

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Nazwa Spółki: Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. - podmiot dominujący

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców - KRS 0000095317

Przedmiot działalności wg klasyfikacji PKD - 3002Z - "Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji".

Przedmiot działalności wg kwalifikacji EKD Nr 3002 "Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji".

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie - Informatyka i telekomunikacja

Według zapisu w statucie Spółki przedmiotem działalności emitenta jest:

- produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji PKD 30.02.Z
- konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących sklasyfikowanych w PKD 72.50.Z
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych PKD 73.10.G
- reklama PKD 74.40.Z
- działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.20.Z
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 67.13.Z
- kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 80.42.B
- pozostałe miejsca krótkotrwałego zakwaterowania, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 55.23.Z
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 65.23.Z
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana PKD 51.70.A

Przedmiot działalności spółek zależnych wchodzących na dzień 30.06.2005 r. w skład Grupy Kapitałowej ELZAB jest następujący:

a) GENEZA SYSTEM S.A.

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców - KRS 0000126466

Zgodnie z wpisem do KRS przedmiotem działalności spółki jest:

- sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- pozostałe pośrednictwo finansowe,
- leasing finansowy,
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane.

b) MEDESA Sp. z o.o.

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców - KRS 0000086403

Przedmiotem działalności spółki jest przede wszystkim handel wagami elektronicznymi, produkcja elektronicznych wag pomostowych, sprzedaż papierów do wag a także serwis gwarancyjny i pogwarancyjny urządzeń.

c) MICRA METRIPOND KFT

Sąd Rejestracyjny: Registry Court of Csongrád county

Numer rejestracyjny: 06-09-007361

Główne obszary działalności: 3320

- produkcja urządzeń ważących,
- handel wagami i związanymi z nimi towarami,
- naprawa wag.

d) ELZAB SOFT Sp. z o.o. - EKD 7220 - doradztwo w zakresie oprogramowania i dostarczanie oprogramowania.

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców - KRS 0000151637

Zgodnie z wpisem do rejestru handlowego przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Podmiot dominujący jest producentem i sprzedawcą urządzeń i systemów wspomagania sprzedaży detalicznej.

W I półroczu 2005 r. Spółka kontynuowała produkcję i sprzedaż różnych modeli kas i drukarek fiskalnych, które w 2005 r. otrzymały nowe decyzje Ministra Finansów o dopuszczenie do obrotu towarowego na następne trzy lata.

Kontynuowano z sukcesem, wprowadzoną do oferty Spółki w 2004 r. sprzedaż kasy rejestrującej ELZAB MINI, przeznaczoną dla klientów poszukujących tańszych rozwiązań i uzupełniającą ofertę Spółki o produkt dla segmentu rynku niedostępnego dotychczas dla ELZAB S.A.

W I półroczu br. wprowadzono do oferty nową aranżację tej kasy przeznaczoną dla klientów objętych w 2005 r. po raz pierwszy obowiązkiem stosowania kas rejestrujących tj. dla zakładów fryzjerskich i kosmetycznych.

W miesiącu czerwcu br. uzyskaliśmy decyzje dopuszczające dwa modele kas, MICRA Eco PLUS i MICRA Eco PROF, do sprzedaży na rynku węgierskim.

Ponadto realizowano sprzedaż systemów do sprzedaży mobilnej, wag elektronicznych, drukarek etykiet samoprzylepnych oraz małogabarytowych komputerów.

W I półroczu 2005 r. Spółka sprzedała nieco mniej urządzeń fiskalnych niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wynika to głównie z ograniczenia popytu spowodowanego ogólną sytuacją gospodarczą oraz podtrzymaniem zwolnień z obowiązku stosowania kas rejestrujących dla szerokiej grupy podatników.

Jednak dzięki dobrej jakości i stałej dostępności sprzętu Spółka zachowała swój dotychczasowy wysoki udział w rynku.

Kontynuowano sprzedaż szuflad kasowych Gamma do Europy zachodniej za pośrednictwem angielskiej firmy Cash Bases oraz do wymagających klientów krajowych.

Spółka zależna GENEZA SYSTEM S.A. jest dystrybutorem produktów Spółki.

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

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

ELZAB S.A. oraz podmioty Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

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

Podmioty Grupy Kapitałowej ELZAB sporządzają sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy.

W związku ze zmianą składu grupy kapitałowej na w I półroczu 2004 r. skonsolidowane sprawozdania finansowe nie zapewniają w pełni porównywalności danych.

Na koniec lutego 2004 r., w związku ze sprzedażą udziałów w DOMATOR OMEGA Sp. z o.o., wyłączona została ona z konsolidacji. Z dniem 1 lutego 2004 r. do konsolidacji włączone zostały dwie nowo nabyte spółki: MEDESA Sp. z o.o. oraz MICRA METRIPOND KFT.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I półrocze 2005 r. obejmuje:

- ELZAB S.A. - podmiot dominujący,
- GENEZA SYSTEM S.A. - podmiot zależny,
- MEDESA Sp. z o.o. – podmiot zależny,
- MICRA METRIPOND KFT – podmiot zależny.

Dane porównywalne w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za I półrocze 2004 r. obejmują:

- ELZAB S.A. - podmiot dominujący,
- GENEZA SYSTEM S.A. - podmiot zależny,
- DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. - podmiot zależny – za okres: styczeń – luty 2004 r.,
- MEDESA Sp. z o.o. – podmiot zależny – za okres: luty – czerwiec 2004 r.,
- MICRA METRIPOND KFT – podmiot zależny – za okres: luty – czerwiec 2004 r.

Skonsolidowany bilans wg stanu na 30.06.2005 r. i na 31.12.2004 r. oraz na 30.06.2004 r. obejmuje:

- ELZAB S.A. - podmiot dominujący,
- GENEZA SYSTEM S.A. - podmiot zależny,
- MEDESA Sp. z o.o. – podmiot zależny,
- MICRA METRIPOND KFT – podmiot zależny.

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

Skład Zarządu:

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

W okresie I półrocza 2005 r. skład Zarządu nie uległ zmianie.

Prokurentem Spółki jest Elżbieta Załóg – Dyrektor Finansowy, Główny Księgowy.

Skład Rady Nadzorczej:

Antoni Roga	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Claudio Montanari	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Jerzy Ciesielski	- Sekretarz Rady Nadzorczej

Mario Colombo	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kurkowski	- Członek Rady Nadzorczej
Federico Mandelli	- Członek Rady Nadzorczej

W okresie I półrocza 2005 r. skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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

Spółki objęte konsolidacją nie posiadają wewnętrznie wyodrębnionych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

ELZAB S.A. posiada oddziały zamiejscowe w Warszawie przy ul. Taborowej 14 i we Wrocławiu, ul. Słubicka 22.

GENEZA SYSTEM S.A. posiada Biuro Handlowe w siedzibie ELZAB S.A.

MICRA METRIPOND KFT z siedzibą na Węgrzech posiada oddział produkcyjny w miejscowości siedziby spółki (Hódmezővásárhely).

