

Sprawozdanie finansowe
GRUPY ELZAB

za okres

od 01.01.2013 r.

do 30.06.2013 r.

Spis treści

Dział I	
Wprowadzenie do skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	3
Dział II	
Sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB	25
Załącznik 1	
Skrócone sprawozdanie finansowe ELZAB S.A.	44

DZIAŁ I

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ELZAB

a) Charakterystyka Grupy kapitałowej ELZAB

Skład Grupy Kapitałowej ELZAB wg stanu na 30.06.2013 r. był następujący:

Podmiot dominujący	- ELZAB S.A.
Podmioty zależne:	- MICRA METRIPOND KFT
	- ELZAB SOFT Sp. z o.o.

Skład grupy kapitałowej ELZAB uległ zmniejszeniu w stosunku do stanu na 31.12.2012 r. W styczniu br. ELZAB S.A. zbyła posiadane udziały w Spółce ORHMET sp. z o.o.

Charakterystyka jednostki dominującej:

Nazwa Spółki dominującej: Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.,
ul. Kruczkowskiego 39, 41-813 Zabrze.

Biura Handlowe spółki dominującej:

Spółka posiada 3 biura handlowe: w Warszawie, ul. Taborowa 14, we Wrocławiu, ul. Słubicka 22 oraz w Suchym Lesie k/ Poznania, ul. Akacjowa 4.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 16 listopada 1992 roku przed notariuszem Pawłem Błaszczykiem w Warszawie (Repertorium A Nr 12245). Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Gliwicach pod numerem KRS 0000095317.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej wg klasyfikacji PKD 26.20.Z była "Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych".

Jednostki zależne

- o MICRA METRIPOND KFT
- o ELZAB SOFT Sp. z o.o.

Zgodnie z MSR 27 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe musi obejmować wszystkie jednostki zależne.

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

Jednostka dominująca ELZAB S.A. oraz pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej Elzab zostały utworzone na czas nieoznaczony.

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

W raporcie prezentowane są sprawozdania finansowe sporządzone na 30.06.2013 r., obejmujące:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanu na 30.06.2013 r. i 31.12.2012 r.
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r.;

- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r.;
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r. oraz za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy.

Wszystkie podmioty Grupy Kapitałowej ELZAB sporządzają sprawozdania finansowe na taki sam dzień bilansowy.

d) zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

W dniu 08.08.2013 r. Zarząd ZUK ELZAB S.A. podjął uchwałę o zatwierdzeniu rozszerzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 r. do publikacji.

e) informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2013 r. wchodzi:

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu
Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Stanasiuk – Członek Zarządu
Janusz Krupa – Członek Zarządu

W I półroczu 2013 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Prokurentem Spółki jest Małgorzata Kaczmarska – Główny Księgowy.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2013 r. wchodzi:

Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bogusław Łatka - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer - Sekretarz Rady Nadzorczej
Jacek Pulwarski - Członek Rady Nadzorczej
Waldemar Tevnell - Członek Rady Nadzorczej

W I półroczu 2013 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2013 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez wszystkie podmioty Grupy Kapitałowej. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

g) 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,

Sprawozdania finansowe za I półrocze 2013 r. konsolidowanych podmiotów, za wyjątkiem podmiotu dominującego, nie podlegały przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego sprawozdania Grupy ELZAB i ELZAB S.A. za okres 01.01.2013-30.06.2013 r. nie zawiera zastrzeżeń.

h) Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi rocznymi sprawozdaniami finansowymi

Nie dotyczy. Spółka, zgodnie z przepisami nie publikuje sprawozdań finansowych za II kwartał 2013 r.

Przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu i nie wprowadzono zmian będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad rachunkowości.

i) Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

Następujące standardy i zmiany do istniejących standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz interpretacje opublikowane przez Komitet Interpretacyjny MSSF weszły w życie w roku 2013:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
 - **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
 - **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
 - **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenie umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – Objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
 - **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - Prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
 - **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujące standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje zostały opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – Obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy

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,

1. Informacje wstępne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB za I półrocze 2013 r. zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości przedstawione zostały poniżej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2013 r. oraz za okresy porównywalne sporządzone zostało z uwzględnieniem zasad MSSF, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe uwzględnia również wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

ELZAB S.A., jako podmiot dominujący, i ELZAB SOFT Sp. z o.o. do prowadzenia ksiąg rachunkowych, polityki rachunkowości oraz sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych stosują reguły określone w MSR/MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE.

MICRA METRIPOND KFT, pomimo podjętej przez Walne Zgromadzenie uchwały o prowadzeniu ksiąg rachunkowych i sporządzaniu sprawozdania finansowego wg zasad MSR/MSSF, z uwagi na obowiązujące przepisy na Węgrzech sporządza sprawozdanie finansowe wg węgierskich standardów rachunkowości i przekształca je do zasad MSR/MSSF.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Podstawowym wzorem sprawozdawczości Grupy ELZAB stosowanym do segmentów jest segment branżowy natomiast segment geograficzny jest segmentem uzupełniającym.

Segment branżowy to dający się wyodrębnić obszar jednostki gospodarczej, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzykom i charakteryzuje się zwrotem z poniesionych nakładów innym niż pozostałe segmenty branżowe.

Działalność Grupy ELZAB jest jednorodna, prowadzona w zakresie produkcji i sprzedaży urządzeń elektronicznych oraz zakupionych towarów w celu ich dalszej odsprzedaży. Sprzedaż materiałów stanowi ściśle uzupełnienie podstawowej oferty Grupy ELZAB. Świadczone usługi obejmują głównie usługi serwisowe i szkoleniowe związane z ofertą handlową Spółki. Produkty Grupy ELZAB oferowane do sprzedaży charakteryzują się podobnym procesem produkcyjnym. W zakresie sprzedaży stosuje się podobne metody dystrybucji oraz sprzedaży usług do określonej grupy odbiorców.

W związku z powyższym Grupa ELZAB całą swoją działalność zalicza do jednego segmentu branżowego – elektronicznego, w ramach którego rozróżnia się urządzenia fiskalne, wagi i urządzenia automatycznej identyfikacji oraz systemy sprzedaży, usług IT i pozostałych urządzeń.

Segment geograficzny to dający się wyodrębnić obszar działalności jednostki gospodarczej, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w określonym środowisku gospodarczym, który podlega ryzykom i charakteryzuje się zwrotem z poniesionych nakładów odmiennym od tych, które są właściwe dla innych obszarów działających w różnych środowiskach gospodarczych.

Grupa ELZAB działa głównie na terenie Polski, której regiony z uwagi na bliskość lokalizacji, podobne warunki ekonomiczne i zakres ryzyk należy uznać w znacznej mierze za jednorodne. Dla celów zarządczych definiowana jest wartość sprzedaży realizowanej na terytorium Polski oraz na rynkach zagranicznych.

Ważne oszacowania i założenia księgowe

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu zastosowania pewnych szacunków księgowych i przyjęcia założeń co do przyszłych zdarzeń, które mogą wywierać wpływ na wartość aktywów i zobowiązań bieżących w przyszłych sprawozdaniach finansowych. Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie, oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu, doświadczeniach historycznych i oczekiwaniach co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Niemniej jednak mogą one zawierać pewien margines błędu i rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Korekta błędów

Błędy mogą dotyczyć ujęcia, wyceny, prezentacji lub ujawnień informacji dotyczących poszczególnych elementów sprawozdania finansowego.

Błędy wykryte na etapie sporządzania sprawozdania finansowego Spółka koryguje w danym sprawozdaniu finansowym. Błędy wykryte w okresach następnych są korygowane poprzez skorygowanie danych porównawczych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych okresu, w którym wykryto błąd. Spółka koryguje błędy poprzednich okresów stosując podejście retrospektywne i retrospektywne przekształcenie danych, o ile jest to wykonalne w praktyce, kierując się jednocześnie zasadą istotności.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione. W przypadku, gdy koszty finansowania zewnętrznego, można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się je

jako część ceny nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika aktywów (MSR 23).

2. Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które utrzymywane są w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umów najmu lub w celach administracyjnych o przewidywanym okresie wykorzystania dłuższym niż 1 rok, z których wg przewidywań Spółka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również przekazane zaliczki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych.

Do ustalania wartości bilansowej oraz ustalania odpisów amortyzacyjnych i aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych stosuje się postanowienia MSR 16 (*Rzeczowe aktywa trwałe*) oraz MSR 36 (*Utrata wartości aktywów*).

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują:

- budynki, budowle
- maszyny i urządzenia
- środki transportu
- pozostałe środki trwałe
- grunty
- maszyny i urządzenia w budowie wymagające montażu oraz środki trwałe w budowie

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie w momencie wprowadzania jako składnik aktywów wyceniane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia.

Cenę nabycia stanowi cena zakupu z faktury dostawcy powiększona o koszty związane z zakupem do dnia przekazania środka trwałego do używania (np. koszty transportu, załadunku, wyładunku, ubezpieczenia w transporcie, montażu, instalacji i uruchomienia, opłat notarialnych, cło i podatki).

Za koszt wytworzenia uważa się wartość, w cenach nabycia, zużytych do wytworzenia środka trwałego rzeczowych składników majątku, usług obcych, kosztów wynagrodzeń i innych kosztów dających się przyporządkować do wartości wytworzonego środka trwałego poniesionych do dnia przekazania środka trwałego do użytkowania.

Do wartości początkowej zalicza się również uzasadnioną część kosztów finansowania zewnętrznego zgodnie z wytycznymi MSR 23.

Koszty modernizacji uwzględnia się w wartości bilansowej środków trwałych wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych dla Spółki, a koszty poniesione na modernizację można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki ponoszone na naprawę i konserwację środków trwałych odnosi się w ciężar wyniku finansowego w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Amortyzację nalicza się metodą liniową od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia środka trwałego do użytkowania.

Na dzień bilansowy środki trwałe wykazywane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne i ewentualne odpisy dokonane z tytułu trwałej utraty wartości.

Grupa przyjęła następujące okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych:

- budynki, budowle – od 10 do 40 lat,

- maszyny i urządzenia - od 2 do 20 lat,
- środki transportu – od 2,5 do 8 lat,
- pozostałe środki trwałe – od 2 do 10 lat.

ELZAB S.A. przyznane drogą administracyjną prawo wieczystego użytkowania gruntów prezentuje pozabilansowo, ponieważ w treści decyzji nie został zawarty warunek przeniesienia tytułu prawnego na Spółkę. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania.

W oparciu o zasadę istotności regulowanej na gruncie MSR 1 oraz w oparciu o zasady rachunkowości określone w pkt. 2 „środki trwałe o okresie użytkowania dłuższym niż 1 rok”:

- amortyzuje się w 100% w momencie przekazania ich do użytkowania, jeśli ich wartość początkowa jest wyższa niż 1000 zł i niższa niż 3500 zł,
- odnosi się w 100% w koszty zużycia materiałów w momencie przekazania ich do użytkowania, jeśli ich wartość początkowa nie przekracza 1000 zł. Ewidencja ilościowa tych środków trwałych prowadzona jest na koncie pozabilansowym.

Amortyzacja środków trwałych odnoszona jest w koszty działalności podstawowej.

Grupa dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie).

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Zasady stosowane przy ustalaniu utraty wartości przedstawiono w dalszym akapicie poświęconym temu tematowi. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, odpowiednio saldem jako zysk lub strata ze zbycia w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Wartości niematerialne obejmują aktywa, które nie posiadają postaci fizycznej, są możliwe do zidentyfikowania, pozostają pod kontrolą jednostki w wyniku zdarzeń zaistniałych w przeszłości oraz, z których wg przewidywań Spółka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Składnik wartości niematerialnych ujmuje się wtedy i tylko wtedy gdy jest prawdopodobne, że jednostka gospodarcza osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

W przyszłości korzyści ekonomiczne osiągnięte ze składnika wartości niematerialnych mogą obejmować przychody ze sprzedaży produktów lub usług, oszczędności kosztów lub inne korzyści wynikające z używania składnika aktywów przez jednostkę gospodarczą.

Do ustalania wartości na moment początkowego ujęcia, ustalania odpisów amortyzacyjnych i aktualizujących stosuje się postanowienia MSR 38 (*Wartości niematerialne*) i 36 (*Utrata wartości aktywów*).

Wartości niematerialne obejmują:

- wartości niematerialne powstałe w wyniku prowadzenia przez Grupę we własnym zakresie prac rozwojowych, po spełnieniu następujących warunków:

- istnieje możliwość ukończenia pracy rozwojowej, tak aby nadawała się do użytkowania lub sprzedaży,
- istnieją możliwe do udowodnienia przesłanki zamiaru ukończenia pracy rozwojowej oraz jej użytkowania lub sprzedaży,
- praca rozwojowa będzie mogła być użytkowana lub sprzedana,
- znany jest sposób w jaki praca rozwojowa będzie wytwarzała prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne (istnienie rynku na produkty powstające dzięki pracy rozwojowej lub na samą pracę rozwojową),
- dostępne są środki techniczne i finansowe, niezbędne do ukończenia pracy rozwojowej oraz jej użytkowania lub sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów na pracę rozwojową.

W/w kryteria stosuje się wobec nakładów początkowych i kosztów ponoszonych w terminie późniejszym.

- inne wartości niematerialne - autorskie prawa majątkowe i pokrewne do praw majątkowych, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych i licencji, know-how.

Nakłady na prace badawcze i prace rozwojowe niespełniające w/w warunków ujmowane są w ciężar wyniku bieżącego okresu.

