220
- zmniejszenie straty z tytułu nabycia 100 % udziałów w API i UNIMEX		604
- korekty konsolidacyjne z 2001 r. przeniesione z wyniku na kapitał zapasowy	115	
- sprzedana strata spółek zależnych	7 505	
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 169	
- korekty konsolidacyjne z 2001 r. przeniesione z wyniku na kapitał zapasowy	6 169	
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-861	-3 488
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-159	-3 282
9. Wynik netto	2 275	-6 671
a) zysk netto	2 275	
b) strata netto		6 671
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	33 979	30 214

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2002	2001
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 275	-6 671
II. Korekty razem	12 015	28 139
1. Zyski (straty) mniejszości		1
3. Amortyzacja, w tym:	2 972	4 076
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		127
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-56	849
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 213	4 474
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	40	167
7. Zmiana stanu rezerw	-442	-142
8. Zmiana stanu zapasów	1 644	10 540
9. Zmiana stanu należności	-13 419	15 479
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 604	-6 567
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-435	1 570
12. Inne korekty	17 894	-2 308
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	14 290	21 468
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	21 703	709
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 071	694
3. Z aktywów finansowych, w tym:	20 632	15
a) w jednostkach powiązanych	7 484	
- inne wpływy z aktywów finansowych	7 484	
b) w pozostałych jednostkach	13 148	15
- zbycie aktywów finansowych	6 203	
- odsetki	34	15
- inne wpływy z aktywów finansowych	6 911	
II. Wydatki	-17 965	-6 435
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 847	-1 571
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-121
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-11 118	-4 743
a) w jednostkach powiązanych	-11 118	3 501
- nabycie aktywów finansowych	-11 118	3 501
b) w pozostałych jednostkach		-8 244
- nabycie aktywów finansowych		-8 244
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	3 738	-5 726
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	5 060	24 046
2. Kredyty i pożyczki	5 060	24 016
4. Inne wpływy finansowe		30
II. Wydatki	-24 748	-44 673
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-23 501	-40 175
8. Odsetki	-1 247	-4 498
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-19 688	-20 627
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A II +/- B II +/- C. III)	-1 660	-4 885
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 660	-4 885
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 506	7 391
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	846	2 506

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

NOTA 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2002	2001
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	1 460	1 777
b) wartość firmy	333	
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	77	
- oprogramowanie komputerowe	77	
d) inne wartości niematerialne i prawne		19
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 870	1 796

Amortyzacja prac rozwojowych, które dotyczą wyrobów nie produkowanych w 2002 r. obciążała pozostałe koszty operacyjne w wysokości 45 tys. zł.

NOTA 1B

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	4 244		121				4 365
b) zwiększenia (z tytułu)	604	339	84				1 027
- przeniesienie kosztów prac rozwojowych	604						604
- zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa		339					339
- zakup			84				84
c) zmniejszenia (z tytułu)			121				121
- wyłączenie z konsolidacji spółek API, UNIMEX, KOMPUTER SERWIS			121				121
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 848	339	84				5 271
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 468		102				2 570
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	920	6	-95				831
- umorzenie	920	6	7				933
- wyłączenie z konsolidacji spółek API, UNIMEX i KOMPUTER SERWIS			-102				-102
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 388	6	7				3 401
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 460	333	77				1 870

NOTA 1C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2002	2001
a) własne	1 870	1 796
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 870	1 796

NOTA 2A

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

NOTA 2B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALÉŻNE	2002	2001
a) wartość firmy brutto na początek okresu	1 072	447
b) zwiększenia (z tytułu)		626
- zakup do 100 % udziałów UNIMEX		626
c) zmniejszenia (z tytułu)		1
- różnice kursowe KOMPUTER SERWIS		1
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	1 072	1 072
e) odpis wartości firmy na początek okresu	448	321
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	624	127
- bieżąca amortyzacja wartości firmy		127
- rozliczenie wartości firmy UNIMEX Sp. z o.o., z tytułu sprzedaży posiadanych udziałów	624	
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	1 072	448
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	624

Wg stanu na 31.12.2002 r. nie występuje wartość firmy jednostek podporządkowanych.

NOTA 3A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2002	2001
a) środki trwałe, w tym:	17 827	13 729
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	777	1 078
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 006	8 621
- urządzenia techniczne i maszyny	7 482	1 659
- środki transportu	138	115
- inne środki trwałe	1 424	2 256
b) środki trwałe w budowie	106	46
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	17 933	13 775

Amortyzacja majątku produkcyjnego nie przejętego przez firmę ALFA HI-TECH oraz nie wykorzystywanego przez ELZAB S.A. obciążała pozostałe koszty operacyjne w wysokości 112 tys. zł.

W ELZAB S.A. występuje zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w Banku Handlowym S.A. O/Katowice Filia Gliwice - hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39, na kwotę 4 500 tys. zł.

DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. posiada następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym:

- zabezpieczenie kredytu w PKO BP o/Sochaczew w formie zastawu rejestrowego na środkach produkcji w wysokości 1 211 tys. zł
- zabezpieczenie gwarancji bankowej udzielonej przez PKO BP o/Sochaczew w formie zastawu rejestrowego na środkach produkcji w wysokości 1 089 tys. zł.
- zabezpieczenie umowy faktoringowej w Pekao Faktoring Sp. z o.o. w Lublinie w formie umowy przewłaszczenia środków produkcji w wysokości 3 500 tys. zł.

NOTA 3B

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 077	12 747	11 922	429	7 459	33 634
b) zwiększenia (z tytułu)		38	9 346	177	83	9 644
- włączenie do konsolidacji DOMATOR OMEGA			6 489	52		6 541
- ulepszenie		36	28		15	79
- zakup		2	2 829	125	68	3 024
c) zmniejszenia (z tytułu)	214	343	956	143	927	2 583
- wyłączenie z konsolidacji API, UNIMEX, KOMPUTER SERWIS	213	290	378	138	230	1 249
- sprzedaż gruntu	1					1
- sprzedaż, likwidacja		53	578	5	697	1 333
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	863	12 442	20 312	463	6 615	40 695
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	4 041	10 263	314	5 203	19 821
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	86	310	2 567	11	-12	2 962
- umorzenie	86	359	2 073	74	812	3 404
- wyłączenie z amortyzacji spółek API, UNIMEX, KOMPUTER SERWIS		-35	-264	-81	-143	-523
- włączenie do konsolidacji DOMATOR OMEGA			1 336	23		1 359
- zmniejszenie amortyzacji		-14	-578	-5	-681	-1 278
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	86	4 351	12 830	325	5 191	22 783
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		85				85
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		85				85
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	777	8 006	7 482	138	1 424	17 827

NOTA 3C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2002	2001
a) własne	17 933	13 775
Środki trwałe bilansowe, razem	17 933	13 775

NOTA 3D

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	2002	2001
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		113
- leasing samochodów		113
Środki trwałe pozabilansowe, razem		113

NOTA 5C

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2002	2001
c) w pozostałych jednostkach	5	6 360
- udziały lub akcje	5	6 360
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	5	6 360

NOTA 5D

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2002	2001
a) stan na początek okresu	6 360	6 107
- udziały i akcje	6 360	6 107
b) zwiększenia (z tytułu)	14 727	3 034
- odpis aktualizujący wartość akcji RELPOL i ELZAB	252	2 891
- zakup udziałów API, UNIMEX	9 826	143
- zakup udziałów DOMATOR OMEGA	4 649	
c) zmniejszenia (z tytułu)	21 082	2 781
- odpisy aktualizujące	5 200	2 781
- sprzedaż akcji RELPOL	5 233	
- korekta konsolidacyjna udziałów DOMATOR OMEGA	4 649	
- sprzedaż udziałów API i UNIMEX	5 976	
- sprzedaż akcji ELZAB przez UNIMEX	24	
d) stan na koniec okresu	5	6 360

NOTA 5E

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

NOTA 5F

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH-cd.																			
Lp.	a	m							n				o		p	r	s	t	
		nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:					zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:				należności jednostki, w tym:							
			kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe							
						zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto												
1	DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.	9 779	9 478		106		195	12 821		12 821		13 429		13 429	22 600	11 936			
2	ELZAB SOFT Sp. z o.o.	-368	500		40		-919	11	483		483		79		79	115	439		

NOTA 5G

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH										
Lp.	a nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d wartość bilansowa udziałów / akcji	e kapitał własny jednostki, w tym:		f % posiadanego kapitału zakładowego	g udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	h nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	i otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
					- kapitał zakładowy					
1	LEWIATAN HOLDING SA	Jastrzębie Zdrój	działalność handlowa	5						
2	GENEZA SYSTEM SA	Tarnowskie Góry	usługi, produkcja, handel			1 450	20,69	11,32		
3	NAWIGATOR	Warszawa					19,00	19,00		

NOTA 5H

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2002	2001
a) w walucie polskiej	5	6 360
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	5	6 360

NOTA 5I

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2002	2001
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		6 203
a) akcje (wartość bilansowa):		6 203
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		1 034
- wartość na początek okresu		5 169
- wartość według cen nabycia		8 116
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	5	157
a) akcje (wartość bilansowa):	5	157
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	6 355	-919
- wartość na początek okresu	6 360	1 076
- wartość według cen nabycia	1 037	1 237
Wartość według cen nabycia, razem	1 037	9 353
Wartość na początek okresu, razem	6 360	6 245
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-6 355	115
Wartość bilansowa, razem	5	6 360

NOTA 6A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2002	2001
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	590	465
b) odniesionych na kapitał własny	590	465
- odpawy dla zwalnianych pracowników	90	182
- koszty przyszłych okresów	44	24
- nagrody jubileuszowe i odpawy emerytalno-rentowe	245	
- niewykorzystane urlopy	142	
- zarachowane odsetki od kredytów	6	
- naliczone odsetki od zobowiązań	28	
- marża na zapasach	35	259
2. Zwiększenia	1 273	1 039
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	648	1 039
- nagrody jubileuszowe, odpawy emerytalno-rentowe	36	629
- zarachowane odsetki od kredytów	20	6
- koszty przyszłych okresów	113	44
- naliczone odsetki od zobowiązań	37	28
- odpawy dla zwalnianych pracowników	14	141
- niewykorzystane urlopy	62	156
- premia kwartalna	240	
- fundusz promocyjno-reklamowy	118	
- ujemne różnice kursowe	8	
- marża na zapasach		35
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	625	
- poniesiona strata podatkowa w 2000 r.	625	
3. Zmniejszenia	777	914
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	777	914
- odpawy dla zwalnianych pracowników	93	233
- koszty przyszłych okresów	90	24
- nagrody jubileuszowe, odpawy emerytalno-rentowe	46	384
- niewykorzystane urlopy	67	14
- zarachowane odsetki od kredytów	26	
- naliczone odsetki od zobowiązań	62	
- ujemne różnice kursowe	0	
- premia kwartalna	240	
- fundusz promocyjno-reklamowy	118	
- marża na zapasach	35	259
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 086	590
a) odniesionych na wynik finansowy	1 086	590
- odpawy dla zwalnianych pracowników	11	90
- koszty przyszłych okresów	67	44
- nagrody jubileuszowe, odpawy emerytalno-rentowe	235	245
- niewykorzystane urlopy	137	142
- zarachowane odsetki od kredytów		6
- naliczone odsetki od zobowiązań	3	28
- ujemne różnice kursowe	8	
- strata podatkowa, możliwa w przyszłości do odliczenia	625	
- marża na zapasach		35

Przy zachowaniu zasady ostrożności zgodnie ze znowelizowaną Ustawą o rachunkowości na dzień 01.01.2002 r. podmiot dominujący dokonał przekształcenia bilansu otwarcia i utworzył aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na ujemne różnice przejściowe. Spółki zależne nie tworzyły aktywów na odroczonego podatek dochodowy. W zmianie stanu aktywów zaprezentowano między innymi wartość aktywa z tytułu zrealizowanej marży będącej skutkiem zmniejszenia zapasów produktów ELZAB S.A. w Spółkach zależnych. Dane zaprezentowane w nocie 6 dotyczące poprzedniego okresu sprawozdawczego zostały doprowadzone do warunków porównywalnych wg obowiązujących przepisów w aktualnym okresie sprawozdawczym. Aktywa te wykazane są w bilansie w pozycji długoterminowe rozliczenia międzyokresowe jako aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ustalono zostały w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego. Stan aktywów na odroczonego podatek dochodowy na 31.12.2002 r. wynosi 1 086 tys. zł wg specyfikacji wyszczególnionej w powyższej nodzie.