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

Spółka nie połączyła się w okresie sprawozdawczym z innym podmiotem.

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

Sprawozdanie finansowe ELZAB S.A. za I półrocze 2005 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

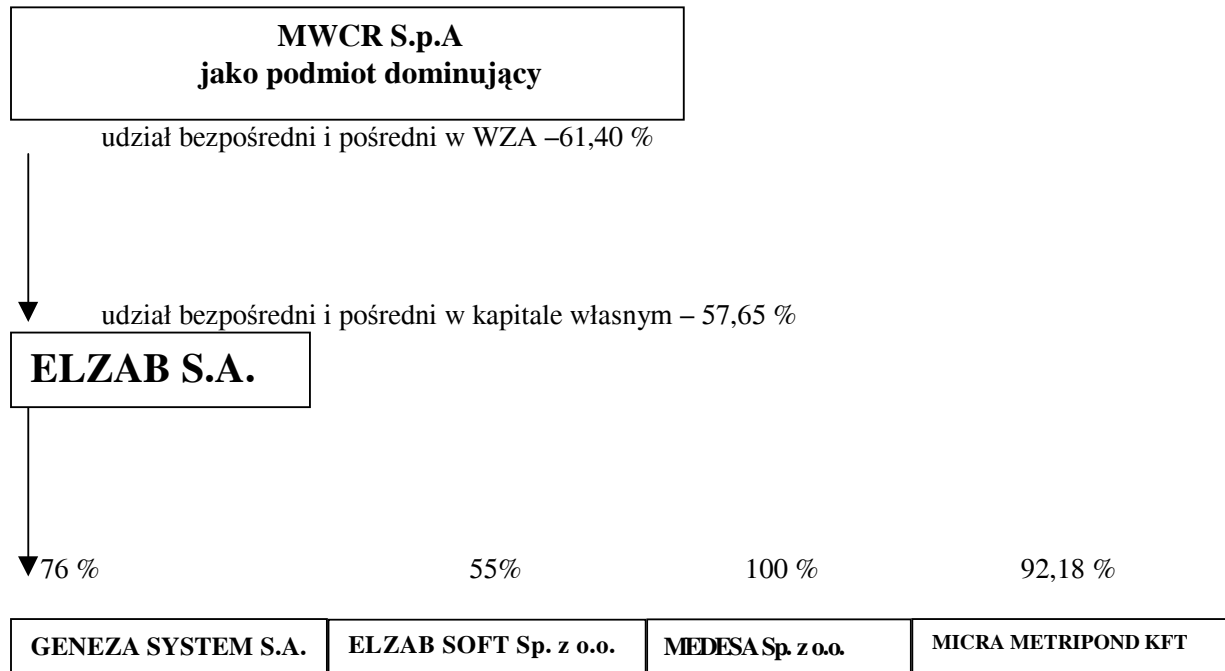
Sprawozdanie finansowe GENEZA SYSTEM S.A. za I półrocze 2005 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Sprawozdanie finansowe MEDESA Sp. z o.o. za I półrocze 2005 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Sprawozdanie finansowe MICRA METRIPOND KFT za I półrocze 2005 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2005 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez wszystkie podmioty Grupy Kapitałowej oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

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



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

W związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego w MICRA METRIPOND KFT, objętym w całości przez CAMPESA S.A., w ELZAB S.A. nastąpił spadek procentowy udziału w kapitale i głosach na WZU MICRA METRIPOND KFT ze 100% na 92,18 %.

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

W ELZAB S.A. nie występują podmioty objęte wyceną metodą praw własności.

W skład grupy kapitałowej ELZAB S.A. wg stanu na 30.06.2005 r. wchodzi:

1. Zakłady Urządzeń Komputerowych **ELZAB S.A.** - podmiot dominujący

Siedziba: ul. Kruczkowskiego 39, 41-813 Zabrze

Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestr Przedsiębiorców - KRS 0000095317

Spółka posiada oddziały zamiejscowe (nie wyodrębnione organizacyjnie) w Warszawie przy ul. Taborowej 14 i we Wrocławiu, ul. Słubicka 22.

Przedmiot działalności wg klasyfikacji PKD - 3002Z - "Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji".

Przedmiot działalności wg kwalifikacji EKD Nr 3002 "Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji".

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie - Informatyka i telekomunikacja

Przedmiot działalności:

- produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji PKD 30.02.Z
- konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących sklasyfikowanych w PKD 72.50.Z
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych PKD 73.10.G
- reklama PKD 74.40.Z
- działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.20.Z
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 67.13.Z
- kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 80.42.B
- pozostałe miejsca krótkotrwałego zakwaterowania, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 55.23.Z
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 65.23.Z
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana PKD 51.70.A

2. **GENEZA SYSTEM S.A.** – spółka zależna objęta metodą konsolidacji pełnej

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

Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestr Przedsiębiorców - KRS 0000126466

Przedmiot działalności:

- sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- pozostałe pośrednictwo finansowe,
- leasing finansowy,
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane.

3. **MEDESA Sp. z o.o.** - spółka zależna objęta metodą konsolidacji pełnej.

Siedziba: ul. Taborowa 14, 02-699 Warszawa

Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego -Rejestr Przedsiębiorców - KRS 0000086403

Przedmiotem działalności spółki jest przede wszystkim handel wagami elektronicznymi, produkcja elektronicznych wag pomostowych, sprzedaż papierów do wag a także serwis gwarancyjny i pogwarancyjny.

4. **MICRA METRIPOND KFT** - spółka zależna objęta metodą konsolidacji pełnej.

Siedziba: 6800 Hódmezővásárhely, Bajcsy-Zs.U.70

Oddział: 6800 Hódmezővásárhely, Erzsébeti út 5/a

Biuro handlowe 1134 Budapest, Róbert K.krt.68

Sąd Rejestracyjny: Registry Court of Csongrád county

Numer rejestracyjny: 06-09-007361

Głównym przedmiotem działalności jest:

- produkcja urządzeń ważących,
- handel wagami i związanymi z nimi towarami,
- naprawa wag.

5. ELZAB SOFT Sp. z o.o. – spółka zależna wyłączona z konsolidacji.

Siedziba: ul. Kruczkowskiego 39, 41-813 Zabrze

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców - KRS 0000151637

EKD 7220 - doradztwo w zakresie oprogramowania i dostarczanie oprogramowania.

W świetle jednej z cech jakościowych sprawozdania finansowego sporządzonego wg MSR, którą stanowi istotność, pominięcie tej informacji nie wpłynie na decyzje inwestorów, podejmowanych na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego z pominięciem ELZAB SOFT Sp. z o.o.

ELZAB S.A. posiada 55% udziałów ELZAB SOFT Sp. z o.o. i tyleż samo głosów na WZU Spółki.

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

- | | |
|---|-----|
| • suma bilansowa na 30.06.2005 r. | 215 |
| • przychody ze sprzedaży produktów, operacyjne oraz z operacji finansowych w I półroczu 2005 r. | 398 |
| • wynik finansowy za I półrocze 2005 r. | 48 |

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

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.