Wartości niematerialne w momencie wprowadzania jako składnik aktywów wyceniane są w koszcie wytworzenia lub w cenie nabycia.

Za koszt wytworzenia uważa się wszystkie nakłady, które mogą być bezpośrednio podporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo. Do kosztów wytworzenia wartości niematerialnych zaliczane są: materiały i usługi wykorzystywane lub zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych, koszty świadczeń pracowniczych, uzasadnione koszty finansowania zewnętrznego i inne koszty bezpośrednio związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem.

Cenę nabycia stanowi cena zakupu uwzględniająca cło importowe, podatki zawarte w cenie niepodlegające odliczeniu oraz inne nakłady związane z przygotowaniem składnika wartości niematerialnych do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wykazywane są wg kosztu wytworzenia lub ceny nabycia po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne i ewentualne odpisy dokonane z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się metodą liniową od 2 do 10 lat dla kosztów prac rozwojowych oraz innych wartości niematerialnych.

Amortyzacja wartości niematerialnych odnosi się do kosztów działalności podstawowej Grupy.

Grupa dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie).

W przypadku wystąpienia wartości firmy nie podlega ona odpisom amortyzacyjnym. Wartość firmy podlega corocznym testom na utratę wartości. Dokonane odpisy wartości firmy odnoszone są w koszty finansowe Grupy i nie podlegają odwróceniu.

Wartości niematerialne i prawne o wartości niższej niż 3500 zł, z uwagi na nieistotność, mogą obciążać koszty bieżącego okresu lub być jednorazowo umorzone.

Utrata wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

Następuje to wówczas, kiedy Spółka nabierze dostatecznej pewności, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe.

Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych okresu, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego.

Jeśli Grupa z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizującego wartość środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości, poprzez uznanie pozostałych przychodów operacyjnych.

Leasing

Umowa leasingu, w ramach której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie korzyści z tytułu korzystania przysługują Grupie, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Każdą opłatę leasingową dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych w taki sposób, aby utrzymywać stałą stopę w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Element odsetkowy raty leasingowej ujmuje się w kosztach finansowych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres leasingu. Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania podobnych aktywów własnych z uwzględnieniem wartości końcowej.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i korzyści z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego) rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

3. Aktywa finansowe

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: pożyczki i należności, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej dochodów przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia, a następnie poddaje się ją weryfikacji na każdy dzień bilansowy, jeśli jest wymagane lub dopuszczone przez MSR 39.

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie albo jest instrumentem

pochodnym nie stanowiącym instrumentu zabezpieczającego,

- aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli zezwala na to MSR 39.

Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

- Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niestanowiące instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, bez intencji zaklasyfikowania tych należności do przeznaczonych do obrotu.

Pożyczki i należności zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności wykazuje się w bilansie w pozycji „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”.

- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niestanowiące instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu wymagalności.

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niestanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Do tej kategorii zaliczane są udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile Grupa nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – tj. na dzień, w którym Grupa zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Inwestycje ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, za wyjątkiem inwestycji zaliczanych do kategorii wyceniane w wartości godziwej dochodów przez wynik finansowy, które ujmowane są początkowo w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji.

Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione i Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, jeżeli nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej i nie posiadają one ustalonego terminu wymagalności, wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Należności i pożyczki oraz aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w wyniku finansowym okresu w którym powstały. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w innych składnikach pełnego dochodu za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz tych zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które powstają dla aktywów pieniężnych. W momencie usunięcia z ksiąg rachunkowych składnika aktywów zaliczonego do „dostępnych do sprzedaży”, łączne dotychczasowe zyski i straty uprzednio ujęte w innych składnikach pełnego dochodu ujmuje się w wyniku finansowym.

Wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek, wynika z ich bieżącej ceny zakupu. Jeżeli nie istnieje aktywny rynek dla aktywów finansowych (lub jeśli papiery wartościowe są nienotowane), Grupa ustala wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny, które obejmują wykorzystanie niedawno przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, porównanie do innych instrumentów, które są w swojej istocie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki/modeli wyceny powszechnie stosowane na rynku, dostosowane do konkretnej sytuacji wystawcy.

Grupa dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość.

Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty ujęte w innych składnikach pełnego dochodu – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia a aktualną wartością godziwą, pomniejszone o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w wyniku finansowym – wyłącza się z innych składników pełnego dochodu i ujmuje w wyniku finansowym. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu, wartość godziwa instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia straty. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w wyniku finansowym a dotyczące instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w korespondencji z wynikiem finansowym.

Jeżeli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości nienotowanych instrumentów kapitałowych, które są wyceniane w cenie nabycia (ze względu na brak możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej), kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnych aktywów finansowych. Odpisu takiego nigdy nie odwraca się.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych oryginalną efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej).

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w wyniku finansowym. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w wyniku finansowym.

4. Aktywa obrotowe

Zapasy .

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku. Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, kosztów podatków oraz kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów gotowych, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na koszty przetworzenia zapasów składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak bezpośrednia robocizna i koszt materiałów. Na koszt wytworzenia składają się także systematycznie przypisane, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów na gotowe wyroby. Stałymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które pozostają stosunkowo niezmiennie niezależnie od wielkości produkcji, takie jak koszty amortyzacji, utrzymania budynków i wyposażenia zakładu oraz produkcyjne (wydziałowe) koszty zarządzania i administracji. Zmiennymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które zmieniają się bezpośrednio lub prawie bezpośrednio wraz ze zmianą wielkości produkcji, takie jak pośrednie koszty materiałów i robocizny.

Do ustalania kosztów rozchodu zapasów Grupa stosuje metodę średniej ważonej.

Na koniec okresu sprawozdawczego wycena zapasów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Odpisy aktualizujące wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, ujmowane są w działalności podstawowej. Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych do września 2012 r. były obejmowane odpisem aktualizującym, według indywidualnej oceny możliwości ich zużycia lub odsprzedaży i ceny możliwej do uzyskania na dzień bilansowy.

Od września 2012 r. Spółka stosuje zasadę wiązania okresu pochodzenia zapasu z ustalonym % przeszacowania. Statystyczne przeszacowanie zapasów dokonywane będzie kwartalnie.

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Należności handlowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej a następnie wycenia w wysokości zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej pomniejszonego o odpisy aktualizujące. W przypadku należności z terminem płatności do 12 miesięcy efekt dyskonta jest pomijany.

Pozostałe należności są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty.

Ustalenie odpisów aktualizujących wartość należności następuje w chwili, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności a okres przeterminowania wynosi powyżej 150 dni.

Grupa tworzy odpisy aktualizujące wartość należności dla konkretnych kontrahentów po uprzedniej ich analizie z uwzględnieniem przesłanek co do realności zapłaty. Grupa może również tworzyć odpisy aktualizujące zbiorczo na liczne ale małe kwoty należności.

Decyzje o objęciu odpisem aktualizującym należności podejmuje Zarząd na wniosek Menedżera Kredytów.

Odpis aktualizujący należności prezentowany jest w pozycji kosztów sprzedaży. Rozwiązanie wartości odpisu aktualizującego skutkuje zmniejszeniem kosztów sprzedaży. Prezentacja odpisów aktualizujących w sprawozdaniu z całkowitych dochodów następuje per saldem odpowiednio w ramach kosztów sprzedaży działalności podstawowej.

Środki pieniężne

Środki pieniężne obejmują aktywa w formie krajowych środków płatniczych i walut obcych w kasie i na rachunkach bankowych.

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walutach ujmuje się następująco:

- dodatnie różnice kursowe zalicza się do przychodów finansowych,

- ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych wykazywane są łącznie z odsetkami, które odnoszone są w przychody finansowe.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych, jeśli poniesione wydatki dotyczą okresów następujących po okresie, w którym takie wydatki poniesiono.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Grupa klasyfikuje aktywa trwale do zbycia (lub grupę aktywów do zbycia) jako przeznaczone do sprzedaży (*MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży*) jeżeli uzna, że ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie w prowadzonej działalności gospodarczej. Warunek ten uznaje się za spełniony wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowego zbycia. Sklasyfikowanie aktywów trwałych do zbycia zakłada zamiar kierownictwa Spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w czasie jednego roku od dnia zmiany klasyfikacji aktywów trwałych.

W stosunku do aktywów przeznaczonych do zbycia zaprzestaje się dokonywania odpisów amortyzacyjnych. Grupa wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę aktywów do zbycia) zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowana jest w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

5.Kapitały

Na kapitał własny Grupy składają się:

- kapitał zakładowy (akcyjny) -kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie jednostki dominującej i Krajowym Rejestrze Sądowym,
- kapitał zapasowy - kapitał zapasowy w kwocie odpowiadającej kapitałowi zapasowemu podmiotu dominującego dzieli się na dwie kategorie:
 - kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej – na ten kapitał przekazywane są nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji,
 - kapitał zapasowy – tworzony się z odpisów zysku za kolejne lata obrotowe w wysokości i według zasad określonych w Kodeksie Spółek Handlowych,
- kapitał rezerwowy - tworzony na cele określone przez Grupę,
- akcje własne - akcje własne to wartość skupionych przez Spółkę dominującą akcji własnych w celu umorzenia i w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją strategii Spółki (wartość skupionych akcji własnych pomniejsza kapitał własny Spółki),
- różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek konsolidowanych sporządzających sprawozdania finansowe w walucie funkcjonalnej innej niż waluta spółki dominującej,
- zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),
 - wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

6. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwy

Grupa tworzy rezerwy, gdy istnieje aktualny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, powstania prawdopodobnego do zapłaty zobowiązania. Musi istnieć większe prawdopodobieństwo, że wymagany będzie wypływ środków w celu wywiązania się z tego obowiązku, niż że nie będzie wymagany oraz gdy jego wielkość da się wiarygodnie oszacować.

Koszty rezerw, w zależności od ich rodzaju, wykazywane są w odpowiedniej kategorii kosztów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy można będzie odzyskać od osoby trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy, w celu skorygowania szacunków do zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze.

Pracownicy Spółki nabywają prawo do wypłaty określonych świadczeń po nabyciu określonych do tych świadczeń uprawnień. W Spółce obowiązywał Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy, na mocy którego wszyscy pracownicy Spółki mieli prawo do nagród jubileuszowych i odpraw emerytalno-rentowych. W 2012 r. Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy został rozwiązany zgodnie z Uchwałą Zarządu nr 34/2012, w związku z czym zostały rozwiązane w całości rezerwy na nagrody jubileuszowe (nie będą już wypłacane) a poziom rezerw na odprawy emerytalno-rentowe został zredukowany do 1 miesięcznej odprawy.

Szacunków odpraw emerytalno-rentowych dokonuje na zlecenie Spółki niezależny aktuariusz.

Ponadto Spółka tworzy rezerwę na zaległe urlopy wypoczynkowe, której wartość szacuje się w oparciu o zasady ustalania ekwiwalentu za niewykorzystane urlopy wypoczynkowe.

Rezerwy na świadczenia pracownicze odnoszone są w ciężar kosztów działalności podstawowej.

Spółka również dokonuje szacunku rezerwy na roczną premię Zarządu oraz na premie kwartalne dla części pracowników objętych Programem Zarządzania przez Cele. Premia Zarządu ma charakter uznaniowy, zależny od decyzji Rady Nadzorczej i jest wypłacana po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania Spółki. Wypłata premii kwartalnej dla pracowników jest uzależniona od realizacji celów firmy oraz celów indywidualnych. Rezerwa na premię Zarządu oraz na premie kwartalne pracowników odnoszona jest w koszty działalności podstawowej.

Kredyty bankowe

Kredyty bankowe ujmowane są według wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty bezpośrednio związane z ich uzyskaniem. W okresach kolejnych kredyty bankowe wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Nieistotne kwoty dyskonta nie są uwzględniane w księgach i w sprawozdaniu finansowym.

Grupa jako kredyty długoterminowe traktuje kredyty, których termin spłaty zapada w okresie późniejszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności, licząc od dnia bilansowego przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie, bez względu na termin ich wymagalności, jako zobowiązania krótkoterminowe.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują w szczególności: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zaciągniętych kredytów i pożyczek, wynagrodzeń, podatków, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń. Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu dostaw i usług ujmują się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. W przypadku zobowiązań z terminem płatności do 12 miesięcy efekt dyskonta jest pomijany. Ewentualne odsetki za zwłokę ujmują się w momencie otrzymania not od dostawców. Pozostałe zobowiązania są ujmowane według kwoty wymagalnej zapłaty.

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Pozycja ta jest prezentowana per saldo w powiązaniu z udzielonymi z tego funduszu pożyczkami oraz środkami pieniężnymi na rachunku ZFŚS.

Przychody przyszłych okresów

Do przychodów przyszłych okresów zalicza się zarachowane, lecz nie otrzymane przychody z tytułu świadczeń, które są ujmowane do przychodów na zasadzie kasowej.

7. Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia ze Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów/produktów/materiałów,
- scedowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi pozycjami,
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją,
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Przychody z tytułu dywidend ujmują się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są memoriałowo przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, jeśli ich uzyskanie nie jest wątpliwe.

8. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne i udziały niesprawujące kontroli

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których ELZAB S.A. ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy ELZAB S.A. kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznaną początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje powstanie ujemnej wartości tych udziałów.

Zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowana jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów mniejszości. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do sprawozdania z całkowitych dochodów. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

Udziały w jednostkach podporządkowanych w sprawozdaniu jednostkowym

Ze względu na fakt, że dla podmiotów, których udziały posiada ELZAB S.A. nie istnieje aktywny rynek, inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że inwestycja utraciła wartość poprzez porównanie aktywów netto lub części aktywów netto podmiotów z wartością posiadanych udziałów lub akcji.