NOTA 6B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2002	2001
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	70	560
- koszty prac rozwojowych		135
- koszty rozszerzenia Spółki	70	425
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	70	560

NOTA 7

ZAPASY	2002	2001
a) materiały	4 525	4 557
b) półprodukty i produkty w toku	905	4 336
c) produkty gotowe	4 439	1 760
d) towary	340	1 077
e) zaliczki na dostawy	2	1
Zapasy, razem	10 211	11 731

Po przeprowadzeniu analizy pod kątem zagospodarowania nadmiernych i zbędnych zapasów, ich przydatności do produkcji oraz w wyniku wyceny na dzień bilansowy dokonano odpisów aktualizujących (w tys. zł):

- materiałów i towarów	540
- produkcji w toku (złomowanie, niewykorzystane zdolności produkcyjne)	1 530
- wyrobów gotowych	49

W 2002 r. łączna wartość odpisów aktualizujących zapasy wyniosła 2 119 tys. zł i obciążyła pozostałe koszty operacyjne.

Na dzień bilansowy dokonano ostrożnej wyceny zapasów materiałów zakupionych przed 2002 r. Skutek tej wyceny w wysokości 645 tys. zł obciążył pozostałe koszty operacyjne w porównywalnym okresie 2001 r. Dokonano korekty błędu podstawowego obciążając niepodzielony wynik z lat poprzednich.

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

- zabezpieczenie kredytu w ING BANK ŚLĄSKI o/Bytom w wysokości 1 400 tys. zł w formie umowy przewłaszczenia zapasów
- zabezpieczenie kredytu w PKO BP o/Sochaczew w formie zastawu na zapasach wyrobów gotowych w wysokości 311 tys. zł.

NOTA 8A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2002	2001
a) od jednostek powiązanych		28
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		28
b) należności od pozostałych jednostek	31 492	14 972
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	27 980	13 362
- do 12 miesięcy	27 980	13 362
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 980	46
- inne	532	512
- dochodzone na drodze sądowej		1 052
Należności krótkoterminowe netto, razem	31 492	15 000
c) odpisy aktualizujące wartość należności	11 305	7 970
Należności krótkoterminowe brutto, razem	42 797	22 970

NOTA 8B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	2002	2001
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:		28
- od jednostki dominującej		28
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem		28
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	368	371
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	368	399

NOTA 8C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2002	2001
Stan na początek okresu	7 970	3 409
a) zwiększenia (z tytułu)	8 903	8 544
- odpis aktualizujący należności	2 319	8 544
- przejęcie rezerw w ramach zakupu ZCP	5 634	
- przeniesienie z należności wekslowych	950	
b) zmniejszenia (z tytułu)	5 568	3 983
- umorzenie należności	945	238
- zapłata należności	255	3 745
- wyłączenie z konsolidacji spółek API i UNIMEX	4 368	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	11 305	7 970

NOTA 8D

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	2002	2001
a) w walucie polskiej	42 351	22 690
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	446	280
b1. jednostka/waluta ... / USD	118	231
b2. jednostka/waluta ... / DM		1
b3. jednostka/waluta ... /GBP	290	21
b4. jednostka/waluta ... /EUR	38	27
Należności krótkoterminowe, razem	42 797	22 970

NOTA 8E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2002	2001
a) do 1 miesiąca	8 385	3 840
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 416	4 375
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 144	797
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	565	2 010
e) powyżej 1 roku	2 263	1 674
f) należności przeterminowane	20 509	7 972
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	39 282	20 668
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	11 302	7 278
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	27 980	13 390

Zaprezentowany rozkład czasowy należności o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty obejmuje należności brutto, które nie zostały zapłacone do 31.12.2002 r.

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

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

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

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

DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. stosuje dla swoich odbiorców terminy płatności od 14 do 30 dni w zależności od wywiązywania się z warunków umowy.

Terminy płatności z faktur przekazanych do faktoringu wynoszą 90 dni.

NOTA 8F

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	2002	2001
a) do 1 miesiąca	2 169	1 079
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 807	1 082
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 468	4 013
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 757	866
e) powyżej 1 roku	11 308	932
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	20 509	7 972
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	11 255	6 571
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	9 253	1 401

NOTA 9

Należności sporne wg stanu na 31.12.2002 r. wynoszą 5 057 tys. zł, z tego:

- należności w postępowaniu sądowym - 2 765 tys. zł
 - należności z prawomocnymi wyrokami sądowymi - 2 292 tys. zł
- (w tym DOMATOR OMEGA - 35 tys. zł),

Rezerwą jest objęta kwota należności w wysokości 5 022 tys. zł.

Należności przeterminowane wg stanu na 31.12.2002 r. wynoszą 20 509 tys. zł i są objęte rezerwą w wysokości 11 255 tys. zł.

W ELZAB S.A. należności przeterminowane objęte są rezerwą w 95 %. W DOMATOR OMEGA nie występują rezerwy na należności przeterminowane.

NOTA 10A

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2002	2001
f) w pozostałych jednostkach	3 967	10 879
- weksle kontrahentów handlowych	3 967	10 879
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	846	2 506
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	745	134
- inne środki pieniężne		1 402
- inne aktywa pieniężne	101	970
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	4 813	13 385

NOTA 10B

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2002	2001
a) w walucie polskiej	3 967	10 879
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 967	10 879

NOTA 10C

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2002	2001
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	3 967	10 879
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	3 967	10 879
c) weksle kontrahentów handlowych	3 967	10 879
- wartość godziwa	3 967	10 879
- wartość rynkowa	3 967	10 879
- wartość według cen nabycia	6 091	11 947
Wartość według cen nabycia, razem	6 091	11 946
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	2 124	1 068
Wartość bilansowa, razem	3 967	10 879

NOTA 10E

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2002	2001
a) w walucie polskiej	772	2 324
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	74	182
b1. jednostka/waluta ... / USD	74	168
b2. jednostka/waluta ... / EUR		14
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	846	2 506

NOTA 11

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2002	2001
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	508	176
- koszty prac rozwojowych	436	57
- koszty remontu	16	58
- koszty serwisu kas fiskalnych		61
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	19	
- wynajem powierzchni reklamowych	32	
- koszty serwisu	5	
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	16	
- koszty roku następnego	16	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	524	176

NOTA 13

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe			810 000	11 016	wpłata gotówkowa	91-12-01	91-01-01
B	imienne	co do głosu		150 000	2 040	wpłata gotówkowa	97-09-17	97-09-17
C	zwykłe			291 546	3 965	wpłata gotówkowa	98-03-11	97-01-01
Liczba akcji, razem				1 251 546				
Kapitał zakładowy, razem					17 218			
Wartość nominalna jednej akcji = 13,60 zł								

W 2002 r. nie nastąpiła zmiana kapitału akcyjnego Spółki.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału akcyjnego lub co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA wg stanu na 31.12.2002 r.:

• MACAPEL S.p.A.	428 932 szt. akcji	- 34,27 % kapitału
	428 932 głosów	- 23,17 % głosów na WZA
• RELPOL 1 Sp. z o.o.	37 000 szt. akcji	- 2,95 % kapitału
	185 000 głosów	- 9,99 % głosów na WZA
• RELPOL 2 Sp. z o.o.	31 619 szt. akcji	- 2,52 % kapitału
	158 095 głosów	- 8,53 % głosów na WZA
• RELPOL 5 Sp. z o.o.	37 000 szt. akcji	- 2,95 % kapitału
	185 000 głosów	- 9,99 % głosów na WZA

W związku z tym, że Spółka MWCR S.p.A. (MACAPEL S.p.A zmienił nazwę od 01.01.2002 r. po wchłonięciu MWCR S.p.A) jest właścicielem spółek Relpol 1,2 i 5, posiada ona łącznie 51,68 % głosów na WZA i 42,71 % udziału w kapitale Spółki.

W dniu 11.06.2002 r. MWCR S.p.A. ogłosił wezwanie na sprzedaż 916 393 akcji zwykłych emitenta, uprawnionych do wykonywania 916 393 głosów na WZA.

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

Pozostałe podmioty posiadające udział w ELZAB S.A.:

• POLSIN PRIVATE Ltd.	203 657 szt. akcji	- 16,28 % kapitału
	346 085 głosów	- 18,69 % głosów na WZA
• Skarb Państwa	40 668 szt. akcji	- 3,25 % kapitału
	40 668 głosów	- 2,20 % głosów na WZA
• pozostali akcjonariusze	472 670 szt. akcji	- 37,76 % kapitału
	507 766 głosów	- 27,42 % głosów na WZA

W IV kwartale 2002 r. POLSIN PRIVATE Ltd. zbył 72 akcje zwykłe.

Ogółem:

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

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

ELZAB S.A. nie posiada akcji własnych.

NOTA 15

KAPITAŁ ZAPASOWY	2002	2001
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 166	17 983
b) utworzony ustawowo		1 043
Kapitał zapasowy, razem	11 166	19 026

NOTA 16

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	2002	2001
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	3 479	3 778
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	3 479	3 778

NOTA 19

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI	2002	2001
Stan na początek okresu	7	102
a) zwiększenia (z tytułu)	4 775	1
- udział mniejszości w zysku		1
- udział mniejszości w kapitale DOMATOR OMEGA	4 775	
b) zmniejszenia (z tytułu)	7	96
- zakup 100% udziałów API i UNIMEX		96
- sprzedaż udziałów w KOMPUTER SERWIS	7	
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	4 775	7

NOTA 20A

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2002	2001
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	354	
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	354	

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

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

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

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

NOTA 20B

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	2002	2001
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	354	20
- nabycie 100 % udziałów w API		20
- nabycie udziałów DOMATOR OMEGA	354	
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	354	20
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)		20
- odpis ujemnej wartości firmy API		20
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu		20
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	354	0

NOTA 21A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2002	2001
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	324	467
a) odniesionej na wynik finansowy	324	467
- ulga inwestycyjna zastosowana 1997-1999	267	467
- rezerwa z tytułu dodatnich różnic kursowych	57	
2. Zwiększenia	1	57
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1	57
- rezerwa na dodatnie różnice kursowe	1	57
3. Zmniejszenia	180	200
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	180	200
- ulga inwestycyjna zastosowana w latach 1997-1999	123	200
- zrealizowane różnice kursowe	57	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	145	324
a) odniesionej na wynik finansowy	145	324
- ulga inwestycyjna zastosowana w latach 1997-1999	144	267
- rezerwa z tytułu różnic kursowych	1	57

W 2002 r. w ELZAB S.A. rozwiązano rezerwę na podatek dochodowy z tytułu ulg inwestycyjnych zastosowanych w latach 1997 - 1999 w wysokości 123 tys. zł.

