

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe		25 907	26 604	30 697
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	2 222	2 252	2 744
- wartość firmy				
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	10 783	10 783	11 858
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	12 034	12 503	13 343
4. Należności długoterminowe	4, 9	321	528	671
4.1. Od jednostek powiązanych				
4.2. Od pozostałych jednostek		321	528	671
5. Inwestycje długoterminowe	5	59	59	1 562
5.1. Nieruchomości				87
5.2. Wartości niematerialne i prawne				
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		59	59	1 475
a) w jednostkach powiązanych, w tym:				1 416
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności				1 416
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją				
b) w pozostałych jednostkach		59	59	59
5.4. Inne inwestycje długoterminowe				
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	488	479	519
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		488	479	519
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe		37 111	32 837	34 279
1. Zapasy	7	13 706	12 705	15 497
2. Należności krótkoterminowe	8, 9	15 290	14 062	15 067
2.1. Od jednostek powiązanych				2
2.2. Od pozostałych jednostek		15 290	14 062	15 065
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	7 202	5 566	2 745
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		7 202	5 566	2 745
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		7 202	5 566	2 745
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	913	504	970
A k t y w a r a z e m		63 018	59 441	64 976
P a s y w a				
I. Kapitał własny		34 057	35 722	31 006
1. Kapitał zakładowy	13	22 143	22 143	17 218
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	14			
4. Kapitał zapasowy	15	9 136	11 362	11 077
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	16			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	17			
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-249	-209	-17
a) dodatnie różnice kursowe				
b) ujemne różnice kursowe		-249	-209	-17
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		380	1 585	2 066
9. Zysk (strata) netto		2 393	841	662
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	18			
11. Kapitały mniejszości	19	254		
II. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	20			
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		28 961	23 719	33 970
1. Rezerwy na zobowiązania	21	2 349	2 300	4 360
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		213	233	243
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 707	1 707	1 717
a) długoterminowa		1 149	1 149	1 093
b) krótkoterminowa		558	558	624
1.3. Pozostałe rezerwy		429	360	2 400
a) długoterminowe				

b) krótkoterminowe		429	360	2 400
2. Zobowiązania długoterminowe	22			
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.2. Wobec pozostałych jednostek				
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	25 746	20 574	28 991
3.1. Wobec jednostek powiązanych		2 324	129	4 939
3.2. Wobec pozostałych jednostek		23 028	20 125	23 534
3.3. Fundusze specjalne		394	320	518
4. Rozliczenia międzyokresowe	24	866	845	619
4.1. Ujemna wartość firmy				
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		866	845	619
a) długoterminowe		311	337	376
b) krótkoterminowe		555	508	243
P a s y w a r a z e m		63 018	59 441	64 976

Wartość księgowa		33 803	35 722	31 006
Liczba akcji		1 613 705	1 613 705	1 251 546
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	20,95	22,14	24,77
Rozwodniona liczba akcji				1 613 705
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25			19,21

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
1. Należności warunkowe	26	460	580	
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		460	580	
- poręczenie przez MWCR S.p.A. udzielonej przez ELZAB S.A.				
Pożyczki MICRA METRIPOND KFT		460	580	
-				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
-				
2. Zobowiązania warunkowe	26	18 930	18 845	7 748
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		512		772
- udzielonych gwarancji i poręczeń		512		772
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		18 418	18 845	6 976
- zabezpieczenie umowy leasingowej			422	422
- zabezpieczenie kredytu		18 000	18 000	6 000
- dyskonto weksli				96
- zabezpieczenie spłaty przyznanych subsydiów - MICRA				
METRIPOND - hipoteka na nieruchomości		411	418	453
- wezwanie zapłaty PTK Centertel (sprzeciw Medesy)		2		
- nakaz zapłaty z sądu dotyczący Trade Press (sprzeciw MEDESYS)		5	5	5
3. Inne (z tytułu)				737
3.1. Decyzja podatkowa za 2003 r.				737
- skutki podatkowe w 2003 r.				625
- odsetki od zaległości podatkowej				112
Pozycje pozabilansowe, razem		19 390	19 425	8 485

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	01.01.2005- 30.06.2005	01.01.2004- 30.06.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		34 284	34 904
- od jednostek powiązanych		4	17
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	22 854	23 825
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28	11 430	11 079
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		24 857	24 395
- od jednostek powiązanych		4	9
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	15 395	15 379
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		9 462	9 016
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		9 427	10 509
IV. Koszty sprzedaży	29	1 816	1 822
V. Koszty ogólnego zarządu	29	5 071	5 190
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		2 540	3 497
VII. Pozostałe przychody operacyjne		2 479	1 853
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Dotacje			2
3. Inne przychody operacyjne	30	2 479	1 851
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		1 811	2 974
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		7	5
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 236	624
3. Inne koszty operacyjne	31	568	2 345
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		3 208	2 376
X. Przychody finansowe	32	271	871
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
2. Odsetki, w tym:		224	642
- od jednostek powiązanych			
3. Zysk ze zbycia inwestycji			
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne		47	229
XI. Koszty finansowe	33	444	3 325
1. Odsetki, w tym:		205	683
- dla jednostek powiązanych			53
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			2 321
4. Inne		239	321
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	34	-88	2 403
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		2 947	2 325
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)			
1. Zyski nadzwyczajne	35		
2. Straty nadzwyczajne	36		
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych			985
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)		2 947	1 340
XVIII. Podatek dochodowy	37	522	844
a) część bieżąca		545	907
b) część odroczone		-23	-63
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	38		
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
XXI. (Zyski) straty mniejszości		32	-166
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	39	2 393	662
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		2 572	1 469
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 524 407	1 251 546
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	40	1,69	1,17
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			1 613 705
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	40		0,91

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
I.Kapitał własny na początek okresu (BO)	35 722	32 739	32 739
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych		-464	
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	35 722	32 275	32 739
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	22 143	17 218	17 218
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		4 925	
a) zwiększenia (z tytułu)		4 925	
- 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	-2 226	-827	-1 112
a) zwiększenia (z tytułu)	192	3 527	2 894
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		616	
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	37	1 217	1 217
- aktualizacja wyceny w Spółkach zależnych		1 675	1 675
- rozwiązanie rezerwy na odsetki	147		
- sprzedaż, likwidacja środków trwałych	8	19	2
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 418	4 354	4 006
- odpis wartości firmy z konsolidacji 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 MICRA METRIPOND KFT	206		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 136	11 362	11 077
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- sprzedaż, likwidacja 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			
7a. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych BO	-209		
7b. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych BZ	-249	-209	-17
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 426	755	755

8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 662	5 487	5 487
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	8 662	5 487	5 487
a) zwiększenia (z tytułu)			
- podziału zysku z lat ubiegłych			
-			
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 321	1 236	1 219
- przeniesienie na kap. Zapasowy - zysk ELZAB S.A.	37	1 217	1 217
- wypłata dywidendy - przeniesienie na zobowiązania	4 276		
- sprzedaż, likwidacja środków trwałych	8	19	2
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 341	4 251	4 268
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-6 236	-4 732	-4 732
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	-6 236	-5 196	-4 732
a) zwiększenia (z tytułu)	2 583	7 050	7 050
- korekty konsolidacyjne przeniesione na kapitał zapasowy	2 212	2 331	2 331
- pokrycie straty z kapitału zapasowego MICRA METRIPOND	206		
- wycofanie niepodzielonego wyniku DOMATORA OMEGI, z tytułu sprzedaży Spółki		4 672	4 672
- rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek dochodowy z tytułu amortyzacji	4		
- korekta wypłaconej dywidendy przez podmiot zależny ELZAB S.A.	161	47	47
b) zmniejszenia (z tytułu)	308	4 520	4 520
- korekty konsolidacyjne przeniesione na kapitał zapasowy	147		
- sprzedaż straty jaka przypadła na grupę kapitałową 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 ELZAB S.A.	161	47	47
- zaokrąglenie		1	1
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 961	-2 666	-2 202
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	380	1 585	2 066
9. Wynik netto	2 393	841	662
a) zysk netto	2 393	841	662
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
10.a Kapitały mniejszości BO	0	2 577	2 577
- zmniejszenie z tytułu zbycia DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.		-2 577	-2 577
- kapitał udziałowców MICRY METRIPOND KFT	254		
10.b Kapitały mniejszości BZ	254		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	34 057	35 722	31 006
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2005- 30.06.2005	01.01.2004- 30.06.2004
I. Zysk (strata) netto	2 393	662
II. Korekty razem	2 334	-6 873
1. Zyski (straty) mniejszości	32	-166
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja, w tym:	1 381	2 242
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	985
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	6	169
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-97	-1
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	36	47
7. Zmiana stanu rezerw	56	1 713
8. Zmiana stanu zapasów	-808	-5 154
9. Zmiana stanu należności	-265	8 685
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 545	-349
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-470	131
12. Inne korekty	-4 082	-14 190
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 727	-6 211
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	142	7 816
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8	7 739
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	134	77
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	134	77
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	134	77
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-941	-4 813
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-920	-4 627
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-21	
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. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne		-186
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-799	3 003
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 317	2 912
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	3 317	2 912
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	-5 609	-123
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	-5 420	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	-189	-123
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 292	2 789
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 636	-419
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 636	-419
- 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:	7 202	2 745
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJASNIENIA**A. NOTY OBJASNIAJĄCE
NOTY OBJASNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU****Nota 1.**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	1 922	1 862	2 239
b) wartość firmy			
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	65	83	65
- oprogramowanie komputerowe	64	81	65
d) inne wartości niematerialne i prawne	235	307	436
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne			4
Wartości niematerialne i prawne razem	2 222	2 252	2 744

W ELZAB S.A. nie umorzona wartość pracy rozwojowej pt. Terminal operacji bankowych DMT obciążyła pozostałe koszty operacyjne w wysokości 19 tys. zł w związku z zaprzestaniem produkcji tego wyrobu.

