

☐ skorygowany

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport kwartalny QS 1 / 2005

(kwartał)

(rok)

(zgodnie z § 93 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. - Dz. U. Nr 49, poz. 463)

dla emitentów o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej

za 1 kwartał roku obrotowego 2005 obejmujący okres od 2005-01-01 do 2005-03-31
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR

w walucie zł

data przekazania: 2005-05-13

Zakłady Urzędów Komputerowych ELZAB SA

(pełna nazwa emitenta)

ELZAB

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

41-813

Zabrze

(kod pocztowy)

(miejscowość)

ul. Kruczkowskiego

39

(ulica)

(numer)

(032) 272 20 21

272 25 83

(telefon)

(fax)

zalog@elzab.com.pl

(e-mail)

(www)

6480000255

270036336

(NIP)

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 652	17 488	3 898	4 355
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 635	2 078	407	518
III. Zysk (strata) brutto	1 480	1 844	369	459
IV. Zysk (strata) netto	1 313	1 518	327	378
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	931	-1 797	228	-440
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-142	3 271	-35	801
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 099	0	-269	0
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-310	1 474	-76	361
IX. Aktywa razem	60 811	71 405	14 891	17 485
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 978	38 882	5 627	9 521
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	19 794	35 356	4 847	8 658
XII. Kapitał własny	37 611	32 523	9 210	7 964
XIII. Kapitał zakładowy	22 143	17 218	5 422	4 216
XIV. Liczba akcji	1 613 705	1 251 546	1 613 705	1 251 546
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,40	-1,03	0,10	-0,26
XVI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)		-0,89		-0,22
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	23,31	25,99	5,71	6,36
XVIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)		22,58		5,53
XIX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	1,43		0,36	

Raport powinien zostać przekazany do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Skonsolidowany raport kwartalny SA-QS wg MSSF
za I kwartał 2005 r.
Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
data przekazania raportu: 2005-05-13

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 2005-03-31 koniec kwartalu / 2005	stan na 2004-12-31 koniec kwartalu / 2004	stan na 2004-03-31 koniec kwartalu / 2004
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	26 958	27 494	32 589
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 247	2 449	3 132
- wartość firmy	197	197	248
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	10 783	10 783	12 663
3. Rzeczowe aktywa trwałe	12 679	13 002	14 207
4. Należności długoterminowe	528	528	0
4.1. Od jednostek powiązanych		0	0
4.2. Od pozostałych jednostek	528	528	0
5. Inwestycje długoterminowe	59	59	1 861
5.1. Nieruchomości		0	87
5.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	59	59	1 774
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metoda praw własności		0	1 715
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją		0	0
b) w pozostałych jednostkach	59	59	59
5.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	662	673	726
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	662	673	726
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
II. Aktywa obrotowe	33 853	32 837	38 816
1. Zapasy	12 547	12 705	16 380
2. Należności krótkoterminowe	14 846	14 062	17 010
2.1. Od jednostek powiązanych	1	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	14 845	14 062	17 010
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 256	5 566	4 638
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 256	5 566	4 638
a) w jednostkach powiązanych		0	0
b) w pozostałych jednostkach		0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 256	5 566	4 638
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 204	504	788
A k t y w a r a z e m	60 811	60 331	71 405
P a s y w a			0
I. Kapitał własny	37 611	36 306	32 523
1. Kapitał zakładowy	22 143	22 143	17 218
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		0	0
4. Kapitał zapasowy	9 297	11 362	9 858
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	4 630	4 630	4 649
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		0	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-217	-209	0
a) dodatnie różnice kursowe		0	0
b) ujemne różnice kursowe	-217	-209	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	445	-2 401	-720
9. Zysk (strata) netto	1 313	781	1 518
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
II. Kapitały mniejszości	222	0	0
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		0	0
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 978	24 025	38 882
1. Rezerwy na zobowiązania	2 048	2 106	2 409
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	39	48

1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 707	1 707	1 777
a) długoterminowa	1 149	1 149	1 093
b) krótkoterminowa	558	558	684
1.3. Pozostałe rezerwy	310	360	584
a) długoterminowe	47	0	0
b) krótkoterminowe	263	360	584
2. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek		0	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	19 794	20 574	35 356
3.1. Wobec jednostek powiązanych	97	129	4 854
3.2. Wobec pozostałych jednostek	19 280	20 125	29 899
3.3. Fundusze specjalne	417	320	603
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 136	1 345	1 117
4.1. Ujemna wartość firmy		0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 136	1 345	1 117
a) długoterminowe	832	837	554
b) krótkoterminowe	304	508	563
P a s y w a r a z e m	60 811	60 331	71 405

Wartość księgowa	37 611	36 306	32 523
Liczba akcji	1 613 705	1 613 705	1 251 546
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	23,31	22,50	25,99
Rozwodniona liczba akcji			1 440 304
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			22,58

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 2005-03-31 koniec kwartalu / 2005	stan na 2004-12-31 koniec kwartalu / 2004	stan na 2004-03-31 koniec kwartalu / 2004
1. Należności warunkowe			
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
2. Zobowiązania warunkowe	18 421	18 845	7 880
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
-			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	18 421	18 845	7 880
- zabezpieczenie umowy leasingowej		422	422
- zabezpieczenie kredytu	18 000	18 000	6 000
- zabezpieczenie spłaty przyznanych subsydiów - MICRA METRIPOND - hipoteka na nieruchomości	416	418	453
- pełnomocnictwo dla DOMATORA OMEGI do dysponowania rachunkiem GENEZY SYSTEM			1 000
- nakaz zapłaty z sadu dotyczący Trade Press (sprzeciw MEDESZY)	5	5	5
3. Inne (z tytułu)			
-			
Pozycje pozabilansowe, razem	18 421	18 845	7 880

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1 kwartał narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	15 652	17 488
- od jednostek powiązanych	2	2
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 971	13 118
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 681	4 370
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 163	12 404
- od jednostek powiązanych	2	2
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 288	8 460
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 875	3 944
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	4 489	5 084
IV. Koszty sprzedaży	749	834
V. Koszty ogólnego zarządu	2 418	2 431
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1 322	1 819
VII. Pozostałe przychody operacyjne	904	971
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6	11
2. Dotacje	0	2
3. Inne przychody operacyjne	898	958
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	591	712
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	342	258
3. Inne koszty operacyjne	249	454
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 635	2 078
X. Przychody finansowe	156	336
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0
- od jednostek powiązanych		0
2. Odsetki, w tym:	122	264
- od jednostek powiązanych		0
3. Zysk ze zbycia inwestycji		0
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0
5. Inne	34	72
XI. Koszty finansowe	223	2 523
1. Odsetki, w tym:	116	66
- dla jednostek powiązanych		0

2. Strata ze zbycia inwestycji		0
3. Aktualizacja wartosci inwestycji		2 022
4. Inne	107	435
XII. Zysk (strata) na sprzedazy calosci lub czesci udzialow jednostek podporzadkowanych	-88	0
XIII. Zysk (strata) z dzialalnosci gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	1 480	-109
XIV. Wynik zdarzen nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)	0	2 406
1. Zyski nadzwyczajne		2 406
2. Straty nadzwyczajne		0
XV. Odpis wartosci firmy jednostek podporzadkowanych		453
XVI. Odpis ujemnej wartosci firmy jednostek podporzadkowanych		0
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	1 480	1 844
XVIII. Podatek dochodowy	166	492
a) czesc biezaca	163	579
b) czesc odroczone	3	-87
XIX. Pozostale obowiazkowe zmniejszenia zysku (zwiekszenia straty)		0
XX. Udzial w zyskach (stratach) netto jednostek podporzadkowanych wycenianych metoda praw wlasnosci		0
XXI. Zyski (straty) mniejszosci	1	-166
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	1 313	1 518
	0	0
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	576	-1 283
Srednia wazona liczba akcji zwyklych	1 433 121	1 251 546
Zysk (strata) na jedna akcje zwykla (w zl)	0,40	-1,03
Srednia wazona rozwodniona liczba akcji zwyklych		1 440 304
Rozwodniony zysk (strata) na jedna akcje zwykla (w zl)		-0,89

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WLASNYM	1 kwartal narastajaco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	4 kwartaly narastajaco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31	1 kwartal narastajaco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	36 306	29 618	29 618
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		1 188	1 188
b) korekty błędów podstawowych		-464	
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	36 306	30 342	30 806
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	22 143	17 218	17 218
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	4 925	0
a) zwiększenia (z tytułu)		4 925	0
- emisji akcji (wydania udziałów)		4 925	
-			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- umorzenia akcji (udziałów)			
-			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	22 143	22 143	17 218
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	11 362	12 189	12 189
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	-2 065	-827	-2 331
a) zwiększenia (z tytułu)	147	3 527	1 675
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		616	
- z podziału zysku (ponad wymagana ustawowo minimalna wartość)		1 217	