Na dzień 31.12.2002 r. stan rezerwy na podatek dochodowy z tytułu ulg inwestycyjnych wynosi 144 tys. zł, z czego (w tys. zł):

1997 r. - 27

1998 r. - 74
1999 r. - 43

Zgodnie z przepisami znowelizowanej Ustawy o rachunkowości, dokonując przekształcenia bilansu otwarcia utworzono rezerwę na odroczonego podatek dochodowy z tytułu dodatniej różnicy przejściowej wynikającej z zarachowania niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych na dzień bilansowy w wysokości 57 tys. zł. W 2002 r. rozwiązano tę rezerwę w pełnej wysokości odnosząc skutek na wynik finansowy okresu. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31.12.2002 r. wynosi 145 tys. zł i obejmuje rezerwę dotyczącą ulg inwestycyjnych (144 tys. zł) oraz rezerwę z tytułu dodatnich różnic kursowych (1 tys. zł).

W DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. nie tworzone rezerwy na odroczonego podatek dochodowy.

NOTA 21B

ZMIANA STANU DŁGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2002	2001
a) stan na początek okresu	773	
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	773	
b) zwiększenia (z tytułu)	50	2 863
- utworzenie rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	50	2 863
d) rozwiązanie (z tytułu)		2 090
- zmniejszenie zatrudnienia		2 090
e) przeksięgowanie na rezerwy krótkoterminowe	34	
f) stan na koniec okresu	789	773
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	789	773

NOTA 21C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2002	2001
a) stan na początek okresu	928	650
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	100	
- niewykorzystane urlopy pracowników	506	
- odprawy dla zwolnionych pracowników	322	650
b) zwiększenia (z tytułu)	384	1 257
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	114	357
- niewykorzystane urlopy pracowników	172	610
- odprawy dla zwolnionych pracowników	49	290
- przyjęcie w ramach zakupu ZPC - niewykorzystane urlopy pracowników	49	
c) wykorzystanie (z tytułu)	681	979
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	134	257
- niewykorzystane urlopy pracowników	218	104
- odprawy dla zwolnionych pracowników	329	618
e) stan na koniec okresu	631	928
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	80	100
- niewykorzystane urlopy pracowników	509	506
- odprawy dla zwolnionych pracowników	42	322

NOTA 21E

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2002	2001
a) stan na początek okresu	72	14
- pozostałe	72	14
b) zwiększenia (z tytułu)	5 309	1 933
- fundusz promocyjno-reklamowy	420	175
- premia kwartalna pracowników	1 084	370
- fundusz gwarancyjny		230
- prawdopodobne straty z tytułu należności	3 451	950
- pozostałe (wypłata na racjonalizację, przeróbka kas i inne świadczenia pracowników)	354	208
c) wykorzystanie (z tytułu)	5 290	925
- fundusz promocyjno-reklamowy	420	175
- premia kwartalna pracowników	1 084	370
- fundusz gwarancyjny		230
- prawdopodobne straty z tytułu należności	3 451	
- pozostałe	335	150
d) rozwiązanie (z tytułu)		950
- zmiana prezentacji rezerwy na należności wekslowe ATN		950
e) stan na koniec okresu	91	72
- pozostałe	91	72

NOTA 23A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2002	2001
a) wobec jednostek zależnych	57	25
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	57	25
- do 12 miesięcy	57	25
e) wobec jednostki dominującej	43	14
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	43	14
- do 12 miesięcy	43	14
f) wobec pozostałych jednostek	25 929	29 430
- kredyty i pożyczki, w tym:	2 259	20 701
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	21 764	6 774
- do 12 miesięcy	21 764	6 774
- zobowiązania wekslowe	200	72
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 048	1 396
- z tytułu wynagrodzeń	538	419
- inne (wg tytułów)	120	68
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	293	1 245
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	26 322	30 714

NOTA 23B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2002	2001
a) w walucie polskiej	26 102	28 042
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	220	2 672
b1. jednostka/waluta ... / DM		264
b2. jednostka/waluta ... / GBP		117
b3. jednostka/waluta ... / EUR	128	1 776
b4. jednostka/waluta ... / JPY	6	430
b5. jednostka/waluta ... / USD	86	
pozostałe waluty w tys. zł		85
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	26 322	30 714

NOTA 23C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
Bank Handlowy w Warszawie SA	O/Katowice	3 000 000	PLN	71 447	PLN	WIBOR 1M + marża banku	28.11.2003	hipoteka kaucyjna do 4 500 tys. zł	
PKO BP	Sochaczew	1 000 000	PLN	1 000 000	PLN	WIBOR 1M + marża banku	22.09.2003	zastaw rejestrowy na środkach produkcji - 1 211 tys. zł oraz na zapasach - 311 tys. zł, poręczenie osoby fizycznej	
ING BANK Śląski	O/Bytom	1 000 000	PLN	1 000 000	PLN	WIBOR 1M + marża banku	31.03.2003	przewłaszczenie zapasów - 1 400 tys. zł, poręczenie osoby fizycznej	
ING BANK Śląski	O/Bytom	200 000	PLN	200 000	PLN	WIBOR 1M + marża banku	28.02.2003	poręczenie osoby fizycznej	

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

ELZAB S.A. korzysta z kredytu w rachunku bieżącym w Banku Handlowym w Warszawie S.A. do wysokości 3 000 tys. zł. Kredyt zabezpieczony jest hipoteką kaucyjną na nieruchomości do kwoty 4 500 tys. zł.

W ELZAB S.A. występuje również zabezpieczenie wekslowe umowy leasingu w kwocie 422 tys. zł.

Spółka nie udzielała gwarancji i poręczeń.

Kwota zobowiązań warunkowych DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. wg stanu na 31.12.2002 r. wynosi 7 511 tys. zł, z tego:

- zabezpieczenie kredytu w ING BANK ŚLĄSKI o/Bytom w wysokości 1 400 tys. zł w formie umowy przewłaszczenia zapasów
- zabezpieczenie kredytu w PKO BP o/Sochaczew w formie zastawu rejestrowego na środkach produkcji w wysokości 1 211 tys. zł oraz na zapasach wyrobów gotowych w wysokości 311 tys. zł.
- zabezpieczenie gwarancji bankowej udzielonej przez PKO BP o/Sochaczew w formie zastawu rejestrowego na środkach produkcji w wysokości 1 089 tys. zł.
- zabezpieczenie umowy faktoringowej w Pekao Faktoring Sp. z o.o. w Lublinie w formie umowy przewłaszczenia środków produkcji w wysokości 3 500 tys. zł.

DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. w stanie na 31.12.2002 korzystała z kredytu w łącznej wysokości 2 259 tys. zł. oraz z gwarancji bankowej na zabezpieczenie dostaw surowca w kwocie 1 000 tys. zł. Ponadto spółka korzystała z kredytu faktoringowego w ramach przyznanego limitu 2 000 tys. zł.

NOTA 24B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2002	2001
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	54	90
- krótkoterminowe (wg tytułów)	54	90
- koszty badania bilansu	54	
- inne		90
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	864	875
- długoterminowe (wg tytułów)	777	864
- wieczyste użytkowanie gruntów	777	864
- krótkoterminowe (wg tytułów)	87	11
- przedpłata na zakup udziałów DOMATOR OMEGA	87	
- pozostałe		11
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	918	965

NOTA 25

Do wyliczenia wartości księgowej na 1 akcję przyjęto skonsolidowane kapitały własne Grupy Kapitałowej wg stanów na 31.12.2002 r. i 31.12.2001 r.

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 27A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2002	2001
- wyroby	38 645	35 642
- usługi	3 719	4 680
- w tym: od jednostek powiązanych	8	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	42 364	40 322
- w tym: od jednostek powiązanych	8	

NOTA 27B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2002	2001
a) kraj	41 267	39 504
- w tym: od jednostek powiązanych	8	
- wyroby	37 556	34 827
- usługi	3 711	4 677
- w tym: od jednostek powiązanych	8	
b) eksport	1 097	818
- wyroby	1 089	815
- usługi	8	3
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	42 364	40 322
- w tym: od jednostek powiązanych	8	

NOTA 28A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2002	2001
- towary	13 848	15 140
- materiały	8 519	4 551
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	22 367	19 691

NOTA 28B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2002	2001
a) kraj	22 359	19 669
- towary	13 842	15 140
- materiały	8 517	4 529
b) eksport	8	22
- towary	6	
- materiały	2	22
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	22 367	19 691

NOTA 29

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2002	2001
a) amortyzacja	3 090	3 970
b) zużycie materiałów i energii	18 836	8 840
c) usługi obce	4 955	6 380
d) podatki i opłaty	771	803
e) wynagrodzenia	6 515	11 511
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 207	2 556
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 158	1 018
Koszty według rodzaju, razem	36 532	35 078
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-614	5 542
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 270	-1 636
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-3 284	-4 546
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-8 616	-12 183
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 748	22 255

NOTA 30

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	2002	2001
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	8 011	5 780
- na prawdopodobne straty z tytułu należności	7 125	
- na odpawy dla zwalnianych pracowników	329	619
- na nagrody jubileuszowe	134	2 347
- na niewykorzystane urlopy	77	104
- na naprawy gwarancyjne i wynik przeróbki kas II generacji		300
- na nadmierne zapasy materiałów i wyrobów	332	2 280
- na majątek trwały	14	130
b) korekta odpisu aktualizującego należności	816	2 629
c) pozostałe, w tym:	1 866	336
- koszty procesowe	74	73
- przychody z dzierżaw majątku trwałego	1 669	113
- umorzenie ustanowionego prawa wieczystego użytkowania gruntu	87	
- przychody z działalności społecznej	16	17
- inne	20	133
Inne przychody operacyjne, razem	10 693	8 745

NOTA 31

INNE KOSZTY OPERACYJNE	2002	2001
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	3 802	5 824
- na prawdopodobne straty z tytułu należności	3 451	4 624
- na niewykorzystane urlopy	221	610
- na naprawy gwarancyjne i wynik przeróbki kas I generacji na II generację		300
- na odpawy dla zwalnianych pracowników		290
- na nagrody jubileuszowe	130	
b) pozostałe, w tym:	1 371	873
- amortyzacja oddanego w dzierżawę majątku trwałego	833	15
- amortyzacja niewykorzystanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	157	234
- spisanie prac rozwojowych zakończonych niepowodzeniem		323
- umorzenie ustanowionego prawa wieczystego użytkowania gruntu	87	
- zasądzone koszty wynagrodzeń	44	
- koszty egzekucyjne, sądowe i procesowe	103	102
- złomowanie, likwidacja zapasów		86
- koszty utrzymania ośrodków wczasowych	23	34
- inne	124	79
Inne koszty operacyjne, razem	5 173	6 697