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji obciąża koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość inwestycji i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez ELZAB S.A. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Spółka może podjąć decyzję o braku konsolidacji danej jednostki zależnej, a decyzja ta musi zostać podjęta po uwzględnieniu kryteriów określonych w standardzie MSR 27 oraz SKI 12 dotyczących sprawowania kontroli w zakresie możliwości kierowania polityką finansową oraz operacyjną danej jednostki oraz innych uwarunkowań determinujących możliwość kierowania procesem decyzyjnym jednostki w celu osiągnięcia korzyści.

9. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółki Grupy prowadzą działalność (w walucie funkcjonalnej). Operacje gospodarcze ujmowane są w złotych polskich (PLN) i forintach węgierskich (HUF), które stanowią walutę funkcjonalną. Walutą prezentacji jest PLN. Pozycje w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu średniego ogłoszonego przez bank z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień transakcji.

Na dzień bilansowy wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia (kurs zamknięcia – jest to średni kurs bankowy obowiązujący na dzień wyceny).

Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po średnim kursie NBP obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego ze średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy okresu sprawozdawczego.

Kapitały są przeliczane po kursie z dnia objęcia kapitału.

Do przeliczenia pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych Grupa stosuje średni kurs ogłoszony przez NBP na koniec okresu sprawozdawczego, w tym pozycje zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań przeliczone są odpowiednio średnim kursem ogłoszonym przez NBP na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz na koniec porównywalnego okresu sprawozdawczego, a pozycje wynikające ze

sprawozdania z całkowitych dochodów takie jak odsetki oraz inne wydatki finansowe średnim kursem ogłoszonym przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

10. Zasady sporządzania sprawozdania z całkowitych dochodów

Spółka ELZAB S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w wariantcie kalkulacyjnym, w układzie jednoelementowym, który obejmuje wszystkie składniki całkowitego dochodu. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wydzielona jest działalność kontynuowana i działalność zaniechana.

Wynik finansowy netto składa się z:

- wyniku ze sprzedaży,
- wyniku z pozostałej działalności operacyjnej,
- wyniku z operacji finansowych,
- obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- odroczonego podatku dochodowego.

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów korygowany jest odpowiednio o wynik aktualizacji zapasów wyrobów gotowych. Wartość sprzedanych towarów i materiałów uwzględnia wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów. Wynik aktualizacji należności koryguje koszty sprzedaży.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynikowo prezentuje się:

- w pozostałej działalności operacyjnej zysk lub stratę ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
- w działalności finansowej:
 - zysk lub stratę ze zbycia inwestycji odpowiednio w przychody lub koszty finansowe,
 - nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w innych przychodach finansowych,
 - nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w innych kosztach finansowych.

11. Zasady sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

W rachunku przepływów pieniężnych stosowany jest następujący podział działalności:

- Działalność operacyjna, która obejmuje sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług. Obejmuje ona ogół działań, których celem jest osiągnięcie zysku. Wartość przepływów netto z działalności operacyjnej otrzymuje się poprzez korygowanie wyniku finansowego o pozycje, które nie spowodowały przepływu pieniądza a zostały ujęte w wyniku oraz o tytuły pieniężne dotyczące innych działalności niż działalność operacyjna.
- Działalność inwestycyjna obejmuje:
 - środki pieniężne wydatkowane na nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
 - wpływy środków pieniężnych uzyskane ze sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
 - wydatki środków pieniężnych na nabycie udziałów, akcji i obligacji oraz papierów wartościowych,
 - wpływy środków pieniężnych ze sprzedaży lub wykupu obcych udziałów, akcji i obligacji,
 - wydatki z tytułu udzielonych pożyczek,
 - spłaty udzielonych pożyczek wraz z odsetkami,
 - wpływy z tytułu dywidend uzyskanych od posiadanych akcji i udziałów oraz odsetek od środków pieniężnych z lokat długoterminowych,
- Działalność finansowa obejmuje:
 - wpływy środków pieniężnych z zaciągniętych kredytów bankowych,
 - spłatę kredytów a także obsługę kredytów (odsetki),
 - wpływy środków pieniężnych z emisji akcji własnych,
 - wydatki na wypłaty dywidend na rzecz akcjonariuszy.

12. Bieżący podatek dochodowy oraz podatek odroczony

Bieżący podatek dochodowy jest obliczany na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego.

Wynik podatkowy ustalany jest w oparciu o wynik bilansowy z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu oraz kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodu w latach innych aniżeli rok obrotowy i takich przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu i takich kosztów, które nigdy nie będą stanowiły kosztów uzyskania przychodu.

Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Różnice kursowe dla celów podatkowych obliczane są według zasad określonych w art.15a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zrealizowane dodatnie różnice kursowe stanowią przychód podatkowy a zrealizowane ujemne różnice kursowe stanowią koszt podatkowy, w zależności od zmiany kursu waluty obcej.

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Odroczony podatek dochodowy w rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynika ze zmiany stanów aktywów i rezerw na podatek dochodowy:

- **aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi przejściowymi różnicami, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Aktywa z tytułu odroczonego podatku ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.
- **rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego** tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Dodatnie różnice przejściowe występują wówczas gdy wartość księgowa aktywów jest wyższa od ich wartości podatkowej a wartość księgowa pasywów jest niższa od ich wartości podatkowej.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oddzielnie. Weryfikacja aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonywana jest na koniec każdego kwartału roku obrotowego.

Wysokość aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się wg stawek obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

- k) Wskazanie, średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:
- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,
 - kursu średniego w okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, 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 w okresie 01.01.2013-30.06.2013 r. przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 30.06.2013 r. a także przepływów pieniężnych za I półrocze 2013 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.06.2013 r. – 4,3292
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres 01.01.2013 do 30.06.2013 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do czerwca 2013 r. – 4,2140

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w I półroczu 2013 r. wyniósł 4,3292 (30.06.2013 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,1429 (30.04.2013 r.).

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w okresie porównywalnym przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2012 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2012 r. – 4,0882
- do przeliczenia pozycji przepływów pieniężnych za I półrocze 2012 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.06.2012 r. – 4,2613
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres 01.01.2012 do 30.06.2012 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do czerwca 2012 r. – 4,2246

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w I półroczu 2012 r. wyniósł 4,3889 (31.05.2012 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,1365 (29.02.2012 r.).

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 średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 30.06.2013 r. – 1,4664 za 100 HUF,
- do przeliczenia przepływu środków pieniężnych średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 30.06.2013 r. – 1,4664 za 100 HUF, w tym pozycje zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań różnicą między stanem na 31.12.2012 r. i 30.06.2013 r. przeliczone odpowiednio średnim kursem HUF ogłoszonym przez NBP na 31.12.2012 r. – 1,3977 za 100 HUF oraz na 30.06.2013 r. – 1,4664 za 100 HUF, a pozycje wynikające z rachunku wyników: odsetki oraz inne wydatki finansowe średnim kursem ogłoszonym przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do czerwca 2013 r. – 1,4170 za 100 HUF
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2013-30.06.2013 r. średnią arytmetyczną średnich kursów HUF ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do czerwca 2013 r. – 1,4170 za 100 HUF.

Najwyższy kurs HUF przyjęty do obliczenia średniego kursu w okresie 01.01.2013-30.06.2013 r. wyniósł 1,4664 (30.06.2013 r.), natomiast najniższy wyniósł – 1,3726 (31.03.2013 r.)

l) Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego i porównywalne dane finansowe przeliczonych na euro

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2013	I półrocze 2012	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	56 617	34 882	13 435	8 257
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 461	1 070	2 482	253
Zysk (strata) brutto	10 832	1 200	2 570	284
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 781	895	2 084	212
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 998	5 525	3 002	1 297
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 955	-6 681	-2 069	-1 568
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	462	-1 326	107	-311
Przepływy pieniężne netto, razem	4 505	-2 482	1 041	-582
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,67	-0,03	0,16	-0,01

Grupa Kapitałowa ELZAB

Dział I Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
30.06.2013 r. (w tys. PLN)

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2013	31.12.2012
Aktywa razem	77 476	65 408	17 896	15 999
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	2 673	1 711	617	419
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	18 462	16 162	4 265	3 953
Kapitał własny	56 341	47 535	13 014	11 627
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 115	5 416
Liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,49	2,95	0,81	0,72

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2013	I półrocze 2012	I półrocze 2013	I półrocze 2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	54 696	32 664	12 980	7 732
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 660	1 484	2 530	351
Zysk (strata) brutto	11 058	1 425	2 624	337
Zysk (strata) netto	8 992	1 102	2 134	261
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 199	6 054	3 049	1 421
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 198	-6 676	-2 125	-1 567
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	519	-1 395	120	-327
Przepływy pieniężne netto, razem	4 520	-2 017	1 044	-473
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,67	0,01	0,16	0,00

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2013	31.12.2012
Aktywa razem	76 799	64 489	17 740	15 774
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	2 580	1 602	596	392
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	17 666	15 336	4 081	3 751
Kapitał własny	56 553	47 551	13 063	11 631
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 115	5 416
Liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,50	2,95	0,81	0,72

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
A. Aktywa trwałe		23 737	21 084
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	15 528	13 475
2. Wartość firmy	Nota nr 2	55	55
3. Wartości niematerialne	Nota nr 2a	6 507	6 169
4. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3	0	0
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	1 647	1 385
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	0	0
B. Aktywa obrotowe		50 590	41 175
1. Zapasy	Nota nr 6	12 994	12 979
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	15 436	16 128
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	173
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3a	10 580	4 820
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota nr 7, 3a	11 580	7 075
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota nr 8	3 149	3 149
Aktywa razem		77 476	65 408

PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
A. Kapitał własny		56 341	47 535
1. Kapitał podstawowy	Nota nr 9	22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		11 211	11 211
3. Akcje własne	Nota nr 10	-2 250	-2 250
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne		6 254	254
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	Nota nr 11	6 033	9 163
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-591	-621
7. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		13 460	7 537
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		4 679	4 581
7.2. Zysk/strata roku bieżącego		8 781	2 956
8. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	Nota nr 12	81	98
B. Zobowiązania długoterminowe		2 673	1 711
1. Rezerwy	Nota nr 13	278	278
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	717	603
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	1 012	90
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 14a	666	740
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	0	0
C. Zobowiązania krótkoterminowe		18 462	16 162
1. Rezerwy	Nota nr 13	5 201	3 866
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	924	1 089
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 14a	464	381
4. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	9 705	10 826
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 168	0
Pasywa razem		77 476	65 408

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Nota nr 16	56 617	34 882
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 17	35 690	24 454
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		20 927	10 428
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 17	3 947	3 135
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 17	7 028	6 526
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		9 952	767
G. Pozostałe przychody	Nota nr 18	578	383
H. Pozostałe koszty	Nota nr 18	69	80
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		10 461	1 070
J. Przychody finansowe	Nota nr 19	485	396
K. Koszty finansowe	Nota nr 19	114	266
L. Odpis wartości firmy		0	0
M. Zysk/strata brutto (I+J-K-L)		10 832	1 200
N. Podatek dochodowy	Nota nr 20	2 068	327
O. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (M-N)		8 764	873
P. Zysk/strata na działalności zaniechanej	Nota nr 21	0	0
R. Zysk/strata netto (O+P)		8 764	873
Przypadający/a na:		0	0
Akcjonariuszy jednostki dominującej		8 781	895
Zyski/straty przypadające udziałom niesprawującym kontroli		-17	-22
S. Pozostałe dochody całkowite:		42	44
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>		<i>10</i>	<i>15</i>
<i>Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt. różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF</i>		<i>10</i>	<i>15</i>
<i>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>		<i>32</i>	<i>29</i>
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>		<i>30</i>	<i>28</i>
<i>Inne</i>		<i>2</i>	<i>1</i>
T. Dochody całkowite razem (R+S)		8 806	917

Dochody całkowite		8 806	917
Przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		8 823	939
Udziałom niesprawującym kontroli		-17	-22

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Zysk na jedną akcję:			
-zysk zanalizowany		10 847	-449
-liczba akcji	Nota nr 22	16 137 050	16 137 050
-podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej		0,67	-0,03
-podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej			

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

METODA POŚREDNIA	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto		8 781	895
Korekty o pozycje:		4 217	4 630
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		0	0
Udziały niesprawujące kontroli		-17	-22
Amortyzacja środków trwałych		720	743
Amortyzacja wartości niematerialnych		983	882
Utrata wartości firmy		0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		0	-57
Koszty i przychody z tytułu odsetek		-116	5
Przychody z tytułu dywidend		0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-1	28
Zmiana stanu rezerw		1 324	-368
Zmiana stanu zapasów		-16	1 314
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		242	1 771
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		-1 114	-939
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych		2 068	327
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		134	933
Inne korekty		10	13
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		12 998	5 525
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		21	22
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych			
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych		6 300	8 200
Wpływy z tytułu odsetek		78	114
Wpływy z tytułu dywidend		0	0
Splaty udzielonych pożyczek		500	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		3 872	1 977
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		0	0
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		11 982	13 000
Udzielone pożyczki		0	40
Inne			
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		-8 955	-6 681
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		1 320	2 891
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		0	0
Inne		0	113
Splata kredytów i pożyczek		571	4 044
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		217	167
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		0	0
Dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli		0	0
Nabycie akcji własnych		0	0
Zapłacone odsetki		70	119
Inne		0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		462	-1 326
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		4 505	-2 482
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		7 075	5 595
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych		0	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		11 580	3 113
w tym:		0	0
-środki pieniężne ZFŚS		0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		4 000	3 000