- aktualizacja wyceny w Spółkach zależnych		1 675	1 675
- rozwiązanie rezerwy na odsetki	147		
- przeniesienie kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny		19	
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 212	4 354	4 006
- odpis wartości firmy za lata poprzednie	2 059	3 448	3 448
- niezrealizowana marża na zapasach	153	35	35
- strata z tytułu ujemnych kapitałów mniejszości		523	523
- koszty emisji		348	
- pokrycia straty			
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 297	11 362	9 858
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	4 630	3 461	3 461
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	1 169	1 188
a) zwiększenia (z tytułu)		1 188	1 188
- skutek wyceny środków trwałych do wartości godziwej na 01.01.2004 r.		1 188	1 188
b) zmniejszenia (z tytułu)		19	0
- sprzedaż, likwidacja środków trwałych		19	
-			
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	4 630	4 630	4 649
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			
7a. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych BO	-209		
7b. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych BZ	-217	-209	
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 620	-3 250	-3 250
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)			
- podziału zysku z lat ubiegłych			
-			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 620	-3 250	-3 250
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych		-464	
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-1 620	-3 714	-3 250
a) zwiększenia (z tytułu)	2 212	7 050	7 003
- korekty konsolidacyjne przeniesione na kapitał zapasowy	2 212	2 331	2 331
- wycofanie niepodzielonego wyniku DOMATORA OMEGI, z tytułu sprzedaży Spółki		4 672	4 672
- korekta wypłaconej dywidendy przez podmiot zależny		47	
b) zmniejszenia (z tytułu)	147	5 737	4 473
- korekty konsolidacyjne przeniesione na kapitał zapasowy	147		
- sprzedaż straty jaka przypadła na grupę kapitałowa w związku ze zbyciem DOMATORA OMEGA		2 228	2 228
- wycofanie korekt konsolidacyjnych dotyczących DOMATORA OMEGI, z tytułu sprzedaży Spółki		2 244	2 244
- dywidenda wypłacona przez podmiot zależny		47	
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		1 217	
- zaokrąglenie		1	1
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	445	-2 401	-720
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	445	-2 401	-720
9. Wynik netto	1 313	781	1 518
a) zysk netto	1 313	781	1 518
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	37 611	36 306	32 523
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH	1 kwartał narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	1 313	1 518
II. Korekty razem	-382	-3 315
1. Zyski (straty) mniejszości	1	-166
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności		
3. Amortyzacja, w tym:	692	1 094
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		453
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27	-53
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	22	23
7. Zmiana stanu rezerw	-58	290
8. Zmiana stanu zapasów	380	-6 037
9. Zmiana stanu należności	-321	6 765
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-217	9 321
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-942	67
12. Inne korekty	34	-14 619
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	931	-1 797
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	70	7 783
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	7 730
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	65	53
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	65	53
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	65	53
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-212	-4 512
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-210	-4 512
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-2	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-142	3 271
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 562	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	1 562	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		

4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	-2 661	0
1. Nabycie 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	-2 573	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	-88	
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 099	0
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-310	1 474
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 566	3 164
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	5 256	4 638
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

INFORMACJA DODATKOWA do S.A. QS za I kwartał 2005 r.

Zgodnie z art. 98 pkt. 3 i 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych¹⁾ (Dz. U. Nr 49, poz. 463 z dnia 25 marca 2005 r.)

Pkt. 3,4 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacja o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ELZAB za okres sprawozdawczy od dnia 1.01.2005 do 31.03.2005 r. zawiera:

- Bilans wg stanu na 31.03.2005 r. oraz dane porównywalne na 31.03.2004 r. oraz na 31.12.2004 r.
- Rachunek wyników za okres od 01.01.2005 r. do 31.03.2005 r. oraz za porównywalny okres od 1.01.2004 r. do 31.03.2004 r.,
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2005 r. do 31.03.2005 r. oraz za porównywalny okres od 1.01.2004 r. do 31.03.2004 r.,
- Zestawienie zmian na kapitale za okres od 1.01.2005 r. do 31.03.2005 r. oraz za porównywalny okres od 1.01.2004 r. do 31.03.2004 r. a także za poprzedni rok sprawozdawczy tj. od 1.01.2004 r. do 31.12.2004 r.
- Informację dodatkową w zakresie określonym w Art. 98 pkt 3 i 4 RRM z dnia 21 marca 2005 r.,
- Pozostałe informacje dodatkowe w zakresie określonym Art.98 pkt 6 i 8 RRM z dnia 21 marca 2005 r.,

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe sporządzone wg zasad PSR za okres 2004 roku oraz według stanu na 31.12.2004 r. podlegało badaniu przez audytora i zostało opublikowane w dniu 29.04.2004 r.

W skład Grupy Kapitałowej ELZAB w I kw. 2005 r. wchodzi następujące podmioty zależne :

- Konsorcjum Handlowe GENEZA SYSTEM S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach - udział ELZAB S.A. 76 %,
- MEDESA Sp. z o.o z siedzibą w Warszawie – udział ELZAB S.A. 100 %,
- MICRA METRIPOND KFT z siedzibą na Węgrzech – do miesiąca lutego 2005 r. udział ELZAB S.A. 100 %, od miesiąca marca 2005 r. udział ELZAB S.A. 92,18 %,
- ELZAB SOFT Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze – udział ELZAB S.A. 55 %.

W skład Grupy Kapitałowej ELZAB w I kw. 2004 r. wchodziły następujące podmioty zależne :

- Konsorcjum Handlowe GENEZA SYSTEM S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach - udział ELZAB S.A. 76 %,
- MEDESA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – udział ELZAB S.A. 100 % , konsolidowana od miesiąca lutego 2004 r.,
- MICRA METRIPOND KFT z siedzibą na Węgrzech – udział ELZAB S.A. 100 %, konsolidowana od miesiąca lutego 2004 r.,

- DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach – udział ELZAB S.A. 51,17 % , konsolidowana do końca miesiąca lutego 2004 r.,
- ELZAB SOFT Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze – udział ELZAB S.A. 55 %.

Zmiana składu Grupy Kapitałowej w I kw. 2004 r. powoduje, że prezentowane dane nie są w pełni porównywalne.

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

ELZAB S.A. nadal nie będzie konsolidował tej spółki, ponieważ w świetle jednej z cech jakościowych sprawozdania finansowego sporządzonego wg MSR jaką jest istotność, pominięcie tej informacji nie wpłynie na decyzje inwestorów podejmowane na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

- | | |
|---|-----|
| • suma bilansowa na 31.03.2005 r. | 144 |
| • przychody ze sprzedaży produktów, operacyjne oraz z operacji finansowych za I kwartał 2005 r. | 158 |
| • wynik finansowy za I kwartał 2005 r. | 21 |

ELZAB S.A. posiada ponadto udziały w:

- NAWIGATOR S.A. z siedzibą w Warszawie – udział ELZAB S.A. 19 %,
- COKOM Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi – udział ELZAB S.A. 20 %,
- Lewiatan Detal Holding S.A. – udział ELZAB S.A. 0,37 %.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na przestrzeni I kwartału 2005 r. nie uległ zmianie.

Pkt. 3,4 Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacja o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Nowelizacja Ustawy o Rachunkowości nakłada obowiązek sporządzania od 1 stycznia 2005 r. skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg zasad MSSF przyjętych przez Unię Europejską.

Konsolidowane spółki, w tym także podmiot dominujący ELZAB S.A., sporządzają swoje jednostkowe sprawozdania finansowe wg zasad PSR. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2004 r. oraz za 2004 r. sporządzone były również wg zasad PSR. Zasady te zostały opublikowane w sprawozdaniu SA-RS 2004 w dniu 29.04.2005 r. Zasady te obowiązywały również w I kwartale 2005 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kw. 2005 r. sporządzone zostało z uwzględnieniem zasad MSSF, które obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych standardów Rachunkowości oraz Stały Komitet ds. Interpretacji.

Dane za okresy porównawcze zostały przekształcone do zasad MSSF.

W dalszej części komentarza zaprezentowane zostały korekty dostosowujące wartości wg PSR do wartości wg zasad MSSF w prezentowanych w raporcie okresach z zastosowaniem zasady istotności.

Poniżej przedstawiamy obszary, w których występują różnice pomiędzy zasadami PSR, a zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

1. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka zachowała dotychczasowy układ sprawozdania finansowego, który nie jest w pełni zgodny z prezentacją wg MSSF, ale naszym zdaniem zawiera wszystkie znaczące informacje, wymagane przez MSSF.

2. Rzeczowy majątek trwały

ELZAB S.A.

ELZAB S.A. posiada operat szacunkowy głównej nieruchomości sporządzony przez zewnętrznego rzeczoznawcę majątkowego w miesiącu listopadzie 2003 r. Ponieważ wartość netto nieruchomości w księgach ELZAB S.A. nie odbiega w znaczący sposób od wartości wg wyceny (wartości godziwej) spółka przyjmuje wartości z ksiąg jako zakładany koszt porównywalny z wartością godziwą.

Nieruchomość położona we Wrocławiu, przy ulicy Słubickiej 22 została zakupiona w 2003 r. Transakcja zakupu poprzedzona była wyceną przez zewnętrznego rzeczoznawcę majątkowego.

Nie zachodzi więc konieczność dokonywania przeszacowania wartości bilansowej nieruchomości.

Spółka zleciła dokonanie wyceny wg wartości godziwej znaczącej ilości pozycji pozostałych środków trwałych oraz tych, które zostały całkowicie umorzone, a które są nadal używane w prowadzonej działalności gospodarczej, zewnętrznemu rzeczoznawcy majątkowemu wg stanu na 1.01.2004 roku. Spółka do wyceny wg wartości godziwej przedstawiła środki trwałe kierując się ich wartością, analizując jednocześnie udział poszczególnego środka trwałego w cyklu comiesięcznej produkcji podstawowej i udział środka w produkcji części zamiennych.