Zaprezentowana w skonsolidowanym rachunku wyników wartość odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe w wysokości 11 772 tys. zł obejmuje:

1. odpisy aktualizujące należności oraz należności wekslowe dokonane w podmiocie dominującym i Spółkach zależnych w wysokości 5 911 tys. zł
 2. rozliczenie korekt konsolidacyjnych dotyczących należności w wysokości 3 742 tys. zł,
 3. aktualizację zapasów w spółkach objętych konsolidacją w wysokości 2 119 tys. zł.
- a) produkcję w toku - w związku ze zleceniem przez ELZAB S.A., wykonywania od połowy marca 2002 r. usług produkcyjnych firmie ALFA HI-TECH, sukcesywnie dokonywano przeglądu nieprzydatnych i zdemontowanych części oraz podzespołów, będących pozostałością zleceń produkcyjnych, dotyczących wyrobów starej generacji. Ponadto dokonano ostrożnej wyceny produkcji w toku wskaźnikiem wykorzystania zdolności produkcyjnych. Łączny skutek produkcji aktualizującego produkcję w toku wyniósł 1 530 zł.
- b) materiały i towary - po przeprowadzonej analizie pod kątem ich przydatności do produkcji oraz możliwości zagospodarowania zaktualizowano ich wartość o 540 tys. zł, Przeprowadzona w ELZAB S.A. analiza zapasów materiałów według lat ich pochodzenia spowodowała dokonanie korekty błędu podstawowego poprzez niepodzielony wynik lat ubiegłych na wartość 645 tys. zł. Skutek tego obciążył pozostałe koszty operacyjne w rachunku zysków i strat za porównywalny 2001 r.
- c) wyroby gotowe - dokonano ostrożnej wyceny i przeszacowania kas I generacji łącznie na wartość 49 tys. zł.

NOTA 32B

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2002	2001
b) pozostałe odsetki	439	3 451
- od pozostałych jednostek	439	3 451
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	439	3 451

NOTA 32C

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	2002	2001
a) korekta odpisu aktualizującego, z tytułu:	1 152	2 038
- odsetek	72	903
- dyskonta	1 080	1 135
c) pozostałe, w tym:	76	106
- przychód z tytułu kary umownej	32	
- inne	44	
Inne przychody finansowe, razem	1 228	2 144

NOTA 33A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2002	2001
a) od kredytów i pożyczek	1 035	4 201
- dla innych jednostek	1 035	4 201
b) pozostałe odsetki	181	1 974
- dla innych jednostek	181	1 974
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 216	6 175

NOTA 33B

INNE KOSZTY FINANSOWE	2002	2001
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	394	545
b) odpisy aktualizujące, z tytułu:	586	2 117
- odsetek na należności	370	2 117
- dyskonta weksli	216	
c) pozostałe, w tym:	449	1 375
- wynik na sprzedaży wierzytelności	237	1 113
- prowizje od kredytów	212	194
- inne		68
Inne koszty finansowe, razem	1 429	4 037

Inne koszty finansowe w 2002 r. obciążone zostały nadwyżką ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 394 tys. zł.

Dodatnie różnice kursowe:

- zrealizowane 159
- z wyceny bilansowej -200

Ujemne różnice kursowe:

- zrealizowane 330
- z wyceny bilansowej 23

NOTA 34

W okresie sprawozdawczym nastąpiła sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych.

Wynik na sprzedaży spółek zależnych jest następujący:

Przychód ze sprzedaży: 117 tys. zł
w tym:
- API Sp. z o.o. 90 tys. zł
- UNIMEX Sp. z o.o. 25 tys. zł
- KOMPUTER SERWIS 2 tys. zł

Bilansowy koszt sprzedanych udziałów: - 5 975 tys. zł
w tym:
- API Sp. z o.o. - 4 477 tys. zł
- UNIMEX Sp. z o.o. - 1 498 tys. zł
- KOMPUTER SERWIS 0 tys. zł

Bilansowa strata na sprzedaży udziałów w ELZAB S.A. w 2002 r. wynosi 5 858 tys. zł, w tym:

- API Sp. z o.o. - 4 387 tys. zł
- UNIMEX Sp. z o.o. - 1 473 tys. zł
- KOMPUTER SERWIS + 2 tys. zł

	API	UNIMEX	KOMPUTER SERWIS
- wyniku bilansowego na sprzedaży udziałów w ELZAB S.A.	+ 4 387	+ 1 473	- 2
- przeniesienia do pozycji zyski nadzwyczajnej przychodów ze sprzedaży udziałów	+ 90	+ 25	+ 2
- zmiany stanu kapitałów własnych spółek zależnych w okresie konsolidacji	+ 5 995	+ 1 264	+ 171
- kapitały własne spółek na dzień nabycia	- 455	+ 239	+ 16
- kapitały własne spółek na 1.01.2002 r.	- 5 540	- 1 504	- 188
- wynik finansowy spółek za 2002 r.	+ 2 778	+ 3	+ 3
- konwersja wierzytelności	- 8 327	- 1 498	-
- zmiana stanu rezerw na należności spółek od początku konsolidacji do 1.01.2002 r.	+ 4 557	+ 203	+ 69
- marży na zapasach produktów ELZAB S.A. w spółkach na 1.01.2002 r.	- 21	- 69	-
- zaliczenie nieodpisanej wartości firmy w koszty		-624	
- rozliczenie wartości firmy w związku ze sprzedażą Spółki		+624	
RAZEM wynik na sprzedaży spółek	- 923	- 1 337	+ 73

Wynik na sprzedaży spółek jest zaprezentowany w rachunku zysków i strat w pozycji zyski i straty nadzwyczajne i wynosi - 2 187 tys. zł (strata).

NOTA 35

ZYSKI NADZWYCZAJNE	2002	2001
a) losowe	3	13
b) pozostałe (wg tytułów)	8 288	
- sprzedaż zorganizowanych części przedsiębiorstw	7 547	
- rozliczenie korekt konsolidacyjnych, w związku ze sprzedażą udziałów Spółek	741	
Zyski nadzwyczajne, razem	8 291	13

NOTA 36

STRATY NADZWYCZAJNE	2002	2001
a) losowe	18	18
b) pozostałe (wg tytułów)	10 137	8
- wartość aktywów sprzedanych zorganizowanych części przedsiębiorstw	7 209	
- rozliczenie korekt konsolidacyjnych, w związku ze sprzedażą udziałów Spółek	2 928	
- umorzone należności z postępowania ugodowego		8
Straty nadzwyczajne, razem	10 155	26

NOTA 37A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2002	2001
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	1 631	-6 438
2. Korekty konsolidacyjne	-2 819	-6 261
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-1 715	14 549
- trwałe różnice pomiędzy wynikiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	2 188	9 554
- przejściowe różnice pomiędzy wynikiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	-3 903	5 233
- korekta o ujemne podstawy opodatkowania Spółek zależnych		2 078
- strata z lat ubiegłych		-2 316
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-2 903	1 850
5. Podatek dochodowy według stawki ... %		518
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	31	518
- wykazany w rachunku zysków i strat	31	518

Podatek dochodowy bieżący za 2002 r. w wysokości 31 tys. zł wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat dotyczy korekty podatku dochodowego za 2001 r. dokonanej w ELZAB S.A. Podmiot dominujący oraz spółki zależne w 2002 r. poniosły stratę podatkową.

NOTA 37B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	2002	2001
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-1 273	-1 004
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-123	-200
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	742	655
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-21	263
- rezerwa na dodatnie różnice kursowe	-56	57
- podatek dochodowy z tytułu zrealizowanej marży na zapasach	35	206
Podatek dochodowy odroczony, razem	-675	-286

Wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2002 r. i doprowadzony do warunków porównywalnych 2001 r. odroczony podatek dochodowy dotyczy głównie ELZAB S.A. Stanowi różnicę między stanem aktywów i rezerw na odroczonego podatek. W wartości rej uwzględniony został podatek od zrealizowanej marży z tytułu zmniejszenia zapasów produktów ELZAB S.A. w spółkach zależnych. Szczegółowe specyfikacje dotyczące zmiany stanu aktywów i rezerw na odroczonego podatek zawierają noty 6a i 21a.

NOTA 39

ZYSK (STRATA) NETTO	2002	2001
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	2 275	-5 488
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	-2 784	-7 236
e) korekty konsolidacyjne	-2 784	6 053
Zysk (strata) netto	2 275	-6 671

Uchwałą Nr 2 WZA ELZAB S.A. z dnia 13.05.2002 r. poniesiona w 2001 r. strata netto ELZAB S.A. w wysokości 5 122 659,86 zł oraz strata z lat ubiegłych w wysokości 3 220 299 zł pokryte zostały w całości z kapitału zapasowego Spółki. Zarząd ELZAB S.A. proponuje wynik finansowy wypracowany w 2002 r. przeznaczyć na zwiększenie kapitału zapasowego.

NOTA 40

Zysk/ strata na 1 akcję obliczono w następujący sposób:

- 2002 r. - do wyliczenia zysku na 1 akcję przyjęto zysk netto za 2002 r. Przez cały okres 2002 r. liczba akcji nie uległa zmianie i wynosiła 1 251 546 sztuk.
- 2001 r. - do wyliczenia straty na 1 akcję przyjęto stratę za 2001 r. uwzględniając skutki doprowadzenia do porównywalności z warunkami 2002 r. Przez cały okres 2001 r. liczba akcji nie uległa zmianie i wynosiła 1 251 546 sztuk.

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

• środki pieniężne na początek okresu	2 506
w kasie i na rachunkach bankowych	1 536
weksle obce o terminie wykupu do 3 m-cy	970
• środki pieniężne na koniec okresu	846
w kasie i na rachunkach bankowych	745
weksle obce o terminie wykupu do 3 m-cy	101
Zmiana stanu środków pieniężnych	- 1 660
z czego:	
środki pieniężne z działalności operacyjnej	14 290
środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	3 738
środki pieniężne z działalności finansowej	- 19 688

W ELZAB S.A. pozostałe korekty w przepływie z działalności operacyjnej wynoszą 3 495 tys. zł i stanowią odpis kosztów rozszerzenia Spółki akcyjnej za 2002 r. w kwocie -355 tys. zł, które zostały przeniesione z pozycji wartości niematerialnych i prawnych do pozycji rozliczeń międzyokresowych oraz odpis aktualizujący udziały w API Warszawa Sp. z o.o. w kwocie 3 850 tys. zł. Pozostałe wpływy i pozostałe wydatki w przepływach z działalności inwestycyjnej i finansowej nie występują w ELZAB S.A. .