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym;	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontrol	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2013	22 143	11 211	-2 250	254	8 630	533	-621	7 537	7 537		47 437	98	47 535
Zmiany zasad polityki rachunkowości											0		0
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-2 250	254	8 630	533	-621	7 537	7 537	0	47 437	98	47 535
Dochody całkowite razem	0	0	0	6 000	-3 130	0	30	5 921	-2 860	8 781	8 821	-17	8 804
Przeksięgowanie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy - skup akcji własnych				6 000	-6 000						0		0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF								10	10		10		10
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					2 870			-2 870	-2 870		0		0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							30				30		30
Zysk/ strata za rok obrotowy								8 781		8 781	8 781	-17	8 764
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	2	2	0	0	0	0
Inne korekty								2	2		2		2
Saldo na dzień 30.06.2013	22 143	11 211	-2 250	6 254	5 500	533	-591	13 460	4 679	8 781	56 260	81	56 341

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym;	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontrol	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2012	22 143	11 211	-2 250	254	7 912	413	-610	5 378	5 378		44 451	113	44 564
Zmiany zasad polityki rachunkowości								0			0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2012 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-2 250	254	7 912	413	-610	5 378	5 378	0	44 451	113	44 564
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	718	120	-11	2 145	-811	2 956	2 972	-15	2 957
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych						120		-120	-120		0		0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych na moment przejścia na MSSF								27	27		27		27
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					718			-718	-718		0		0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							-11	0	0		-11		-11
Zysk/ strata za rok obrotowy								2 956		2 956	2 956	-15	2 941
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	14	14	0	14	0	14
Wejście do konsolidacji ELZAB SOFT Sp. z o.o.								0	0		0	0	0
Inne korekty								14	14		14		14
Saldo na dzień 31.12.2012	22 143	11 211	-2 250	254	8 630	533	-621	7 537	4 581	2 956	47 437	98	47 535

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Środki trwałe	15 262	12 559
Środki trwałe w budowie	266	916
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	15 528	13 475

Kwota zobowiązań warunkowych:

- wg stanu na 30.06.2013 r.:

- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych oraz samochodów (Millennium Leasing Sp. z o.o.). Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 1 639 tys. zł. Kwota ta nie uległa zmianie w stosunku do wielkości na dzień 31.12.2012 r.

- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w BRE BANK S.A. - kwota zaciągniętego kredytu wynosiła 2 000 tys. zł.

- wg stanu na 31.12.2012 r.:

- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych oraz samochodów (Millennium Leasing Sp. z o.o.). Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 1 639 tys. zł.

- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w BRE BANK S.A. - kwota zaciągniętego kredytu wynosiła 2 000 tys. zł.

Kwota zobowiązań pozabilansowych (część kapitałowa netto):

- wg stanu na 30.06.2013 r. wynosiła 6 tys. zł i wynikała z umów leasingu operacyjnego na zakup samochodów,

- wg stanu na 31.12.2012 r. wynosiła 44 tys. zł i wynikała z umów leasingu operacyjnego na zakup samochodów.

Za okres od 01.01. do 30.06.2013 r.

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	11	17 411	1 188	8 759	7 173	34 542
Zwiększenia	283	0	270	1 930	884	3 367
-nabycie	283		270	1 924	884	3 361
-ulepszenie				6		6
Zmniejszenia	0	0	0	14	8	22
-likwidacja				9	8	17
-zbycie				5		5
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)			-1		-2	-3
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia		-48	-5	-10	-4	-67
Wartość brutto na koniec okresu	294	17 363	1 452	10 665	8 043	37 817
Wartość umorzenia na początek okresu	0	9 709	597	6 787	4 890	21 983
amortyzacja za okres		215	113	169	223	720
likwidacja				9	8	17
zbycie				5		5
zmniejszenia						0
wyksięgowanie amortyzacji przeszacowanych środków trwałych						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)			-1		-5	-6
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia		-98	-9	-10	-3	-120
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	9 826	700	6 932	5 097	22 555
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu						0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	9 826	700	6 932	5 097	22 555
Wartość netto na koniec okresu	294	7 537	752	3 733	2 946	15 262

Za okres od 01.01. do 31.12.2012 r.

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	11	17 095	685	9 184	7 073	34 048
Zwiększenia	0	358	509	264	703	1 834
-nabycie			509	229	666	1 404
-z tytułu przeszacowania wartości				0	0	0
-ulepszenie		358		35	37	430
Zmniejszenia	0	0	0	680	599	1 279
-likwidacja				370	599	969
-zbycie				310	0	310
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia		-42	-6	-9	-4	-61
Wartość brutto na koniec okresu	11	17 411	1 188	8 759	7 173	34 542
Wartość umorzenia na początek okresu		8 644	406	7 061	5 119	21 230
amortyzacja za okres		519	197	313	423	1 452
zmniejszenia		-586	0	576	599	589
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia		-40	-6	-11	-53	-110
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	9 709	597	6 787	4 890	21 983
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	9 709	597	6 787	4 890	21 983
Wartość netto na koniec okresu	11	7 702	591	1 972	2 283	12 559

NOTA NR 1a

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO (tys. zł)

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- używane na podstawie leasingu operacyjnego	247	539
- dzierżawa powierzchni przez MICRA METRIPOND KFT	52	321
- grunty w wieczystym użytkowaniu	59	56
- grunty w wieczystym użytkowaniu	136	162
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	247	539

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 30.06.2013 r. - 63 tys. zł (głównie modernizacje budynków, formy i przyrządy do nowych wyrobów).

Wystąpiły odszkodowania z tytułu rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 12 tys. zł.

W I półroczu 2013 r. do wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych zaliczono 10 tys. zł kosztów zewnętrznego finansowania.

W I półroczu 2013 r. nie wystąpiły aktualizacje ani złomowania środków trwałych.

Na 30.06.2013 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym Spółki ELZAB S.A.:

a) zabezpieczenie kredytu w rachunku bankowym w ING BANK SŁĄSKI S.A. w Katowicach, Centrum Bankowości Korporacyjnej w Gliwicach – hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39 do kwoty 3 300 tys. zł, KW 10341,

b) zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego na zakup nieruchomości w Suchym Lesie w BRE BANK – hipoteka umowna KW PO1P00021988/6 do wysokości 3 000 tys. zł,

c) zabezpieczenie kredytu w rachunku bankowym w Bank Millennium - hipoteka KW PO1P00021988/6 do wysokości 3 400 tys. zł

ELZAB S.A. wynajmuje powierzchnie dla oddziału zamiejscowego w Warszawie. Brak informacji o wartości dzierżawionych powierzchni.

W ewidencji pozabilansowej wykazane zostały używane w ramach leasingu operacyjnego samochody osobowe- wartość przedmiotu leasingu 52 tys. zł.

Ponadto w ewidencji pozabilansowej występują grunty w wieczystym użytkowaniu w kwocie 136 tys. zł.

NOTA NR 2

WARTOŚĆ FIRMY (tys. zł)

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
a) wartość firmy - jednostki zależne	55	55
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	55	55

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
a) wartość firmy brutto na początek okresu	9 873	9 873
b) wartość firmy brutto na koniec okresu	9 873	9 873
c) odpis wartości firmy na początek okresu	9 818	8 475
d) odpis wartości firmy za okres	0	1 343
e) odpis wartości firmy na koniec okresu	9 818	9 818
f) włączenie do konsolidacji	0	0
g) wartość firmy netto na koniec okresu	55	55

Wg stanu na 30.06.2013 r. wartość firmy z konsolidacji poszczególnych jednostek zależnych jest następująca:

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

Wartość firmy z konsolidacji powstała przy nabyciu 4 210 tys. zł

Wartość firmy wg stanu na 30.06.2013 r. 0 tys. zł

ELZAB SOFT Sp. z o.o. – spółka włączona do konsolidacji od miesiąca sierpnia 2011 r.

Wartość firmy z konsolidacji powstała przy nabyciu 55 tys. zł

Wartość firmy wg stanu na 30.06.2013 r. 55 tys. zł

Łącznie wartość firmy konsolidowanych spółek na 30.06.2013 r. wynosi 55 tys. zł.

NOTA NR 2a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY) (tys. zł)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	2 384	1 773
Prace rozwojowe w toku	1 496	1 540
Pozostałe wartości niematerialne	2 265	2 494
Wartości niematerialne, razem	6 145	5 807

WARTOŚCI NIEMATERIALNE - WARTOŚĆ FIRMY	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Wartość firmy powstała w wyniku połączenia ELZAB S.A. i MEDESA Sp. z o.o.	362	362
Wartości niematerialne - wartość firmy, razem	362	362

Za okres od 01.01. do 30.06.2013 r.

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	9 355	0	0	4 479	13 834
Zwiększenia	1 324	0	0	42	1 366
- nabycie				42	42
-prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	1 324				1 324
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)				-1	-1
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia				-12	-12
Wartość brutto na koniec okresu	10 679	0	0	4 508	15 187
Wartość umorzenia na początek okresu	7 582	0	0	1 985	9 567
amortyzacja za okres	713			270	983
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia				-12	-12
Wartość umorzenia na koniec okresu	8 295	0	0	2 243	10 538
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu					0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości					0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości					0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	8 295	0	0	2 243	10 538
Wartość netto na koniec okresu	2 384	0	0	2 265	4 649

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążała: koszty wytworzenia -796 tys. zł, koszty sprzedaży - 101 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 46 tys. zł, 40 tys. zł zostało odniesione na nakłady na prace rozwojowe.

Za okres od 01.01. do 31.12.2012 r.

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	8 522			3 941	12 463
Zwiększenia	833	0	0	548	1 381
- nabycie				548	548
-prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	833			0	833
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
- inne				0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia				-10	-10
Wartość brutto na koniec okresu	9 355	0	0	4 479	13 834
Wartość umorzenia na początek okresu	6 291			1 452	7 743
amortyzacja za okres	1 291			543	1 834
inne zwiększenia				0	0
zmniejszenia				0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia				-10	-10
Wartość umorzenia na koniec okresu	7 582	0	0	1 985	9 567
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	7 582	0	0	1 985	9 567
Wartość netto na koniec okresu	1 773	0	0	2 494	4 267

Zobowiązania dotyczące zakupu wartości niematerialnych na 30.06.2013 r. nie wystąpiły.

Nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

NAKŁADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Amortyzacja	42	95	43
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	102	30	15
Wynagrodzenia z narzutami	742	979	396
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydzielone, usługi obce)	383	300	107
RAZEM	1 269	1 404	561

Nakłady prac rozwojowych są ujmowane na wartościach niematerialnych w toku do momentu zakończenia pracy.

Spółka nie ponosiła nakładów na prace badawcze. Koszty okresu nie zostały obciążone kosztami prac rozwojowych, poza odpisem amortyzacyjnym w wysokości 713 tys. zł. Dokonano odwrócenia rezerwy na nieumorzoną wartość prac rozwojowych marki GLAB, w związku z produkcją przez Spółkę podzespołów do montażu produktów przez ELZAB SOFT Sp. z o.o. - 61 tys. zł.

NOTA NR 3

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (tys. zł)

Nie dotyczy.

NOTA NR 3a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (tys. zł)

Rodzaj instrumentu finansowego	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
A. Środki pieniężne	5 715	6 149
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 715	6 149
B. Pożyczki udzielone i należności własne	14 705	15 720
Należności bez należności z tyt.podatku	14 705	15 219
Pożyczka oprocentowana	0	501
C. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	10 580	4 820
Obligacje	10 580	4 820

NOTA NR 4

AKTYWA I REZERWY NA ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe				
- leasing finansowy	133	117	16	16
- różnica między wartością bilansową a podatkową z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych	489	383	106	111
- różnica między wartością bilansową a podatkową aktywów trwałych wycenionych przy przejściu na MSR	95	103		
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	717	603		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe	53	58	5	48
- wycena nieruchomości w Suchym Lesie	578	595	17	17
- niewykorzystane urlopy	92	92	0	3
- zarachowane koszty	336	173	-163	-60
- zawieszona marża na zapasach	23	25	2	0
- nieumorzono prace rozwojowe	19	31	12	16
- fundusz promocyjno-reklamowy	25	115	90	32
- fundusz gwarancyjny	521	296	-225	-5
Strata podatkowa możliwa do odliczenia				
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 647	1 385		
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-140	178

NOTA NR 5

NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	15 139	15 825
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	15 139	15 825
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	91	38
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	91	38
Przedpłaty:	51	179
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	51	179
Pozostałe należności:	694	1 239
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	694	1 239
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	566	145
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	566	145
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 298	1 327
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	175	1 114
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	368	1 143
Wyjście z konsolidacji	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 105	1 298
RAZEM	15 436	16 128

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
a) od jednostek powiązanych	91	539
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	91	38
- do 12 miesięcy	91	38
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	501
b) należności od pozostałych jednostek	14 779	15 444
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14 085	14 706
- do 12 miesięcy	13 988	14 581
- powyżej 12 miesięcy	97	125
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	165	263
- inne	529	475
Należności krótkoterminowe netto, razem	14 870	15 983
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 105	1 298
Należności krótkoterminowe brutto, razem	15 975	17 281

Na 30.06.2013 r. nie występują zabezpieczenia na należnościach.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 298	1 327
a) zwiększenia (z tytułu)	175	1 114
- dokonane odpisy aktualizujące	175	1 114
- korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	368	1 143
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	368	1 115
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	28
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 105	1 298