Wartość godziwa środków trwałych określona została przy założeniu kontynuacji działania. Jest to wartość zbliżona do wartości rynkowej, odnosi się do środków trwałych działających i które będą działać w tym samym miejscu oraz istnieje prawdopodobieństwo uzyskania w przyszłości korzyści ekonomicznych. Wartość obejmuje również koszt zainstalowania danego środka trwałego. W przypadku braku aktywnego rynku, z uwagi na szczególny charakter niektórych maszyn i urządzeń – formy wtryskowe, narzędzia – wartość godziwą określono na podstawie kosztów odtworzenia, z pomniejszeniem o zużycie techniczne i funkcjonalne.

Dokonano również przeglądu stosowanych stawek amortyzacyjnych, biorąc pod uwagę planowany okres eksploatacji środków trwałych. Okres amortyzacji maszyn i urządzeń określony został bazując na ich stanie technicznym i ich przydatności do realizacji zadań produkcyjnych.

Na bazie wieloletnich planów produkcyjnych określono okresy amortyzacji pozostałych środków trwałych.

MEDESA Sp. z o.o.

Po analizie przyjęto koszt historyczny jako zakładany koszt porównywalny z wartością godziwą.

GENEZA SYSTEM S.A.

Spółka nie posiada środków trwałych.

MICRA METRIPOND KFT Węgry

Główną pozycję środków trwałych stanowią budynki i budowle.

Na dzień sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zidentyfikowano różnic w wycenie wg PSR i wg MSR.

3. Leasing

ELZAB S.A. korzysta z umowy leasingu operacyjnego, którym objęty jest System do badania odporności na zakłócenia. Ponieważ umowa zawiera warunek przenoszący przedmiot leasingu na korzystającego, zgodnie z MSR 17 umowę tę potraktowano jako leasing finansowy.

4. Wartość firmy

ELZAB S.A.

Prezentowana w pozycji wartości niematerialnych i prawnych ELZAB S.A. wartość firmy powstała w wyniku zakupu przez Spółkę zorganizowanych części przedsiębiorstw API Sp. z o.o. i UNIMEX Sp. z o.o. w miesiącu listopadzie 2002 r. tj. przed 31.03.2004 roku, co oznacza możliwość amortyzowania tej wartości do końca 2004 r.

Od I kw. 2005 r. wartość firmy nie jest amortyzowana, a w przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości, zgodnie z MSR 36, wartość ta powinna być poddawana testowi na utratę wartości.

Wartość firmy na koniec I kwartału 2005 r. wynosi 197 tys. zł.

Umorzenie wartości firmy za okres I kwartału wg PSR wynosi 17 tys. zł.

Wartość firmy z konsolidacji

- **GENEZA SYSTEM S.A.**- powstała w wyniku nabycia akcji tej spółki w 2003 roku, co oznacza możliwość amortyzowania tej wartości do końca 2004 r.

Rok 2005 jest ostatnim rokiem amortyzacji wartości firmy wg PSR.

Od I kw. 2005 wartość firmy nie jest amortyzowana.

Wartość firmy na koniec I kwartału 2005 r. wynosi 1 080 tys. zł.

Umorzenie wartości firmy za okres I kwartału 2005 roku wg PSR wynosi 270 tys. zł.

Biorąc pod uwagę prognozę wyniku Spółki GENEZA SYSTEM S.A. na 2005 r., nie stwierdzono potrzeby przeprowadzenia testu na utratę wartości tego aktywu zgodnie z MSR 36 oraz dokonania ewentualnego odpisu aktualizującego tą wartość.

- **MEDESA Sp. z o.o.** – udziały zakupione w dniu 30 stycznia 2004 r. Podstawą ustalenia wartości udziałów był biznes plan przedstawiony przez Zarząd spółki MEDESA Sp. z o.o. W wyniku nabycia udziałów powstała wartość firmy w kwocie 6 472 tys. zł.

Podstawowym założeniem przy sporządzaniu przez Zarząd prognozy wyników na 2004 r. było:

- znaczne zwiększenie przychodów poprzez wdrożenie projektu "dostaw pod klucz" czyli kompleksowego wyposażania obiektów handlowych w wagi elektroniczne wraz z systemem komputerowym, urządzeniami fiskalnymi, oprogramowaniem i towarzyszącym im usługom oraz
- wprowadzenie na rynek nowej rodziny wag Maxima - konkurencyjnych wobec innych dostawców.

Przyjęte założenia nie znalazły pełnego odzwierciedlenia w zrealizowanych przychodach, gdyż nie wdrożono projektu "dostaw pod klucz" w 2004 r., ze względu na brak zainteresowania placówek handlowych. Ponadto wprowadzenie na rynek nowych wag rodziny Maxima nastąpiło z opóźnieniem z powodów usterek technicznych wykrytych w zakupionych urządzeniach, jak również z uwagi na to, że konkurencyjność tych wag została zmniejszona poprzez wysoki kurs EUR/PLN w pierwszym półroczu.

Z powyższych powodów zrealizowana sprzedaż osiągnęła poziom 2003 r. Równocześnie, dzięki działaniom oszczędnościowym, uzyskano lepsze wyniki na działalności niż w roku poprzednim, jednakże gorsze od prognozowanych wcześniej na 2004 r.

W ocenie Zarządu Spółki, uwarunkowania, które wpłynęły na osiągnięcie niższych niż założono wyników mają charakter przejściowy.

Wartość firmy z konsolidacji MEDESA Sp. z o.o. na koniec I kwartału 2005 r. wynosi 5 879 tys. zł.

Umorzenie wartości firmy za okres I kwartału 2005 r. wg PSR wynosi 162 tys. zł.

- **MICRA METRIPOND KFT** – udziały zakupione w dniu 30 stycznia 2004 roku. Podstawą ustalenia wartości udziałów był biznes plan przedstawiony przez Zarząd spółki MICRA METRIPOND KFT. W wyniku nabycia udziałów, powstała wartość firmy w kwocie 4 210 tys. zł. Podstawowym założeniem przy sporządzaniu przez Zarząd prognozy wyników na 2004 r. było uzyskiwanie przychodów z dystrybucji wag oraz z produkcji podzespółów do wag do hiszpańskiej firmy CAMPESA S.A..

W zakresie dystrybucji wag, zarówno sprzedaż jak i wynik finansowy osiągnięto na zakładanym poziomie, natomiast w zakresie produkcji podzespółów do wag osiągnięto o połowę mniejsze przychody ze względu na ograniczenie zamówień przez firmę CAMPESA S.A.

Znaczny wzrost cen stali w 2004 roku, podstawowego surowca do produkcji podzespółów do wag, spowodował spadek rentowności tej produkcji, a w rezultacie gorszy wynik spółki od planowanego (stratę netto w kwocie 160 tys. zł).

W ocenie Zarządu Spółki, uwarunkowania, które wpłynęły na osiągnięcie niższych niż założono wyników mają charakter przejściowy.

Wartość firmy z konsolidacji MICRA METRIPOND KFT na koniec I kwartału 2005 r. wynosi 3 824 tys. zł.

Umorzenie wartości firmy za okres I kwartału 2005 r. wg PSR wynosi 105 tys. zł.

Do końca 2004 roku wartości firm z konsolidacji obu spółek podlegały amortyzacji.

Biorąc powyższe pod uwagę, w świetle MSR 36, wystąpiły więc przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy spółek MEDESA Sp. z o.o. i MICRA METRIPOND KFT na koniec 2004 r. Wynik testu na utratę wartości aktywów w postaci ośrodków wypracowujących środki pieniężne, wykazał, że wartości odzyskiwalne ośrodków wypracowujących środki pieniężne MEDESA Sp. z o.o. i MICRA METRIPOND KFT są wyższe od wartości bilansowych. Na tej podstawie, nie stwierdzono utraty wartości aktywów w postaci wartości firm powstałych w wyniku nabycia udziałów w spółkach MEDESA Sp. z o.o. i MICRA METRIPOND KFT oraz nie stwierdzono konieczności odpisu aktualizującego wartości tych firm w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

5. Rezerwy

W związku z wejściem Polski do Unii Europejskiej w maju 2004 r., zobowiązani jesteśmy do przestrzegania przepisów i dyrektyw Parlamentu Europejskiego. Dyrektywa 2002/95/EC oraz 220/96/EC Parlamentu Europejskiego i Rady nakłada na producentów i importerów urządzeń elektrycznych i elektronicznych obowiązek recyklingu lub ponoszenia kosztów tego recyklingu własnych produktów od 13 sierpnia 2005 r. (dotyczy to również odpadów „historycznych” pochodzących sprzed 13 sierpnia 2005 r.). Dyrektywa ta jest obecnie wprowadzana do przepisów prawa w naszym kraju. Wobec braku szczegółowych przepisów dotyczących wypełnienia dyrektywy Spółka, w oparciu o dostępne projekty rozwiązania tej sprawy, utworzyła w koszty I kw. 2005 r. rezerwę na tzw. opłatę produktową.

Rezerwa ta nie spełnia warunków MSR 37. Kwota rezerwy wynosi 65 tys. zł.

6. Grunty będące w wieczystym użytkowaniu

Na podstawie znowelizowanej Ustawy o Rachunkowości grunty w wieczystym użytkowaniu, będące do końca 2001 r. w ewidencji pozabilansowej, od 1.01.2002 r. ujęte zostały w aktywach bilansu, w grupie środków trwałych.

Po stronie pasywów występują w pozycji długoterminowych rozliczeń międzyokresowych przychodów.

Na temat ujmowania w bilansie gruntów w wieczystym użytkowaniu istnieje szereg rozbieżnych interpretacji.

Wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu w prezentowanych okresach jest następująca:

- na 31.03.2004 rok – 553 tys. zł.
- na 31.12.2004 rok - 500 tys. zł.
- na 31.03.2005 rok - 482 tys. zł.

Spółka w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wg MSR za I kw. 2005 r. i w okresach porównywalnych ujmuje te wartości w aktywach i pasywach bilansu.

7. Konsolidacja

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.

ELZAB S.A. nadal nie będzie konsolidował tej spółki, ponieważ w świetle jednej z cech jakościowych sprawozdania finansowego sporządzonego wg MSR jaką jest istotność, pominięcie tej informacji nie wpłynie na decyzje inwestorów podejmowane na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Korekty dostosowujące skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg PSR do MSR

Wg stanu na 31.03.2004

SKONSOLIDOWANY BILANS	SKONSOLIDOWA NY BILANS NA 31.03.2004 r. wg PSR	Korekty		SKONSOLIDOWA NY BILANS NA 31.03.2004 r. wg MSR
		wycena środków trwałych	suma korekt I kwartał 2004	
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	31 384	1 205	1 205	32 589
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	3 132	0	0	3 132
- wartość firmy	248	0	0	248
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	12 663	0	0	12 663
3. Rzeczowe aktywa trwałe	13 194	1 013	1 013	14 207
4. Należności długoterminowe		0	0	0
4.1. Od jednostek powiązanych		0	0	0
4.2. Od pozostałych jednostek		0	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	1 861	0	0	1 861
5.1. Nieruchomości	87	0	0	87
5.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 774	0	0	1 774
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		0	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	1 715	0	0	1 715
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją		0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	59	0	0	59
5.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0	0
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	534	192	192	726
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	534	192	192	726
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0	0
II. Aktywa obrotowe	38 816	0	0	38 816
1. Zapasy	16 380	0	0	16 380
2. Należności krótkoterminowe	17 010	0	0	17 010
2.1. Od jednostek powiązanych		0	0	0

2.2. Od pozostałych jednostek	17 010	0	0	17 010
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 638	0	0	4 638
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 638	0	0	4 638
a) w jednostkach powiązanych		0	0	0
b) w pozostałych jednostkach		0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 638	0	0	4 638
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	788	0	0	788
A k t y w a r a z e m	70 200	1 205	1 205	71 405

SKONSOLIDOWANY BILANS	SKONSOLIDOWA NY BILANS NA 31.03.2004 r. wg PSR	Korekty		SKONSOLIDOWA NY BILANS NA 31.03.2004 r. wg MSR
		wycena środków trwałych	suma korekt I kwartał 2004	
P a s y w a				
I. Kapitał własny	31 318	1 205	1 205	32 523
1. Kapitał zakładowy	17 218	0	0	17 218
2. Należne wpłaty kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		0	0	0
4. Kapitał zapasowy	9 858	0	0	9 858
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	3 461	1 188	1 188	4 649
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		0	0	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
a) dodatnie różnice kursowe		0	0	0
b) ujemne różnice kursowe		0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-720	0	0	-720
9. Zysk (strata) netto	1 501	17	17	1 518
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
II. Kapitały mniejszości		0	0	0
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		0	0	0
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 882	0	0	38 882
1. Rezerwy na zobowiązania	2 409	0	0	2 409
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48	0	0	48
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 777	0	0	1 777
a) długoterminowa	1 093	0	0	1 093
b) krótkoterminowa	684	0	0	684
1.3. Pozostałe rezerwy	584	0	0	584
a) długoterminowe		0	0	0
b) krótkoterminowe	584	0	0	584
2. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek		0	0	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	35 356	0	0	35 356
3.1. Wobec jednostek powiązanych	4 854	0	0	4 854
3.2. Wobec pozostałych jednostek	29 899	0	0	29 899
3.3. Fundusze specjalne	603	0	0	603
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 117	0	0	1 117
4.1. Ujemna wartość firmy		0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 117	0	0	1 117
a) długoterminowe	554	0	0	554
b) krótkoterminowe	563	0	0	563
P a s y w a r a z e m	70 200	1 205	1 205	71 405

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	SKONSOLIDOWA NY rachunek zysków i strat za I kwartał 2004 wg PSR	korekty		SKONSOLIDOWA NY rachunek zysków i strat za I kwartał 2004 wg MSR
		Środki trwałe – amortyzacja i odroczone podatek dochodowy	suma korekt I kwartał 2004	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	17 488	0	0	17 488
- od jednostek powiązanych	2	0	0	2
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 118	0	0	13 118
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 370	0	0	4 370
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	12 418	-14	-14	12 404
- od jednostek powiązanych	2	0	0	2
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 474	-14	-14	8 460

2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 944	0	0	3 944
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	5 070	14	14	5 084
IV. Koszty sprzedaży	834	0	0	834
V. Koszty ogólnego zarządu	2 431	0	0	2 431
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1 805	14	14	1 819
VII. Pozostałe przychody operacyjne	971	0	0	971
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11	0	0	11
2. Dotacje	2	0	0	2
3. Inne przychody operacyjne	958	0	0	958
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	712	0	0	712
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	258	0	0	258
3. Inne koszty operacyjne	454	0	0	454
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 064	14	14	2 078
X. Przychody finansowe	336	0	0	336
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0	0
- od jednostek powiązanych		0	0	0
2. Odsetki, w tym:	264	0	0	264
- od jednostek powiązanych		0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji		0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0	0
5. Inne	72	0	0	72
XI. Koszty finansowe	2 523	0	0	2 523
1. Odsetki, w tym:	66	0	0	66
- dla jednostek powiązanych		0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji		0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	2 022	0	0	2 022
4. Inne	435	0	0	435
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0	0	0
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	-123	14	14	-109
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)	2 406	0	0	2 406
1. Zyski nadzwyczajne	2 406	0	0	2 406
2. Straty nadzwyczajne		0	0	0
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	453	0	0	453
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0	0	0
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	1 830	14	14	1 844
XVIII. Podatek dochodowy	495	-3	-3	492
a) część bieżąca	579	0	0	579
b) część odroczone	-84	-3	-3	-87
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0	0	0
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0	0	0
XXI. (Zyski) straty mniejszości	-166	0	0	-166
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	1 501	17	17	1 518

Wg stanu na 31.12.2004

SKONSOLIDOWANY BILANS	SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.12.2004 r. wg PSR	korekty			SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.12.2004 r. wg MSR
		zmiana klasyfikacji umowy leasingu z leasingu operacyjnego na finansowy	Wycena środków trwałych	suma korekt 2004	
A k t y w a					
I. Aktywa trwałe	26 198	82	1 214	1 296	27 494
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 449	0	0	0	2 449
- wartość firmy	197	0	0	0	197
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	10 783	0	0	0	10 783
3. Rzeczowe aktywa trwałe	11 900	82	1 020	1 102	13 002
4. Należności długoterminowe	528	0	0	0	528
4.1. Od jednostek powiązanych		0	0	0	0
4.2. Od pozostałych jednostek	528	0	0	0	528
5. Inwestycje długoterminowe	59	0	0	0	59
5.1. Nieruchomości		0	0	0	0
5.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0	0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	59	0	0	0	59
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		0	0	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		0	0	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją		0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	59	0	0	0	59
5.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0	0	0
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	479	0	194	194	673
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	479	0	194	194	673
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0	0	0
II. Aktywa obrotowe	32 837	0	0	0	32 837
1. Zapasy	12 705	0	0	0	12 705
2. Należności krótkoterminowe	14 062	0	0	0	14 062
2.1. Od jednostek powiązanych		0	0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	14 062	0	0	0	14 062
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 566	0	0	0	5 566
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 566	0	0	0	5 566
a) w jednostkach powiązanych		0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach		0	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 566	0	0	0	5 566
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	504	0	0	0	504
A k t y w a r a z e m	59 035	82	1 214	1 296	60 331

SKONSOLIDOWANY BILANS	SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.12.2004 r. wg PSR	Korekty			SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.12.2004 r. wg MSR
		zmiana klasyfikacji umowy leasingu z leasingu operacyjnego na finansowy	Wycena środków trwałych	suma korekt 2004	
P a s y w a					
I. Kapitał własny	35 080	12	1 214	1 226	36 306
1. Kapitał zakładowy	22 143	0	0	0	22 143
2. Należne wpłaty kapitału zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	11 362	0	0	0	11 362
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	3 442	0	1 188	1 188	4 630
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		0	0	0	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-209	0	0	0	-209
a) dodatnie różnice kursowe		0	0	0	0
b) ujemne różnice kursowe	-209	0	0	0	-209
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 401	0	0	0	-2 401
9. Zysk (strata) netto	743	12	26	38	781

10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0	0
II. Kapitały mniejszości		0	0	0	0
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		0	0	0	0
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 955	70	0	70	24 025
1. Rezerwy na zobowiązania	2 106	0	0	0	2 106
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39	0	0	0	39
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 707	0	0	0	1 707
a) długoterminowa	1 149	0	0	0	1 149
b) krótkoterminowa	558	0	0	0	558
1.3. Pozostałe rezerwy	360	0	0	0	360
a) długoterminowe		0	0	0	0
b) krótkoterminowe	360	0	0	0	360
2. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek		0	0	0	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20 504	70	0	70	20 574
3.1. Wobec jednostek powiązanych	129	0	0	0	129
3.2. Wobec pozostałych jednostek	20 055	70	0	70	20 125
3.3. Fundusze specjalne	320	0	0	0	320
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 345	0	0	0	1 345
4.1. Ujemna wartość firmy		0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 345	0	0	0	1 345
a) długoterminowe	837	0	0	0	837
b) krótkoterminowe	508	0	0	0	508
P a s y w a r a z e m	59 035	82	1 214	1 296	60 331