W raporcie skonsolidowanym w pozycji “pozostałych korekt” dokonano wyłączeń konsolidacyjnych związanych ze sprzedażą Spółek zależnych:

- wartość kapitałów podmiotów zależnych wg stanu na 01.01.2002 r. (7 248 tys. zł),
- strata netto podmiotów zależnych za 2002 r. (2 784 tys. zł),
- odpis aktualizujący udziały API Sp. z o.o. (- 3 850 tys. zł), w związku ze sprzedażą spółki,
- wartość zawieszona w kapitale zapasowym na początek 2002 r. marży w zapasach (-90 tys. zł),
- wartość rozrachunków Spółek zależnych wg stanu na 31.12.2001 r. (5 649 tys. zł)
- strata ze sprzedaży spółek (2 304 tys. zł), przychód ze sprzedaży Spółek w kwocie 117 tys. skorygowano w działalności inwestycyjnej

Również w pozycji ‘pozostałe korekty’ dokonano korekty konsolidacyjnej w wysokości 354 tys. zł, dotyczącej nabycia ujemnej wartości firmy Spółki DOMATOR OMEGA.

Po w/w korektach wartość pozostałych korekt wyniosła 17 894 tys. zł.

SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH I GEOGRAFICZNYCH

Dystrybucja produktów, towarów i usług ELZAB S.A. i podmiotów zależnych w 2002 r. odbywała się na terenie kraju. Sprzedaż eksportowa nie była znacząca.

Dystrybucją przez ELZAB S.A. i przez podmioty zależne API i UNIMEX objęte były urządzenia fiskalne produkowane przez ELZAB S.A.

Przychody z pozostałych produktów i usług nie są znaczące.

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

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje o instrumentach finansowych

Nie dotyczy.

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

Kwota zobowiązań warunkowych w ELZAB S.A. wg stanu na 31.12.2002 r. wynosi 4 922 tys. zł. Jest to hipoteka kaucyjna na nieruchomości do wysokości 4 500 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, stanowiąca zabezpieczenie kredytu w r-ku bieżącym. Limit kredytu wynosi 3 000 tys. zł.

Wykorzystanie kredytu na 31.12.2002 r. wynosi 71 tys. zł.

Ponadto występuje zabezpieczenie wekslowe umowy leasingu w kwocie 422 tys. zł.

ELZAB S.A. nie udzielił gwarancji i poręczeń.

Kwota zobowiązań warunkowych DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. wg stanu na 31.12.2002 r. wynosi 7 511 tys. zł, z tego:

- zabezpieczenie kredytu w ING BANK ŚLĄSKI o/Bytom w wysokości 1 400 tys. zł w formie umowy przewłaszczenia zapasów,
- zabezpieczenie kredytu w PKO BP o/Sochaczew w formie zastawu rejestrowego na środkach produkcji w wysokości 1 211 tys. zł oraz na zapasach wyrobów gotowych w wysokości 311 tys. zł,
- zabezpieczenie gwarancji bankowej udzielonej przez PKO BP o/Sochaczew w formie zastawu rejestrowego na środkach produkcji w wysokości 1 089 tys. zł,
- zabezpieczenie umowy faktoringowej w Pekao Faktoring Sp. z o.o. w Lublinie w formie umowy przewłaszczenia środków produkcji w wysokości 3 500 tys. zł.

DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. wg stanu na 31.12.2002 r. korzystała z kredytu w łącznej wysokości 2 259 tys. zł oraz z gwarancji bankowej na zabezpieczenie dostaw surowca w kwocie 1 000 tys. zł. Ponadto spółka korzystała z kredytu faktoringowego w ramach przyznanego limitu 2 000 tys. zł.

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

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

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

W ELZAB S.A. w 2002 r. pozostałe koszty działalności operacyjnej zostały obciążone amortyzacją prac rozwojowych, które dotyczyły wyrobów nie produkowanych w okresie sprawozdawczym w wysokości 45 tys. zł.

Podmioty zależne nie obciążyły wyniku z tytułu zaniechanej działalności.

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

W 2002 r. Spółki objęte konsolidacją nie wytworzyły na własne potrzeby środków trwałych niezbędnych

w procesie produkcyjnym.

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

W 2002 r. wydział konstrukcyjny podmiotu dominującego kontynuował rozpoczęte w poprzednim okresie sprawozdawczym prace rozwojowe oraz rozpoczął realizację nowych tematów. Wartość poniesionych nakładów na ich realizację wyniosła 847 tys. zł. W 2002 r. przeniesiono na wartości niematerialne i prawne koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym w kwocie 604 tys. zł. Na oprzyrządowanie nowych produktów realizowanych w ramach prac rozwojowych w 2002 r. wydatkowano 114 tys. zł. Poniesiono również nakłady inwestycyjne na rozbudowę systemu komputerowego zarządzania Spółką w wysokości 51 tys. zł. Na modernizację budynków, mającą na celu poprawę wizerunku Spółki oraz zakup gotowych dóbr inwestycyjnych wydatkowano 90 tys. zł. Łącznie na przestrzeni 2002 r. poniesiono nakłady inwestycyjne w wysokości 255 tys. zł. Na 2003 r. Spółka ELZAB S.A. zaplanowała poniesienie nakładów inwestycyjnych w wysokości 570 tys. zł na rozbudowę systemu komputerowego poprzez zakup nowego sprzętu oraz oprogramowania, a także oprzyrządowanie nowych produktów i modernizację budynków.

W związku ze zleceniem usług produkcyjnych obcej firmie i dzierżawę przez nią majątku produkcyjnego nie inwestowano w 2002 r. w środki produkcji. W 2002 r. Spółka nie poniosła nakładów na rzecz ochrony środowiska naturalnego.

DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. poniósł nakłady inwestycyjne w kwocie 2 876 tys. zł na zakupy maszyn i urządzeń oraz na wykonawstwo środków trwałych we własnym zakresie.

Pozostałe podmioty zależne w okresie sprawozdawczym nie poniosły nakładów inwestycyjnych.

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

Nie dotyczy.

7.2. *Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o:*

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

a) **wzajemne należności i zobowiązania:**

Wg stanu na 31.12.2002 r. rozrachunki ELZAB S.A. z podmiotami powiązanymi są następujące:(w tys. zł):

- **należności z tytułu dostaw:**
ELZAB SOFT Sp. z o.o. 368 (całość objęta rezerwą)
- **zobowiązania**
ELZAB SOFT Sp. z o.o. 57
MWCR S.p.A. Mediolan 1

ELZAB na koniec 2002 r. nie posiada rozrachunków z DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.

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

Kwoty dotyczące wzajemnych transakcji obejmują dane do momentu zbycia podmiotów zależnych, tj. API i UNIMEX do 03.12.2002 r. oraz KOMPUTER SERWIS do 20.12.2002 r.

- **sprzedaż ELZAB S.A. do:**
KOMPUTER SERWIS 166
API Sp. z o.o. 5 986
UNIMEX Sp. z o.o. 5 097

- zakup ELZAB S.A. od:

API Sp. z o.o.	25
UNIMEX Sp. z o.o.	103
- przychody finansowe z tytułu odsetek za zwłokę oraz dyskonta weksli

API Sp. z o.o.	883
UNIMEX Sp. z o.o.	203

c) inne dane, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 30.12.2002 r. ELZAB S.A. osiągnął 51,17 % udziałów w DOMATOR OMEGA. Między ELZABem a DOMATOREM OMEGA nie zachodzą żadne transakcje.

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

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

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

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

Łączne zatrudnienie w ELZAB SA i DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. wg stanu na 31.12.2002 r. jest następujące:

	2002 r.
Zatrudnienie ogółem:	386
z tego:	
• na stanowiskach nierobotniczych	140
• na stanowiskach robotniczych	246

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

Wynagrodzenie wypłacone w 2002 r. członkom Zarządu Spółki w ELZAB S.A. wynosi 522 tys. zł.

Wynagrodzenie wypłacone w 2002 r. członkom Rady Nadzorczej ELZAB S.A. wynosi 411 tys. zł.

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków

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

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

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

Wpływ na wynik finansowy w ELZAB S.A. 2002 r. miały następujące zdarzenia:

- tworzenie rezerw na prawdopodobne straty z tytułu należności oraz odpisy aktualizujące zapasy i należności w celu urealnienia majątku Spółki,
- tworzenie aktywów i rezerw z tytułu przejściowych różnic w podatku dochodowym,
- kontynuacja programu oszczędności kosztów funkcjonowania Spółki,
- restrukturyzacja finansowania Spółki poprzez negocjowanie korzystnych dla Spółki terminów płatności za realizowane dostawy, konsekwentną windykację należności, dyscyplinę w zakresie przepływów gotówki, co dało efekt w postaci obniżenia kredytów oraz kosztów finansowych,
- doskonalenie i rozszerzanie na kolejne podmioty wdrożonej od 01.07.2001 r. polityki kredytowej wobec odbiorców.
- reorganizacja produkcji poprzez zlecenie produkcji półfabrykatów firmie ALFA HI-TECH,
- restrukturyzacja zatrudnienia poprzez zwolnienia oraz przekazanie pracowników do firmy ALFA HI-TECH,
- restrukturyzacja grupy kapitałowej ELZAB S.A poprzez:
 - zakup zorganizowanych części przedsiębiorstw API Sp. z o.o. oraz UNIMEX Sp. z o.o. oraz kontynuacja dotychczasowej działalności tych podmiotów poprzez Oddziały w Warszawie i we Wrocławiu,
 - sprzedaż udziałów w Spółkach API Sp. z o.o. oraz UNIMEX Sp. z o.o.,
 - podpisanie porozumienia z Konsorcjum Handlowym GENEZA SYSTEM S.A w sprawie formy i harmonogramu spłat należności wobec ELZAB S.A. W wyniku realizacji porozumienia Spółka nabyła w listopadzie i grudniu łącznie 51,17 % udziałów w DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. W miesiącu styczniu 2003 r. Spółka objęła akcje GENEZA SYSTEM S.A, co daje łącznie z posiadanymi dotychczas 76 % udziału w kapitale.

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

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

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

Poprzednikami prawnymi emitenta były:

- Przedsiębiorstwo Doświadczalne Produkcji Urządzeń Peryferyjnych - powstało w 1971 roku,
- Zakłady Urządzeń Komputerowych MERA-ELZAB - przekształcone decyzją Ministra Przemysłu w 1974 roku,
- Jednoosobowa Spółka Skarbu Państwa Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A - z dniem

1.12.1992 r. przejęła wszystkie aktywa i pasywa przedsiębiorstwa państwowego.

W dniu 27.06.1995 r. w ramach realizacji umowy ugody bankowej zawartej pomiędzy ELZAB S.A. a Górnośląskim Bankiem Gospodarczym S.A. w Katowicach i pozostałymi wierzycielami nastąpiło udostępnienie 74,36 % akcji wierzycielom Spółki, natomiast 25,64 % pozostało w gestii Skarbu Państwa. W 1997 roku Spółka RELPOL S.A. w wyniku odkupienia akcji od wierzycieli stała się podmiotem dominującym wobec ELZAB S.A.

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

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

Debiut giełdowy nastąpił 13.05.1998 r.

W 1999 roku Spółka skupiła w obrocie giełdowym 14 454 akcji własnych w celu umorzenia o wartości wg ceny zakupu 404 tys. zł. Akcje te zostały umorzone decyzją ZWZA z dnia 8.06.2000 r. Liczba akcji po umorzeniu wynosiła 1 251 546 szt.