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	91	38
- od jednostek powiązanych	91	38
b) inne, w tym:	0	501
- od jednostek powiązanych	0	501
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	91	539
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	91	539

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
a) w walucie polskiej	15 420	16 273
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	555	1 008
b1. jednostka/waluta 48 tys. GBP		
tys. zł	245	107
b2. jednostka/waluta 66 tys. EUR		
tys. zł	285	822
b3. jednostka/waluta 7 tys. USD		
tys. zł	25	79
pozostałe waluty w tys. zł		
Należności krótkoterminowe, razem	15 975	17 281

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
a) do 1 miesiąca	6 949	6 671
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 715	4 266
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	24	103
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	40	47
e) powyżej 1 roku	117	146
f) należności przeterminowane	3 324	4 809
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	15 169	16 042
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	993	1 298
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	14 176	14 744

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
a) do 1 miesiąca	1 427	2 820
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	690	591
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	262	240
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	144	177
e) powyżej 1 roku	801	981
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	3 324	4 809
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	985	1 247
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 339	3 562

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Najem długoterminowy	51	69
Ubezpieczenia majątkowe	39	15
Ubezpieczenie OC Zarządu i Rady Nadzorczej	0	4
Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	79	0
Podatek od nieruchomości	337	0
Wieczyste użytkowanie gruntu	20	0
Pozostałe	40	57
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	566	145

NOTA NR 6

ZAPASY (tys.zł)

	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Materiały	5 847	5 911
Półprodukty i produkty w toku	1 949	2 020
Produkty gotowe	3 829	3 496
Towary	1 369	1 552
Zapasy, razem	12 994	12 979

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 30.06.2013	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	6 435	-588	5 847
Półprodukty i produkty w toku	2 121	-172	1 949
Produkty gotowe	3 929	-100	3 829
Towary	1 465	-96	1 369
Zapasy, razem	13 950	-956	12 994

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2012	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	6 482	-571	5 911
Półprodukty i produkty w toku	2 162	-142	2 020
Produkty gotowe	3 597	-101	3 496
Towary	1 642	-90	1 552
Zapasy, razem	13 883	-904	12 979

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Stan na początek okresu	904	452
Zwiększenia z tytułu	160	841
- utworzenie odpisu	160	834
- ostrożna wycena	0	7
Zmniejszenia z tytułu	111	389
- wykorzystanie odpisu	111	148
- rozwiązanie odpisu	0	241
- odwrócenie ostrożnej wyceny z poprzedniego roku	0	0
- wyjście z konsolidacji	0	0
Różnice kursowe	3	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	956	904

NOTA NR 7

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 830	6 275
Inne środki pieniężne	0	0
Lokaty krótkoterminowe	5 750	800
Razem brutto	11 580	7 075
Odpisy aktualizujące wartość weksli kontrahentów handlowych	0	0
Razem netto, w tym:	11 580	7 075
-środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	4 000	3 000

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych są zgodne z wielkościami bilansowymi.

Nie wystąpiły transakcje niepieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych, które byłyby wyłączone z działalności inwestycyjnej i finansowej.

Nie wystąpiły przepływy pieniężne netto dotyczące działalności zaniechanej.

NOTA NR 8

AKTYWA TRWAŁE SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY (tys. zł)

	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2013
AKTYWA		
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	3 149	3 149
- grunty	443	443
- budynki, budowle	2 706	2 706
Razem aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 149	3 149

Przychody i koszty generowane przez nieruchomości, sklasyfikowaną jako aktywo przeznaczone do sprzedaży w I półroczu 2013 r. są następujące:

- przychody z dzierżaw i refakturowania kosztów utrzymania nieruchomości - 214 tys. zł,
- koszty utrzymania nieruchomości - 114 tys. zł,
- koszty odsetek i prowizji od kredytu -21 tys. zł

W nieruchomości w Suchym Lesie zlokalizowane jest biuro handlowe ELZAB S.A.

Mimo upływu rocznego okresu od momentu zakwalifikowania nieruchomości jako aktywa przeznaczonego do sprzedaży, nie nastąpiła jego sprzedaż, m.in. z braku oferty na nabycie po oczekiwanej przez spółkę cenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26 czerwca 2011 r. dokonało zmiany postanowień Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 stycznia 2008 r., wyrażającej zgodę na sprzedaż nieruchomości, zmieniając graniczną cenę sprzedaży z kwoty 5 756 tys. zł do kwoty 3 135 tys. zł. Nieruchomość jest dostępna do natychmiastowej sprzedaży.

Transakcja sprzedaży nieruchomości nie będzie wiązać się z przejściem zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego na kupującego. Pozyskane przez Spółkę w wyniku sprzedaży środki zostaną przeznaczone na spłatę kredytu inwestycyjnego.

NOTA NR 9

KAPITAŁ PODSTAWOWY (tys. zł)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe		7 955 460	10 819	wpłata gotówki	1992-12-01	1997-01-01
B	uprzywilejowane	co do głosu 1:5	36 470	50	wpłata gotówki	1997-09-17	1997-09-17
B	zwykłe		1 463 530	1 990	wpłata gotówki	1997-09-17	1997-09-17
C	zwykłe		3 060 000	4 162	wpłata gotówki	1998-03-11	1997-01-01
D	zwykłe		3 621 590	4 925	wpłata gotówki	2004-09-22	2004-01-01
Liczba akcji razem			16 137 050				
Kapitał zakładowy, razem				22 143			
Wartość nominalna jednej akcji =1,36 zł							

NOTA NR 10

AKCJE WŁASNE (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Akcje własne nabyte w celu umorzenia	-1 996	-1 996
Akcje własne nabyte w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii Spółki	-254	-254
Akcje własne	-2 250	-2 250

W 2008 r. ELZAB S.A. nabyła łącznie 405 662 sztuk akcji własnych w celu umorzenia, stanowiących 2,514 % kapitału zakładowego i dających 405 662 głosy (2,291 %) na WZA.

Średnia cena zakupionych akcji wyniosła 4,913 zł.

W 2009 r. ELZAB S.A. nabyła 104 610 sztuk akcji własnych w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii Spółki, stanowiących 0,65 % kapitału zakładowego i dających 104 610 głosów (0,59 %) na WZA. Średnia cena zakupionych akcji wyniosła 2,41 zł.

NOTA NR 11

KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY (tys. zł)

Za okres od 01.01 do 30.06.2013

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	8 630	533	9 163
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			0
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	8 630	533	9 163
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku jednostki dominującej	2 870		2 870
Przeniesienie na pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	-6 000		-6 000
Saldo na koniec okresu	5 500	533	6 033

Za okres od 01.01 do 31.12.2012

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	7 912	413	8 325
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			0
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	7 912	413	8 325
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku jednostki dominującej	718		718
Zwiększenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych		120	120
Saldo na koniec okresu	8 630	533	9 163

Kapitał tworzony z zysków może podlegać wypłacie w formie dywidendy. Pozostałe kapitały zapasowe nie podlegają wypłacie.
ELZAB S.A. tworzy kapitał rezerwowy na skup akcji własnych.

NOTA NR 12

UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Udziały niesprawujące kontroli na początek okresu	98	113
Udział w zyskach/stratach w ciągu roku	-17	-15
Udziały niesprawujące kontroli na koniec okresu	81	98

NOTA NR 13

REZERWY (tys. zł)

Za okres od 01.01. do 30.06.2013

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Odprawy emerytalno rentowe, niewykorzystane urlopy	Pozostałe świadczenia pracownicze(premie kwartalne i roczne)	Pozostałe rezerwy (w tym: rezerwa na fundusz promocyjno-reklamowy)	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 720	789	835	800	4 144
-krótkoterminowe na początek okresu	1 720	511	835	800	3 866
-długoterminowe na początek okresu	0	278	0	0	278
Zwiększenia	3 540	0	2 338	114	5 992
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	3 540	0	2 338	114	5 992
-nabyte w ramach połączeń jedn.gospodarczych					0
Zmniejszenia	2 498	29	1 498	633	4 658
-wykorzystane w ciągu roku	2 087	29	1 478	633	4 227
-rozwiązane ale niewykorzystane	411	0	20	0	431
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	1	0	0	0	1
Wyjście z konsolidacji	0	0	0	0	0
Wartość na koniec okresu w tym:	2 763	760	1 675	281	5 479
-krótkoterminowe na koniec okresu	2 763	482	1 675	281	5 201
-długoterminowe na koniec okresu	0	278	0	0	278

Główne pozycje rezerw są następujące:

A. Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują:

- rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze w wielkości przewidywanych wynagrodzeń pracowników za ten urlop,
- rezerwę na odprawy emerytalno- rentowe, obliczane metodą uprawnień jednostkowych.

Wartość rezerwy na dane świadczenie zależna jest od ilości powstałych jednostek uprawnień do świadczeń, pełnej ilości prognozowanego świadczenia, aktualnej podstawy wymiaru świadczenia, prognozowanego wzrostu minimalnego świadczenia, stopy dyskontowej oraz prawdopodobieństwa realizacji danego świadczenia. Wobliczeniach pod uwagę brani są tylko bieżąco zatrudnieni pracownicy, którzy nie utracili uprawnień do świadczeń.

- rezerwa na premię Zarządu - jest uznaniowa, zależna od decyzji RN, tworzona jest w wysokości zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą i Zarząd. Będzie podlegała wypłacie po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2013 r.

- rezerwa na premię kwartalną za I i II kwartał 2013 r. dotycząca części pracowników, którzy zostali objęci programem Zarządzania Przez Cele.

Ostatnia wycena bieżącej wartości zobowiązań wynikających ze świadczeń dotyczących odpraw emerytalno-rentowych dokonana była na dzień 30.09.2012 r. (na moment wypowiedzenia Układu Zbiorowego Pracy) przez Biuro Aktuariale Tomasz Klimkiewicz, następnie dokonano szacunku rezerwy na koniec 2012 r.

B. Rezerwa na naprawy gwarancyjne - okres gwarancji udzielanej przez ELZAB S.A. nie przekracza 12 miesięcy, co powoduje, że zmiana wartości pieniądza w czasie nie ma istotnego wpływu na szacunek rezerw. Wartość rezerwy oszacowana jest w kwocie wynikającej z różnicy pomiędzy kwotą opłaty za serwis gwarancyjny od wszystkich sprzedanych w danym okresie urządzeń objętych serwisem i obciążeń dotyczących urządzeń sprzedanych w danym okresie i zainstalowanych u klienta końcowego. W I półroczu 2013 r. wykiesgowano rezerwy utworzone na przełomie 2011/2012 r. w wysokości nierozliczonego serwisu gwarancyjnego.

C. Rezerwa na działania marketingowe - stanowi głównie koszt promocji wyjazdowej organizowanej od czerwca 2013 r., wyjazd zrealizowany będzie w 2014 r.

NOTA NR 14

DLUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki na początek okresu				Kwota kredytu / pożyczki na koniec okresu				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	waluta	waluta	tys. zł	waluta	waluta	waluta	tys. zł	waluta	waluta	waluta			
BRE BANK SA (kredyt inwestycyjny)	Warszawa	2 000	PLN			83	PLN			0	PLN			WIBOR 1M + marża banku	31.01.2014	Hipoteka umowna KW Nr P01P/00021988/6 do wysokości 3 mln zł ; weksel in blanco
ING Bank Śląski (kredyt inwestycyjny)	Katowice, ul. Sokolska 34	1 320	PLN			0	PLN		PLN	1 012	PLN			WIBOR 1M + marża banku	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na maszynie (jeszcze nie ustanowiony)
Raiffeisen Bank	Węgry	440	PLN	30 000	tys. HUF	7	PLN	533	tys. HUF	0	PLN	0	tys. HUF	BUBOR 1M + marża banku	20.01.2014	zabezpieczenie przez ubezpieczyciela - Hitelgarancia Zrt.

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE ORAZ KRÓTKOTERMINOWA CZĘŚĆ DLUGOTERMINOWYCH KREDYTÓW BANKOWYCH

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki wg umowy na początek okresu				Kwota kredytu / pożyczki wg umowy na koniec okresu				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	waluta	waluta	tys. zł	waluta	waluta	waluta	tys. zł	waluta	waluta	waluta			
ING Bank Śląski (kredyt w rachunku bieżącym)	Katowice, ul. Sokolska 34	3 000	PLN				PLN		PLN		PLN			WIBOR 1M + marża banku	07.05.2013	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 10341 do kwoty 3,3 mln zł
ING Bank Śląski (kredyt w rachunku bieżącym)	Katowice, ul. Sokolska 34	2 000	PLN				PLN		PLN		PLN			WIBOR 1M + marża banku	07.05.2014	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 10341 do kwoty 3,3 mln zł
Bank Millennium SA (kredyt w rachunku bieżącym)	Warszawa	2 000	PLN				PLN		PLN		PLN			WIBOR 1M + marża banku	24.06.2014	Hipoteka na nieruchomości KW P01P/00021988/6 do kwoty 3,4 mln zł
BRE BANK SA (kredyt inwestycyjny)	Warszawa	2 000	PLN			1 000	PLN		PLN	583	PLN			WIBOR 1M + marża banku	31.01.2014	Hipoteka umowna KW Nr P01P/00021988/6 do wysokości 3 mln zł ; weksel in blanco
ING Bank Śląski (kredyt inwestycyjny)	Katowice, ul. Sokolska 34	1 320	PLN			0	PLN		PLN	286	PLN			WIBOR 1M + marża banku	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na maszynie (jeszcze nie ustanowiony)
Raiffeisen Bank	Węgry	440	PLN	30000	tys. HUF	89	PLN	6 400	tys. HUF	55	PLN	3 733	tys. HUF	BUBOR 1M + marża banku	20.01.2014	zabezpieczenie przez ubezpieczyciela - Hitelgarancia Zrt.