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 wg PSR	4 315	339	221	219	686		5 561
a1. KOREKTY dostosowawcze do MSR	0	-339	0	0	0		-339
- zmniejszenia	0	339	0	0	0		339
- wyksięgowanie wartości WNiP zgodnie z MSR		339					339
A) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu wg MSR	4 315	0	221	219	686		5 222
b) zwiększenia (z tytułu)	583	0	22	22	17		622
- zastosowanie prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym	583						583
- zakup			22	22	17		39
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 023	0	18	18	83		1 124
- wyksięgowanie umorzonych WNiP	1 023		18	18	83		1 124
- sprzedaż							0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu wg MSR	3 875	0	225	223	620		4 720
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu wg PSR	2 457	142	138	138	379		3 116
a1. KOREKTY dostosowawcze do MSR	0	-142	0	0	0		-142
- zmniejszenia	0	142	0	0	0		142
- wyksięgowanie amortyzacji zgodnie z MSR		142					142
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu wg MSR	2 457	0	138	138	379		2 974
f) amortyzacja za okres (z tytułu), wg PSR	-504	33	22	21	6		-443
- naliczenie	519	33	40	39	89		681
- wyksięgowanie amortyzacji umorzonych WNiP	-1 023		-18	-18	-83		-1 124
f1) amortyzacja za okres, dostosowanie do MSR	0	-33	0	0	0		-33
- zmniejszenia	0	33	0	0	0		33
- wyksięgowanie amortyzacji zgodnie z MSR		33					33
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu wg MSR	1 953	0	160	159	385		2 498
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							0
- zwiększenie							0
- zmniejszenie							0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu wg MSR	1 922	0	65	64	235		2 222

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) własne	2 222	2 252	2 744
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:			
-			
...			
Wartości niematerialne i prawne razem	2 222	2 252	2 744

Nota 2.

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) wartość firmy - jednostki zależne	10 783	10 783	11 858
b) wartość firmy - jednostki współzależne			
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone			
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	10 783	10 783	11 858

0 0 0

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) wartość firmy brutto na początek okresu	16 290	5 607	5 607
b) zwiększenia (z tytułu)	0	10 683	10 683
- włączenie do konsolidacji MEDESYS Sp. z o.o.		6 472	6 472
- włączenie do konsolidacji MICRA METRIPOND KFT		4 211	4 211
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-			
...			
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	16 290	16 290	16 290
e) odpis wartości firmy na początek okresu	5 507	3 447	3 447
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	2 060	985
- odpis bieżący		2 060	985
...			
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	5 507	5 507	4 432
h) wartość firmy netto na koniec okresu	10 783	10 783	11 858

Wartość firmy z konsolidacji jednostek zależnych jest następująca:

GENEZA SYSTEM S.A. - spółka włączona do konsolidacji od miesiąca stycznia 2003 r.

Wartość firmy z konsolidacji 5 607 tys. zł,

Dotychczasowy odpis wartości firmy wynosi 4 527 tys. zł,

Wartość netto 1 080 tys. zł.

MEDESA Sp. z o.o. – spółka włączona do konsolidacji od miesiąca lutego 2004 r.

Wartość firmy z konsolidacji 6 472 tys. zł,

Dotychczasowy odpis wartości firmy wynosi 593 tys. zł,

Wartość netto 5 879 tys. zł.

MICRA METRIPOND KFT – spółka włączona do konsolidacji od miesiąca lutego 2004 r.

Wartość firmy z konsolidacji 4 211 tys. zł,

Dotychczasowy odpis wartości firmy wynosi 386 tys. zł,

Wartość netto 3 824 tys. zł.

Łącznie wartość firmy konsolidowanych spółek wg stanu na 30.06.2005 r. wynosi 10 783 tys. zł. Zgodnie z MSR ELZAB S.A. zaprzestął amortyzacji wartości firmy z konsolidacji z dniem 01.01.2005 r.

Wg PSR odpis wartości firmy wyniósłby 1 074 tys. zł i obciążałby wynik skonsolidowany.

Rok 2005 byłby ostatnim rokiem amortyzacji wartości firmy GENEZA SYSTEM S.A. Wartości firm MEDESA Sp. z o.o. oraz MICRA METRIPOND KFT odpisywane byłyby przez kolejne 9 lat.

Zgodnie z zasadami MSR 36 Spółka zobowiązana jest do przeprowadzania testu na utratę wartości tych spółek, w przypadku wystąpienia przesłanek uzasadniających jego przeprowadzenie.

Nota 3.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) środki trwałe, w tym:	11 974	12 491	13 341
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 032	9 296	9 679
- urządzenia techniczne i maszyny	1 563	1 594	1 836
- środki transportu	270	307	357
- inne środki trwałe	1 109	1 294	1 469
b) środki trwałe w budowie	60	12	2
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	12 034	12 503	13 343

Amortyzacja majątku produkcyjnego nie wykorzystywanego przez podmiot dominujący w I półroczu 2005 r. obciążyła pozostałe koszty operacyjne w wysokości 10 tys. zł.

Na 30.06.2005 r. występują następujące zabezpieczenia na majątku trwałym:

W ELZAB S.A. występuje:

- zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w ING BANK ŚLĄSKI S.A. w Katowicach, Centrum Bankowości Korporacyjnej w Gliwicach - hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39 do kwoty 6 000 tys. zł,

- zabezpieczenie kredytu obrotowego w PEKAO S.A. CKK w Katowicach – hipoteka zwykła na nieruchomości w Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39 w kwocie 4 000 tys. zł.

W związku z tym, że kredyt będący przedmiotem zabezpieczenia został spłacony do końca sierpnia 2005 r., zabezpieczenie to zostanie zwolnione.

W MICRA METRIPOND KFT występuje:

- zabezpieczenie na majątku w postaci hipoteki na nieruchomości, stanowiącej zabezpieczenie udzielonej gwarancji bankowej przez Kereskedelmi es Hitelbank Rt na subwencję rządową,

Spółki zależne Grupy Kapitałowej ELZAB nie dzierżawią gruntów użytkowanych wieczysto.

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 wg PSR	716	14 563	11 110	776	7 370	34 535
a1. KOREKTY dostosowawcze do MSR	-716	0	-2 783	0	-1 713	-5 212
- zwiększenia	0	0	860	0	701	1 561
- wartość brutto wycenionych środków trwałych			752		701	1 453
- leasing			108			108
- zmniejszenia	716	0	3 643	0	2 414	6 773
- korekta o grunty w wieczystym użytkowaniu	716					716
- wyksięgowanie wartości brutto środków trwałych w związku z ich wyceną wg MSR			3 643		2 414	6 057
A) wartość brutto środków trwałych na początek okresu wg MSR	0	14 563	8 327	776	5 657	29 323
b) zwiększenia (z tytułu)	0	11	196	6	52	265
- zakup		5	187	6	47	245
- ulepszenie		6	9		5	20
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	3	1 311	0	121	1 435
- likwidacja		3	1 296		121	1 420
- sprzedaż			15			15
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu wg MSR	0	14 571	7 212	782	5 588	28 153
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu wg PSR	216	5 297	10 261	472	6 443	22 689
a1. KOREKTY dostosowawcze do MSR	-216	0	-3 524	0	-2 075	-5 815
- zwiększenia	0	0	120	0	140	260
- umorzenie środków trwałych - leasing finansowy			26			26
- umorzenie wycenionych środków trwałych			94		140	234
- zmniejszenia	216	0	3 644	0	2 215	6 075
- korekta o grunty w wieczystym użytkowaniu	216					216
- wyksięgowanie umorzenia wycenionych środków trwałych			3 644		2 215	5 859
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu wg MSR	0	5 297	6 737	472	4 368	16 874
g) amortyzacja za okres (z tytułu), wg PSR	36	242	-1 160	40	114	-728
- naliczenie	36	245	148	40	224	693
- korekta z tytułu sprzedaży i likwidacji		-3	-1 308		-110	-1 421
g1) amortyzacja za okres, dostosowanie do MSR	-36	0	72	0	-3	33
- zwiększenia	0	0	72	0	70	142
- umorzenie - leasing finansowy			21			21
- umorzenie wycenionych środków trwałych			51		70	121
- zmniejszenia	36	0	0	0	73	109
- wyksięgowanie umorzenia gruntów w wieczystym użytkowaniu	36					36
- wyksięgowanie umorzenia wycenionych środków trwałych					73	73
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu wg MSR	0	5 539	5 649	512	4 479	16 179
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
- zwiększenie						0
- zmniejszenie						0
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						0
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu wg MSR	0	9 032	1 563	270	1 109	11 974

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) własne	12 034	12 498	13 309
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		5	34
-			
...			
Środki trwałe bilansowe razem	12 034	12 503	13 343
	0	0	0

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	784	862	933
-			
...			
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	784	862	933

W nocie 3 wykazano środki trwałe ewidencjonowane pozabilansowo w kwocie 784 tys. zł. Jest to szacowana wartość dzierżawionej przez MICRA METRIPOND KFT hali fabrycznej

GENEZA SYSTEM S.A. prowadzi częściowo działalność na powierzchniach wynajmowanych od HOLDING DOMATOR S.A. Umowa najmu obejmuje powierzchnię biurową, magazynową oraz pomieszczenie szkoleniowo-konferencyjne. Ponadto działalność handlową prowadzona jest w pomieszczeniach dzierżawionych od ELZAB S.A. Brak informacji o wartości dzierżawionych powierzchni.