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

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

W dniu 11.06.2002 r. MWCR S.p.A. ogłosił wezwanie na sprzedaż 916 393 akcji zwykłych emitenta, uprawniających do wykonywania 916 393 głosów na WZA. Zgodnie z otrzymaną informacją, w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji została zawarta w dniu 22.07.2002 r. transakcja na 243 779 sztuk akcji.

W dniu 03.03.2003 r. MWCR S.p.A. ogłosił kolejne wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 716 955 akcji Spółki, uprawniających do 894 519 głosów, tj. 48,31 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w tym: 672 614 akcji zwykłych na okaziciela, które upoważniają do wykonywania 672 614 głosów, tj. 36,32 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz 44 381 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 1:5, które upoważniają do wykonywania 221 905 głosów, tj. 11,98 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

Inflacja w latach 2001 - 2002 nie przekroczyła 20 %, sprawozdanie nie zostało skorygowane wskaźnikami inflacji.

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

Skonsolidowany wynik finansowy netto opublikowany w raporcie za IV kwartał 2002 r. w dniu 28.02.2002 r. wynosił 1 617 tys. zł.

Różnica w kwocie 658 tys. zł w stosunku do aktualnie publikowanego sprawozdania za 2002 r. wynika z utworzenia w podmiocie dominującym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na stratę z 2000 r. do odliczenia w przyszłych okresach w wysokości - 625 tys. zł. Kwota 33 tys. zł stanowi aktywa z tytułu zarachowanych kosztów dotyczących 2002 r.

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

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

W 2002 r. Spółki Grupy Kapitałowej zastosowała zmiany w polityce rachunkowości wynikające z wdrożenia znowelizowanej Ustawy o rachunkowości. W takim samym zakresie dokonano zmian w sprawozdaniach za okresy porównywalne.

Zmiany dotyczą również prezentacji sprawozdań finansowych.

Główna zmiana dotyczy utworzenia w ELZAB S.A. aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Różnica na wyniku finansowym z tego tytułu za porównywalne okresy wynosi:

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

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

Ponadto wynik finansowy z lat poprzednich, w ramach korekty błędu podstawowego, obciążęły, poniesione do 2002r., koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem negatywnym w kwocie 216 tys. zł oraz koszty złomowania nadmiernych i zbędnych zapasów materiałowych, zakupionych przed 2002r., w kwocie 645 tys. zł.

Niepodzielony wynik z lat poprzednich z w/w tytułów wynosi (strata z lat poprzednich) - -159 tys. zł.

Specyfikację tytułów aktywów i rezerw odroczonego podatku dochodowego przedstawiają noty Nr 6a i 21a.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.

Na 1.01.2002 r. na majątek trwały Spółki ELZAB S.A. wprowadzono prawo wieczystego użytkowania gruntów wykazywane dotychczas pozabilansowo w kwocie 864 tys. zł.

Po stronie pasywów kwoty te wykazane zostały w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

Z wartości niematerialnych i prawnych do długoterminowych rozliczeń międzyokresowych przeniesiono koszty rozszerzenia spółki akcyjnej w kwocie 425 tys. zł.

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

Wszelkie odpisy aktualizujące aktywa zmniejszyły je do wartości netto.

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

W ELZAB S.A. dokonano korekty błędów podstawowych z następujących tytułów:

1. koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem negatywnym w kwocie 216 tys. zł,
Analiza zleceń prac rozwojowych na koniec 2002 r wykazała, że posiadamy 3 zlecenia prac rozwojowych

zakończonych niepowodzeniem:

Kasa PC-DOS - Kasa PC-DOS przeznaczona była na rynki zachodnie, głównie do Szwajcarii i Niemiec. Niestety nie powiodły się próby sprzedaży na tych rynkach. Ostatnie nakłady w ramach realizacji tego tematu poniesione były w 2001 r. ale w 2002 r. czynione były nadal intensywne starania aby sprzedać kasy na innych rynkach zagranicznych lub na rynku krajowym.

Okazało się, że sprzedaż kasy PC-DOS na inne rynki zagraniczne oraz na rynek polski, z uwagi na nowe przepisy o homologacji, jest niemożliwa.

Drukarka - czytnik blankietów- Pracą zainteresowane było Przedsiębiorstwo Informatyczne Kamsoft. Drukarka miała być dodatkowym wyposażeniem do drukowania i czytania recept. Okazało się jednak, że zatwierdzone przez Ministerstwo zdrowia recepty mają inny format. W tym momencie rozwiązanie stało się nieaktualne. Firma Kamsoft nie jest już zainteresowana tematem. Sprzedaż drukarki-czytnika blankietów stała się w związku z powyższym niemożliwa.

Kasa XCEL 261 na rynek rosyjski - Kasa XCEL 261 miała być sprzedawana przez partnera niemieckiego na rynek rosyjski.

Niestety partner niemiecki nie wywiązał się z płatności za pierwszą dostawę kas, co spowodowało, że współpraca nie była kontynuowana.

W związku z powyższym koszty te nie mogły być przeniesione na wartości niematerialne i prawne.

2. koszty złomowania nadmiernych i zbędnych zapasów materiałowych, zakupionych przed 2002 r., w kwocie 645 tys. zł.

W wyniku dokonanego podsumowania realizowanych działań w ramach racjonalizacji i zagospodarowania nadmiernych i zbędnych zapasów materiałowych, produkcyjnych i nieprodukcyjnych okazało się, że istnieją pozycje materiałowe, których zagospodarowanie lub sprzedaż nie dały zadowalających rezultatów lub straciły one swoją przydatność w wyniku dłuższego okresu składowania. Zastosowanie tych materiałów w produkcji jest ryzykowne i nie daje gwarancji dobrej jakości i bezawaryjności produktów. Na takie ryzyko Spółka nie może sobie pozwolić w kontekście dotychczasowej opinii o dobrej jakości i niezawodności produktów oraz z uwagi na olbrzymią konkurencję na rynku urzędów fiskalnych.

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

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

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

- w przypadku rozliczenia metodą nabycia - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji lub

- w przypadku rozliczenia metodą łączenia udziałów - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie podmiotów.

W okresie sprawozdawczym Spółka zakupiła zorganizowane części przedsiębiorstw spółek zależnych API w Warszawie i UNIMEX we Wrocławiu. Na ich bazie utworzono oddziały ELZAB S.A. w Warszawie i Wrocławiu, przejmując bezpośrednio sprzedaż do dealerów w tych regionach. Nabycie zorganizowanych części przedsiębiorstw ujęte zostało w księgach ELZAB S.A. metodą nabycia.

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

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

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

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

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

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

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

• suma bilansowa na 31.12.2002 r.	115
• przychody ze sprzedaży produktów, operacyjne oraz z operacji finansowych za 2002 r.	464
• wynik finansowy za 2002 r.	11

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

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

PODPISY

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
03-03-03	Jerzy Biernat	Prezes Zarządu	
03-03-03	Jerzy Malok	Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Handlu	
03-03-03	Stefan Opiela	Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Produkcji	
Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
03-03-03	Elzbieta Załóg	Dyrektor Finansowy, Główny Księgowy	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA)

KOMENTARZ ZARZĄDU

Spis treści

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

I. WSTĘP

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

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

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

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

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

II. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO - FINANSOWE

1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży wyrobów własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów Grupy Kapitałowej ELZAB S.A. w 2002 roku wyniosły 64 731 tys. zł i były większe o 7,9 % od przychodów osiągniętych w 2001 r.

Wprowadzona w ostatnich dniach marca 2002 r. zmiana przepisów, umożliwiająca podatnikowi dokonanie odpisu (50% od wartości kasy tylko w przypadku pierwszego zakupu), spowodowała spadek zakupów kas w ramach wymiany, szczególnie w zakresie droższych modeli. W konsekwencji mniejszy od zakładanego jest udział rynku odtworzeniowego w sprzedaży, zwłaszcza kas najbardziej zaawansowanych, ELZAB Delta i drukarek fiskalnych ELZAB Omega. Pojawiła się także wzrastająca liczba podatników dokonujących wymian zapełnionych modułów fiskalnych w dotychczas eksploatowanych urządzeniach.

W tych niekorzystnych warunkach wartość sprzedaży kompensowano zwiększoną sprzedażą kas ELZAB Alfa oraz ELZAB Jota.

Osiągnięto wyższą niż przed rokiem sprzedaż wag ELZAB Prima i zestawów ELZAB Eta-Prima.

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.

Zbyt późne określenie szczegółowych kryteriów technicznych do rozporządzenia MF z 4 lipca 2002 r. dotyczącego specjalizowanych kas fiskalnych do taksówek pociągnęło za sobą przesunięcie terminu wprowadzenia obowiązku ewidencji z 1.10.2002 do końca 2003 r. W związku z tym nie pojawiły się w sprzedaży w 2002 r. specjalizowane kasy ELZAB Teta. Z podobnych przyczyn przesunięty na 2003 rok został termin wprowadzenia nowych produktów, sprawdzarek cen.

Spółka realizowała sprzedaż poprzez sieć dystrybutorów regionalnych oraz autoryzowanych dealerów, na podstawie zawartych umów o współpracy.

W minionym roku nastąpiły istotne zmiany w organizacji sieci dystrybucji. Poprzez zakup zorganizowanych części przedsiębiorstw UNIMEX Sp. z o.o. i API Sp. z o.o. i utworzeniu w ich miejsce oddziałów ELZAB S.A. we Wrocławiu i

Warszawie, ELZAB S.A. zaopatruje od listopada ub. roku dealerów w tych regionach w sposób bezpośredni. Biorąc pod uwagę, że od 2001 roku w ten sposób zaopatrywani byli już dealerzy regionu pomorskiego, obecnie około 40% powierzchni kraju obsługiwanych jest przez dział sprzedaży ELZAB S.A. bez udziału dystrybutorów regionalnych.

Pośród działających dystrybutorów największe obroty w 2002 r. realizowane były poprzez Spółkę: SYRIUSZ Sp. z o.o. Rzeszów.

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

Do największych kontraktów realizowanych w 2002 r. należały:

- dostawy kas fiskalnych do kilkudziesięciu Powszechnych Spółdzielni Spożywców SPOŁEM z terenu całego kraju,
- kontynuacja dostaw szuflad kasowych nowej generacji do restauracji McDonald's,
- kontynuacja dostaw kas fiskalnych i wyposażenia dodatkowego na potrzeby instalacji w sieci sklepów Groszek - docelowo 600 sklepów,
- kontynuacja dostaw drukarek fiskalnych oraz wyposażenia dodatkowego do sieci Saloników Prasowych KOLPORTER - docelowo 3 000 salonów,
- dostawy kas fiskalnych do sieci przyjmującej zakłady sportowe PROFESJONAL.
- eksport szuflad kasowych dla firmy Cash Bases.

Reklama

W ramach prowadzonej działalności promocyjnej ukazywały się ogłoszenia i artykuły sponsorowane w wybranych numerach czasopism branżowych (Detal Dzisiaj, Poradnik Handlowca, Supermarket News) oraz w wydawnictwach, które publikowały okresowe raporty poświęcone kasom fiskalnym.