NOTA NR 14a

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (LEASING) * (tys. zł)

LEASING OPERACYJNY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Wartość aktywów będących przedmiotem leasingu operacyjnego	52	321
2. Przyszłe nieodwoływalne opłaty leasingowe w tym:	6	44
- do 1 roku	6	33
- od roku do 5 lat	0	11
- powyżej 5 lat	0	0
3. Opłaty z tytułu subleasingu ujęte jako przychód w danym okresie	0	0

LEASING FINANSOWY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych na dzień bilansowy	1 222	1 194
2. Wartość bieżąca opłat leasingowych płatnych w każdym z poniższych okresów, w tym:	1 130	1 121
- do 1 roku	464	381
- powyżej roku	666	669
- powyżej 3 do 5 lat	0	71
- powyżej 5 lat	0	0
3. Kwota odsetek w roku bieżącym	38	89
4. Kwota odsetek do końca umów leasingu	92	73

*) instrumenty finansowe wycenione po amortyzowanym koszcie

Ważniejsze postanowienia umów leasingowych:

- W okresie obowiązywania umowy Finansujący jest uprawniony do dokonywania proporcjonalnych zmian wysokości wynagrodzenia z tytułu zmiany stawek podatków, opłat skarbowych lub innych podatków publicznoprawnych,
 - O ile ELZAB S.A. nie rozwiąże wcześniej umowy oraz pod warunkiem wykonania zobowiązań wynikających z umowy Spółka ma prawo do nabycia pojazdów za cenę sprzedaży odpowiadającą założonej wartości końcowej,

- Umowy mogą zostać rozwiązane zarówno przez finansującego (z powodów określonych w umowie) jak i przez korzystającego (bez podania powodów). Rozwiązanie umów wiąże się z zapłatą przez korzystającego kwot należności określonych w umowie,

- Korzystający będzie niezwłocznie zawiadamiał Finansującego o wszelkich zdarzeniach i okolicznościach, które mogą mieć wpływ na jego zdolność wykonywania zobowiązań na podstawie niniejszej Umowy, w tym przez pogorszenie się jego sytuacji majątkowej.

W I półroczu 2013 r. zawarto nowe umowy leasingowe na zakup samochodów.

NOTA NR 15

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek:	5 678	6 231
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	5 678	6 231
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych:	1 899	2 447
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	1 899	2 447
Przedpłaty:	51	661
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	51	661
Pozostałe zobowiązania:	1 750	1 155
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	1 750	1 155
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	80	82
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	80	82
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	247	250
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	247	250
RAZEM	9 705	10 826

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
a) wobec jednostek powiązanych	1 899	2 447
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 899	2 447
- do 12 miesięcy	1 899	2 447
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	7 479	8 047
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 729	6 892
- do 12 miesięcy	5 729	6 892
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 703	1 098
- z tytułu wynagrodzeń	42	46
- inne	5	11
Krótkoterminowe zobowiązania , razem	9 378	10 494

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
a) w walucie polskiej	8 800	9 038
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	578	1 456
b1. jednostka/waluta 91 tys. EUR		
tys. zł	395	1 332
b2. jednostka/waluta 25 tys. USD		
tys. zł	84	21
b3. jednostka/waluta 20 tys. GBP		
tys. zł	99	103
pozostałe waluty w tys. zł		-
Krótkoterminowe zobowiązania, razem	9 378	10 494

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	80	82
- krótkoterminowe (wg tytułów)	80	82
- koszty badania sprawozdania finansowego	59	61
- pozostałe	21	21
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	247	250
- krótkoterminowe (wg tytułów)	247	250
- pozostałe	247	250
Rozliczenia międzyokresowe, razem	327	332

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (tys. zł)

NOTA NR 16

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA)	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Przychody ze sprzedaży wyrobów	48 442	27 295
Przychody ze sprzedaży usług	2 712	2 419
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 237	546
Przychody ze sprzedaży towarów	4 226	4 622
Razem	56 617	34 882
- w tym: przychody od jednostek powiązanych	253	229

Grupa ELZAB w I półroczu 2013 r. nie posiadała klientów do których sprzedaż zrealizowana przekraczała 10 % przychodów ze sprzedaży.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Przychody ze sprzedaży na terytorium RP	53 383	30 889
% udział w sprzedaży ogółem	94,3%	88,6%
Przychody ze sprzedaży na rynku zagranicznym	3 234	3 993
% udział w sprzedaży ogółem	5,7%	11,4%
Razem	56 617	34 882

Przychody ze sprzedaży zrealizowane na rynku węgierskim przez Spółkę MICRA METRIPOND KFT zaprezentowano jako sprzedaż na rynkach zagranicznych.

Przychody i wyniki segmentów branżowych

Grupa ELZAB realizuje przychody ze sprzedaży w jednym segmencie branżowym urządzeń elektronicznych, który obejmuje urządzenia fiskalne i niefiskalne, będące wyrobami własnej produkcji oraz towary zakupione w celu dalszej odsprzedaży. Przychody osiągane z pozostałej sprzedaży tj. ze sprzedaży materiałów stanowią uzupełnienie głównej oferty Grupy. Świadczone usługi w zakresie serwisu gwarancyjnego, pogwarancyjnego, szkoleniowe i instalacyjne są ściśle związane z ofertą handlową Grupy.

Asortyment oferowany do sprzedaży charakteryzuje się podobnym procesem produkcyjnym, zastosowanymi metodami dystrybucji i świadczenia usług oraz jest przeznaczony do określonego kręgu odbiorców. W tej sytuacji nie zachodzi potrzeba dokonywania podziału wartości bilansowych w zakresie aktywów i pasywów, ponieważ uczestniczą one w generowaniu wyniku finansowego w jednym segmencie branży elektronicznej. W 2011 r. Grupa ELZAB rozpoczęła proces optymalizacji organizacji sieci dystrybucji. Proces restrukturyzacji sieci dystrybucji został zakończony w I połowie 2012 r. Obecnie sprzedaż prowadzona jest przez biura handlowe w Warszawie, Wrocławiu i w Suchym Lesie. Sprzedaż wspomagana jest przez pracowników mobilnych obsługujących różne regiony kraju.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i marży brutto segmentu branżowego za okres I półrocza 2013 r. oraz za okres porównywalny I półrocza 2012 r. z wyszczególnieniem sprzętu elektronicznego własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów.

Dla celów zarządczych następuje raportowanie osiąganej marży brutto na poszczególnych asortymentach lub grupach asortymentowych w każdym podmiocie wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej ELZAB.

Nazwa podmiotu/ I półrocze 2013 r.	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	91,8%	8,2%	100,0%
- przychody	50 186	4 510	54 696
MICRA METRIPOND KFT	46,1%	53,9%	100,0%
- przychody	864	1 009	1 873
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	90,4%	9,6%	100,0%
- przychody	934	96	1 030
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	90,4%	9,6%	100,0%
- przychody	51 154	5 463	56 617
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w I półroczu 2013 r.	20 044	883	20 927

Nazwa podmiotu/ I półrocze 2012 r.	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	88,5%	11,5%	100,0%
- przychody	28 908	3 756	32 664
MICRA METRIPOND KFT	37,8%	62,2%	100,0%
- przychody	879	1 445	2 324
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	85,2%	14,8%	100,0%
- przychody	967	59	1 026
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	85,2%	14,8%	100,0%
- przychody	29 714	5 168	34 882
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w I półroczu 2012 r.	9 416	1 012	10 428

NOTA NR 17

KOSZTY RODZAJOWE I W UKŁADZIE KALKULACYJNYM (tys. zł)

RODZAJ PONIESIONYCH KOSZTÓW	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Amortyzacja środków trwałych	720	743
Amortyzacja wartości niematerialnych	983	882
Koszty świadczeń pracowniczych	11 341	10 032
Zużycie materiałów i energii	18 862	9 435
Koszty usług obcych	11 124	6 787
Koszty podatków i opłat	615	607
Pozostałe koszty (w tym: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej)	199	484
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-1 703	1 014
Razem	42 141	29 984

KOSZTY W UKŁADZIE KALKULACYJNYM	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Koszty sprzedaży	4 066	3 227
Koszty ogólnego zarządu	7 028	6 526
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	31 047	20 231
Razem	42 141	29 984
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 488	4 143
Wynik aktualizacji zapasów wyrobów	63	69
Wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów	92	11
Wynik aktualizacji należności	-119	-92
Razem koszt własny sprzedaży	46 665	34 115

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Koszty wynagrodzeń	9 415	8 220
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 632	1 468
Koszty z tytułu opłacania składek w ramach Pracowniczego Programu Emerytalnego	0	136
Koszty świadczeń wynikających z przepisów BHP	78	66
Koszty z tytułu szkoleń pracowników i podnoszenia kwalifikacji	54	134
Koszty świadczeń z tytułu nagród jubileuszowych	0	136
Koszty świadczeń emerytalnych i rentowych	48	141
Inne świadczenia na rzecz pracowników	143	159
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-29	-428
Razem	11 341	10 032

NOTA NR 18

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY (tys. zł)**POZOSTAŁE PRZYCHODY**

	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Przychody z dzierżaw majątku trwałego	462	248
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	12
Rozwiązanie rezerwy na nieumorzono prace rozwojowe	61	80
Pozostałe (w tym m.in.: zasądzone koszty procesowe i postępowania sądowego, odszkodowania i rekompensaty, subwencja, przychody z kar umownych)	54	43
RAZEM	578	383
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług	0	0

POZOSTAŁE KOSZTY

	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Odpis utraty wartości aktywów	0	39
Koszty egzekucyjne, sądowe i procesowe (w tym rezerwa na zasądzone koszty procesowe)	14	13
Darowizny	8	8
Pozostałe (w tym: koszty zdarzeń losowych, kary, podatki i opłaty)	47	20
RAZEM	69	80

NOTA NR 19

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE (tys. zł)**PRZYCHODY FINANSOWE**

	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Przychody z tytułu odsetek	294	204
Odwrocenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	105	68
Zyski z tytułu różnic kursowych	19	99
Inne przychody finansowe	67	25
RAZEM	485	396

KOSZTY FINANSOWE

	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	65	132
- kredytów bankowych	25	87
- umów leasingu finansowego	38	44
- pozostałych odsetek	2	1
Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego (prowinizje, opłaty od niewykorzystanego limitu kredytu)	7	24
Odpisy aktualizujące odsetki od należności głównych	35	95
Odwrocenie zarachowanej wyceny jednostek funduszy i zarachowanych odsetek	7	15
RAZEM	114	266

W styczniu 2013 r. ELZAB S.A. zbył posiadane udziały w ORHMET Sp. z o.o. Wynik na sprzedaży wyniósł 0 tys. zł.

NOTA NR 20

PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	10 832	1 200
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	787	-658
a/ wyłączenia przychodów nie podlegających opodatkowaniu	-856	-740
b/ doliczenie kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu	1 441	88
c/ odliczenie darowizny		-6
d/ korekta o ujemne podstawy opodatkowania podmiotów zależnych	202	
Podstawa opodatkowania	11 619	542
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej*)	2 208	149
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 208	149

W MICRA METRIPOND KFT stawka podatkowa wynosi 10%.

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Zmniejszenie z tytułu utworzenia aktywów i rozwiązania rezerw na przejściowe różnice	-1 093	-393
Zwiększenie z tytułu odpisania aktywów i utworzenia rezerw na przejściowe różnice	953	571
Różnica zaokrągleń		
Podatek dochodowy odroczony, razem	-140	178

GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Bieżący podatek dochodowy	2 208	149
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 208	149
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-140	178
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	-140	178
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych	0	0
	2 068	327
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:		
- przypisane działalności kontynuowanej	2 068	327
- przypisane działalności zaniechanej	0	0

NOTA NR 21

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA (tys. zł)

Nie występują wyniki finansowe z działalności zaniechanej

NOTA NR 22

ZYSK NA AKCJĘ**DANE DOTYCZĄCE WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ AKCJI, KTÓRE POSŁUŻYŁY DO WYLICZENIA PODSTAWOWEGO I ROZWODNIONEGO ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ**

	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	10 847	-449
Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata netto	10 847	-449

	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	16 137 050	16 137 050
Wpływ rozwodnienia:		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	16 137 050	16 137 050

	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	0	0
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	0	0

NOTA NR 23

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.
W I półroczu 2013 r. i w 2012 r. wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

Transakcje handlowe

Sprzedaż Grupy ELZAB do	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
COMP S.A.	247	240
Paytel SA	9	
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	1	
ORHMET Sp. z o.o.		3
INSOFT Sp. z o.o.		-11
razem	257	232

W powyższej notcie wykazane zostały również przychody z dzierżaw od podmiotów powiązanych, a które wykazywane są w pozostałych przychodach operacyjnych.

Nie wystąpiły transakcje sprzedaży, które odbiegałyby od warunków powszechnie stosowanych dla umów sprzedaży.