Zasady te zostały opublikowane w sprawozdaniu SA-P 2005 w dniu 7.09.2005 r. Skonsolidowane sprawozdania finansowe za I półrocze 2004 r. oraz za 2004 r. sporządzane były również wg zasad PSR. Zasady te zostały opublikowane w sprawozdaniu SA-RS 2004 w dniu 29.04.2005 r. i obowiązują one również przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze za 2005 r. Sprawozdania za bieżący okres i za okresy porównawcze zostały przekształcone z uwzględnieniem zasad MSSF, które obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Stały Komitet ds. Interpretacji.

W pktcie j) niniejszego wprowadzenia przedstawione zostały przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego, wg zasad MSR, zasady rachunkowości a w pktcie m) wprowadzenia wskazano różnice w wartości ujawnionych danych wg PSR i MSR w prezentowanych w raporcie okresach z zastosowaniem zasady istotności.

Sprawozdanie nie jest w pełni porównywalne z uwagi na zmianę składu Grupy Kapitałowej, o czym mowa w pktcie c) wprowadzenia.

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. Spółka dokonała zmiany prezentacji kapitałów mniejszości, ujmując je w kapitałach własnych Grupy Kapitałowej. W wybranych danych finansowych Spółka prezentuje, jako podstawę do wyliczenia wskaźników, kapitał własny po pomniejszeniu o kapitały mniejszości. Ponadto wielkości wykazywane w pozycji straty i zyski nadzwyczajne przeniesiono odpowiednio do przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych. Najistotniejszą pozycję w I półroczu 2004 r. stanowi wynik rozliczenia sprzedaży udziałów w DOMATOR OMEGA Sp. z o.o., który został zaprezentowany w pozycji – Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów w jednostkach podporządkowanych.

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

Opinia biegłego rewidenta do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2004 r. nie zawiera zastrzeżeń. Zwraca uwagę na to, że nie została w pełni zachowana porównywalność danych w bilansie z uwagi na zmianę składu Grupy Kapitałowej.

Sprawozdania finansowe za 2004 r. Spółek: ELZAB S.A., GENEZA SYSTEM S.A. oraz MEDESA Sp. z o.o. podlegały audytowi przez BDO Polska Spółka z o.o. Opinie biegłych rewidentów z badania sprawozdań finansowych tych spółek za 2004 r. nie zawierają zastrzeżeń.

Opinia dot. sprawozdania GENEZY SYSTEM S.A. zawiera następujące objaśnienie-„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na powiększający się ujemny kapitał własny Spółki, co zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych powinno skutkować zwołaniem przez Zarząd niezwłocznie Walnego Zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Ponadto zobowiązania Spółki przekraczają ponad trzykrotnie jej należności lecz są kontrolowane przez Zarząd Spółki poprzez porozumienia zawierane z wierzycielami.”

Sprawozdanie finansowe MICRA METRIPOND KFT za 2004 r. zostało zbadane przez BDO w Budapeszcie. Raport z badania nie zawiera zastrzeżeń.

Raport biegłego rewidenta z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2005 r. nie zawiera zastrzeżeń.

Zastrzeżeń nie zawierają raporty z przeglądów jednostkowych sprawozdań finansowych za I półrocze 2005 r. konsolidowanych spółek zależnych GENEZA SYSTEM S.A. i MEDESA Sp. z o.o. oraz podmiotu dominującego ELZAB S.A.

W przypadku MICRA METRIPOND KFT opinia audytora zawiera zastrzeżenie dotyczące zapasów, polegające na niezgodności pomiędzy księgą główną i księgą analityczną. Kwota niezgodności wynosi 54 tys. zł. (3 298 tys. HUF), co stanowi 2,5 % ogólnej sumy zapasów.

Sprawozdania wszystkich konsolidowanych podmiotów krajowych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, podlegały przeglądowi przez BDO Polska Spółka z o.o. Sprawozdanie finansowe MICRA METRIPOND KFT podlegało przeglądowi przez BDO w Budapeszcie.

j) opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skonsolidowanych danych porównywalnych, w tym obowiązujących przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad sporządzania jednostkowych

sprawozdań finansowych oraz metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,

AKTYWA TRWAŁE

a. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują koszty prac rozwojowych oraz oprogramowanie komputerów. Koszty prac rozwojowych ewidencjonowane są na koncie rozliczeń międzyokresowych według rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia. Z chwilą zakończenia prac rozwojowych wynikiem pozytywnym koszty te zostają przeniesione na wartości niematerialne i prawne w celu ich amortyzowania. Koszty zakończonych prac rozwojowych umarzane są przez 3 lata.

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

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

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

W celu dostosowania do zasad MSR spółka na 1.01. 2004 r. odniosła w niepodzielony wynik z lat ubiegłych nie umorzoną wartość firmy powstałą w wyniku zakupu przez ELZAB S.A. zorganizowanych części przedsiębiorstw spółek API i UNIMEX.

Zmniejszenie wartości niematerialnych i prawnych z w/w tytułu jest następujące:

na 01.01.2004 r. o kwotę 265 tys. zł,

na 30.06.2004 r. o kwotę 232 tys. zł,

na 31.12.2004 r. o kwotę 197 tys. zł,

na 30.06.2005 r. o kwotę 164 tys. zł.

Zmniejszenie kapitału własnego z w/w tytułu jest następujący:

na 01.01.2004 r. o kwotę 265 tys. zł,

na 30.06.2004 r. o kwotę 232 tys. zł,

na 31.12.2004 r. o kwotę 197 tys. zł,

na 30.06.2005 r. o kwotę 164 tys. zł.

b/ Wartość firmy z konsolidacji jednostek podporządkowanych

- **GENEZA SYSTEM S.A.** - wartość firmy z konsolidacji tej spółki powstała w wyniku nabycia akcji w 2003 r., co oznacza możliwość amortyzowania tej wartości do końca 2004 r. wg MSR.

Rok 2005 jest ostatnim rokiem amortyzacji wartości firmy wg PSR.

Wartość firmy na koniec I półrocza 2005 r. wg PSR wynosi 540 tys. zł

Zgodnie z MSR 36 od 2005 r. wartość firmy nie jest amortyzowana.

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 tę wartość.

Za I półrocze 2005 r. GENEZA SYSTEM S.A. uzyskała wynik w wysokości 134 tys. zł.

Dokonane umorzenia wartości firmy, zgodnie z PSR, zwiększyły w sprawozdaniu skonsolidowanym wg MSR bieżący wynik finansowy za I półrocze 2005 r. o kwotę 540 tys. zł.

- **MEDESA Sp. z o.o.** – udziały zakupiono 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.

Za I półrocze 2005 r. MEDESA Sp. z o.o. uzyskała wynik w wysokości 152 tys. zł.

Wartość firmy z konsolidacji na koniec I półrocza 2005 r. wg PSR wynosi 5 555 tys. zł.

Dokonane umorzenia wartości firmy, zgodnie z PSR, zwiększyły w sprawozdaniu skonsolidowanym wg MSR bieżący wynik finansowy za I półrocze 2005 r. o kwotę 324 tys. zł.