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

Promocja wizerunku i produktów ELZAB S.A.

Doceniając znaczenie jasnych i stabilnych zasad współpracy oraz skutecznej komunikacji marketingowej pracowano nad poprawą wymiany informacji na linii ELZAB S.A. - dealerzy.

Sieć dystrybucji była błyskawicznie informowana o promocjach, nowościach i aktualnej ofercie przy pomocy krótkich "Infomaili", z wykorzystaniem poczty elektronicznej i firmowego serwisu www.

We wrześniu odbył się ogólnopolski zjazd przedstawicieli sieci dystrybucji, w trakcie którego podsumowano dokonania minionego roku oraz zaprezentowano po raz pierwszy nowe produkty: kasę fiskalną do taksówek ELZAB Teta i sprawdzarki cen.

Odbyło się także regionalne spotkanie z poszerzoną reprezentacją dealerów regionów dystrybucji Relpol- Bis, Informatyk i Office System (październik).

Produkty i wizerunek Spółki promowane były poprzez uczestnictwo w spotkaniach sieci handlowej Lewiatan (wrzesień) oraz aktywny udział w konferencji sieci Sklepy Familijne (listopad).

W grudniu, w kolejnej edycji konkursu organizowanego przez Komitet Integracji Europejskiej i Business Centre Club, wyróżnienie - Medal Europejski, przyznano kasie ELZAB Jota.

Dla właściwej prezentacji produktów ELZAB S.A. dystrybuowano, wydany w maju w nakładzie 100 tys. szt., katalog produktów oraz materiały dotyczące nowych pozycji w ofercie (kasa dla taksówek, sprawdzarki cen).

ELZAB S.A. przyjął sponsoring Dariusza Świercza, ośmioletniego szachisty z Tarnowskich Gór, który w tym roku zdobył tytuł Mistrza Polski w grupie wiekowej do lat 10.

Pojawiło się szereg informacji prasowych bardzo pozytywnie oceniających bieżącą sytuację Spółki i efekty prowadzonej od dwóch lat restrukturyzacji (komentarze giełdowe: CRN Polska, Prawo i Gospodarka, Rzeczpospolita).

Aktywizacja sprzedaży

W 2002 r. kontynuowano akcję "Stare na nowe" - wymiany starych kas na ELZAB Delta, na promocyjnych warunkach.

W ostatnich miesiącach roku wprowadzono promocje sprzedaży kas ELZAB Jota i ELZAB Alfa Extra. Aktywizowano także sprzedaż drukarek ELZAB Omega poprzez okresowy wzrost poziomu rabatów.

We wrześniu wystartował nowy program promocyjny o nazwie "Lojalni z nami" adresowany do dealerów. Promuje on aktywne i lojalne firmy, które za dokonane zakupy premiowane są jedną z trzech form przewidzianych nagród.

Eksport

Działania były skupione na realizacji kontraktów z istniejącymi partnerami na rynkach Białorusi, Łotwy i Ukrainy. Na Łotwie, oprócz bieżących kontraktów, udało nam się pozyskać nowego partnera i podpisać z nim umowę. Rozpoczęły się również

rozmowy na temat przygotowania nowego urządzenia na ten rynek.

Na Ukrainie zaszły z końcem roku istotne zmiany. ELZAB S.A. sprzedał udziały w firmie Komputer Serwis. Zmiana właściciela firmy nie spowoduje zaprzestania aktywności w tym kraju. Została podpisana umowa o współpracy z nowym, głównym udziałowcem, w wyniku której obie strony będą rozwijać dotychczasową współpracę.

Wstępnie przygotowane zostało nowe urządzenie dla firmy z Malty. Obecnie trwa proces homologacyjny.

Nawiązany został nowy kontakt na rynku rumuńskim. Przygotowywany jest proces powtórnej homologacji.

Trwały prace nad pozyskaniem nowych partnerów na rynku niemieckim i szwajcarskim, jednak recesja na rynku niemieckim nie pozwalała tamtejszym firmom na rozwój. Prowadzone są negocjacje z nowym partnerem, potencjalnym dystrybutorem.

Ponadto Spółka wzięła udział w programie promocyjnym, organizowanym przez Konsulat Polski w USA.

Pozytywnie rozwija się współpraca z brytyjską firmą Cash Bases w zakresie kooperacji i eksportu szuflad kasowych.

Wykazana w rachunku zysków i strat sprzedaż nie obejmuje sprzedaży Spółki DOMATOR OMEGA w związku z tym, że za 2002 r. nie był konsolidowany rachunek zysków i strat tej Spółki.

2. Wynik finansowy

Skonsolidowany rachunek zysków i strat obejmuje:

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

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

W 2002 r. korekta obrotów z tego tytułu wyniosła 11 377 tys. zł. Łączna kwota przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej, po dokonaniu wyłączeń wynosi 64 731 tys. zł,

z czego

- | | |
|-----------------------------------|----------------|
| • ELZAB S.A. | 62 546 tys. zł |
| • Spółki zależne | 13 562 tys. zł |
| • Eliminacja obrotów wewnętrznych | 11 377 tys. zł |

Grupa kapitałowa osiągnęła w 2002 r. zysk na sprzedaży w wysokości 10 215 tys. zł, z czego:

- | | |
|--------------------------------------------------|------------------|
| • Zysk na sprzedaży w ELZAB S.A. | + 10 351 tys. zł |
| • Strata na sprzedaży w spółkach zależnych | - 261 tys. zł |
| • Korekta wyniku o zrealizowaną marżę w zapasach | + 125 tys. zł |

Zysk na sprzedaży grupy kapitałowej zmniejszyło ujemne saldo przychodów i kosztów operacyjnych w kwocie 6 140 tys. zł, co daje zysk na działalności operacyjnej w kwocie 4 075 tys. zł.

Główne pozycje pozostałych przychodów operacyjnych w kwocie 10 805 tys. zł obejmują :

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

Główne pozycje pozostałych kosztów operacyjnych w kwocie 16 945 tys. zł obejmują :

- aktualizację wartości należności,
- aktualizację wartości zapasów,
- utworzenie rezerwy na prawdopodobne straty z tytułu należności,
- amortyzację oddanych w dzierżawę środków trwałych,
- amortyzację niewykorzystanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze.

Ponadto kwota poniesionych kosztów operacyjnych została powiększona o korektę konsolidacyjną w wysokości 3 742 tys. zł dotyczącą odpisów aktualizacyjnych należności w ELZAB S.A. od sprzedanych spółek zależnych.

Wynik na działalności operacyjnej pomniejszyło ujemne saldo przychodów i kosztów finansowych w kwocie 580 tys. zł, w efekcie czego osiągnięto na działalności gospodarczej zysk w wysokości 3 495 tys. zł.

Główne pozycje przychodów finansowych w kwocie 2 067 tys. zł obejmują :

- naliczone odsetki,

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

Przychody finansowe pomniejszone zostały o korektę konsolidacyjną w kwocie 1 085 tys. zł dotyczącą rozwiązanych w ELZAB S.A. rezerw na odsetki z tytułu dyskonta weksli od sprzedanych spółek.

Główne pozycje kosztów finansowych w kwocie 2 647 tys. zł obejmują :

- odsetki i prowizje od kredytów i pożyczki,
- odpisy aktualizujące z tytułu odsetek od należności i dyskonta weksli,
- wynik na sprzedaży wierzytelności,
- ujemne różnice kursowe.

Koszty finansowe pomniejszone zostały o korektę konsolidacyjną w kwocie 3 850 tys. zł. dotyczącą aktualizacji w ELZAB S.A. udziałów w API Sp. z o.o.

Wynik na sprzedaży spółek zależnych jest następujący:

Przychód ze sprzedaży:	117 tys. zł
w tym:	
- API Sp. z o.o.	90 tys. zł
- UNIMEX Sp. z o.o.	25 tys. zł
- KOMPUTER SERWIS	2 tys. zł
Bilansowy koszt sprzedanych udziałów:	- 5 975 tys. zł
w tym:	
- API Sp. z o.o.	- 4 477 tys. zł
- UNIMEX Sp. z o.o.	- 1 498 tys. zł
- KOMPUTER SERWIS	0 tys. zł
Bilansowa strata na sprzedaży udziałów w ELZAB S.A. w 2002 r. wynosi 5 858 tys. zł, w tym:	
- API Sp. z o.o.	- 4 387 tys. zł
- UNIMEX Sp. z o.o.	- 1 473 tys. zł
- KOMPUTER SERWIS	+ 2 tys. zł

W związku ze sprzedażą w/w spółek zależnych w sprawozdaniu skonsolidowanym dokonane zostały korekty z następujących tytułów (w tys. zł):

	API	UNIMEX	KOMPUTER SERWIS
- wyniku bilansowego na sprzedaży udziałów w ELZAB S.A.	+ 4 387	+ 1 473	- 2
- przeniesienia do pozycji zyski nadzwyczajne przychodów ze sprzedaży udziałów	+ 90	+ 25	+ 2
- zmiany stanu kapitałów własnych spółek zależnych w okresie konsolidacji	+ 5 995	+ 1 264	+ 171
- kapitały własne spółek na dzień nabycia	- 455	+ 239	+ 16
- kapitały własne spółek na 1.01.2002 r.	- 5 540	- 1 504	- 188
- wynik finansowy spółek za 2002 r.	+ 2 778	+ 3	+ 3
- konwersja wierzytelności	- 8 327	- 1 498	-
- zmiana stanu rezerw na należności spółek od początku konsolidacji do 1.01.2002 r.	+ 4 557	+ 203	+ 69
- marży na zapasach produktów ELZAB S.A. w spółkach na 1.01.2002 r.	- 21	- 69	-
- zaliczenie nieodpisanej wartości firmy w koszty		-624	
- rozliczenie wartości firmy w związku ze sprzedażą Spółki		+624	
RAZEM wynik na sprzedaży spółek	- 923	- 1 337	+ 73

Wynik na sprzedaży spółek jest zaprezentowany w rachunku zysków i strat w pozycji zyski i straty nadzwyczajne. Po uwzględnieniu straty na sprzedaży spółek w wysokości 2 187 tys. zł, wyniku na sprzedaży zorganizowanych części przedsiębiorstw API i UNIMEX w wysokości 339 tys. zł. oraz innych nieistotnych pozycji strat i zysków nadzwyczajnych skonsolidowany zysk brutto wynosi 1 631 tys. zł.

Podatek dochodowy wykazany w rachunku wyników wynosi - 644 tys. zł, z tego :
- część bieżąca 31 tys. zł

- część odroczone

- 675 tys. zł

W efekcie powyższego skonsolidowany zysk netto za 2002 r. osiągnięty został w wysokości 2 275 tys. zł.

3. Struktura aktywów i pasywów w bilansie skonsolidowanym grupy kapitałowej

Skonsolidowany bilans obejmuje:

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

Skonsolidowany bilans obejmuje wyłączenia posiadanych udziałów przez ELZAB S.A. w DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. oraz części aktywów netto przypadających na te udziały. W wyniku wyceny zakupionych udziałów powstała ujemna wartość firmy w wysokości 354 tys. zł.