Transakcje handlowe		
Zakupy Grupy ELZAB od	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
COMP S.A.	5 585	4 267
INSOFT Sp. z o.o.	20	20
ENIGMA Sp. z o.o.		1
Paytel SA	5	
Comp Centrum Innowacji Sp. zo.o.	270	
razem	5 880	4 288

Inne transakcje - obrót w okresie		
	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
COMP S.A. (zakup obligacji)	1 500	13 000
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (zakup obligacji)	8 000	
Safe Computing Sp. z o.o. (zakup obligacji)	4 400	
razem	13 900	13 000

	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Stan obligacji (bez odsetek)		
COMP S.A.	0	4 800
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	8 000	
Safe Computing Sp. z o.o.	2 500	
razem	10 500	4 800

Należności		
	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Stan należności brutto Grupy ELZAB od		
COMP S.A.	90	35
PAYTEL SA		3
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	1	
Stan należności brutto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	91	38
Odpisy aktualizujące należności		
Stan należności netto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	91	38

Zobowiązania		
	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Stan zobowiązań Grupy ELZAB wobec		
COMP S.A.	1 839	2 415
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	56	
INSOFT Sp. z o.o.	4	2
PAYTEL SA		4
PACOMP Sp. zo.o.		26
razem	1 899	2 447

	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Pożyczki udzielone		
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.		500
Kwota pożyczki pozostała do spłaty na koniec okresu (z odsetkami)		501

NOTA NR 24

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 26.07.2013 r. Spółka ELZAB SA objęła obligacje wyemitowane przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.:
 • serii D w łącznej wartości nominalnej 2 000 tys. zł. Środki na nabycie obligacji pochodziły ze środków obrotowych Spółki.

NOTA NR 25

PODSTAWOWE RYZYKA I ZAGROŻENIA W DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB

Celem strategicznym Grupy ELZAB jest wzrost wartości Grupy dla akcjonariuszy, realizowany poprzez wzrost wyników finansowych, czego podstawowym elementem jest wzrost sprzedaży w kraju i na rynkach zagranicznych. Istnieje ryzyko wystąpienia czynników niezależnych, które wpłyną na efekty realizacji tej strategii, w szczególności: spadek popytu na wyroby, perturbacje w zdobywaniu rynków zagranicznych, intensyfikacja konkurencji na rynkach, gdzie Grupa ELZAB operuje lub zamierza operować, osłabienie koniunktury w gospodarce.

W I półroczu 2013 r. Grupa ELZAB działała na konkurencyjnym rynku. Źródłem konkurencji są lokalni producenci oraz importerzy urządzeń z zagranicy. Konkurencja na rynku powoduje, poprzez konieczne działania promocyjno-marketingowe, obniżenie uzyskiwanej marży, co jest zauważalne w osiąganych przez Grupę ELZAB wynikach.

W przypadku ELZAB S.A. głównymi dostawcami materiałów i podzespołów do produkcji kas fiskalnych oraz towarów handlowych są w 90 % dostawcy krajowi i w 10% dostawcy zagraniczni. 4 największych dostawców stanowi 63,2 % dostaw ogółem. Udział pozostałych dostawców krajowych i zagranicznych nie przekracza 5 % dostaw ogółem.

W przypadku spółki zależnej MICRA METRIPOND KFT, 3 największych dostawców realizuje 65,9% dostaw ogółem. Ze względu na fakt, że Grupa Kapitałowa generuje część sprzedaży poza granicami kraju i z tego tytułu uzyskuje wpływy w walutach obcych, istnieje pewne ryzyko kursu walutowego. Wpływ ten może się zwiększyć w przypadku otwarcia się możliwości sprzedaży na rynki innych państw.

Specyfiką rynku fiskalnego w Polsce jest jego sezonowość. W zakresie podstawowych produktów ELZAB S.A. jakimi są urządzenia fiskalne sezonowość jest związana z wejściem w życie rozporządzeń Ministra Finansów nakładających obowiązek instalacji urządzeń fiskalnych na nowe grupy podatników. W 2013 r., zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 listopada 2012 r. w sprawie zwolnień z obowiązku prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących w I kwartale 2013 r. obowiązkiem rejestracji sprzedaży za pomocą urządzenia fiskalnego zostali objęci podatnicy, którzy w 2012 r. zrealizowali obroty na rzecz osób fizycznych o wartości wyższej niż 20 tys. zł (do tej pory było 40 tys. zł). Obowiązkiem rejestracji sprzedaży zostały objęte również m.in. szkoły nauki jazdy. Podobna sytuacja miała miejsce w 2011 r., kiedy obowiązkiem fiskalizacji zostali objęci m.in. prawnicy i lekarze.

Wpływ na kondycję finansową Grupy ELZAB ma sytuacja gospodarcza Polski i Węgier, która może mieć odzwierciedlenie w aktywności klientów Grupy ELZAB.

Tempo rozwoju oraz wielkość rynku urządzeń fiskalnych na Węgrzech są trudne do oszacowania. Potencjalnie niestabilny rozwój tego rynku może wpłynąć na wielkość realizowanej przez Grupę ELZAB sprzedaży.

Ryzyka finansowe

Działalność prowadzona przez Grupę ELZAB narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego.

Zarządzanie ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy tych ryzyk na wynik finansowy Grupy.

Do czynników ryzyka finansowego, na które w mniejszym lub większym stopniu jest narażona działalność Grupy ELZAB należą:

- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko płynności,
- Ryzyko rynkowe, na które składają się: ryzyko cenowe, ryzyko zmiany stopy procentowej oraz ryzyko zmiany kursu walut.

Głównymi instrumentami finansowym, z których korzysta Grupa ELZAB są kredyty bankowe (krótko- i długoterminowe) oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Grupa ELZAB posiada również aktywa finansowe, na które składają się głównie należności z tytułu dostaw oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz obligacje.

Kategorie i klasy instrumentów finansowych przedstawiają poniższe tabele:

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE (WEDŁUG MSR 39)	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa finansowe		
Pożyczki udzielone i należności własne	14 819	15 804
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 715	6 149
Obligacje, pożyczki	10 580	4 820

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	12 393	12 133
Wartość godziwa powyższych aktywów i zobowiązań nie odbiega od ich wartości bilansowej.		

Pożyczki udzielone i należności własne nie zawierają: należności podatkowych, zaliczek na dostawy, rozliczeń międzyokresowych czynnych.

Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu nie zawierają: zobowiązań podatkowych, otrzymanych zaliczek na dostawy.

Mając na uwadze charakter i specyficzne cechy przedstawionych powyżej kategorii instrumentów finansowych, w ramach poszczególnych grup wyróżnia się następujące **klasy instrumentów**:

POŻYCZKI UDZIELONE I NALEŻNOŚCI WŁASNE	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012
Należności od jednostek powiązanych (Nota 5)	91	39
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- handlowe	14 085	14 706
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- pozostałe	694	738
Udzielone pożyczki (Nota 5)		500
Razem	14 870	15 983
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
zmiana odpisu na należności odniesiona w wynik okresu	-119	-17
zmiana odpisu na pożyczki odniesiona w wynik okresu	0	0
odsetki naliczone od pożyczki udzielonej, odniesione w wynik okresu		1
przychody z tytułu odsetek od należności	364	519

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012
Zobowiązania z tytułu kredytów (Nota 14)	1 936	1 179
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych (Nota 15)	1 899	2 447
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek krótkoter. (Nota 15)	5 678	6 231
Zobowiązania inne wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 15)	1 750	1 155
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota 13a)	1 130	1 121
Razem	12 393	12 133

Wpływ danej kategorii na wynik okresu:

odsetki od kredytu odniesione w wynik okresu	25	139
odsetki od leasingu, odniesione w wynik okresu	38	81

Ryzyko kredytowe

Poniżej tabela przedstawia maksymalne ryzyko kredytowe, na które narażona jest Grupa ELZAB.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2012
Udziały w jednostkach zależnych	0	0
Należności	14 705	15 219
Pożyczka		501
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, obligacje	22 045	11 759
Razem	36 750	27 479

Udziały w jednostkach zależnych

Spółki zależne, w ramach sprawowanej przez ELZAB S.A. kontroli, zobowiązane są do comiesięcznej prezentacji swoich wyników finansowych oraz do przeprowadzania analizy odchyleń pomiędzy planowanymi a osiąganymi wynikami. ELZAB S.A. na bieżąco ocenia sytuację finansową i podstawowe wskaźniki podmiotów zależnych.

Należności

ELZAB S.A. wobec swoich kontrahentów stosuje zasady polityki kredytowej polegającej na przydzieleniu każdemu klientowi odpowiedniego limitu kredytu uzależnionego od wysokości rocznych zakupów brutto, terminowości spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorcy. Do końca I półrocza 2012 r. dla dealerów i dystrybutorów miał zastosowanie 30 lub 60 lub sporadycznie 90-dniowy termin płatności liczony od ostatniego dnia miesiąca, w którym dokonano zakupów. Obecnie jest to 30, 60, 90 dni od daty dokonania sprzedaży. Stan należności jest monitorowany na bieżąco. ELZAB S.A. konsekwentnie traktuje odbiorców nieregulujących płatności w terminie.

W przypadku nie wywiązywania się z ustalonych warunków płatności przy realizacji kolejnych zamówień następuje zmiana warunków na przedpłatę, gotówkę lub pobranie lub blokadę dostaw do klienta. Konsekwentne stosowanie powyższych procedur zwiększa gwarancję zawierania transakcji z wiarygodnymi kontrahentami.

MICRA METRIPOND KFT dla normalnego toku sprzedaży stosuje dla swoich odbiorców 8 dniowe terminy płatności. Dla odbiorców kas fiskalnych oraz klientów strategicznych stosowane są terminy od 30 do 60 dni od daty wystawienia faktury.

ELZAB SOFT Sp. z o.o. dla normalnego toku sprzedaży stosuje dla swoich odbiorców 14 i 30 dniowe terminy płatności od daty wystawienia faktury.

Koncentracja należności

W Grupie Kapitałowej ELZAB nie występuje znaczna koncentracja należności.

W związku z tym Grupa jest w niewielkim stopniu narażona na utratę płynności.

Wiekowanie należności oraz należności w podziale wg terminów płatności obrazują noty objaśniające do bilansu.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Polityka Grupy zakłada bieżące bilansowanie wpływów i wydatków pieniężnych w celu generowania, w skali każdego miesiąca, nadwyżki środków pieniężnych. Ubytek gotówki jest dopuszczalny w przypadku wydatków wykraczających poza standardową działalność. Wszystkie podmioty w Grupie ELZAB opracowują prognozę wpływów i wydatków. W zależności od sytuacji finansowej podmiotów zależnych są one zobowiązane do codziennego lub cotygodniowego przekazywania informacji o swoich wpływach i wydatkach w stosunku do prognozy ustalonej na dany miesiąc.

Nadwyżki gotówki lokowane są na lokatach. W I półroczu 2013 r. w ELZAB S.A. inwestowano również wolne środki w obligacje. W przypadku zapotrzebowania na gotówkę z tytułu wydatków nietypowych, Spółka ELZAB S.A. ma możliwość korzystania z kredytu w rachunku bankowym do kwoty 4 000 tys. zł.

Ryzyko płynności

Polityka Grupy zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych wystarczającego do regulowania zobowiązań, utrzymywania niezbędnego poziomu kapitału obrotowego a także finansowania bieżących potrzeb inwestycyjnych i rozwojowych.

ELZAB S.A. posiada dodatkową możliwość finansowania w postaci przyznanego limitu kredytowego w bieżącym rachunku bankowym.

Konsekwentna kontrola wpływów poprzez bieżące monitorowanie należności i wydatków umożliwia Grupie na bieżąco regulować zobowiązania.

Poniższe zestawienia przedstawiają analizę wymagalności zobowiązań finansowych wg pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności od dnia bilansowego.

2013-06-30	Wartość bieżąca	Zakontrak towana wartość				Powżej 5 lat
		cash flow	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	
Zobowiązania finansowe	10 694	10 694	9 016	1 458	220	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 130	1 130	464	666	0	0
Kredyty bankowe	1 936	1 936	924	792	220	0
Zobowiązania z tytułu dostaw	7 628	7 628	7 628			
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	nie występują					

2012-12-31	Wartość bieżąca	Zakontrak towana wartość				Powżej 5 lat
		cash flow	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	
Zobowiązania finansowe	11 639	11 639	10 809	759	71	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 121	1 121	381	669	71	0
Kredyty bankowe	96	96	89	7	0	0
Kredyt na zakup nieruchomości	1 083	1 083	1 000	83	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw	9 339	9 339	9 339	0	0	0
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	nie występują					

Wg oceny Spółki dominującej ELZAB S.A. stan środków pieniężnych, środki dostępne w ramach linii kredytowej oraz prognozy w zakresie wpływów i wydatków gotówki z działalności operacyjnej będą wystarczające do obsługi zobowiązań podmiotów Grupy Kapitałowej, w tym także kredytów łącznie z odsetkami i prowizjami bankowymi.

Ryzyko rynkowe

Spółki Grupy ELZAB nie są narażone na istotne ryzyko z tytułu udziału w obrocie papierami wartościowymi na aktywnym rynku.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa ELZAB jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z częściowym finansowaniem swojej działalności kredytami bankowymi oraz leasingiem. Ponadto ryzyko to dotyczy instrumentów lokacyjnych posiadanych przez Grupę ELZAB.

Wpływ z tytułu ryzyka stopy procentowej na wynik finansowy Grupy nie jest jednak znaczący, z uwagi na nieznaczny poziom zadłużenia oprocentowanego.

Spółka i podmioty zależne nie korzystały z zabezpieczenia stóp procentowych w formie instrumentów pochodnych.

Poniższa tabela obrazuje profil podatności Grupy ELZAB na ryzyko zmiany stóp procentowych oraz ich wpływ na wynik finansowy przy założeniu, że stopy % ulegną zmianie o 1%.