MEDESA sp. z o.o. prowadzi swoją działalność na powierzchniach w wynajmowanym budynku biurowo-produkcyjno-magazynowym. Część dzierżawionej przez MEDESA Sp. z o.o. powierzchni jest podnajmowana przez ELZAB S.A. dla oddziału zamiejscowego w Warszawie. Brak informacji o wartości dzierżawionych powierzchni.

Nota 4.

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	321	528	671
- z tytułu sprzedaży udziałów DOMATORA OMEGI Sp. z o.o. (układ)	321	388	456
- z tytułu sprzedaży ośrodka wczasowego		140	215
Należności długoterminowe netto	321	528	671
c) odpisy aktualizujące wartość należności			
Należności długoterminowe brutto	321	528	671

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) stan na początek okresu	528		
- z tytułu sprzedaży udziałów DOMATORA OMEGI Sp. z o.o.	388		
- z tytułu sprzedaży ośrodka wczasowego	140		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1 899	671
- z tytułu sprzedaży udziałów DOMATORA OMEGI Sp. z o.o.		1 684	456
- z tytułu sprzedaży ośrodka wczasowego		215	215
c) zmniejszenia (z tytułu)	207	1 371	
- przeniesienie na należności krótkoterminowe należności z tytułu sprzedaży udziałów DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.	67	1 296	
- przeniesienie na należności krótkoterminowe należności z tytułu sprzedaży ośrodka wczasowego w Międzywodziu	140	75	
d) stan na koniec okresu	321	528	671
- z tytułu sprzedaży udziałów DOMATORA OMEGI Sp. z o.o.	321	388	456
- z tytułu sprzedaży ośrodka wczasowego	0	140	215

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) w walucie polskiej	321	528	671
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
b1. jednostka/waluta			
tys. zł			
...			
pozostałe waluty w tys. zł			
Należności długoterminowe, razem	321	528	671

Nota 5.

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) stan na początek okresu		87	87
- grunt		87	87
...			
b) zwiększenia (z tytułu)			
-			
...			
c) zmniejszenia (z tytułu)		87	
- sprzedaż gruntu		87	
...			
d) stan na koniec okresu		0	87
- grunt		0	87
...			

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			1 416
- udziały lub akcje			1 416
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
c) w pozostałych jednostkach	59	59	59
- udziały lub akcje	59	59	59
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	59	59	1 475

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) stan na początek okresu	59	59	59
- udziały i akcje	59	59	59
...			
b) zwiększenia (z tytułu)	0	19 360	19 360
- zakup udziałów DOMATORA OMEGA przez GENEZĘ SYSTEM		3 737	3 737
- zakup udziałów w MEDESA Sp. z o.o.		8 561	8 561
- zakup udziałów w MICRA METRIPOND KFT		7 062	7 062
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	19 360	17 944
- wycena metodą praw własności		3 737	2 321
- korekta konsolidacyjna udziałów w MEDESIE Sp. z o.o. i MICRA METRIPOND KFT		15 623	15 623
d) stan na koniec okresu	59	59	1 475
- udziały i akcje	59	59	1 475

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 / 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 / znaczącego wpływu
1	GENEZA SYSTEM S.A.	Tarnowskie Góry	usługi, produkcja, handel, dystrybutor produktów ELZAB	jednostka zależna	pełna	15.01.2003	3 950	2 275	1 675	76%	76%	
2	MEDESA Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja i dystrybucja wag	jednostka zależna	pełna	30.01.2004	8 651		8 651	100%	100%	
3	MICRA METRIPOND KFT	Hodmesovasarhely, Węgry	produkcja i dystrybucja wag	jednostka zależna	pełna	30.01.2004	7 062		7 062	92,18%	92,18%	
4	ELZAB SOFT Sp. z o.o.	Zabrze	produkcja i dystrybucja oprogramowania	jednostka zależna	nie konsolidowana	01.04.1998	275	275	0	55%	55%	

GENEZA SYSTEM S.A. posiada 10 % udziałów w ELZAB SOFT Sp. z o.o.

Udział ELZAB S.A. bezpośredni i pośredni w ELZAB SOFT Sp. z o.o. wynosi: 62,6 %.

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:		aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:										
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe					
1	GENEZA SYSTEM S.A.	-5 908	4 800	2	-10 710	-10 844	134	9 408	9 391	2 534	2 534	3 500	4 758		
2	MEDESA Sp. z o.o.	2 285	750	1 376	159		152	748	569	888	888	3 033	3 218		161
3	MICRA METRIPOND KFT	2 861	1 870	523	468		284	3 956	3 576	1 487	1 487	6 817	4 251		
4	ELZAB SOFT Sp. z o.o.	-158	500	40	-698	-746	48	373	368	106	106	215	397		

Pozycja pozostały kapitał własny w MICRA METRIPOND KFT zawiera 249 tys. zł ujemnych różnic kursowych z przeliczenia sprawozdania finansowego Spółki.

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH									
L.p.	a	b	c	d	e	f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsięwzięcia	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym: - kapitał zakładowy	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	Nawigator	Warszawa				19,00	19,00		
2	COKOM Sp. z o.o.	Łódź				20,00	20,00		
3	LEWIATAN DETAL HOLDING	Jastrzębie Zdrój				0,37	0,37		

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) w walucie polskiej	59	59	1 475
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
b1. jednostka/waluta			
tys. zł			
...			
pozostałe waluty w tys. zł			
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	59	59	1 475

ELZAB S.A. nie wycenia udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności. Są one wykazywane w księgach wg cen nabycia. W bilansie są prezentowane po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

Wartość posiadanych akcji w Spółce GENEZA SYSTEM S.A. wynosi 3 950 tys. zł. Akcje te są objęte aktualizacją w wysokości 2 275 tys. zł. Powodem dokonanego odpisu był ujemny kapitał własny Spółki. ELZAB S.A. traktuje inwestycję w Spółce GENEZA SYSTEM S.A. jako długoterminową. Ze względu na stopniową poprawę sytuacji w tej spółce nie dokonano dalszej aktualizacji posiadanych udziałów.

Wartość firmy Spółki GENEZA SYSTEM S.A. na 30.06.2005 r. wynosi 1 080 tys. zł.

Wartość posiadanych udziałów w spółce MEDESA Sp. z o.o. wynosi 8 651 tys. zł.

Wartość firmy MEDESA Sp. z o.o. wg stanu na 30.06.2005 r. byłaby następująca:

Kapitał własny MEDESA Sp. z o.o. 2 285 tys. zł

Udział ELZAB S.A. w kapitale MEDESA Sp. z o.o. 100,0 %

Wartość kapitału przypadająca na udziały ELZAB S.A. 2 285 tys. zł

Wartość firmy 6 366 tys. zł.

Wartość firmy ustalona przy zakupie Spółki 6 472 tys. zł.

Wartość firmy wg stanu na 30.06.2005 r. wynosi 5 879 tys. zł.

Wartość posiadanych udziałów w spółce MICRA METRIPOND KFT. wynosi 7 062 tys. zł.

Wartość firmy MICRA METRIPOND KFT wg stanu na 30.06.2005 r. byłaby następująca:

Kapitał własny MICRA METRIPOND KFT 2 861 tys. zł

Udział ELZAB S.A. w kapitale MICRA METRIPOND KFT 92,18 %

Wartość kapitału przypadająca na udziały ELZAB S.A. 2 637 tys. zł

Wartość firmy 4 425 tys. zł

Wartość firmy ustalona przy zakupie Spółki 4 210 tys. zł.

Wartość firmy wg stanu na 30.06.2005 r. wynosi 3 824 tys. zł.

Zgodnie z MSR ELZAB S.A. zaprzestał amortyzacji wartości firmy z konsolidacji od 01.01.2005 r. W wyniku korekty dostosowawczej do MSR całe umorzenie wartości tych firm wg PSR w kwocie 1 074 tys. zł zwiększyło skonsolidowany zysk netto.