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	SKONSOLIDOWANY rachunek zysków i strat za 2004 wg PSR	Korekty			SKONSOLIDOWANY rachunek zysków i strat za 2004 wg MSR
		zmiana klasyfikacji umowy leasingu z leasingu operacyjnego na finansowy	Środki trwałe – amortyzacja i odroczonego podatek dochodowy	suma korekt 2004	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	68 502	0	0	0	68 502
- od jednostek powiązanych	61	0	0	0	61
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	46 750	0	0	0	46 750
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21 752	0	0	0	21 752
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	48 978	-18	-22	-40	48 938
- od jednostek powiązanych	38	0	0	0	38
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	31 677	-18	-22	-40	31 637
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 301	0	0	0	17 301
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	19 524	18	22	40	19 564
IV. Koszty sprzedaży	4 172	0	0	0	4 172
V. Koszty ogólnego zarządu	10 557	0	0	0	10 557
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	4 795	18	22	40	4 835
VII. Pozostałe przychody operacyjne	3 468	0	0	0	3 468
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0	0	0
2. Dotacje	2	0	0	0	2
3. Inne przychody operacyjne	3 466	0	0	0	3 466
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	3 144	0	0	0	3 144
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13	0	0	0	13
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 372	0	0	0	1 372
3. Inne koszty operacyjne	1 759	0	0	0	1 759
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	5 119	18	22	40	5 159
X. Przychody finansowe	1 268	0	0	0	1 268
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0	0	0
- od jednostek powiązanych		0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	742	0	0	0	742
- od jednostek powiązanych		0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji		0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0	0	0
5. Inne	526	0	0	0	526
XI. Koszty finansowe	4 911	6	0	6	4 917
1. Odsetki, w tym:	480	6	0	6	486
- dla jednostek powiązanych	53	0	0	0	53
2. Strata ze zbycia inwestycji		0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	3 700	0	0	0	3 700

4. Inne	731	0	0	0	731
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0	0	0	0
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	1 476	12	22	34	1 510
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)	2 401	0	0	0	2 401
1. Zyski nadzwyczajne	2 412	0	0	0	2 412
2. Straty nadzwyczajne	11	0	0	0	11
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	2 060	0	0	0	2 060
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0	0	0	0
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	1 817	12	22	34	1 851
XVIII. Podatek dochodowy	1 240	0	-4	-4	1 236
a) część bieżąca	1 278	0	0	0	1 278
b) część odroczone	-38	0	-4	-4	-42
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0	0	0	0
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0	0	0	0
XXI. (Zyski) straty mniejszości	-166	0	0	0	-166
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	743	12	26	38	781

Wg stanu na 31.03.2005

SKONSOLIDOWANY BILANS	SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.03.2005 r. wg PSR	Korekty						SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.03.2005 r. wg MSR
		zmiana klasyfikacji umowy leasingu z leasingu operacyjnego na finansowy	Wycena środków trwałych	opłata produktowa	umorzenie wartości firmy z konsolidacji	umorzenie wartości firmy z zakupu zorganizowanych części przedsiębiorstwa	suma korekt I kwartał 2005	
A k t y w a								
I. Aktywa trwałe	25 147	72	1 197	-12	537	17	1 811	26 958
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 230					17	17	2 247
- wartość firmy	180					17	17	197
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	10 246				537		537	10 783
3. Rzeczowe aktywa trwałe	11 601	72	1 006				1 078	12 679
4. Należności długoterminowe	528						0	528
4.1. Od jednostek powiązanych	0						0	
4.2. Od pozostałych jednostek	528						0	528
5. Inwestycje długoterminowe	59	0	0	0	0	0	0	59
5.1. Nieruchomości	0						0	
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0						0	
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	59						0	59
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0						0	
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0						0	
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją	0						0	
b) w pozostałych jednostkach	59						0	59
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	0						0	
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	483	0	191	-12	0	0	179	662
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	483		191	-12			179	662
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0						0	
II. Aktywa obrotowe	33 853	0	0	0	0	0	0	33 853
1. Zapasy	12 547						0	12 547
2. Należności krótkoterminowe	14 846	0	0	0	0	0	0	14 846
2.1. Od jednostek powiązanych	1						0	1
2.2. Od pozostałych jednostek	14 845						0	14 845
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 256	0	0	0	0	0	0	5 256
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 256	0	0	0	0	0	0	5 256
a) w jednostkach powiązanych	0						0	
b) w pozostałych jednostkach	0						0	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 256						0	5 256
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0						0	
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 204						0	1 204
A k t y w a r a z e m	59 000	72	1 197	-12	537	17	1 811	60 811

SKONSOLIDOWANY BILANS	SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.03.2005 r. wg PSR	Korekty						SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.03.2005 r. wg MSR
		zmiana klasyfikacji umowy leasingu z leasingu operacyjnego na finansowy	Wycena środków trwałych	opłata produktowa	umorzenie wartości firmy z konsolidacji	umorzenie wartości firmy z zakupu zorganizowanych części przedsiębiorstwa	suma korekt I kwartał 2005	
P a s y w a								
I. Kapitał własny	35 802	9	1 197	52	537	14	1 809	37 611
1. Kapitał zakładowy	22 143						0	22 143
2. Należne wpłaty kapitału zakładowego (wielkość ujemna)	0						0	
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0						0	
4. Kapitał zapasowy	9 297						0	9 297
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	3 442		1 188				1 188	4 630
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0						0	
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-217						0	-217
a) dodatnie różnice kursowe	0						0	
b) ujemne różnice kursowe	-217						0	-217
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	407	12	26				38	445
9. Zysk (strata) netto	730	-3	-17	52	537	14	583	1 313
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0						0	
II. Kapitały mniejszości	222						0	222
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0						0	
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 976	63	0	-64	0	3	2	22 978
1. Rezerwy na zobowiązania	2 112	0	0	-64	0	0	-64	2 048
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31						0	31
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 707	0	0	0	0	0	0	1 707
a) długoterminowa	1 149						0	1 149
b) krótkoterminowa	558						0	558
1.3. Pozostałe rezerwy	374	0	0	-64	0	0	-64	310
a) długoterminowe	47						0	47
b) krótkoterminowe	327			-64			-64	263
2. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0						0	
2.2. Wobec pozostałych jednostek	0						0	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	19 728	63	0	0	0	3	66	19 794
3.1. Wobec jednostek powiązanych	97						0	97
3.2. Wobec pozostałych jednostek	19 214	63				3	66	19 280
3.3. Fundusze specjalne	417						0	417
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 136	0	0	0	0	0	0	1 136
4.1. Ujemna wartość firmy	0						0	
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 136	0	0	0	0	0	0	1 136
a) długoterminowe	832						0	832
b) krótkoterminowe	304						0	304
P a s y w a r a z e m	59 000	72	1 197	-12	537	17	1 811	60 811

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za I kwartał 2005 wg PSR	Korekty						SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za I kwartał 2005 wg MSR
		zmiana klasyfikacji umowy leasingu z leasingu operacyjnego na finansowy	Środki trwale – amortyzacja i odroczony podatek dochodowy	opłata produktowa	umorzenie wartości firmy z konsolidacji	umorzenie wartości firmy z zakupu zorganizowanych części przedsiębiorstwa	suma korekt I kwartał 2005	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	15 652	0	0	0	0	0	0	15 652
- od jednostek powiązanych	2						0	2
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 971						0	10 971
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 681						0	4 681
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 148	1	14	0	0	0	15	11 163
- od jednostek powiązanych	2						0	2
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 273	1	14				15	7 288
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 875						0	3 875
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	4 504	-1	-14	0	0	0	-15	4 489
IV. Koszty sprzedaży	749						0	749
V. Koszty ogólnego zarządu	2 418						0	2 418
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1 337	-1	-14	0	0	0	-15	1 322
VII. Pozostałe przychody operacyjne	904	0	0	0	0	0	0	904
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6						0	6
2. Dotacje	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Inne przychody operacyjne	898						0	898
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	672	0	0	-64	0	-17	-81	591
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0						0	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	342						0	342
3. Inne koszty operacyjne	330			-64		-17	-81	249
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 569	-1	-14	64	0	17	66	1 635
X. Przychody finansowe	156	0	0	0	0	0	0	156
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0						0	
- od jednostek powiązanych	0						0	
2. Odsetki, w tym:	122						0	122
- od jednostek powiązanych	0						0	
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0						0	
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0						0	
5. Inne	34						0	34
XI. Koszty finansowe	221	2	0	0	0	0	2	223
1. Odsetki, w tym:	114	2					2	116
- dla jednostek powiązanych	0						0	
2. Strata ze zbycia inwestycji	0						0	
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0						0	

4. Inne	107						0	107
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-88						0	-88
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	1 416	-3	-14	64	0	17	64	1 480
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)	0	0	0	0	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0						0	
2. Straty nadzwyczajne	0						0	
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	537				-537		-537	
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0						0	
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	879	-3	-14	64	537	17	601	1 480
XVIII. Podatek dochodowy	148	0	3	12	0	3	18	166
a) część bieżąca	160					3	3	163
b) część odroczone	-12		3	12			15	3
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0						0	
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0						0	
XXI. (Zyski) straty mniejszości	1						0	1
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	730	-3	-17	52	537	14	583	1 313

W ELZAB S.A. oraz podmiotach zależnych w I kwartale 2005 r. wystąpiły następujące zmiany w znaczących pozycjach rezerw i odpisów aktualizujących (w tys. zł):

Odpisy aktualizujące należności, należności wekslowe oraz odsetki od nieterminowych zapłat

- utworzenie 397
- rozwiązanie / wykorzystanie 713

Rezerwa na fundusz gwarancyjny

- utworzenie 140
- rozwiązanie 50

Rezerwa na badanie sprawozdań finansowych

- utworzenie 8
- rozwiązanie / wykorzystanie 65

Zwiększenie rezerwy z tytułu:

- premii kwartalnej dla Zarządu 61

Rozwiązanie / wykorzystanie rezerw z tytułu:

- doradztwa podatkowego 122
- wynagrodzeń za racjonalizację 74
- zapasów materiałów i wyrobów 60
- odroczonego podatku dochodowego 8

Utworzone rezerwy wykazane w pasywach bilansu, zaliczone zostały odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszło zobowiązania się wiązać.