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	2013-06-30	2012-12-31
Kredyty bankowe	1 936	1 179
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 130	1 121
Wpływ zmiany stóp procentowych na wynik finansowy		
zwiększenie o 1%	-31	-23
zmniejszenie o 1%	31	23

Ryzyko kursowe

Grupa ELZAB narażona jest na ryzyko kursowe, ponieważ część transakcji sprzedaży i zakupu zawieranych jest w walutach obcych. Biorąc pod uwagę niski procent udziału sprzedaży w walutach obcych do sprzedaży ogółem, ryzyko to jest niewielkie. Ryzyko walutowe jest większe w przypadku dostaw zagranicznych oraz krajowych, kupowanych przez pośredników ale pochodzących z zagranicy, gdzie ceny krajowe ustalane są w odniesieniu do cen walutowych.

Grupa ELZAB nie dokonywała zabezpieczenia ryzyka kursowego poprzez zawieranie transakcji terminowych forward.

Poniższe zestawienia przedstawiają profil podatności na ryzyko zmiany kursów walutowych w podziale wg walut (w tys.):

2013-06-30	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie GBP
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie		66	7	48
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 30.06.2013	556	286	25	245
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy				
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	28	14	1	12
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	56	29	3	25
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy				
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-28	-14	-1	-12
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-56	-29	-3	-25

2013-06-30	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie GBP
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie	91	25	20
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 30.06.2013	578	395	99
Zobowiązania z tytułu pożyczki w walucie (bez odsetek)	0		
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 30.06.2013	0		
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy			
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-29	-20	-5
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-58	-40	-10
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy			
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	29	20	5
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	58	40	10

Ekspozycja bilansowa Grupy ELZAB na ryzyko kursowe	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie GBP
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo				
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-1	-5	-3	7
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-2	-10	-6	15
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo	0			
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	1	5	3	-7
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	2	10	6	-15

2012-12-31	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie GBP
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie		201	25	21
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2012	1 008	822	79	107
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy				
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	50	41	4	5
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	101	82	8	11
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy				
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-50	-41	-4	-5
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-101	-82	-8	-11

2012-12-31		W walucie EUR	W walucie USD	W walucie GBP
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		237	7	21
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2012	1 456	1 332	21	103
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy				
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-73	-67	-1	-5
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-145	-133	-2	-10
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy				
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	73	67	1	5
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	145	133	2	10

Ekspozycja bilansowa Grupy ELZAB na ryzyko kursowe	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie GBP
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo				
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-23	-26	3	0
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-45	-51	6	0
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo				
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	23	26	-3	0
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	45	51	-6	0

W 2013 r. w związku z realizacją sprzedaży i zakupów zmiany kursów walut mogą mieć wpływ na wynik finansowy poprzez wartość zużycia materiałowego oraz w mniejszym stopniu poprzez sprzedaż realizowaną w walutach obcych. Wpływ zmiany kursów walut na zużycie materiałowe będzie mniejszy wskutek realizacji wspólnych zakupów z importu przez COMP S.A.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy ELZAB do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz utrzymywanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Grupa ELZAB monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik zadłużenia oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę zobowiązań (kredyty, zobowiązania handlowe i pozostałe) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako sumę kapitału własnego oraz zadłużenia netto.

Wskaźnik zadłużenia wynosi odpowiednio:	30.06.2013	31.12.2012
Zobowiązania ogółem, bez rezerw	12 444	12 794
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, bez środków finansowych o ograniczonej możliwości dysponowania	22 160	11 895
Razem zadłużenie netto	-9 716	899
Kapitał własny ogółem	56 341	47 535
Kapitał ogółem	46 625	48 434
Wskaźnik zadłużenia %	-20,84	1,86

Podpisy Członków Zarządu

08.08.2013 r.	Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu
08.08.2013 r.	Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu
08.08.2013 r.	Zbigniew Stanasiuk	Członek Zarządu
08.08.2013 r.	Janusz Krupa	Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

08.08.2013 r.	Małgorzata Kaczmarska	Główny Księgowy
---------------	-----------------------	-----------------

Załącznik 1
Skrócone sprawozdanie finansowe ELZAB S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
A. Aktywa trwałe		23 600	20 935
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	14 465	12 436
2. Wartości niematerialne	Nota nr 2	6 578	6 206
3. Długoterminowe aktywa finansowe		933	933
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 624	1 360
5. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		0	0
B. Aktywa obrotowe		50 050	40 405
1. Zapasy		12 155	12 109
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		15 732	16 397
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	173
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe		10 737	4 820
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		11 426	6 906
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		3 149	3 149
Aktywa razem		76 799	64 489

PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
A. Kapitał własny		56 553	47 551
1. Kapitał podstawowy		22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		11 211	11 211
3. Akcje własne		-2 250	-2 250
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne		6 254	254
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe		6 033	9 163
6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		13 162	7 030
6.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		4 170	4 160
6.2. Zysk/strata roku bieżącego		8 992	2 870
B. Zobowiązania długoterminowe		2 580	1 602
1. Rezerwy		278	278
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		640	529
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		1 012	83
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)		650	712
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		0	0
C. Zobowiązania krótkoterminowe		17 666	15 336
1. Rezerwy		5 180	3 847
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		869	1 000
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)		437	356
4. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		9 012	10 133
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 168	0
Pasywa razem		76 799	64 489

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		54 696	32 664
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		34 166	22 661
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		20 530	10 003
D. Koszty sprzedaży		3 510	2 576
E. Koszty ogólnego zarządu		6 884	6 254
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		10 136	1 173
G. Pozostałe przychody		579	377
H. Pozostałe koszty		55	66
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		10 660	1 484
J. Przychody finansowe		510	308
K. Koszty finansowe		112	367
L. Zysk/strata brutto (I+J-K)		11 058	1 425
M. Podatek dochodowy		2 066	323
N. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (L-M)		8 992	1 102
O. Zysk/strata na działalności zaniechanej		0	0
P. Zysk/strata netto (N+O)		8 992	1 102
R. Pozostałe dochody całkowite		10	15
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>		<i>10</i>	<i>15</i>
<i>Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt. różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF</i>		<i>10</i>	<i>15</i>
S. Dochody całkowite razem (P+R)		9 002	1 117

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Zysk na jedną akcję:			
- zannualizowany zysk netto/strata netto		10 755	216
- liczba akcji		16 137 050	16 137 050
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej		0,67	0,01
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ELZAB S.A.

(tys. złotych)			
METODA POŚREDNIA	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto		8 992	1 102
Korekty o pozycje:		4 207	4 952
Amortyzacja środków trwałych		754	649
Amortyzacja wartości niematerialnych		984	864
Utrata wartości firmy		0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		0	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek		-104	22
Przychody z tytułu dywidend		0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-1	28
Zmiana stanu rezerw		1 322	-367
Zmiana stanu zapasów		-47	1 261
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		211	1 515
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		-1 122	-293
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych		2 066	323
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		134	936
Inne korekty		10	14
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		13 199	6 054
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		21	22
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		0	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych		6 300	8 200
Wpływy z tytułu odsetek		78	114
Wpływy z tytułu dywidend		0	0
Splaty udzielonych pożyczek		572	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		3 971	1 972
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		0	0
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		11 982	13 000
Udzielone pożyczki		216	40
Inne		0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		-9 198	-6 676
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		1 320	2 890
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		0	0
Splata kredytów i pożyczek		522	3 983
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		217	167
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		0	0
Nabycie akcji własnych		0	0
Zapłacone odsetki		62	135
Inne		0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		519	-1 395
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		4 520	-2 017
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		6 906	4 899
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		11 426	2 882
w tym:			
-środki pieniężne ZFŚS			
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		4 000	3 000

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (tys. zł)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2013	22 143	11 211	-2 250	254	8 630	533	7 030	7 030		47 551
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-2 250	254	8 630	533	7 030	7 030	0	47 551
Dochody całkowite razem	0	0	0	6 000	-3 130	0	6 132	-2 860	8 992	9 002
Przesięgowanie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy - skup akcji				6 000	-6 000		0			0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					2 870		-2 870	-2 870		0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF							10	10		10
Zysk/ strata za rok obrotowy							8 992		8 992	8 992
Saldo na dzień 30.06.2013	22 143	11 211	-2 250	6 254	5 500	533	13 162	4 170	8 992	56 553

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2012	22 143	11 211	-2 250	254	7 912	413	4 971	4 971		44 654
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2012 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-2 250	254	7 912	413	4 971	4 971	0	44 654
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	718	120	2 059	-811	2 870	2 897
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych						120	-120	-120		0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					718		-718	-718		0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF							27	27		27
Zysk/ strata za rok obrotowy							2 870		2 870	2 870
Saldo na dzień 31.12.2012	22 143	11 211	-2 250	254	8 630	533	7 030	4 160	2 870	47 551

NOTA NR 1
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Środki trwałe, w tym:	14 199	11 520
Środki trwałe w budowie	266	916
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	14 465	12 436

Za okres od 01.01. do 30.06.2013

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	11	14 753	868	8 170	7 116	30 918
Zwiększenia	283	0	270	1 930	951	3 434
- nabycie	283		35	1 924	951	3 193
- ulepszenie				6		6
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			235			235
Zmniejszenia	0	0	0	14	8	22
- zbycie				5		5
- likwidacja				9	8	17
Wartość brutto na koniec okresu	294	14 753	1 138	10 086	8 059	34 330
Wartość umorzenia na początek okresu	0	8 053	356	6 203	4 786	19 398
amortyzacja za okres		210	103	169	273	755
zmniejszenia				14	8	22
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	8 263	459	6 358	5 051	20 131
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	8 263	459	6 358	5 051	20 131
Wartość netto na koniec okresu	294	6 490	679	3 728	3 008	14 199

Za okres od 01.01. do 31.12.2012

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	11	14 409	359	8 587	6 929	30 295
Zwiększenia	0	344	509	263	786	1 902
- nabycie	0		22	228	749	999
- ulepszenie		344		35	37	416
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			487	0	0	487
Zmniejszenia	0	0	0	680	599	1 279
- zbycie				310	0	310
- likwidacja				370	599	969
Wartość brutto na koniec okresu	11	14 753	868	8 170	7 116	30 918
Wartość umorzenia na początek okresu		7 642	200	6 576	4 929	19 347
amortyzacja za okres		411	156	295	456	1 318
zmniejszenia			0	668	599	1 267
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	8 053	356	6 203	4 786	19 398
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	8 053	356	6 203	4 786	19 398
Wartość netto na koniec okresu	11	6 700	512	1 967	2 330	11 520

NOTA NR 1a
ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO (tys. zł)

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- używane na podstawie leasingu operacyjnego	188	483
- grunty w wieczystym użytkowaniu	136	162
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	188	483

NOTA NR 2
WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY) (tys. zł)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	2 384	1 773
Prace rozwojowe w toku	1 512	1 540
Pozostałe wartości niematerialne	2 320	2 531
Wartości niematerialne, razem	6 216	5 844

WARTOŚCI NIEMATERIALNE - WARTOŚĆ FIRMY	Na dzień 30.06.2013	Na dzień 31.12.2012
Wartość firmy powstała w wyniku połączenia ELZAB S.A. i MEDESA Sp. z o.o.	362	362
Wartości niematerialne - wartość firmy, razem	362	362

Za okres od 01.01. do 30.06.2013

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	9 355	-	-	3 825	13 180
Zwiększenia	1 324	-	-	61	1 385
- nabycie				61	61
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	1 324				1 324
Zmniejszenia	-	-	-	5	5
Wartość brutto na koniec okresu	10 679	-	-	3 881	14 560
Wartość umorzenia na początek okresu	7 582	-	-	1 294	8 876
amortyzacja za okres	713			270	983
inne zwiększenia					-
zmniejszenia				3	3
Wartość umorzenia na koniec okresu	8 295	-	-	1 561	9 856
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	8 295	-	-	1 561	9 856
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					-
Wartość netto na koniec okresu	2 384	-	-	2 320	4 704

Za okres od 01.01. do 31.12.2012

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	8 522	-	-	3 198	11 720
Zwiększenia	833	-	-	627	1 460
- nabycie				627	627
- przyjęcie z inwestycji				-	-
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	833			-	833
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	9 355	-	-	3 825	13 180
Wartość umorzenia na początek okresu	6 291			773	7 064
amortyzacja za okres	1 291			521	1 812
Wartość umorzenia na koniec okresu	7 582	-	-	1 294	8 876
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	7 582	-	-	1 294	8 876
Wartość netto na koniec okresu	1 773	-	-	2 531	4 304

NAKLADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

	Za okres od 01.01 do 30.06.2013	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 30.06.2012
Amortyzacja	42	95	43
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	102	30	15
Wynagrodzenia z narzutami	742	979	396
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydzielowe, usługi obce)	383	300	107
RAZEM	1 269	1 404	561

Nakłady prac rozwojowych są ujmowane na wartościach niematerialnych w toku do momentu zakończenia pracy.

Spółka nie ponosiła nakładów na prace badawcze. Koszty okresu nie zostały obciążone kosztami prac rozwojowych, poza odpisem amortyzacyjnym w wysokości 713 tys. zł. Dokonano odwrócenia rezerwy na nieumorzoną wartość prac rozwojowych marki GLAB, w związku z produkcją przez Spółkę podzespołów do montażu produktów przez ELZAB SOFT Sp. z o.o. - 61 tys. zł.

Podpisy Członków Zarządu

08.08.2013 r. Krzysztof Urbanowicz Prezes Zarządu

08.08.2013 r. Jerzy Popławski Wiceprezes Zarządu

08.08.2013 r. Zbigniew Stanasiuk Członek Zarządu

08.08.2013 r. Janusz Krupa Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

08.08.2013 r. Małgorzata Kaczmarska Główny Księgowy