- **MICRA METRIPOND KFT** – udziały zakupiono w dniu 30 stycznia 2004 r. 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 podzespołów 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 podzespołów do wag osiągnięto o połowę mniejsze przychody ze względu na ograniczenie zamówień przez firmę CAMPESA S.A.

Znaczny wzrost cen stali w 2004 r., podstawowego surowca do produkcji podzespołów 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.

Za I półrocze 2005 r. MICRA METRIPOND KFT uzyskała wynik w wysokości 285 tys. zł.

Wartość firmy z konsolidacji na koniec I półrocza 2005 r. wg PSR wynosi 3 614 tys. zł.

Dokonane umorzenia wartości firmy, zgodnie z PSR, zwiększyły w sprawozdaniu skonsolidowanym wg MSR bieżący wynik finansowy za I półrocze 2005 r. o kwotę 210 tys. zł.

Do końca 2004 r. 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 sporządzanym wg zasad MSR.

Skutki dostosowania do zasad MSR są następujące:

Wzrost wartości firmy z konsolidacji jednostek podporządkowanych:

- na 30.06.2005 r. o kwotę 1 074 tys. zł.

Wzrost kapitału własnego:

- na 30.06.2005 r. o kwotę 1 074 tys. zł.

c. Środki trwałe

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

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

Środki trwałe w podmiotach objętych konsolidacją amortyzowane są metodą liniową.

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

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

Spółki ELZAB S.A., GENEZA SYSTEM S.A. oraz MEDESA Sp. z o.o. stosują stawki amortyzacyjne zawarte w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiącym załącznik do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

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

MICRA METRIPOND KFT określa stawki amortyzacyjne uwzględniając ekonomiczną przydatność, stopień zużycia określonego środka trwałego indywidualnie.

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne:

- budynki – 100 lat,
- inne budynki oraz inwestycje w wynajmowanych nieruchomościach – 16,7 – 50 lat,
- prawa własności związane z nieruchomościami – 5 lat,
- maszyny i urządzenia – 2-20 lat,
- środki transportowe – 5 lat.

Dostosowania wartości środków trwałych do MSR spółka dokonała wg następujących zasad:

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.

Spółka zleciła weryfikację wyceny, o której mowa wcześniej, niezależnemu rzeczoznawcy majątkowemu. Jeżeli skutki tej weryfikacji okażą się znaczące, zostaną one uwzględnione w raporcie za kolejne okresy 2005 r.

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 znaczących 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 r. 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.

W przypadku pozostałych środków trwałych przyjęto koszt historyczny jako koszt porównywalny z wartością godziwą.

Skutki zmiany wartości środków trwałych na 1.01.2004 r. zostały odniesione na niepodzielony wynik łącznie z kwotą rezerwy na odroczony podatek dochodowy.

Na niepodzielony wynik przeniesiony został również kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych.

Wzrost wartości środków trwałych jest następujący:

- na 01.01.2004 r. o kwotę 999 tys. zł,
- na 30.06.2004 r. o kwotę 1 022 tys. zł,
- na 31.12.2004 r. o kwotę 1 021 tys. zł,
- na 30.06.2005 r. o kwotę 973 tys. zł.

Wzrost kapitału własnego z w/w tytułu jest następujący:

- na 01.01.2004 r. o kwotę 809 tys. zł,
- na 30.06.2004 r. o kwotę 828 tys. zł,
- na 31.12.2004 r. o kwotę 827 tys. zł,
- na 30.06.2005 r. o kwotę 787 tys. zł.

MEDESA Sp. z o.o.

Po analizie przyjęto koszt historyczny jako zakładany koszt porównywalny z wartością godziwą. Na niepodzielony wynik przeniesiony został również kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych.

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 za I półrocze 2005 r. nie zidentyfikowano różnic w wycenie wg PSR i wg MSR.

Spółka zleciła wycenę nieruchomości oraz znaczących pozycji środków trwałych niezależnemu rzeczoznawcy. Jeżeli skutki tej weryfikacji okażą się znacząco odbiegające od wartości księgowej, zostaną one uwzględnione w raporcie za kolejne okresy 2005 r.

d. 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.

Skutki dostosowania do zasad MSR są następujące:

Wzrost wartości środków trwałych:

- na 01.01.2004 r. o kwotę 0 tys. zł,
- na 30.06.2004 r. o kwotę 104 tys. zł,
- na 31.12.2004 r. o kwotę 82 tys. zł,
- na 30.06.2005 r. o kwotę 61 tys. zł.

Wzrost kapitału własnego:

- na 01.01.2004 r. o kwotę 0 tys. zł,
- na 30.06.2004 r. o kwotę 19 tys. zł,
- na 31.12.2004 r. o kwotę 12 tys. zł,
- na 30.06.2005 r. o kwotę 7 tys. zł.

e. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe wykazane są wg wartości nominalnej. Na koniec I półrocza 2005 r. należności te wynoszą 321 tys. zł. Z uwagi na nieistotność kwota ta nie została zdyskontowana.

f. Długoterminowe aktywa finansowe:

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują:

- udziały w spółce GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry, udział ELZAB S.A. stanowi 76 %; udziały wykazywane są wg cen nabycia. Wartość bilansowa udziałów wynosi 1 675 tys. zł. ELZAB S.A. traktuje inwestycję w Spółce GENEZA SYSTEM S.A. jako długoterminową. W związku z powyższym, pomimo iż kapitał własny Spółki GENEZA SYSTEM S.A. na 30.06.2005 r. był ujemny, nie dokonano odpisu aktualizującego całej wartości posiadanych udziałów w tej Spółce. Zarządy ELZAB S.A. oraz GENEZA SYSTEM S.A. podejmują działania mające na celu stopniową poprawę sytuacji finansowej w Spółce GENEZA SYSTEM S.A.
Za I półrocze 2005 r. zysk GENEZA SYSTEM S.A. wynosi 134 tys. zł,
- udziały w MEDESA Sp. z o.o. Warszawa, udział ELZAB S.A. stanowi 100 %, udziały wykazywane są wg cen nabycia. Wartość udziałów wynosi 8 651 tys. zł, wprowadzone na majątek ELZAB S.A. w styczniu 2004 r.,
- udziały w spółce MICRA METRIPOND KFT Węgry, udział ELZAB S.A. stanowi 92,18 %, udziały wykazywane są wg cen nabycia. Wartość udziałów wynosi 7 062 tys. zł, wprowadzone na majątek

ELZAB S.A. w styczniu 2004 r.,

- udziały w spółce ELZAB SOFT Sp. z o.o. Zabrze, udział ELZAB S.A. stanowi 55 %; udziały wykazywane są wg cen nabycia. W 2001 r. objęto aktualizacją całą kwotę udziałów w wysokości 275 tys. zł w związku ze stratą w tej Spółce, wartość bilansowa udziałów wynosi 0,
- udziały w NAWIGATOR S.A. Warszawa objęte w 100 % odpisem aktualizującym,
- udziały w COKOM Sp. z o.o. Łódź objęte w 100 % odpisem aktualizującym,
- akcje spółki LEWIATAN DETAL HOLDING S.A., udział w kapitale i w głosach na WZA wynosi 0,37 %. Akcje Lewiatan Detal Holding S.A. wykazywane są wg cen nabycia (5 tys. zł).