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	59	59	1 475
a) akcje (wartość bilansowa):	59	59	1 475
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		3 700	1 416
- wartość na początek okresu	59	59	59
- wartość według cen nabycia	491	4 209	4 209
Wartość według cen nabycia, razem	491	4 209	4 209
Wartość na początek okresu, razem	59	59	59
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	3 700	1 416
Wartość bilansowa, razem	59	59	1 475

Nota 6.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	479	425	425
a) odniesionych na wynik finansowy	479	425	425
- odpisy dla zwalnianych pracowników		4	4
- zarachowane koszty	65	37	
- koszty przyszłych okresów			37
- nagrody jubileuszowe i odpisy emerytalno-rentowe	238	223	223
- niewykorzystane urlopy	104	111	111
- ujemne różnice kursowe		2	2
- premia kwartalna	2	15	15
- fundusz promocyjno-reklamowy	2		
- marża na zapasach	44	8	8
- fundusz gwarancyjny	18	25	25
- odpis aktualizujący towary	6		
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia	124	757	424
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	124	757	424
- nagrody jubileuszowe i odpisy emerytalno-rentowe		15	2
- koszty przyszłych okresów			18
- niewykorzystane urlopy		21	18
- premia kwartalna		173	125
- fundusz gwarancyjny	27	416	204
- marża na zapasach	3	44	53
- odpis aktualizujący towary		6	4
- zarachowane koszty	45	78	
- fundusz promocyjno-reklamowy	3	2	
- ujemne różnice kursowe		2	
- opłata produktowa	27		
- koszt remontu dachu	19		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
3. Zmniejszenia	115	703	330
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	115	703	330
- odpisy dla zwalnianych pracowników		4	4
- koszty przyszłych okresów			46
- niewykorzystane urlopy		28	10
- premia kwartalna	2	186	81
- ujemne różnice kursowe		4	8
- strata podatkowa			2
- fundusz gwarancyjny	10	423	176

- aktualizacja zapasów i należności			3
- opłata produktowa	27		
- marża na zapasach		8	
- zarachowane koszty	76	50	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	488	479	519
a) odniesionych na wynik finansowy	488	479	519
- koszty przyszłych okresów			9
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe	238	238	225
- niewykorzystane urlopy	104	104	119
- premia kwartalna		2	59
- fundusz gwarancyjny	35	18	53
- odpis aktualizujący towary	6	6	1
- zarachowane koszty	34	65	
- fundusz promocyjno-reklamowy	5	2	
- koszt remontu dachu	19		
- marża na zapasach	47	44	53
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			

Przy zachowaniu zasady ostrożności podmiot dominujący oraz spółka zależna MEDESA Sp. z o.o. tworzą aktywa na odroczony podatek dochodowy.

Aktywa te wykazane są w bilansie w pozycji długoterminowe rozliczenia międzyokresowe jako aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ustalone zostały w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego.

W zmianie stanu aktywów zaprezentowano odroczony podatek dochodowy z tytułu niezrealizowanej marży na zapasach produktów ELZAB S.A. znajdujących się w magazynach GENEZY SYSTEM S.A.

Pozostałe podmioty zależne nie tworzyły w I półroczu 2005 r. aktywów na odroczony podatek dochodowy.

Stan aktywów na odroczony podatek dochodowy na dzień 30.06.2005 r. wynosi 488 tys. zł wg specyfikacji wyszczególnionej w powyższej notcie.

Nota 7.

ZAPASY	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) materiały	5 887	4 937	5 689
b) półprodukty i produkty w toku	421	780	1 218
c) produkty gotowe	5 504	5 287	6 748
d) towary	1 625	1 654	1 772
e) zaliczki na dostawy	269	47	70
Zapasy, razem	13 706	12 705	15 497

W ELZAB S.A., w wyniku przeprowadzanych na bieżąco analiz pod kątem możliwości zagospodarowania nadmiernych i zbędnych zapasów oraz ich przydatności do produkcji w I półroczu 2005 r. dokonano likwidacji i złomowania zapasów w kwocie 105 tys. zł.

Dokonano przeszacowania zapasów materiałów i wyrobów gotowych w wysokości 405 tys. zł. Materiały po obniżonych cenach zostaną zaoferowane do sprzedaży. Część z nich, która nie jest przydatna do bieżącej produkcji będzie wykorzystana do napraw serwisowych. Przeszacowane wyroby gotowe, które nie odpowiadają kryteriom i warunkom technicznym, po dokonaniu przeróbek i zmian konstrukcyjnych zostaną skierowane do sprzedaży.

Na dzień bilansowy przeprowadzono ostrożną wycenę wyrobów gotowych na wartość 30 tys. zł. Skutek tych działań obciążył pozostałe koszty operacyjne w pozycji - aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.

Pozostałe podmioty objęte konsolidacją nie dokonały odpisów aktualizujących zapasy.

Wg stanu na 30.06.2005 r. w ELZAB S.A. występuje zabezpieczenie na zapasach magazynowych w formie zastawu rejestrowego w kwocie 8 000 tys. zł. Zabezpieczenie dotyczy kredytu w PEKAO S.A. CKK Gliwice.

W związku z tym, że kredyt będący przedmiotem zabezpieczenia został spłacony do końca sierpnia 2005 r., zabezpieczenie to zostanie zwolnione.

Nota 8.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) od jednostek powiązanych	0	0	2
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	2
- do 12 miesięcy			2
- powyżej 12 miesięcy			
- inne			
- dochodzone na drodze sądowej			
b) należności od pozostałych jednostek	15 290	14 062	15 065
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14 733	13 334	14 547
- do 12 miesięcy	14 733	13 302	14 520
- powyżej 12 miesięcy		32	27
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	32	428	230
- inne	525	300	288
- dochodzone na drodze sądowej			
Należności krótkoterminowe netto, razem	15 290	14 062	15 067
c) odpisy aktualizujące wartość należności	8 558	13 021	13 054
Należności krótkoterminowe brutto, razem	23 848	27 083	28 121

W ELZAB S.A. wg stanu na 30.06.2005 r. występuje zabezpieczenie na należnościach w związku z korzystaniem przez Spółkę z kredytu zaliczka, udzielonego przez PEKAO S.A. CKK w Katowicach do wysokości 2 000 tys. zł na finansowanie należności handlowych. Zabezpieczenie stanowią finansowane tym kredytem należności handlowe. Na dzień 30.06.2005 r. wykorzystanie kredytu zaliczka wynosi 1 660 tys. zł.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0	0	2
- od jednostek zależnych			2
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
b) inne, w tym:			
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:			
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	0	0	2
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	265	355	355
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	265	355	357

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Stan na początek okresu	13 021	13 599	13 599
a) zwiększenia (z tytułu)	2 980	2 122	1 208
- odpis aktualizujący należności	890	1 834	920
- przeksięgowanie z należności wekslowych (krótkoterminowe aktywa finansowe)	2 090		
- włączenie do konsolidacji MEDESA Sp. z o.o.		278	278
- włączenie do konsolidacji MICRA METRIPOND KFT		10	10
-			
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)	7 443	2 700	1 753
- umorzenie należności			125
- korekta konsolidacyjna dotycząca GENEZY SYSTEM S.A.		551	403

- rozwiązanie odpisu			404
- wyłączenie z konsolidacji DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.		821	821
- wykorzystanie odpisów	6 743	358	
- odwrócenie odpisów	700	970	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	8 558	13 021	13 054

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) w walucie polskiej	23 042	26 693	27 455
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	806	390	666
b1. jednostka/waluta/USD			
tys. zł	98	86	108
b2. jednostka/waluta/GBP			
tys. zł	287	115	283
b3. jednostka/waluta/EUR			
tys. zł	421	188	273
pozostałe waluty w tys. zł		1	2
Należności krótkoterminowe, razem	23 848	27 083	28 121

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) do 1 miesiąca	5 984	5 717	5 940
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 236	4 409	4 305
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	735	1 174	1 114
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	877	84	91
e) powyżej 1 roku	405	32	
f) należności przeterminowane	10 993	14 877	16 091
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	23 230	26 293	27 541
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	8 497	12 959	12 992
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	14 733	13 334	14 549

Zaprezentowany rozkład czasowy należności o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty obejmuje należności brutto, które nie zostały zapłacone do dnia 30.06.2005 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,
- spłata należności przeterminowanych poprzez zawieranie porozumień z dłużnikami.

Terminy płatności dla odbiorców ELZAB S.A. są zależne 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. Dla dealerów i odbiorców indywidualnych ma zastosowanie 60-cio lub 30-dniowy termin płatności, także liczony od ostatniego dnia miesiąca, w którym dokonano zakupów.

ELZAB S.A. konsekwentnie traktuje odbiorców nie regulujących zobowiązań w terminie. W przypadkach nie wywiązywania się z ustalonych warunków płatności przy realizacji kolejnych zamówień następuje zmiana warunków płatności na gorsze, tj. przedpłatę, zapłatę w kasie, lub blokadę dostaw do klienta.

GENEZA SYSTEM S.A. dla normalnego toku sprzedaży stosuje dla odbiorców 14 - 21 dniowe terminy płatności. Dla odbiorców strategicznych terminy płatności wynoszą 30 – 60 dni.

W MEDESA Sp. z o.o. przyjęte są 14 – 21 dniowe terminy płatności od daty wystawienia faktury.

MICRA METRIPOND KFT dla normalnego toku sprzedaży stosuje dla swoich odbiorców terminy płatności od 7 do 60 dni od daty wystawienia faktury.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) do 1 miesiąca	2 079	1 276	1 455
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	668	357	1 209
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	257	197	493
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	132	762	795
e) powyżej 1 roku	7 857	12 285	12 139
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	10 993	14 877	16 091
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	8 922	12 847	12 990
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 071	2 030	3 101

Nota 9.

Należności sporne wg stanu na 30.06.2005 r. w ELZAB S.A. wynoszą 314 tys. zł:

- należności w postępowaniu sądowym – 89 tys. zł,
- należności z prawomocnymi wyrokami sądowymi – 225 tys. zł.

Kwota 3 418 tys. zł stanowi należność od firm w upadłości.

Cała kwota w/w należności jest objęta rezerwą.