Odpisy aktualizujące należności, należności wekslowe zmniejszyły aktywa bilansu do wartości netto.

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31.03.2005 r. wynosi 662 tys. zł i obejmuje (w tys. zł):

- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno – rentowe 239
- ekwiwalent za niewykorzystane urlopy 105
- wycena środków trwałych 191
- niezrealizowana marża na zapasach produktów ELZAB S.A. w magazynach podmiotów zależnych 51
- fundusz gwarancyjny 35
- zarachowane koszty (w tym badanie sprawozdań, premia) 31
- odpis aktualizujący zapasy 5
- fundusz promocyjno – reklamowy 5

Aktywa te zostały wykazane w skonsolidowanym bilansie w pozycji długoterminowe rozliczenia międzyokresowe i zostały ustalone w wysokości kwoty przewidzianej w przeszłości do odliczenia od podatku dochodowego.

Pkt. 4 ust. 1 zwiększył opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Podmiot dominujący ELZAB S.A. jest producentem i dostawcą urządzeń i systemów wspomagania sprzedaży detalicznej.

W I kwartale 2005 r. do sprzedaży wprowadzono kasy ELZAB z nową homologacją Ministerstwa Finansów, zapewniające m.in. obsługę drugiej waluty i gotowość na wprowadzenie euro jako obowiązującej waluty ewidencyjnej w Polsce. To odświeżenie oferty przyczyniło się do ożywienia sprzedaży.

Sprzedaż w I kwartale 2005 r. wykazywała podobną jak w poprzednich latach dynamikę z charakterystycznym spadkiem ogólnej wartości w miesiącu lutym. Sprzedaż kasy ELZAB Mini osiągnęła najwyższy poziom od czasu wprowadzenia jej na rynek.

Dla sprzedaży większych kas, decydujące znaczenie miało wprowadzenie od 1 lutego br. promocji cenowej na kasy ELZAB Delta Lux 10 tys. PLU. Zanotowano wysoki wynik sprzedaży szuflad ELZAB Gamma, głównie za sprawą realizacji zamówień eksportowych.

Kontynuowano dostawy szuflad kasowych do stacji paliw BP, kas, wag i czytników do sieci Lewiatan oraz PSS Spółem, usług serwisowych do sieci Profesjonal. Prowadzone są rozmowy z innymi, nowymi klientami instytucjonalnymi, m.in. w I kwartale br. podpisano umowę i zrealizowano pierwsze dostawy do sieci „Nasz sklep”.

GENEZA SYSTEM S.A. jest jednym z głównych dystrybutorów ELZAB S.A. i podstawowym źródłem jej przychodów są przychody ze sprzedaży na rynku krajowym produktów ELZAB S.A. W I kwartale br. sprzedaż realizowana była głównie w zakresie urządzeń o niższych cenach tj. kas ELZAB Mini i ELZAB Jota. Rozpoczęto sprzedaż kas ELZAB Mini na preferencyjnych warunkach w ramach realizacji kontraktu dla fryzjerów, którzy zgodnie z rozporządzeniem MF od maja br. zostali objęci obowiązkiem fiskalizacji. Zwiększone zainteresowanie zakupem przez tą grupę podatników zanotowano w miesiącu kwietniu br.

MEDESA Sp. z o.o. w I kwartale br. kontynuowała sprzedaż wag handlowych, pomostowych oraz sprzedaż materiałów eksploatacyjnych i osprzętu komunikacyjnego do wag. Na poziom osiągniętych przychodów zrealizowanych na rynku krajowym, duży wpływ miała polityka cenowa prowadzona przez producentów i dostawców konkurencyjnego asortymentu oraz przesunięcie przez sieci handlowe planowanych modernizacji i uruchamiania nowych obiektów handlowych.. Zgodnie z zawartym kontraktem w m-cu styczniu br. rozpoczęto dostawy wag do sieci sklepów Biedronka. Rozpoczęto nowe i kontynuowano wcześniejsze rozmowy mające na celu zawarcie umów na dostawy wag do sieci handlowych.

MICRA METRIPOND KFT realizowała produkcję i sprzedaż wag elektronicznych kalkulacyjnych, metkujących, platformowych i samochodowych. Sprzedaż ta, w ok. 78 % zrealizowana została na rynku krajowym – węgierskim, reszta to eksport do Hiszpani, do firmy CAMPESA S.A.

W I kwartale br. osiągnięcie przychodów ze sprzedaży w kwocie 15 652 tys. zł pozwoliło na uzyskanie rentowności brutto w wysokości 28,7 %. Wartość tych przychodów uwzględnia eliminację w zakresie sprzedaży i zakupów wewnątrz Grupy Kapitałowej ELZAB. Korekta z w/w tytułu za I kwartał br. wynosi 2 264 tys. zł.

Łączna wartość przychodów ze sprzedaży zrealizowana przez podmioty powiązane, bez dokonanych wyłączeń, wyniosła 17 916 tys. zł, z tego na poszczególne podmioty przypada (w tys. zł):

- ELZAB S.A.	12 477
- GENEZA SYSTEM S.A.	2 285

- MEDESA Sp. z o.o.	1 663
- MICRA METRIPOND KFT	1 491

Uwzględniając poniesione koszty na wytworzenie sprzedanych produktów oraz wartość sprzedanych materiałów i towarów a także korektę z tytułu niezrealizowanej marży na zapasach, Grupa Kapitałowa ELZAB w I kwartale br. wypracowała skonsolidowany zysk brutto na sprzedaży w wysokości 4 489 tys. zł.

Efektom konsekwentnie przestrzeganej dyscypliny w zakresie kosztów sprzedaży i kosztów ogólnych jest wygenerowanie dodatniego wyniku netto ze sprzedaży w wysokości 1 322 tys. zł.

Dodatnie saldo uzyskane na pozostałej działalności operacyjnej wpłynęło na poprawę wyniku do wysokości 1 635 tys. zł. Pozostała działalność operacyjna obejmowała po stronie przychodów głównie przychody uzyskiwane przez podmiot dominujący z dzierżawy pomieszczeń i majątku produkcyjnego. W przychodach tych znalazły się również korekty odpisów aktualizujących należności oraz rozwiązanie wcześniej utworzonych rezerw. Pozostałe koszty operacyjne obciążone zostały głównie aktualizacją należności oraz skutkami likwidacji i złomowania zapasów.

Nadwyżka poniesionych kosztów finansowych nad przychodami finansowymi spowodowała zmniejszenie wyniku o 67 tys. zł. Zasadniczą część przychodów finansowych stanowiły odsetki od lokat, odsetki naliczone odbiorcom oraz korekta odpisów aktualizujących odsetki od należności głównych. W kosztach finansowych uwzględniono głównie odsetki od kredytów i pożyczek.

W pozycji XII r-ku wyników za I kwartał 2005 roku uwzględniono skutki objęcia udziałów z podwyższenia kapitału MICRA METRIPOND KFT przez CAMPESA S.A. w kwocie – 88 tys. zł (różnica pomiędzy ceną a wartością kapitałów netto przypadających na objęte udziały).

W efekcie powyższych działań, Grupa Kapitałowa ELZAB w I kwartale 2005 r. osiągnęła zysk brutto w wysokości 1 480 tys. zł.

Wynik ten został obciążony podatkiem dochodowym w wysokości 166 tys. zł w części bieżącej i odroczonej.

Podatek dochodowy w części bieżącej w podmiocie dominującym został ustalony z uwzględnieniem odliczenia ½ straty podatkowej z 2002 r. w wysokości 1 004 tys. zł.

Po uwzględnieniu obciążeń z tytułu podatku dochodowego, Grupa Kapitałowa ELZAB w I kwartale 2005 r osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 1 313 tys. zł, stanowiący 8,4 % wartości zrealizowanych przychodów.

Dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego bilansu:

a) wzajemne należności i zobowiązania:

Wg stanu na 31.03.2005 r. rozrachunki ELZAB S.A. z podmiotami powiązanymi były następujące (w tys. zł):

- należności z tytułu dostaw:

GENEZA SYSTEM S.A.	7 303 (+403 tys. zł objęte rezerwą)
MEDESA Sp. z o.o.	25
MICRA METRIPOND KFT	1
- zobowiązania z tytułu dostaw:

MEDESA Sp. z o.o.	77
-------------------	----
- należność z tytułu naliczonych odsetek Spółce GENEZA SYSTEM S.A. – 127 tys. zł

- (całość objęta rezerwą),
- należność od GENEZA SYSTEM S.A. z tytułu sprzedaży udziałów DOMATORA OMEGI Sp. z o.o. – 919 tys. zł
- Należność z tytułu udzielonej pożyczki Spółce MICRA METRIPOND KFT – 495 tys. zł

b) Zapasy produktów ELZAB S.A. w magazynie GENEZY SYSTEM S.A. na 31.03.2005 r. wynoszą 688 tys. zł. Zawieszona marża na zapasach wpłynęła na spadek wyniku finansowego grupy kapitałowej – 33 tys. zł.

c) wyłączenie posiadanych udziałów w konsolidowanych podmiotach wraz z przypadającymi na te udziały kapitałami własnymi konsolidowanych Spółek.

d) w związku z podwyższeniem kapitału w MICRA METRIPOND KFT, które w całości zostało objęte przez CAMPESA S.A. w pasywach wyodrębniono kapitały mniejszości przypadające na CAMPESA S.A. w wysokości 222 tys. zł.

Pkt. 4 ust. 2 opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W I kwartale 2005 r. nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w tym okresie.

Zdarzenia, które miały miejsce w I kwartale br., a dotyczyły poprzednich lat, m.in. decyzja podatkowa za 2002 r. dotycząca ELZAB S.A. oraz decyzja Urzędu Kontroli Skarbowej dotycząca zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług w Spółce GENEZA SYSTEM S.A., za 2001 r. zostały uwzględnione w sprawozdaniu rocznym SA-RS 2004 opublikowanym w dniu 29.04.2005 r.

Pkt. 4 ust. 3 objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

W poprzednich latach zaobserwowano tendencję w zakresie sprzedaży, charakteryzującą się wyższym poziomem sprzedaży w I i IV kwartale w stosunku do II i III kwartału roku. Cykliczność sprzedaży ma związek z przepisami Rozporządzeń Ministra Finansów w sprawie kas rejestrujących, które określają terminy i nowe grupy podatników, podlegające obowiązkowi rejestracji obrotów. Rozporządzenie MF z miesiąca grudnia 2004 r. wprowadziło obowiązek rejestracji obrotów przez kolejne grupy podatników od 1 maja 2005 r., co powinno skutkować zwiększonym popytem na urządzenia fiskalne w ELZAB S.A. i w GENEZA SYSTEM S.A. W I kwartale br. nie zanotowano jednak widocznego wzrostu popytu z tego tytułu. Wzrost ten dało się zauważyć w miesiącu kwietniu 2005 r.

Pkt. 4 ust. 4 informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie emitent nie przeprowadził emisji oraz nie dokonał wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Pkt. 4 ust. 5 informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Propozycja Zarządu ELZAB S.A. w zakresie podziału zysku netto za 2004 r., opublikowana w SA-R 2004, jest następująca:

- kwotę 2 000 000,00 zł przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego Spółki,
- kwotę 2 312 758,81 zł przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy, co daje 1,43 zł na akcję.

Nie występuje uprzywilejowanie w zakresie wypłaty dywidendy.

Pkt. 4.6 wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Po dniu, na który sporządzono prezentowane sprawozdanie finansowe tj. po dniu 31.03.2005 r. nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Pkt. 4 ust. 7 wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W I kwartale br. nie nastąpiła zmiana w strukturze organizacyjnej podmiotu dominującego oraz podmiotów zależnych.

W miesiącu marcu 2005 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału w MICRA METRIPOND KFT o kwotę 8 200 tys. HUF. Udziały w podwyższonym kapitale objęła hiszpańska firma CAMPESA S.A. Obecnie ELZAB S.A. posiada 92,18 % udziału w kapitale i głosach na WZU w MICRA METRIPOND KFT.

Nie nastąpiło połączenie podmiotów oraz zbycie jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ELZAB oraz akwizycja nowych podmiotów.

W ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w ELZAB S.A. odniesiono kwotę 19 tys. zł, stanowiącą nie umorzoną wartość pracy rozwojowej - „Terminal operacji bankowych – DMT” w związku z zaprzestaniem ich produkcji.

Pkt. 4 ust. 8 informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zobowiązania warunkowe wg stanu na 31.12.2004 r. wynosiły 18 845 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe wg stanu na 31.03.2005 r. wynosiły 18 421 tys. zł.

Zobowiązania te w I kwartale 2005 r. zmniejszyły się o kwotę 424 tys. zł, z czego:

- w ELZAB S.A. o kwotę 422 tys. zł, stanowiącą zabezpieczenie wekslowe umowy leasingowej w związku z zakończeniem jej realizacji. Firma leasingowa zwróciła przedmiotowy weksel.
- W MICRA METRIPOND KFT o kwotę 2 tys. zł, która wynika z przeliczenia wartości wyrażonej w HUF na PLN różnymi kursami (z 31.12.2004 r. oraz z 31.03.2005 r.). Wartość zobowiązania w walucie węgierskiej wynosi 25 200 tys. HUF i nie uległa zmianie w I kwartale 2005 r.

POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE do S.A. QS za I kwartał 2005 r.

Zgodnie z art. 98 pkt. 6 i 8 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych¹⁾ (Dz. U. Nr 49, poz. 463 z dnia 25 marca 2005 r.)

Pkt. 6 ust. 1 wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)

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 31.03.2005 r. – 4,0837,
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za I kwartał 2005 r. i za I kwartał 2004 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I kwartału 2005 r. – 4,0153.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31	1 kwartał narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 652	17 488	3 898	4 355
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 635	2 078	407	518
III. Zysk (strata) brutto	1 480	1 844	369	459
IV. Zysk (strata) netto	1 313	1 518	327	378
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	931	-1 797	228	-440
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-142	3 271	-35	801
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 099	0	-269	0
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-310	1 474	-76	361
IX. Aktywa razem	60 811	71 405	14 891	17 485
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 978	38 882	5 627	9 521
XI. Zobowiązania długoterminowe				
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	19 794	35 356	4 847	8 658
XIII. Kapitał własny	37 611	32 523	9 210	7 964
XIV. Kapitał zakładowy	22 143	17 218	5 422	4 216
XV. Liczba akcji	1 613 705	1 251 546	1 613 705	1 251 546
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,40	-1,03	0,10	-0,26
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)		-0,89		-0,22
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	23,31	25,99	5,71	6,36
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)		22,58		5,53
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	1,43		0,36	

Pkt. 6 ust. 2 stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka ELZAB S.A. nie publikowała prognozy na 2005 r.

Pkt. 6 ust. 3 wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego;

Od dnia opublikowania raportu SA-QS za IV kwartał 2004 r. oraz SA-RS 2004 nie nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na 13.05.2005 r. jest następująca:

MWCR S.p.A.	824 706 szt. akcji 831 486 głosów	- 51,11 % kapitału - 37,56 % głosów na WZA
RELPOL 1 Sp. z o.o.	37 000 szt. akcji 185 000 głosów	- 2,29 % kapitału - 8,35 % głosów na WZA
RELPOL 2 Sp. z o.o.	31 619 szt. akcji 158 095 głosów	- 1,96 % kapitału - 7,14 % głosów na WZA
RELPOL 5 Sp. z o.o.	37 000 szt. akcji 185 000 głosów	- 2,29 % kapitału - 8,35 % głosów na WZA

W związku z tym, że Spółka MWCR S.p.A. jest właścicielem spółek Relpol 1, 2 i 5, posiada ona łącznie 61,40 % głosów na WZA i 57,65 % udziału w kapitale Spółki.

Pozostałe podmioty posiadające powyżej 5% na WZA:

POLSIN PRIVATE Ltd.	203 657 szt. akcji 346 085 głosów	- 12,62 % kapitału - 15,63 % głosów na WZA
---------------------	--------------------------------------	---

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

Ogółem:

liczba akcji	1 613 705 szt. (150 000 akcji Serii B uprzywilejowanych co do głosów 1:5)
liczba głosów na WZA	2 213 705

Pkt. 6 ust. 4 zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Ilość akcji będących w posiadaniu Zarządu ELZAB S.A. wg stanu na 13.05.2005 r.:

Jerzy Biernat	Prezes Zarządu	4 259 szt.
Jerzy Malok	Członek Zarządu	3 315 szt.
Stefan Opiela	Członek Zarządu	2 046 szt.
Elżbieta Załóg	Prokurent	309 szt.
Razem		9 929 szt.

Liczba akcji posiadanych przez Zarząd od momentu opublikowania skonsolidowanego raportu kwartalnego za IV kwartał 2004 oraz SA-R 2004 nie uległa zmianie.

Ilość akcji będących w posiadaniu członków Rady Nadzorczej ELZAB S.A. wg stanu na 13.05.2005 r.:

Jerzy Ciesielski	180 szt.
------------------	----------

Liczba akcji posiadanych przez Radę Nadzorczą od momentu opublikowania skonsolidowanego raportu kwartalnego za IV kwartał 2004 r. oraz SA-R 2004 nie uległa zmianie.

Pkt. 6 ust. 5 wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,

b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania;

Nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności emitenta lub jednostek zależnych, których łączna wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

Pkt. 6 ust. 6 informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości, oraz, w odniesieniu do umowy o największej wartości, z przedstawieniem informacji o:

a) podmiocie, z którym została zawarta transakcja,

- b) powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,*
- c) przedmiocie transakcji,*
- d) istotnych warunkach transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów*

W I kwartale 2005 r. nie wystąpiły pomiędzy ELZAB S.A. a podmiotami powiązanymi transakcje, które byłyby transakcjami nietypowymi i nierutynowymi, zawieranymi na warunkach nierynkowych i których charakter oraz warunki nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez ELZAB S.A. lub jednostkę od niego zależną.