Ponadto GENEZA SYSTEM S.A. posiada udziały w:

- a) ELZAB SOFT Sp. z o.o. Zabrze - 10% o wartości 54 tys. zł,
- b) DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. Tarnowskie Góry - 39%, objęte w 100 % aktualizacją.

AKTYWA OBROTOWE

a. Zapasy

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

Zapasy materiałów i towarów zostały wycenione wg cen zakupu.

Mogą być one wyceniane również w cenie nabycia, a więc łącznie z cłem i podatkiem akcyzowym.

MICRA METRIPOND KFT w cenie nabycia towarów i materiałów uwzględnia również koszty składowania oraz koszty transportu mające bezpośredni związek z zakupionymi materiałami.

Koszty zakupu obciążają jednorazowo koszty działalności w momencie ich poniesienia.

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

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

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

Zaliczki na poczet dostaw zostały wykazane w wartości nominalnej.

Skutki aktualizacji zapasów odniesione zostały w pozostałe koszty operacyjne – aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.

b. Należności krótkoterminowe.

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

Należności wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o dokonane odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące należności zaliczone zostały do pozostałych kosztów operacyjnych – aktualizacja wartości aktywów niefinansowych. W przypadku gdy dotyczyły odsetek, do kosztów finansowych – inne koszty finansowe.

Należności krajowe ujęte są w księgach rachunkowych: wg wartości nominalnej ustalonej w momencie ich powstania.

Należności w walutach obcych ujęte są w księgach rachunkowych:

- w wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie wg średniego kursu ustalonego dla danej waluty obcej przez Prezesa NBP na dzień przeprowadzenia transakcji,

- na koniec okresu sprawozdawczego wg średniego kursu ustalonego dla danej waluty obcej przez Prezesa NBP.

W MICRA METRIPOND KFT należności wyceniane są po średnim kursie banku K&H Bank, z którego usług spółka korzysta.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2005 r. zostały zweryfikowane salda należności pomiędzy podmiotami Grupy Kapitałowej.

ELZAB S.A. nalicza odsetki od zapłaconych należności przeterminowanych. W przypadkach uzasadnionych względami handlowymi odsetki nie są naliczane.

W celu dostosowania do zasad MSR Spółka zgodnie z MSR 39 zdyskontowała kwotę należności od GENEZA SYSTEM S.A. w wysokości 3 637 647,74 zł wg stanu na 30.06.2005 r., której płatność rozłożona została na miesięczne raty od stycznia 2006 r. do lutego 2007 r. Różnica pomiędzy wartością nominalną a wartością bieżącą należności wynosi 179 tys. zł, a aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowią 34 tys. zł.

W Spółce GENEZA SYSTEM S.A. dokonano dyskonta zobowiązania, w wyniku czego zobowiązanie zmniejszyło się o 179 tys. zł, a rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowi 34 tys. zł.

Kwota dyskonta, która pomniejszyła nominalną wartość należności i zobowiązania rozliczana będzie w przychody finansowe i w koszty finansowe w następnych okresach.

Powyższe pozostaje bez wpływu na skonsolidowany wynik finansowy ponieważ podlega wyłączeniom poprzez korekty konsolidacyjne.

c. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują:

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

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

Należności z weksli zostały w 100 % objęte odpisem aktualizującym.

Odpisy aktualizujące należności zaliczone zostały do pozostałych kosztów operacyjnych – aktualizacja wartości aktywów niefinansowych. W przypadku gdy dotyczyły odsetek, do kosztów finansowych – inne koszty finansowe.

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

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

Środki pieniężne w walutach obcych na koniec okresu sprawozdawczego wyceniono według średniego kursu ustalonego dla danej waluty obcej przez Prezesa NBP. Skutki wyceny ujmowane są w przychodach i kosztach finansowych. W MICRA METRIPOND KFT środki pieniężne wyceniane są po średnim kursie banku K&H Bank, z którego usług spółka korzysta.

d. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w ELZAB S.A. i w MEDESA Sp. z o.o. Pozycja ta zawiera również aktywa z tytułu niezrealizowanej marży w zapasach produktów ELZAB S.A. w spółce zależnej GENEZA SYSTEM S.A.(korekta konsolidacyjna).

e. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne:

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują koszty prac rozwojowych w okresie ich realizacji, koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych, podatek od nieruchomości i wieczyste użytkowanie gruntów, odpis na ZFŚS, koszty badania bilansu, koszty związane z kontraktem MICRA METRIPOND KFT na sprzedaż wag oraz inne nie znaczące pozycje kosztowe.

KAPITAŁ WŁASNY

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

Kapitały Spółek są eliminowane z udziałami.

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy podmiotu dominującego.

W ramach kapitału własnego Grupy Kapitałowej wykazany został również kapitał mniejszości.

Na niepodzielony wynik przeniesiony został również kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych.

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku (z tyt. ulg inwestycyjnych, różnic kursowych),
- rezerwy na świadczenia pracownicze:
 - rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno - rentowe,
 - rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze,
- pozostałe rezerwy:
 - rezerwa na fundusz gwarancyjny,
 - rezerwa na premię kwartalną,
 - rezerwa na fundusz promocyjno reklamowy,
 - rezerwa na koszty remontu,
 - pozostałe.

Rezerwy zaliczone zostały odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze są tworzone we wszystkich spółkach poza MICRA METRIPOND KFT.

W wyniku dokonanej wyceny środków trwałych wg zasad MSR utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wpływ skutków wyceny środków trwałych na rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest

następujący:

Wzrost rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

- na 01.01.2004 r. o kwotę 190 tys. zł,
- na 30.06.2004 r. o kwotę 194 tys. zł,
- na 31.12.2004 r. o kwotę 194 tys. zł,
- na 30.06.2005 r. o kwotę 185 tys. zł.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania krajowe ujęte są w księgach rachunkowych wg wartości nominalnej ustalonej w momencie ich powstania.

Zobowiązania w walutach obcych ujęte są w księgach rachunkowych:

- w wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie wg średniego kursu ustalonego dla danej waluty obcej przez Prezesa NBP na dzień przeprowadzenia transakcji,
- na koniec okresu sprawozdawczego wg średniego kursu ustalonego dla danej waluty obcej przez Prezesa NBP. W MICRA METRIPOND KFT zobowiązania wyceniane są po średnim kursie banku K&H Bank, z którego usług spółka korzysta.

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek występujące w ELZAB S.A. oraz w MICRA METRIPOND KFT ujęte są w księgach rachunkowych w wartości nominalnej wraz z należnymi odsetkami.

Podmioty Grupy Kapitałowej nie posiadają zobowiązań długoterminowych.