Należności sądowe wg stanu na 30.06.2005 r. w GENEZA SYSTEM S.A. wynoszą 3 376 tys. zł i objęte są odpisem aktualizującym w kwocie 3 084 tys. zł. Należności przeterminowane wg stanu na 30.06.2005 r. wynoszą 4 054 tys. zł. Z tej kwoty odpisem aktualizującym objęto należności w wysokości 3 251 tys. zł. Pozostałą kwotę należności w wysokości 803 tys. zł stanowią należności, które zgodnie z przyjętymi zasadami nie są obejmowane odpisami (440 tys. zł). Są one objęte spisanimi porozumieniami i decyzjami Prezesa Spółki o nie tworzeniu odpisu.

Należności sądowe wg stanu na 30.06.2005 r. w MEDESA Sp. z o.o. wynoszą 120 tys. zł i w całości objęte są odpisem aktualizującym. Należności przeterminowane wg stanu na 30.06.2005 r. wynoszą 491 tys. zł. Z tej kwoty odpisem aktualizującym objęto należności w wysokości 194 tys. zł. Pozostałą kwotę należności w wysokości 297 tys. zł stanowią należności, których okres przeterminowania nie przekracza 6 miesięcy.

Należności sądowe wg stanu na 30.06.2005 r. w MICRA METRIPOND KFT wynoszą 13 tys. zł i objęte są odpisem aktualizującym w kwocie 4 tys. zł. Należności przeterminowane wg stanu na 30.06.2005 r. wynoszą 1 002 tys. zł. Z tej kwoty odpisem aktualizującym objęto należności w wysokości 8 tys. zł. Pozostałą kwotę należności w wysokości 994 tys. zł stanowią należności, których okres przeterminowania nie przekracza 6 miesięcy oraz takie, co do których wg oceny Spółki brak jest podstaw do traktowania ich jako nieściągalne.

Nota 10.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 202	5 566	2 745
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 202	5 556	2 745
- inne środki pieniężne		10	
- inne aktywa pieniężne			
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	7 202	5 566	2 745

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
c1) weksle kontrahentów handlowych	0	0	0
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			

- wartość według cen nabycia	492	2 581	2 592
...			
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)			
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
c1)			
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
...			
Wartość według cen nabycia, razem	492	2 581	2 592
Wartość na początek okresu, razem			
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	492	2 581	2 592
Wartość bilansowa, razem	0	0	0

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) w walucie polskiej	7 170	5 492	2 685
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	32	74	60
b1. jednostka/waluta/USD			
tys. zł	4	22	55
b2. jednostka/waluta/EUR			
tys. zł	28	52	5
pozostałe waluty w tys. zł			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	7 202	5 566	2 745

Nota 11.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	913	504	946
- koszty prac rozwojowych	427	377	201
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	48	30	73
- ubezpieczenie OC Zarządu	29	65	
- podatek od nieruchomości, wieczyste użytkowanie	254		250
- odpis na ZFŚS	50		49
- koszty związane z kontraktem MICRA METRIPOND KFT na sprzedaż wag	60		
- koszty emisji			324
- materiały serwisowe			30
- badanie bilansu	16		12
- pozostałe	29	32	7
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0	24
- koszty okresu następnego			24
...			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	913	504	970

Nota 13.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe			810 000	11 016	wpłata gotówki	1992-12-01	1997-01-01
B	uprzywilejowane	co do głosu		150 000	2 040	wpłata gotówki	1997-09-17	1997-09-17
C	zwykłe			291 546	3 965	wpłata gotówki	1998-03-11	1997-01-01
D	zwykłe			362 159	4 925	wpłata gotówki	2004-09-22	2004-01-01
Liczba akcji razem				1 613 705				
Kapitał zakładowy, razem					22 143			
Wartość nominalna jednej akcji =13 zł								

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wg stanu na 30.06.2005 r. jest następująca:

MWCR S.p.A 824 706 szt. akcji - 51,11 % kapitału
831 486 głosów - 37,56 % głosów na WZA

RELPOL 1 Sp. z o.o. 37 000 szt. akcji - 2,29 % kapitału
185 000 głosów - 8,35 % głosów na WZA

RELPOL 2 Sp. z o.o. 31 619 szt. akcji - 1,96 % kapitału
158 095 głosów - 7,14 % głosów na WZA

RELPOL 5 Sp. z o.o. 37 000 szt. akcji - 2,29 % kapitału
185 000 głosów - 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:

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

Skarb Państwa 40 668 szt. akcji - 2,52 % kapitału
40 668 głosów - 1,84 % głosów na WZA

pozostali akcjonariusze 439 055 szt. akcji - 27,21 % kapitału
467 371 głosów - 21,13 % głosów na WZA

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

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

Nota 15.

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 136	11 362	11 077
b) utworzony ustawowo			
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość			
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników			
e) inny (wg rodzaju)			
-			
...			
Kapitał zapasowy, razem	9 136	11 362	11 077

Nota 19.

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Stan na początek okresu	0	2 577	2 577
a) zwiększenia (z tytułu)	286	-885	-428
- objęcie kapitału MICRA METRIPOND KFT przez udziałowca mniejszościowego	222		
- udział mniejszości w bieżącym wyniku MICRA METRIPOND KFT	32		
- udział mniejszości w bieżącym wyniku GENEZY SYSTEM S.A.	32	-885	-428
b) zmniejszenia (z tytułu)	32	1 692	2 149
- sprzedaż udziałów w DOMATOR OMEGA Sp. z o.o.		2 577	2 577
- przeniesienie zysku udziałowców mniejszościowych GENEZY SYSTEM na grupę kapitałową	32		
- przeniesienie ujemnych kapitałów udziałowców mniejszościowych GENEZY SYSTEM na grupę kapitałową		-885	-428
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	254	0	0

Nota 20.

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
---	-------------------	-------------------	-------------------

Nie występuje ujemna wartość firmy z konsolidacji.

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) ujemna wartość firmy brutto na początku okresu		298	298
b) zwiększenia (z tytułu)			
-			
...			
c) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
...			
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu		298	298
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu		99	99
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)			
g) sprzedaż udziałów DOMATORA OMEGA Sp. z o.o.		199	199
...			
h) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu			
i) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu		0	0

Nota 21.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	233	247	247
a) odniesionej na wynik finansowy	43	57	57
- ulga inwestycyjna zastosowana w latach 1997-1999	34	56	56
- rezerwa z tytułu dodatnich różnic kursowych	5	1	1
- rezerwa z tytułu wyceny środków trwałych wg MSR	4		
b) odniesionej na kapitał własny			
-			
...			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
d) odniesione na niepodzielony wynik w związku z wyceną środków trwałych wg MSR	190	190	190
...			
2. Zwiększenia	0	9	12
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	0	9	12
- rezerwa z tytułu dodatnich różnic kursowych		5	8
- rezerwa z tytułu wyceny środków trwałych wg MSR		4	4
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
-			
...			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
...			
3. Zmniejszenia	20	23	16
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	15	23	16
- ulga inwestycyjna zastosowana w latach 1997-1999	6	22	15
- rezerwa z tytułu dodatnich różnic kursowych	5	1	1
- rezerwa z tytułu wyceny środków trwałych wg MSR	4		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
-			
...			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi			
d) odniesione na niepodzielony wynik w związku z wyceną środków trwałych wg MSR	5		
...			
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	213	233	243
a) odniesionej na wynik finansowy	28	43	53
- ulga inwestycyjna zastosowana w latach 1997-1999	28	34	41
- rezerwa z tytułu dodatnich różnic kursowych	0	5	8
- rezerwa z tytułu wyceny środków trwałych wg MSR		4	4
b) odniesionej na kapitał własny			
-			
...			
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
d) odniesione na niepodzielony wynik w związku z wyceną środków trwałych wg MSR	185	190	190
...			

W I półroczu 2005 r. w podmiocie dominującym rozwiązano rezerwę na podatek dochodowy z tytułu ulg inwestycyjnych zastosowanych w latach 1997 - 1999 w wysokości 6 tys. zł.

W MEDESA Sp. z o.o. została rozwiązana rezerwa na odroczonego podatku dochodowego z tytułu dodatnich różnic kursowych w kwocie 5 tys. zł.

Na dzień 30.06.2005 r. stan rezerwy na podatek dochodowy wynosi 213 tys. zł i obejmuje rezerwę dotyczącą ulg inwestycyjnych w wysokości 28 tys. zł ujętą w bieżącym wyniku finansowym oraz kwotę 185 tys. zł będącą rezerwą z tytułu wyceny środków trwałych według MSR odniesioną na niepodzielony wynik.

W GENEZA SYSTEM S.A. oraz MICRA METRIPOND KFT nie tworzone rezerwy na odroczonego podatku dochodowego.

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) stan na początek okresu	1 149	1 093	1 093
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1 149	1 093	1 093
...			
b) zwiększenia (z tytułu)		56	
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne		56	
...			
c) wykorzystanie (z tytułu)			
-			
...			
d) rozwiązanie (z tytułu)			
-			
...			
e) stan na koniec okresu	1 149	1 149	1 093
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1 149	1 149	1 093
...			