Skonsolidowany bilans nie obejmuje żadnych wyłączeń z uwagi na brak transakcji pomiędzy ELZAB S.A. a DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.

Udział ELZAB S.A. w sumie aktywów i pasywów bilansu skonsolidowanego spółek grupy kapitałowej bez wyłączeń wynosi 68,9 %.

Struktura bilansu

Struktura skonsolidowanego bilansu wg stanu na 31.12.2002 r. jest następująca:

AKTYWA	kwota	%
- Aktywa trwałe	20 964 tys. zł	30,80
- Aktywa obrotowe	47 040 tys. zł	69,20
RAZEM	68 004 tys. zł	100,00
PASYWA		
- Kapitały własne	33 979 tys. zł	49,98
- Kapitały mniejszości	4 775 tys. zł	7,02
- Ujemna wartość firmy	354 tys. zł	0,50
- Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	28 896 tys. zł	42,50
RAZEM	68 004 tys. zł	100,00

4. Lokaty kapitałowe

Stan finansowego majątku trwałego netto na koniec 2002 r. w ELZAB S.A. stanowi kwotę 4 654 tys. zł, z czego (w tys. zł):

- udziały ELZAB S.A. 4 654
 - DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. (spółka konsolidowana) 4 649
 - ELZAB SOFT Sp. z o.o. (nie podlega konsolidacji) 0
(cała wartość udziałów w kwocie 275 tys. zł objęta została aktualizacją w 2001 r.)
 - GENEZA SYSTEM S.A. 0
(cała wartość udziałów w kwocie 600 tys. zł została objęta aktualizacją w 2000 r.)
 - LEWIATAN HOLDING S.A. 5
 - NAWIGATOR Warszawa 0
(udziały nabyte w ramach ZPC od API Sp. z o.o.)
- DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. nie posiada finansowego majątku trwałego.

5. Zabezpieczenia na majątku oraz zobowiązania warunkowe

Kwota zobowiązań warunkowych ELZAB S.A. wg stanu na 31.12.2002 r. wynosi 4 922 tys. zł. Jest to hipoteka kaucyjna na nieruchomości do wysokości 4 500 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, stanowiąca zabezpieczenie kredytu w r-ku bieżącym w BANKU HANDLOWYM w Warszawie S.A. Limit kredytu wynosi 3 000 tys. zł.

Wykorzystanie kredytu na 31.12.2002 r. wynosi 71 tys. zł.

Ponadto występuje zabezpieczenie weksłowe umowy leasingu w kwocie 422 tys. zł.

Spółka nie udzielała gwarancji i poręczeń.

Kwota zobowiązań warunkowych DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. wg stanu na 31.12.2002 r. wynosi 7 511 tys. zł, z tego:

- zabezpieczenie kredytu w ING BANK ŚLĄSKI o/Bytom w wysokości 1 400 tys. zł w formie umowy przewłaszczenia zapasów,

- zabezpieczenie kredytu w PKO BP o/Sochaczew w formie zastawu rejestrowego na środkach produkcji w wysokości 1 211 tys. zł oraz na zapasach wyrobów gotowych w wysokości 311 tys. zł,
- zabezpieczenie gwarancji bankowej udzielonej przez PKO BP o/Sochaczew w formie zastawu rejestrowego na środkach produkcji w wysokości 1 089 tys. zł,
- zabezpieczenie umowy faktoringowej w Pekao Faktoring Sp. z o.o. w Lublinie w formie umowy przewłaszczenia środków produkcji w wysokości 3 500 tys. zł.

DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. wg stanu na 31.12.2002 r. korzystała z kredytu w łącznej wysokości 2 259 tys. zł oraz z gwarancji bankowej na zabezpieczenie dostaw surowca w kwocie 1 000 tys. zł. Ponadto spółka korzystała z kredytu faktoringowego w ramach przyznanego limitu 2 000 tys. zł.

III. PROGNOZA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

W 2002 roku grupa kapitałowa produkowała i sprzedawała, poprzez sieć dystrybucyjną, nowe modele kas i drukarek fiskalnych, dostosowanych do nowych wymagań technicznych wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów. Ponadto Spółka kontynuowała sprzedaż systemów do sprzedaży mobilnej, wag elektronicznych, drukarek etykiet samoprzylepnych oraz małogabarytowych komputerów. W okresie tym grupa sprzedała więcej urządzeń fiskalnych niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, głównie dzięki dobrej jakości i stałej dostępności sprzętu, zwiększając swój dotychczasowy udział w rynku.

Rozwinięto również 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 2002 r. roku dalsze, intensywne działania oszczędnościowe mające na celu obniżenie kosztów funkcjonowania podmiotów grupy kapitałowej, w tym w szczególności kosztów materiałowych, pracy, handlowych i stałych oraz finansowych.

Uzyskano konkretne efekty w postaci obniżenia, w stosunku do stanu na 31.12.2001 r. zapasów o 1 520 tys. zł, oraz kredytów o 12 239 tys. zł.

Oszczędności kosztów operacyjnych były jeszcze bardziej widoczne niż w 2001 r., szczególnie w ELZAB S.A., po odejściu zwolnionych grupowo pracowników.

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

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

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

W drugim półroczu dokonano istotnej restrukturyzacji grupy kapitałowej. Zakupiono zorganizowane części przedsiębiorstw spółek zależnych API i UNIMEX, utworzono oddziały ELZAB S.A. w Warszawie i Wrocławiu, przejmując bezpośrednio sprzedaż do dealerów w tych regionach. Dokonano sprzedaży nierentownych spółek API i UNIMEX oraz Komputer Serwis. Włączono do grupy kapitałowej spółkę DOMATOR OMEGA, obejmując za częściowe wierzytelności GENEZA SYSTEM i DOMATOR HOLDING 51,17 % udziałów spółki DOMATOR OMEGA.

Dokonano restrukturyzacji kolejnego dystrybutora GENEZA SYSTEM S.A., obejmując w styczniu 2003 r. za część wierzytelności 76 % akcji tej spółki i kontrolę nad spółką.

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

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

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

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

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

***Sprawozdanie finansowe
ELZAB SOFT Sp. z o.o.
za 2002 r.***

(jednostka zależna wyłączona z konsolidacji)

	Nota	2002 rok bieżący	2001 rok poprzedni
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		24	79
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	17	67
- wartość firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	5	12
3. Należności długoterminowe	3, 8	2	
3.1. Od jednostek powiązanych			
3.2. Od pozostałych jednostek		2	
4. Inwestycje długoterminowe	4		
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe			
a) w jednostkach powiązanych, w tym:			
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			
b) w pozostałych jednostkach			
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5		
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe		91	31
1. Zapasy	6	4	2
2. Należności krótkoterminowe	7, 8	79	7
2.1. Od jednostek powiązanych		1	1
2.2. Od pozostałych jednostek		78	6
3. Inwestycje krótkoterminowe		8	
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	8	22
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		8	22
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10		
A k t y w a r a z e m		115	110
P a s y w a			
I. Kapitał własny		-368	-419
1. Kapitał zakładowy	12	500	500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13		
4. Kapitał zapasowy	14	40	14
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-919	-93
8. Zysk (strata) netto		11	-840
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		483	529
1. Rezerwy na zobowiązania	18		
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
a) długoterminowa			
b) krótkoterminowa			
1.3. Pozostałe rezerwy			
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe			
2. Zobowiązania długoterminowe	19		
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek			
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	483	522
3.1. Wobec jednostek powiązanych		371	371
3.2. Wobec pozostałych jednostek		112	151
3.3. Fundusze specjalne			
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	7	7
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		7	7

a) długoterminowe		7	7
b) krótkoterminowe			
Pasywa razem		115	110

Wartość księgowa			
Liczba akcji			
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22		
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22		

Pozycję "Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności" wykazuje się, jeżeli w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów lub akcji w jednostkach podporządkowanych stosowana jest metoda praw własności

Emitent wykazuje kapitał własny zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, statutem lub umową o jego utworzeniu

Wskaźnik "Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję" oblicza się z uwzględnieniem liczby potencjalnych akcji zwykłych zastosowanych przy wyliczeniu rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	2002 rok bieżący	2001 rok poprzedni
1. Należności warunkowe	23		
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
2. Zobowiązania warunkowe	23		
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
-			
...			
3. Inne (z tytułu)			
-			
...			
Pozycje pozabilansowe, razem			

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	2002 rok bieżący	2001 rok poprzedni
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		439	727
- od jednostek powiązanych		402	689
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	399	686
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	40	41
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		275	1024
- od jednostek powiązanych		14	11
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	240	981
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		35	43
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		164	-297
IV. Koszty sprzedaży	26		75
V. Koszty ogólnego zarządu	26	162	300
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		2	-672
VII. Pozostałe przychody operacyjne		22	3
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	27	22	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		7	168
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
3. Inne koszty operacyjne	28	7	
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		17	-837
X. Przychody finansowe	29	3	

1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
2. Odsetki, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
3. Zysk ze zbycia inwestycji	31		
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne		3	
XI. Koszty finansowe	30	9	3
1. Odsetki, w tym:		9	
- dla jednostek powiązanych			
2. Strata ze zbycia inwestycji	31		
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne			3
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		11	-840
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)			
1. Zyski nadzwyczajne	32		
2. Straty nadzwyczajne	33		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)			-840
XV. Podatek dochodowy	34		
a) część bieżąca			
b) część odroczone			
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	35		
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	36		
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)		11	-840
Zysk (strata) netto (zanualizowany)			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych			
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38		

Pozycję "Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności" wykazuje się, jeżeli w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów lub akcji w jednostkach podporządkowanych stosowana jest metoda praw własności

Wskaźniki: "Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)", "Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)" oblicza się zgodnie z MSR

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2002 rok bieżący	2001 rok poprzedni
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	-419	415
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	-419	415
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji (wydania udziałów)		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia akcji (udziałów)		
-		
...		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	500	500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu		
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		
a) zwiększenia (z tytułu)		

-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	14	14
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- dopłaty udziałowców	40	
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty	14	
-		
...		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	40	14
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
-		
...		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-93	-119
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-93	-119
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-93	-119
a) zwiększenia (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- strata z 2001r	-840	26
... Pokrycie straty z lat ubiegłych	14	26

7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-919	-93
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8. Wynik netto	11	-840
a) zysk netto	11	
b) strata netto		840
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-368	-419
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2002 rok bieżący	2001 rok poprzedni
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia		
I. Wpływy		
1. Sprzedaż		
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej		
II. Wydatki		
1. Dostawy i usługi		
2. Wynagrodzenia netto		
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia		
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym		
5. Inne wydatki operacyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	11	-840
II. Korekty razem	-19	807
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	57	64
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		
6. Zmiana stanu rezerw		
7. Zmiana stanu zapasów	-2	75
8. Zmiana stanu należności	-72	528
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-39	-799
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		921
11. Inne korekty	37	18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-8	-33
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki		
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		

- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		-1
I. Wpływy	3	-1
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	3	-1
II. Wydatki	9	
1. Nabywanie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	9	
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6	-1
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-14	-34
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	22	57
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	8	23
- o ograniczonej możliwości dysponowania		