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW I BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

W ELZAB S.A. rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów przyznane Spółce decyzją administracyjną,
- opłatę z tytułu serwisu gwarancyjnego urządzeń wyprodukowanych przez ALFA HI-TECH Sp. z o.o.,
- obciążenie ALFA HI-TECH Sp. z o.o. kosztami remontu po zakończeniu umowy (przywrócenie do stanu pierwotnego części dzierżawionej powierzchni).

Prawo wieczystego użytkowania gruntów odpisywane jest na pozostałe przychody operacyjne w ratach miesięcznych przez okres 10 lat. Wieczyste użytkowanie gruntów wykazywane jest w pozycji rozliczeń długoterminowych.

W MICRA METRIPOND KFT w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych przychodów została wykazana subwencja rządowa.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują koszty badania sprawozdań finansowych w 2005 roku, rezerwę na fundusz gwarancyjny, rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze oraz pozostałe nie znaczące tytuły.

Ponieważ w treści decyzji o użytkowaniu wieczystym gruntów nie został zawarty warunek przeniesienia tytułu prawnego na korzystającego Spółka zgodnie z MSR 17 wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu wykazała w ewidencji pozabilansowej.

Zmiana tej prezentacji nie powoduje zmiany wyniku finansowego.

W wyniku dostosowania do zasad MSR rozliczenia międzyokresowe przychodów zmniejszyły się o niżej podane kwoty:

- na 01.01.2004 r. – 570 tys. zł,
- na 30.06.2004 r. – 535 tys. zł,
- na 31.12.2004 r. – 500 tys. zł,
- na 30.06.2005 r. – 464 tys. zł.

O powyższe kwoty zmniejszyły się także rzeczowe aktywa trwałe.

Korekta powyższa pozostaje bez wpływu na kapitał własny Grupy Kapitałowej.

INWENTARYZACJA

Inwentaryzacja na dzień 30.06.2005 r. obejmowała:

- Spis z natury produkcji w toku materiały nie poddane obróbce – ELZAB S.A., MEDESA Sp. z o.o.,
- Spis z natury środków pieniężnych w kasie ELZAB S.A. i w kasach oddziałów zamiejscowych oraz w MEDESA Sp. z o.o.,
- Potwierdzenie sald środków pieniężnych oraz kredytów w bankach – ELZAB S.A.,
- Potwierdzenie sald należności i zobowiązań w ramach Grupy Kapitałowej.

POMIAR WYNIKU

Pomiar wyniku finansowego nastąpił przy zastosowaniu następujących zasad rachunkowości:

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

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

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

Aktywa oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy występują w podmiocie dominującym oraz w MEDESA Sp. z o.o.

Korekty skonsolidowanego sprawozdania finansowego do zasad MSR znalazły odpowiednio odzwierciedlenie w odpowiednich pozycjach rachunku zysków i strat, co przedstawiają zestawienia zamieszczone w pktcie m) wprowadzenia.

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

KONSOLIDACJA

Zgodnie z MSR 27 skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmować powinno wszystkie jednostki zależne. ELZAB S.A. wyłączył z konsolidacji ELZAB SOFT Sp. z o.o.

W świetle jednej z cech jakościowych sprawozdania finansowego sporządzonego wg MSR, którą stanowi istotność, pominięcie tej informacji nie wpłynie na decyzje inwestorów, podejmowanych na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego z pominięciem ELZAB SOFT Sp. z o.o. Sprawozdanie finansowe ELZAB SOFT Sp. z o.o. stanowi załącznik do publikowanego raportu.

PRZELICZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MICRA METRIPOND KFT - Węgry

Do przeliczenia sprawozdania finansowego MICRA METRIPOND KFT, wyrażonego w HUF przyjęto następujące kursy HUF do przeliczenia na PLN:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów oraz przepływu środków pieniężnych średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 30.06.2005 r. – 1,6328
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za 6 miesięcy 2005 r. średnią arytmetyczną średnich kursów HUF ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do czerwca 2005 r. – 1,644.

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

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

Do przeliczenia wybranych danych finansowych przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów oraz przepływu środków pieniężnych średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.06.2005 r. – 4,0401.
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za I półrocze 2005 r. i za I półrocze 2004 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca I półrocza 2005 r. – 4,0805.

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w I półroczu 2005 r. wyniósł 4,2756 (29.04.2005 r.), natomiast najniższy wyniósł – 3,9119 (28.02.2005 r.).

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

	WYBRANE DANE FINANSOWE			
	w tys. półrocze / 2005	zł półrocze / 2004	w tys. półrocze / 2005	EUR półrocze / 2004
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 284	34 904	8 402	8 554
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 208	2 376	786	582
Zysk (strata) brutto	2 947	1 340	722	328
Zysk (strata) netto	2 393	662	586	162
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 727	-6 211	1 170	-1 537
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-799	3 003	-198	743
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 292	2 789	-567	690
Przepływy pieniężne netto, razem	1 636	-419	405	-104
Aktywa razem	63 018	64 976	15 598	16 083
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	28 961	33 970	7 168	8 408
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania krótkoterminowe	25 746	28 991	6 373	7 176
Kapitał własny	34 057	31 006	8 430	7 675
Kapitał zakładowy	22 143	17 218	5 481	4 262
Liczba akcji	1 613 705	1 251 546	1 613 705	1 251 546
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,69	1,17	0,41	0,29
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)		0,91		0,22
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	20,95	24,77	5,18	6,13
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)		19,21		4,76
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	2,65		0,66	

m) wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości zgodnie z § 18 ust.2 Rozporządzenia o prospekcie.

Objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych zawarto w pktcie j wprowadzenia.
Poniżej prezentujemy zestawienie różnic w ujawnionych danych wg zasad PSR i MSR.

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 2005-06-30 koniec kwartału / 2005 PSR	Leasing	Doksięgowanie zobowiązań - dyskonto GENEZA SYSTEM	korekta konsolidacyj na dyskonto GENEZA SYSTEM	wartość firmy z konsolidacji	środki trwałe	wieczyste użytkowanie gruntów	należności Geneza dyskonto	wartość firmy z zakupu ZCP API i UNIMEX	suma korekt	stan na 2005-06-30 koniec kwartału / 2005 MSR
A k t y w a											
I. Aktywa trwałe	24 426	61	0	-34	1 074	973	-464	34	-163	1 481	25 907
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 385								-163	-163	2 222
- wartość firmy	163								-163	-163	0
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	9 709				1 074					1 074	10 783
3. Rzeczowe aktywa trwałe	11 464	61				973	-464			570	12 034
4. Należności długoterminowe	321									0	321
4.1. Od jednostek powiązanych	0									0	
4.2. Od pozostałych jednostek	321									0	321
5. Inwestycje długoterminowe	59	0	0	0	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	0	0	0	0	0	0	0	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 nieobjętych konsolidacją	0									0	
b) w pozostałych jednostkach	59									0	59
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	0									0	
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	488	0	0	-34	0	0	0	34	0	0	488
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	488			-34				34		0	488
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0									0	
II. Aktywa obrotowe	37 111	0	0	179	0	0	0	-179	0	0	37 111
1. Zapasy	13 706									0	13 706
2. Należności krótkoterminowe	15 290	0	0	179	0	0	0	-179	0	0	15 290
2.1. Od jednostek powiązanych	0			179				-179		0	
2.2. Od pozostałych jednostek	15 290									0	15 290
3. Inwestycje krótkoterminowe	7 202	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7 202
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 202	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7 202
a) w jednostkach powiązanych	0									0	
b) w pozostałych jednostkach	0									0	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 202									0	7 202
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0									0	
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	913									0	913
A k t y w a r a z e m	61 537	61	0	145	1 074	973	-464	-145	-163	1 481	63 018