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) stan na początek okresu	558	688	688
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	118	80	80
- niewykorzystane urlopy pracownicze	440	585	585
- odprawy dla zwolnionych pracowników		23	23
...			
b) zwiększenia (z tytułu)	0	38	14
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne		24	
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne włączenie do konsolidacji MEDESA Sp. zo.o.		14	14
...			
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	23	23
- odprawy dla zwolnionych pracowników		23	23
...			
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	145	55
- niewykorzystane urlopy pracownicze		145	55
...			
e) stan na koniec okresu	558	558	624
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	118	118	94
- niewykorzystane urlopy pracownicze	440	440	530

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) stan na początek okresu	360	620	620
- wypłata za racjonalizację	79	114	114
- strata na sprzedaży DOMATORA OMEGA Sp. z o.o.		338	338
- fundusz gwarancyjny	104	130	130
- fundusz promocyjno-reklamowy	13		
- premia kwartalna	22		
- pozostałe	142	38	38
...			
b) zwiększenia (z tytułu)	407	4 297	3 609
- premia kwartalna	116	22	654
- koszty przyszłych okresów			61
- wypłata za racjonalizację		110	31
- fundusz gwarancyjny	140	2 202	1 055
- podatek dochodowy CIT 2002 - decyzja podatkowa		1 596	1 596
- odsetki od podatku CIT 2002 - decyzja podatkowa		212	212
- koszty remontu	100		
- fundusz promocyjno-reklamowy	15	13	
- pozostałe	36	142	
c) wykorzystanie (z tytułu)	338	2 749	1 829
- premia kwartalna	61		342
- koszty przyszłych okresów			78
- wypłata za racjonalizację	79	145	145
- fundusz gwarancyjny	63	2 228	926

- strata na sprzedaży DOMATORA OMEGA Sp. z o.o.		338	338
- pozostałe	135	38	
...			
d) rozwiązanie (z tytułu)		1 808	
- rezerwa na podatek dochodowy CIT 2002 - decyzja podatkowa		1 596	
- rezerwa na odsetki od podatku CIT 2002 -decyzja podatkowa		212	
e) stan na koniec okresu	429	360	2 400
- premia kwartalna	77	22	312
- fundusz gwarancyjny	181	104	259
- rezerwa na podatek dochodowy CIT 2002 - decyzja podatkowa			1 596
- rezerwa na odsetki od podatku CIT 2002 -decyzja podatkowa			212
- fundusz promocyjno-reklamowy	28	13	
- koszty remontu	100		
- wypłata za racjonalizację		79	
- pozostałe	43	142	21

Nota 23.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) wobec jednostek zależnych	77	80	78
- kredyty i pożyczki, w tym:			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
-			
...			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	77	80	78
- do 12 miesięcy	77	80	78
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
-			
...			
e) wobec jednostki dominującej	2 247	49	4 861
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	53
- odsetki od pożyczki			53
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend	2 185		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
-			
...			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	62	49	78
- do 12 miesięcy	62	49	78
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)	0	0	4 730
- z tytułu emisji akcji			4 730
...			
f) wobec pozostałych jednostek	23 028	20 125	23 534
- kredyty i pożyczki, w tym:	3 673	5 671	5 474
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			767
- z tytułu dywidend	2 091		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
-			
...			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 480	12 462	14 954
- do 12 miesięcy	15 480	12 462	14 404
- powyżej 12 miesięcy			550
- zaliczki otrzymane na dostawy	45	63	102
- zobowiązania wekslowe			
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 438	1 574	1 159
- z tytułu wynagrodzeń	211	249	160

- inne (wg rodzaju)	90	106	918
- z tytułu składki OC Zarządu i Rady Nadzorczej		35	
- z tytułu rozliczenia VAT należnego	70	60	
- emisja akcji			811
- pozostałe	20	11	107
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	394	320	518
- ZFŚS	394	320	518
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	25 746	20 574	28 991

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) w walucie polskiej	23 013	17 497	23 093
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 733	3 077	5 898
b1. jednostka/waluta/EUR			
tys. zł	2 379	2 972	5 502
b2. jednostka/waluta/JPY			
tys. zł	258	71	276
b3. jednostka/waluta/USD			
tys. zł	31		23
b4. jednostka/waluta/GBP			
tys. zł	65		97
...			
pozostałe waluty w tys. zł		34	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	25 746	20 574	28 991

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki, ze wskaz. formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	waluta	waluta	tys. zł	waluta	waluta	waluta			
ING Bank Śląski	O/Gliwice, ul. Zwyciestwa 28	4 000	PLN			0	PLN			WIBOR 1M + 1,25 % marża banku	09.05.2006	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 10341 do kwoty 6 000 000 zł
PEKAO S.A.	O/Gliwice, ul. Berbeckiego 4	4 000	PLN			712	PLN			WIBOR 3M + 1,5 % marża banku	31.08.2005	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 10341 w kwocie 4 000 000 zł, zastaw rejestrówy na zapasach magazynowych w kwocie 8 000 000 zł
PEKAO S.A.	O/Gliwice, ul. Berbeckiego 4	2 000	PLN			1 660	PLN			WIBOR 3M + 1,5 % marża banku	15.10.2005	finansowane należności
CAMPESA S.A.	Barcelona	1 983	PLN	515	tys. EURO	1 288	PLN	319	tys. EURO	4%	15.04.2003	-
ELZAB S.A.	Zabrze	550	PLN	550	tys. PLN	453	PLN	453	tys. PLN	12%	14.10.2005	poręczenie udzielone przez MWCR S.p.A., podmiot dominujący wobec ELZAB S.A.

ELZAB S.A.

W miesiącach kwietniu i maju 2005 r. podpisane zostały aneksy do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z ING Bank Śląski S.A. Maksymalny pułap zadłużenia wynosi 4 000 tys. zł. Kredyt został udzielony na okres do 09.05.2006 r. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka kaucyjna do kwoty 6 000 tys. zł na nieruchomości położonej w Zabrzu przy ulicy Kruczkowskiego 39 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie posiada zadłużenia z tytułu tego kredytu.

Spółka korzysta także w PEKAO S.A. z kredytu Zaliczka w formie odnawialnego limitu. Kredyt ten mógł być wykorzystywany do 18 lipca 2005 r. Maksymalny poziom zadłużenia wynosił 2 000 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu są istniejące lub przyszłe wierzytelności, które powstaną w okresie na jaki został udzielony kredyt i będą wynikały z faktur wystawionych przez ELZAB S.A. Kredyt na koniec I półrocza 2005 r. wykorzystany jest w kwocie 1 660 tys. zł.

W dniu 28 lipca 2005 r. Bank PEKAO S.A. udzielił Spółce kredytu Zaliczka w formie odnawialnego limitu, który może być wykorzystywany do dnia 28.07.2006 r. Maksymalny poziom zadłużenia wynosi 2 500 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu są istniejące lub przyszłe wierzytelności, które powstaną w okresie na jaki został udzielony kredyt i będą wynikały z faktur wystawionych przez ELZAB S.A.

Ponadto Spółka korzystała z nieodnawialnego kredytu obrotowego w PEKAO S.A. limitem w kwocie 4 000 tys. zł.

Kredyt został udzielony na okres od 23 sierpnia 2004 r. do 31 sierpnia 2005 r. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka zwykła w kwocie 4 000 tys. zł na nieruchomości położonej w Zabrzu przy ulicy Kruczkowskiego 39 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrówy na zapasach magazynowych w kwocie 8 000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej oraz weksel własny in blanco z deklaracją wekslową. Na dzień 30.06.2005 r. kredyt wykorzystany jest w kwocie 712 tys. zł.

Kredyt został spłacony do końca sierpnia 2005 r.

ELZAB S.A. nie dokonał przedłużenia tej umowy kredytowej.

Spółka nie korzystała w okresie sprawozdawczym z kredytów i pożyczek w walucie obcej.

MICRA METRIPOND KFT

Pozostałe wyszczególnione w powyższej nocie zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek dotyczą podmiotu zależnego MICRA METRIPOND KFT:

- pożyczka z CAMPESA S.A. – do spłaty wg stanu na 30.06.2005 r. - 1 288 tys. zł (319 tys. EUR),
- pożyczka z ELZAB S.A. – do spłaty wg stanu na 30.06.2005 r. – 453 tys. zł wraz z odsetkami (13 tys. zł), zabezpieczeniem pożyczki jest poręczenie MWCR S.p.A.

Kwota netto 440 tys. zł podlega korekcie konsolidacyjnej.

Spółki GENEZA SYSTEM S.A. oraz MEDESA Sp. z o.o. nie korzystały w okresie sprawozdawczym z kredytów i pożyczek.

Nota 24.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	228	508	243
- długoterminowe (wg tytułów)			
-			
...			
- krótkoterminowe (wg tytułów)	228	508	243
- koszty badania bilansu	51	89	46
- zarachowane koszty			66
- rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	111	111	94
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	40	40	30
- rezerwa na premię		11	
- rezerwa na koszty projektu ECO		190	
- pozostałe, różne	26	67	7
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	638	337	376
- długoterminowe (wg tytułów)	311	337	371
- wieczyste użytkowanie gruntów			
- subwencja	311	337	371
- krótkoterminowe (wg tytułów)	327	0	5
- opłata z tytułu serwisu gwarancyjnego	170		
- obciążenie kosztami remontu po zakończeniu umowy najmu	153		
- przedpłata na dostawę eksportową			5
- pozostałe	4		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	866	845	619

Nota 25.

Do wyliczenia wartości księgowej na 1 akcję przyjęto kapitał własny wg stanów na 30.06.2005 r., 31.12.2004 r., 30.06.2004 r. z wyłączeniem kapitałów mniejszości.