W I kwartale 2005 r. następujące transakcje z podmiotami powiązanymi przekroczyły 500 000 EURO, co po przeliczeniu wg kursu na 31.03.2005 r. (4,0837) stanowi kwotę 2 041,8 tys. zł.

Z podmiotami zależnymi:

GENEZA SYSTEM S.A.

Sprzedaż 2 163 tys. zł

GENEZA SYSTEM S.A. jest dystrybutorem produktów ELZAB S.A. i pomiędzy podmiotami nie wystąpiły warunki umów odbiegające od warunków powszechnie stosowanych dla umów kupna i sprzedaży.

Z pozostałymi podmiotami powiązanymi transakcje nie przekroczyły 2 041,8 tys. zł.

Pkt. 6 ust. 7 informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem:

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,*
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,*
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,*
- d) warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,*
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki*

W I kwartale 2005 r. ELZAB S.A. i podmioty zależne nie udzieliły poręczeń kredytów i pożyczek.

ELZAB S.A. w dniu 29.04.2005 r. udzielił poręczenia Spółce GENEZA SYSTEM S.A. ELZAB S.A. wystawił weksel in blanco bez protestu do dyspozycji Naczelnika Urzędu Skarbowego w Tarnowskich Górach, który ma prawo wypełnić go w każdym czasie do kwoty 512 119,79 zł plus opłata prolongacyjna. Weksel stanowi zabezpieczenie zobowiązania GENEZY SYSTEM S.A. z tytułu podatku VAT za 2001 r. (decyzja podatkowa), którego spłata została rozłożona na 36 miesięcznych rat i jest przedmiotem odwołania od decyzji.

Pkt. 6 ust. 8 inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W I kwartale br. nie wystąpiły inne czynniki, poza opisanymi powyżej, istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową ELZAB S.A.

W III kwartale br., w związku z wypowiedzeniem spółce ALFA HI-TECH przez ELZAB S.A., nastąpi przejęcie produkcji, wzrost zatrudnienia oraz przejściowy wzrost zapotrzebowania na środki finansowe w okresie, w którym ELZAB S.A. realizowała będzie zobowiązania z tytułu zakupu materiałów do produkcji oraz zobowiązania wobec ALFA HI-TECH z tytułu zakupu półproduktów. ELZAB S.A. jest przygotowany na taką okoliczność.

W GENEZA SYSTEM S.A. zdarzeniem mogącym wpłynąć na spłatę zobowiązań jest decyzja Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Katowicach z dnia 09.03.2005 r. określająca zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku od towarów i usług za okres od lipca do grudnia 2001 r. na łączną kwotę wraz z odsetkami w wysokości 509 tys. zł. Spółka złożyła wniosek o odwołanie tej decyzji, której skutki ujęte zostały w sprawozdaniu finansowym za 2004 r. W związku z odmową wstrzymania wykonania decyzji Spółka złożyła do Naczelnika Urzędu Skarbowego w Tarnowskich Górach wniosek o rozłożenie na 36 rat zapłaty zaległości podatkowej wraz z odsetkami. Wniosek ten został załatwiony pozytywnie.

Pkt. 6 ust. 9 wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Następujące czynniki będą miały wpływ na osiągane rezultaty w II kwartale 2005 r.:

1. Skala rzeczywistego popytu na kasę ELZAB Mini wśród podatników, którzy w świetle Rozporządzenia MF z dn. 23.12.2004 r. od 1 maja br. zostali objęci obowiązkiem rejestracji sprzedaży za pomocą kas fiskalnych,
2. Gotowość do inwestowania i modernizacji sprzętu przez dużych odbiorców urządzeń marki ELZAB,
3. Konsekwentne przestrzeganie dyscypliny w zakresie przepływu gotówki, windykacji należności oraz wydatków na funkcjonowanie podmiotów Grupy Kapitałowej.

Pkt. 8. dodatkowo należy przedstawić informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne, określone zgodnie z MSR, w zależności od tego, który podział segmentów jest podziałem podstawowym.

Głównym przedmiotem działalności podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ELZAB oraz źródłem przychodów ze sprzedaży są urządzenia elektroniczne, będące wyrobami własnej produkcji oraz towarami zakupionymi w celu dalszej odsprzedaży. Przychody z pozostałej sprzedaży materiałów i usług nie są znaczące, związane są głównie z branżą elektroniczną i stanowią uzupełnienie głównej oferty spółek. Asortyment oferowany do sprzedaży charakteryzuje się podobnym procesem produkcyjnym, zastosowanymi metodami dystrybucji i świadczenia usług oraz jest przeznaczony do określonego kręgu odbiorców.

Przychody ze sprzedaży zaprezentowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za I kwartał 2005 r. uwzględniają wyłączenie wzajemnych obrotów wewnątrz Grupy Kapitałowej ELZAB i stanowią przychody ze sprzedaży zewnętrznym klientom spoza Grupy Kapitałowej. Koszty wytworzenia i pozostałe koszty sprzedaży oferowanego asortymentu są również kosztami sprzedaży klientom zewnętrznym.

Ponieważ w odniesieniu do większości czynników określonych w definicji segmentu spełnione jest kryterium podobieństwa i obszary działalności Grupy nie spełniają warunków aby zostały uznane za segmenty sprawozdawcze zgodnie z MSR 14, nie zachodzi potrzeba wydzielenia segmentów branżowych i geograficznych różniących się poziomem ryzyka i zwrotu poniesionych nakładów. W związku z powyższym nie dokonuje się podziału wartości bilansowych w zakresie aktywów i pasywów, ponieważ uczestniczą one w generowaniu wyniku finansowego Grupy Kapitałowej ELZAB w jednym segmencie branży elektronicznej.

Dla celów sprawozdawczości zarządczej w każdym podmiocie wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej ELZAB prowadzona jest analiza osiąganych przychodów, ponoszonych kosztów oraz marży brutto i netto na poszczególnych asortymentach oferowanych do sprzedaży wyrobów własnej produkcji, materiałów i towarów oraz usług związanych głównie z serwisem gwarancyjnym i pogwarancyjnym.

W poniższym zestawieniu zaprezentowany został procentowy udział oferowanego asortymentu w wartości ogółem zrealizowanych przychodów ze sprzedaży oraz osiągnięty poziom marży brutto w I kwartale 2005 r. w podziale na poszczególne grupy asortymentowe wydzielone jako jeden segment rynku elektronicznego.

Nazwa podmiotu	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z serwisem gwarancyjnym i pogwarancyjnym	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały (akcesoria)	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	87,0 %	13,0%	100,0%
- przychody	10 849	1 628	12 477
GENEZA SYSTEM S.A.	-	100,0%	100,0%
- przychody	1	2 284	2 285
MEDESA sp. z o.o.	77,4 %	22,6%	100,0%
- przychody	1 286	377	1 663
MICRA METRIPOND KFT	54,9 %	45,1%	100,0%
- przychody	817	674	1 491
RAZEM GRUPA ELZAB	72,3 %	27,7%	100,0%
- przychody	12 953	4 963	17 916
Korekty konsolidacyjne obrót wewnątrz Grupy	1 982	282	2 264
SKONSOLIDOWANA WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	70,0 % 10 971	30,0% 4 681	100,0% 15 652
Marża brutto osiągnięta w I kwartale 2005	3 684	805	4 489

ELZAB S.A., podobnie jak w poprzednich okresach, w I kwartale 2005 r. realizował bezpośrednią sprzedaż na około 40 % powierzchni kraju poprzez oddziały w Warszawie i Wrocławiu oraz w regionie pomorskim. Na pozostałym obszarze kraju sprzedaż realizowana jest w oparciu o dwustopniową sieć dystrybutorów regionalnych i autoryzowanych dealerów. Udział sprzedaży na rynki zagraniczne w I kwartale 2005 r. stanowił 2,4 % wartości ogółem zrealizowanej sprzedaży i zrealizowany był na rynku angielskim.

GENEZA SYSTEM S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach, jest głównym dystrybutorem produktów ELZAB S.A. i realizuje sprzedaż na rynku krajowym.

MEDESA Sp. z o.o. realizuje produkcję i sprzedaż głównie na terenie województwa mazowieckiego oraz usługi serwisowe poprzez autoryzowane punkty serwisowe w pozostałych regionach kraju.

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. W I kwartale br. nie zrealizowano sprzedaży na rynki zagraniczne.

W MICRA METRIPOND KFT z siedzibą na Węgrzech w I kwartale br. około 78 % wartości zrealizowanych przychodów stanowiła sprzedaż na swoim rynku krajowym.

W strukturze obrotów zrealizowanych przez Grupę Kapitałową ELZAB udział sprzedaży na rynki zagraniczne w I kwartale 2005 r. stanowił 4 %.

Plik	Opis
ELZAB SA QS I kw 2005.pdf	Raport kwartalny SA QS za I kwartał 2005
ELZAB info dod SA QS I kw 2005.pdf	Informacja dodatkowa do SA QS za I kwartał 2005

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2005-05-13	Jerzy Biernat	Prezes Zarządu	
2005-05-13	Jerzy Malok	Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Handlu	