P a s y w a	0									0	
I. Kapitał własny	32 351	7	145	0	1 074	788	0	-145	-163	1 706	34 057
1. Kapitał zakładowy	22 143									0	22 143
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0									0	
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0									0	
4. Kapitał zapasowy	9 136									0	9 136
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	3 434					-3 434				-3 434	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0									0	
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-249	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-249
a) dodatnie różnice kursowe	0									0	
b) ujemne różnice kursowe	-249									0	-249
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 700	12				4 265			-197	4 080	380
9. Zysk (strata) netto	1 333	-5	145		1 074	-43		-145	34	1 060	2 393
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0									0	
11. Kapitały mniejszości	254									0	254
II. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0									0	
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 186	54	-145	145	0	185	-464	0	0	-225	28 961
1. Rezerwy na zobowiązania	2 164	0	34	-34	0	185	0	0	0	185	2 349
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28		34	-34		185				185	213
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 707	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 707
a) długoterminowa	1 149									0	1 149
b) krótkoterminowa	558									0	558
1.3. Pozostałe rezerwy	429	0	0	0	0	0	0	0	0	0	429
a) długoterminowe										0	
b) krótkoterminowe	429									0	429
2. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	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	25 692	54	-179	179	0	0	0	0	0	54	25 746
3.1. Wobec jednostek powiązanych	2 324		-179	179						0	2 324
3.2. Wobec pozostałych jednostek	22 974	54								54	23 028
3.3. Fundusze specjalne	394									0	394
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 330	0	0	0	0	0	-464	0	0	-464	866
4.1. Ujemna wartość firmy	0									0	
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 330	0	0	0	0	0	-464	0	0	-464	866
a) długoterminowe	775						-464			-464	311
b) krótkoterminowe	555									0	555
P a s y w a r a z e m	61 537	61	0	145	1 074	973	-464	-145	-163	1 481	63 018

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I półrocze 2005 PSR	Leasing	Doksięgowa -nie zobowiązań - dyskonto GENEZA SYSTEM	korekta konsolidacyj na dyskonto GENEZA SYSTEM	wartość firmy z konsolidacji	środki trwałe	wieczyste użytkowanie gruntów	należności Geneza dyskonto	wartość firmy z zakupu ZCP API i UNIMEX	suma korekt	I półrocze 2005 MSR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	34 284	0	0	0	0	0	0	0	0	0	34 284
- od jednostek powiązanych	4									0	4
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 854									0	22 854
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 430									0	11 430
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	24 809	1	0	0	0	47	0	0	0	48	24 857
- od jednostek powiązanych	4									0	4
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15 347	1				47				48	15 395
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 462									0	9 462
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	9 475	-1	0	0	0	-47	0	0	0	-48	9 427
IV. Koszty sprzedaży	1 816									0	1 816
V. Koszty ogólnego zarządu	5 071									0	5 071
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	2 588	-1	0	0	0	-47	0	0	0	-48	2 540
VII. Pozostałe przychody operacyjne	2 479	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 479
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0									0	
2. Dotacje	0									0	
3. Inne przychody operacyjne	2 479									0	2 479
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 845	0	0	0	0	0	0	0	-34	-34	1 811
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7									0	7
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 236									0	1 236
3. Inne koszty operacyjne	602								-34	-34	568
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	3 222	-1	0	0	0	-47	0	0	34	-14	3 208
X. Przychody finansowe	271	0	179	-179	0	0	0	0	0	0	271
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0									0	
- od jednostek powiązanych	0									0	
2. Odsetki, w tym:	224									0	224
- od jednostek powiązanych	0									0	
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0									0	
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0									0	
5. Inne	47		179	-179						0	47
XI. Koszty finansowe	440	4	0	-179	0	0	0	179	0	4	444
1. Odsetki, w tym:	201	4								4	205
- dla jednostek powiązanych	0									0	
2. Strata ze zbycia inwestycji	0									0	
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0									0	
4. Inne	239			-179				179		0	239
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-88									0	-88
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	2 965	-5	179	0	0	-47	0	-179	34	-18	2 947
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0									0	
2. Straty nadzwyczajne	0									0	
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	1 074					-1 074				-1 074	

XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0									0	
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	1 891	-5	179	0	1 074	-47	0	-179	34	1 056	2 947
XVIII. Podatek dochodowy	526	0	34	0	0	-4	0	-34	0	-4	522
a) część bieżąca	545									0	545
b) część odroczone	-19		34	0		-4		-34		-4	-23
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	32									0	32
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	1 333	-5	145	0	1 074	-43	0	-145	34	1 060	2 393

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 2004-12- 31 PSR	Leasing	Środki trwale	wieczyste użytkowa nie gruntów	wartość firmy z zakupu ZCP API i UNIMEX	suma korekt	stan na 2004-12- 31 MSR
A k t y w a							
I. Aktywa trwałe	26 198	82	1 021	-500	-197	406	26 604
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 449				-197	-197	2 252
- wartość firmy	197				-197	-197	0
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	10 783					0	10 783
3. Rzeczowe aktywa trwałe	11 900	82	1 021	-500		603	12 503
4. Należności długoterminowe	528	0	0	0	0	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	59
5.1. Nieruchomości						0	0
5.2. Wartości niematerialne i prawne						0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	59	0	0	0	0	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 nieobjętych konsolidacją						0	0
b) w pozostałych jednostkach	59					0	59
5.4. Inne inwestycje długoterminowe						0	0
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	479	0	0	0	0	0	479
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	479					0	479
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe						0	0
II. Aktywa obrotowe	32 837	0	0	0	0	0	32 837
1. Zapasy	12 705					0	12 705
2. Należności krótkoterminowe	14 062	0	0	0	0	0	14 062
2.1. Od jednostek powiązanych						0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	14 062					0	14 062
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 566	0	0	0	0	0	5 566
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 566	0	0	0	0	0	5 566
a) w jednostkach powiązanych						0	0
b) w pozostałych jednostkach						0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 566					0	5 566
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe						0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	504					0	504
A k t y w a r a z e m	59 035	82	1 021	-500	-197	406	59 441