Liczba akcji na koniec I półrocza 2005 r. i na koniec 2004 r. wynosi 1 613 705 szt., na koniec I półrocza 2004 r. wynosiła 1 251 546 szt.

Na koniec I półrocza 2004 r. do wyliczenia rozwodnionej wartości księgowej na 1 akcję przyjęto liczbę akcji wynikającą z podwyższenia kapitału – 1 613 705 szt.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH**Nota 26.**

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	460	580	
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej	460	580	
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	460	580	

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	512		772
- na rzecz jednostek zależnych	512		772
- na rzecz jednostek współzależnych			
- na rzecz jednostek stowarzyszonych			
- na rzecz znaczącego inwestora			
- na rzecz jednostki dominującej			
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	512		772

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 27.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2005- 30.06.2005	01.01.2004- 30.06.2004
- wyroby	20 833	21 850
- w tym: od jednostek powiązanych	4	14
- usługi	2 021	1 975
- w tym: od jednostek powiązanych		3
...		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	22 854	23 825
- w tym: od jednostek powiązanych	4	17

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2005- 30.06.2005	01.01.2004- 30.06.2004
a) kraj	21 370	22 278
- w tym: od jednostek powiązanych	4	17
- wyroby	19 350	20 303
- w tym: od jednostek powiązanych	4	14
- usługi	2 020	1 975
- w tym: od jednostek powiązanych		3
...		
b) sprzedaż na rynki zagraniczne	1 484	1 547
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- wyroby	1 483	1 547
- w tym: od jednostek powiązanych		
- usługi	1	
- w tym: od jednostek powiązanych		
...		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	22 854	23 825
- w tym: od jednostek powiązanych	4	17

W notach dotyczących struktury terytorialnej sprzedaż zrealizowana przez MICRA METRIPOND KFT na rynku węgierskim została zaprezentowana jako sprzedaż krajowa.

Nota 28

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2005- 30.06.2005	01.01.2004- 30.06.2004
- materiały	2 908	2 022
- w tym: od jednostek powiązanych		
- towary	8 522	9 057
- w tym: od jednostek powiązanych		
...		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	11 430	11 079
- w tym: od jednostek powiązanych		

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2005- 30.06.2005	01.01.2004- 30.06.2004
a) kraj	11 417	11 079
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- materiały	2 908	2 022
- w tym: od jednostek powiązanych		
- towary	8 509	9 057
- w tym: od jednostek powiązanych		
...		
b) sprzedaż na rynki zagraniczne	13	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- materiały		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- towary	13	
- w tym: od jednostek powiązanych		
...		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	11 430	11 079
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

W notach dotyczących struktury terytorialnej sprzedaż zrealizowana przez MICRA METRIPOND KFT na rynku węgierskim została zaprezentowana jako sprzedaż krajowa.

Nota 29.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2005- 30.06.2005	01.01.2004- 30.06.2004
a) amortyzacja	1 416	1 811
b) zużycie materiałów i energii	14 629	13 822
c) usługi obce	3 862	3 475
d) podatki i opłaty	656	652
e) wynagrodzenia	4 008	3 992
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 019	1 064
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	619	658
-		
...		
Koszty według rodzaju, razem	26 209	25 474
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-634	-2 028
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-3 293	-1 055
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 816	-1 822
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 071	-5 190
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15 395	15 379

Nota 30.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2005- 30.06.2005	01.01.2004- 30.06.2004
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	107	108
- na odpisy dla zwolnionych pracowników		22
- na nadmierne zapasy materiałów i towarów	107	31
- na niewykorzystane urlopy		55
b) pozostałe, w tym:	1 712	1 308
- przychody z dzierżaw majątku trwałego	1 021	1 024
- zasądzone koszty procesowe i postępowania sądowego	48	94
- umorzenie ustanowionego prawa wieczystego użytkowania gruntu	36	36
- przywrócenie ostrożnej wyceny zapasów z ubiegłego roku	21	77
- zwolnienie z długu Spółki MICRA METRIPOND KFT przez hiszpańską Spółkę CAMPESA S.A. w zamian za objęcie udziałów w podwyższonym kapitale	358	
- obciążenie ALFA HI-TECH za niewykorzystane urlopy przejętych pracowników oraz kara umowna za opóźnienie dostaw	160	
- inne (odszkodowanie, zwrot za zgubioną przesyłkę, korekta faktury dotycząca lat ubiegłych, refundacja Vat)	68	77
...		
c) korekta wartości odpisu aktualizującego należności i zapłata należności objętych restrukturyzacją	660	435
Inne przychody operacyjne, razem	2 479	1 851

Znaczącą pozycją odnoszoną w pozostałe przychody operacyjne są przychody z dzierżawy pomieszczeń i majątku produkcyjnego. W głównej mierze są to przychody uzyskiwane od ALFA HI-TECH Sp. z o.o., z którą ELZAB S.A. od marca 2002 r. do dnia 30.06.2005 r. związana była umową dostaw i kooperacji. W okresie od lipca do grudnia br. na podstawie podpisanego porozumienia ALFA HI-TECH Sp. z o.o. będzie nadal, lecz w mniejszym zakresie, wynajmowała pomieszczenia będące własnością ELZAB S.A. Na wynajmowanych powierzchniach ALFA HI-TECH Sp. z o.o. realizować będzie działalność nie powiązaną z ELZAB S.A.

Inną istotną pozycją w pozostałych przychodach operacyjnych jest zaliczenie przez MICRA METRIPOND KFT zwolnienia jej z długu w kwocie 358 tys. zł przez hiszpańską spółkę CAMPESA S.A. w zamian za objęcie udziałów w podwyższonym kapitale (7,82 % udziałów w kapitale i głosach na WZU).

Nota 31.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2005- 30.06.2005	01.01.2004- 30.06.2004
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	1 596
- na podatek dochodowy CIT 2002 r. - decyzja podatkowa wydana przez US		1 596
...		
b) pozostałe, w tym:	568	749

- amortyzacja oddanych w dzierżawę środków trwałych	211	355
- amortyzacja niewykorzystanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	29	57
- koszty egzekucyjne, sądowe i pocesowe	73	58
- umorzenie ustanowionego prawa wieczystego użytkowania gruntu	36	36
- umorzenie wartości firmy		
- złomowanie i likwidacja aktywów obrotowych	105	223
- opłata prolongacyjna	28	
- przedawnione odpisane roszczenia i należności	47	
- inne (w tym: zasądzone koszty wynagrodzeń, darowizna, podatek VAT od sprzedaży gruntu)	39	20
Inne koszty operacyjne, razem	568	2 345

Zaprezentowana w skonsolidowanym rachunku wyników wartość odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe w wysokości 1 236 tys. zł obejmuje:

1. odpisy aktualizujące należności, należności sądowe oraz należności wekslowe dokonane w podmiocie dominującym i podmiotach zależnych w wysokości 801 tys. zł,
 2. aktualizację zapasów materiałów na kwotę 326 tys. zł. Materiały po obniżonych cenach zostaną zaoferowane do sprzedaży. Część z nich, która nie jest przydatna do bieżącej produkcji będzie wykorzystana do napraw serwisowych,
 3. przeszacowanie wyrobów gotowych, które nie odpowiadają kryteriom i warunkom technicznym w wysokości 79 tys. zł.
- Przeszacowane wyroby gotowe po dokonaniu zmian konstrukcyjnych zostaną skierowane do sprzedaży.
4. przeprowadzoną ostrożną wycenę wyrobów gotowych w kwocie 30 tys. zł do poziomu ceny możliwej do uzyskania.

Aktualizacją tą, dokonaną w wyniku przeprowadzanych na bieżąco przeglądów zapasów pod kątem ich przydatności i racjonalnego zagospodarowania oraz urealnienia kosztu wytworzenia do poziomu ceny sprzedaży możliwej do uzyskania, objęto zapasy materiałów oraz wyrobów gotowych będących na stanie zapasów ELZAB S.A.

Inne koszty operacyjne obciążył również skutek przeprowadzonej w podmiocie dominującym likwidacji i złomowania w wysokości 105 tys. zł zapasów zbędnych i nadmiernych, które utraciły swoją przydatność.

Nota 32.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2005- 30.06.2005	01.01.2004- 30.06.2004
a) z tytułu udzielonych pożyczek		
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	224	642
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	224	642
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	224	642

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2005- 30.06.2005	01.01.2004- 30.06.2004
a) korekta wartości odpisu aktualizującego z tytułu odsetek i dyskonta weksli	46	90
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
-		
...		
c) pozostałe, w tym:	1	139
- dyskonto przy spłacie zobowiązań	1	104
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi		29
- wynik na sprzedaży wierzytelności		5
- inne		1
...		
Inne przychody finansowe, razem	47	229

Nota 33.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2005- 30.06.2005	01.01.2004- 30.06.2004
a) od kredytów i pożyczek	170	158
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	53
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		53
- dla innych jednostek	170	105
b) pozostałe odsetki	35	525
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	35	525
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	205	683

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2005- 30.06.2005	01.01.2004- 30.06.2004
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	86	
b) utworzona rezerwa na odsetki z tytułu podatku dochodowego CIT 2002 r. - decyzja podatkowa wydana przez Urząd Skarbowy		212
c) odpisy aktualizujące z tytułu odsetek od należności i dyskonta weksli	87	75
d) pozostałe, w tym:	66	34
- prowizje od kredytów	66	33
- inne		1
Inne koszty finansowe, razem	239	321

W innych kosztach finansowych na poziomie skonsolidowanym została uwzględniona nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 86 tys. zł, w tym:

- dodatnie różnice kursowe 61 tys. zł
- ujemne różnice kursowe 147 tys. zł.