P a s y w a							
I. Kapitał własny	35 080	12	827	0	-197	642	35 722
1. Kapitał zakładowy	22 143					0	22 143
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)						0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)						0	0
4. Kapitał zapasowy	11 362					0	11 362
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	3 442		-3 442			-3 442	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe						0	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-209	0	0	0	0	0	-209
a) dodatnie różnice kursowe						0	0
b) ujemne różnice kursowe	-209					0	-209
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 401		4 251		-265	3 986	1 585
9. Zysk (strata) netto	743	12	18		68	98	841
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)						0	0
II. Kapitały mniejszości						0	0
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych						0	0
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 955	70	194	-500	0	-236	23 719
1. Rezerwy na zobowiązania	2 106	0	194	0	0	194	2 300
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39		194			194	233
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 707	0	0	0	0	0	1 707
a) długoterminowa	1 149					0	1 149
b) krótkoterminowa	558					0	558
1.3. Pozostałe rezerwy	360	0	0	0	0	0	360
a) długoterminowe						0	0
b) krótkoterminowe	360					0	360
2. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
2.1. Wobec jednostek powiązanych						0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek						0	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20 504	70	0	0	0	70	20 574
3.1. Wobec jednostek powiązanych	129					0	129
3.2. Wobec pozostałych jednostek	20 055	70				70	20 125

3.3. Fundusze specjalne	320					0	320
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 345	0	0	-500	0	-500	845
4.1. Ujemna wartość firmy						0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 345	0	0	-500	0	-500	845
a) długoterminowe	837			-500		-500	337
b) krótkoterminowe	508					0	508
Pasywa razem	59 035	82	1 021	-500	-197	406	59 441

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 2004-06- 30 PSR	Leasing	Środki trwałe	wieczyste użytkowa nie gruntów	wartość firmy z zakupu ZCP API i UNIMEX	suma korekt	stan na 2004-06- 30 MSR
A k t y w a							
I. Aktywa trwałe	30 339	104	1 022	-536	-232	358	30 697
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 976				-232	-232	2 744
- wartość firmy	232				-232	-232	0
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	11 858					0	11 858
3. Rzeczowe aktywa trwałe	12 753	104	1 022	-536		590	13 343
4. Należności długoterminowe	671	0	0	0	0	0	671
4.1. Od jednostek powiązanych						0	0
4.2. Od pozostałych jednostek	671					0	671
5. Inwestycje długoterminowe	1 562	0	0	0	0	0	1 562
5.1. Nieruchomości	87					0	87
5.2. Wartości niematerialne i prawne						0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 475	0	0	0	0	0	1 475
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	1 416					0	1 416
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	1 416					0	1 416
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją						0	0
b) w pozostałych jednostkach	59					0	59
5.4. Inne inwestycje długoterminowe						0	0
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	519	0	0	0	0	0	519
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	519					0	519
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe						0	0
II. Aktywa obrotowe	34 279	0	0	0	0	0	34 279
1. Zapasy	15 497					0	15 497
2. Należności krótkoterminowe	15 067	0	0	0	0	0	15 067
2.1. Od jednostek powiązanych	2					0	2
2.2. Od pozostałych jednostek	15 065					0	15 065
3. Inwestycje krótkoterminowe	2 745	0	0	0	0	0	2 745
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 745	0	0	0	0	0	2 745
a) w jednostkach powiązanych						0	0
b) w pozostałych jednostkach						0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 745					0	2 745
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe						0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	970					0	970
A k t y w a r a z e m	64 618	104	1 022	-536	-232	358	64 976
P a s y w a						0	0
I. Kapitał własny	30 391	19	828	0	-232	615	31 006
1. Kapitał zakładowy	17 218					0	17 218
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)						0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)						0	0
4. Kapitał zapasowy	11 077					0	11 077
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	3 459		-3 459			-3 459	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe						0	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-17	0	0	0	0	0	-17
a) dodatnie różnice kursowe						0	0
b) ujemne różnice kursowe	-17					0	-17
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 937		4 268		-265	4 003	2 066
9. Zysk (strata) netto	591	19	19		33	71	662
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)						0	0
II. Kapitały mniejszości						0	0
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych						0	0
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 227	85	194	-536	0	-257	33 970
1. Rezerwy na zobowiązania	4 166	0	194	0	0	194	4 360
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49		194			194	243
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 717	0	0	0	0	0	1 717
a) długoterminowa	1 093					0	1 093
b) krótkoterminowa	624					0	624
1.3. Pozostałe rezerwy	2 400	0	0	0	0	0	2 400
a) długoterminowe						0	0
b) krótkoterminowe	2 400					0	2 400
2. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
2.1. Wobec jednostek powiązanych						0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek						0	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	28 906	85	0	0	0	85	28 991
3.1. Wobec jednostek powiązanych	4 939					0	4 939
3.2. Wobec pozostałych jednostek	23 449	85				85	23 534

3.3. Fundusze specjalne	518					0	518
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 155	0	0	-536	0	-536	619
4.1. Ujemna wartość firmy						0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 155	0	0	-536	0	-536	619
a) długoterminowe	912			-536		-536	376
b) krótkoterminowe	243					0	243
Pasywa razem	64 618	104	1 022	-536	-232	358	64 976
	0	0	0	0	0	0	0

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I półrocze 2004 PSR	Leasing	Środki trwałe	wieczyste użytkowa nie gruntów	wartość firmy z zakupu ZCP API i UNIMEX	suma korekt	I półrocze 2004 MSR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	34 904	0	0	0	0	0	34 904
- od jednostek powiązanych	17					0	17
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 825					0	23 825
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 079					0	11 079
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	24 438	-19	-24	0	0	-43	24 395
- od jednostek powiązanych	9					0	9
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15 422	-19	-24			-43	15 379
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 016					0	9 016
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	10 466	19	24	0	0	43	10 509
IV. Koszty sprzedaży	1 822					0	1 822
V. Koszty ogólnego zarządu	5 190					0	5 190
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	3 454	19	24	0	0	43	3 497
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 853	0	0	0	0	0	1 853
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych						0	0
2. Dotacje	2					0	2
3. Inne przychody operacyjne	1 851					0	1 851
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	3 007	0	0	0	-33	-33	2 974
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5					0	5
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	624					0	624
3. Inne koszty operacyjne	2 378				-33	-33	2 345
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2 300	19	24	0	33	76	2 376
X. Przychody finansowe	871	0	0	0	0	0	871
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:						0	0
- od jednostek powiązanych						0	0
2. Odsetki, w tym:	642	0				0	642
- od jednostek powiązanych						0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji						0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji						0	0
5. Inne	229					0	229
XI. Koszty finansowe	3 325	0	0	0	0	0	3 325
1. Odsetki, w tym:	683					0	683
- dla jednostek powiązanych	53					0	53
2. Strata ze zbycia inwestycji						0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	2 321					0	2 321
4. Inne	321					0	321
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	2 403					0	2 403
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	2 249	19	24	0	33	76	2 325
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)	0	0	0	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne						0	
2. Straty nadzwyczajne						0	
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	985					0	985
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych						0	0
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	1 264	19	24	0	33	76	1 340
XVIII. Podatek dochodowy	839	0	5	0	0	5	844
a) część bieżąca	907					0	907
b) część odroczone	-68		5			5	-63
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	-166					0	-166
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	591	19	19	0	33	71	662