Nota 34.

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	01.01.2005-30.06.2005	01.01.2004-30.06.2004
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji		2 403
- w jednostkach zależnych		2 403
- w jednostkach współzależnych		
- w jednostkach stowarzyszonych		
b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji		
- w jednostkach zależnych		
- w jednostkach współzależnych		
- w jednostkach stowarzyszonych		
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem		2 403

W okresie sprawozdawczym obejmującym I półrocze 2005 r. nie nastąpiła sprzedaż udziałów w jednostce zależnej.

Strata w I półroczu 2005 r. w kwocie 88 tys. zł wynika z objęcia przez akcjonariuszy mniejszościowych 7,82 % udziałów w kapitale własnym MICRA METRIPOND KFT.

W I półroczu 2004 r. w pozycji „Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych” zaprezentowano wynik na sprzedaży przez ELZAB S.A. udziałów w spółce DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. w kwocie 2 403 tys. zł. Na kwotę tę składa się zysk z tytułu wyjścia z Grupy Kapitałowej straty na nią przypadającej z udziału w tej spółce za okres konsolidacji pomniejszony o wartość rezerwy kapitałowej w kwocie 299 tys. zł.

Nota 37.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2005-30.06.2005	01.01.2004-30.06.2004
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	2 947	1 340
2. Korekty konsolidacyjne	306	-1 138
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-338	4 532
- trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	447	3 049
- przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	396	2 231
- strata z lat ubiegłych	-1 004	-879
- korekta o ujemne podstawy opodatkowania spółek zależnych	-195	207
- różnica wynikająca z dostosowania do MSR	19	-76
- zaokrąglenie	-1	
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 915	4 734
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	554	900
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku, w tym:	-9	7
- korekta podatku dochodowego od dywidendy / podatek dochodowy od dywidendy	-9	9
- korekta konsolidacyjna		-2
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	545	907
- wykazany w rachunku zysków i strat	545	907
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Skonsolidowany zysk brutto osiągnięty w I półroczu 2005 r. został obciążony podatkiem dochodowym bieżącym w ELZAB S.A. oraz MEDESA Sp. z o.o. na skutek dodatniej podstawy opodatkowania, która powstała w wyniku korekt o przychody i koszty nie stanowiące odpowiednio przychodów podatkowych i kosztów uzyskania przychodów.

Na poziom różnicy pomiędzy wynikiem brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym wpłynęły przeprowadzone korekty konsolidacyjne, odliczenie przez podmiot dominujący ½ straty za 2002 r. oraz ujęcie ujemnych podstaw opodatkowania w spółkach GENEZA SYSTEM S.A. oraz MICRA METRIPOND KFT. Ponadto w pozycji tej została uwzględniona różnica wynikająca z dostosowania do zasad MSR.

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	01.01.2005-30.06.2005	01.01.2004-30.06.2004
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-121	-337
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-6	-15
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	115	322
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-11	-33
- rezerwa na dodatnie różnice kursowe	-5	7
- podatek dochodowy z tytułu niezrealizowanej marży na zapasach	-3	-45
- rezerwa z tytułu wyceny środków trwałych wg MSR	-4	5
- różnica z zaokrągleń	1	
Podatek dochodowy odroczonego, razem	-23	-63

Odroczony podatek dochodowy w wysokości - 23 tys. zł wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat stanowi różnicę między stanem na początek i koniec okresu sprawozdawczego aktywów i rezerw na odroczonego podatku dochodowego tworzonych przez podmiot dominujący oraz w spółce MEDESA Sp. z o.o.

W wartości tej uwzględniony został również podatek od niezrealizowanej marży z tytułu zapasów produktów ELZAB S.A. w spółce zależnej GENEZA SYSTEM S.A.

Nota 39.

ZYSK (STRATA) NETTO	01.01.2005-30.06.2005	01.01.2004-30.06.2004
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	2 157	1 141
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	571	-1 827
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych		
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych		
e) korekty konsolidacyjne	-335	1 348
- na wyniku brutto	-306	1 138
- na podatku dochodowym z tytułu niezrealizowanej marży na zapasach	3	44
- strata udziałowców mniejszościowych	-32	166
Zysk (strata) netto	2 393	662

Zgodnie z Uchwałą Nr 2 WZA ELZAB S.A. z dnia 21 czerwca 2005 r. zysk netto za 2004 r. w kwocie 4 312 758,81 zł podzielony został w następujący sposób:

- kwota 36 440,56 zł przeznaczona została na zasilenie kapitału zapasowego Spółki,
 - kwota 4 276 318,25 zł przeznaczona została na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, co stanowiło brutto 2,65 zł na akcję.
- Nie wystąpiło uprzywilejowanie w zakresie wypłaty dywidendy.
- Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 5 lipca 2005 r., a termin jej wypłaty przypadał na dzień 20 lipca br.

Zysk netto spółki MEDESA Sp. z o.o. za 2004 r. w wysokości 160 662,03 zł przeznaczony został na wypłatę dywidendy dla jednostki dominującej ELZAB S.A.

Strata netto Spółki MICRA METRIPOND KFT za 2004 r. w kwocie 11 446 tys. Ft została pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

Strata netto GENEZY SYSTEM S.A. za 2004 r. w kwocie 3 689 557,95 zł powiększyła niepokrytą stratę z lat poprzednich.

Nota 40.

Do wyliczenia zysku na 1 akcję przyjęto w I półroczu 2005 r. wynik netto Grupy Kapitałowej za I półrocze 2005 r. i za II półrocze 2004 r., w I półroczu 2004 r. - wynik netto za I półrocze 2004 r. i za II półrocze 2003 r.

Na koniec I półrocza 2004 r. do wyliczenia rozwodnionego zysku na 1 akcję przyjęto liczbę akcji wynikającą z podwyższenia kapitału – 1 613 705 szt.

Średnioważona liczba akcji za I półrocze 2005 r. do wyliczenia rozwodnionej wartości księgowej na 1 akcję jest następująca (podwyższenie kapitału w dniu 29.09.2004 r.):

$$1\,251\,546 \cdot 90 \text{ dni} / 365 + 1\,613\,705 \cdot 275 \text{ dni} / 365 = 1\,524\,407$$

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 5 566
- środki pieniężne na koniec okresu 7 202

Zmiana stanu środków pieniężnych + 1 636

z czego:

środki pieniężne z działalności operacyjnej 4 727
środki pieniężne z działalności inwestycyjnej - 799
środki pieniężne z działalności finansowej - 2 292

W skonsolidowanym przepływie środków pieniężnych pozostałe korekty w przepływie z działalności operacyjnej wynoszą – 4 082 tys. zł, z czego:

- korekta dotycząca dywidendy z zysku ELZAB SA 2004 r. – 4 276 tys. zł
- korekty konsolidacyjne z tytułu:
- kapitały mniejszości spółki MICRA METRIPOND KFT + 222 tys. zł
- korekta otrzymanej dywidendy od MEDESA Sp. z o.o. +160 tys. zł
- korekta z tytułu niezrealizowanej marży na zapasach – 188 tys. zł

SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH I GEOGRAFICZNYCH

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 osiągane z pozostałej sprzedaży materiałów związane są z branżą elektroniczną i stanowią uzupełnienie głównej oferty spółek. Świadczone usługi to w głównej mierze usługi serwisu gwarancyjnego i pogwarancyjnego oferowanego do sprzedaży sprzętu. 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 półrocze 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 osiąganej marży na poszczególnych asortymentach oferowanych do sprzedaży wyrobów własnej produkcji, materiałów i towarów.

W poniższym zestawieniu zaprezentowany został procentowy udział oferowanego asortymentu w wartości ogółem zrealizowanych przychodów ze sprzedaży oraz osiągnięty poziom marży brutto w I półroczu 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.		81,70%	18,30%	100,00%
- przychody		21 763	4 878	26 641
GENEZA SYSTEM S.A.		-	100,0%	100,0%
- przychody		3	4 754	4 757
MEDESA sp. z o.o.		75,6 %	24,4%	100,0%
- przychody		2 433	785	3 218
MICRA METRIPOND KFT		61,1 %	38,9%	100,0%
- przychody		2 596	1 655	4 251
RAZEM GRUPA ELZAB		68,9 %	31,1%	100,0%
- przychody		26 795	12 072	38 867
Korekty konsolidacyjne obrót wewnątrz Grupy		3 941	642	4 583
SKONSOLIDOWANA WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów		66,7 %	33,3%	100,0%
		22 854	11 430	34 284
Marża brutto osiągnięta w I półroczu 2005 r.		7 459	1 968	9 427

ELZAB S.A. podobnie jak w poprzednich okresach w I półroczu 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 półroczu 2005 r. stanowił 2,4 % wartości ogółem zrealizowanej sprzedaży. Sprzedaż ta zrealizowana była głównie na rynku angielskim oraz zainicjowana została na rynku węgierskim.

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 MICRA METRIPOND KFT z siedzibą na Węgrzech w I półroczu br. około 79 % wartości zrealizowanych przychodów stanowiła sprzedaż na węgierskim rynku krajowym.

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