

Sprawozdanie finansowe
GRUPY ELZAB
za okres
od 01.01.2016 r.
do 30.06.2016 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.	45

DZIAŁ I

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ELZAB

a) Charakterystyka Grupy kapitałowej ELZAB

Skład Grupy Kapitałowej ELZAB wg stanu na 30.06.2016 r. był następujący:

Podmiot dominujący	- ELZAB S.A.
Podmiot zależny:	- ELZAB SOFT Sp. z o.o.
Podmiot stowarzyszony	- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

Skład grupy kapitałowej ELZAB nie uległ zmianie w stosunku do stanu na 31.12.2015 r.

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. Akacyjowa 4.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, związanej 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".

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 30.06.2016 r., obejmujące:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanu na 30.06.2016 r. i 31.12.2015 r.
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.;
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.;
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. oraz za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 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 17.08.2016 r. Zarząd ZUK ELZAB S.A. podjął uchwałę o zatwierdzeniu rozszerzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r. do publikacji.

e) informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Stanasiuk – Członek Zarządu

Janusz Krupa – Członek Zarządu

Prokurentem Spółki jest Małgorzata Kaczmarska – Główny Księgowy.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2016 r. wchodzi:

Jacek Papaj - Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Morawski - Członek Rady Nadzorczej

Jacek Pulwarski - Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Wawer - Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Należyty- Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Wilk - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu ELZAB S.A. i w składzie Rady Nadzorczej ELZAB S.A.

W dniu 16 czerwca 2016 r., na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki ELZAB S.A. z dniem 30.06.2016 r. rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu ELZAB S.A. złożył Pan Jacek Papaj. W związku z powyższym na przedmiotowym posiedzeniu Rada Nadzorcza Spółki ELZAB S.A. podjęła uchwałę nr1/06/2016 w sprawie powołania Pana Krzysztofa Urbanowicza na dokończenie dotychczasowej 3-letniej wspólnej kadencji, która rozpoczęła się wraz z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2013 rok i powierza mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki ELZAB S.A. z dniem 30.06.2016 r.

Ponadto Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na pełnienie przez Pana Krzysztofa Urbanowicza funkcji w organach spółek w grupie kapitałowej, w której znajduje się Spółka ELZAB S.A., nawet jeśli zajmują się one działalnością konkurencyjną wobec Spółki.

Według złożonego oświadczenia Pan Krzysztof Urbanowicz nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki oraz nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej, jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej za wyjątkiem sprawowania funkcji Członka Zarządu Spółki COMP S.A z siedzibą w Warszawie, która jest podmiotem dominującym wobec ELZAB S.A. (rb. nr 11/2016)

W dniu 30 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ELZAB S.A. powołało w skład Rady nadzorczej panów Jacka Papaja oraz Jarosława Wilka

Pan Waldemar Tevnell przestał pełnić funkcję Członka w/w organu. (rb. nr 14/2016)

- 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 2016 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,

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego sprawozdania Grupy ELZAB i ELZAB S.A. za okres 01.01.2016-30.06.2016 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 wystąpiły różnice.

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).

Zmiany do istniejących standardów i interpretacja zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki / grupy za 2016 rok

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy ELZAB za 2016 rok:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy ELZAB za 2016 rok.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

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 2016 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 2016 r. oraz za I półrocze 2015 r. 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. z 2014 r. poz. 133).

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.

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 zwrotom 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 zwrotom 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 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 poza amortyzacją dzierżawionych powierzchni, która odnoszona jest w pozostałe koszty operacyjne.

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 osiąmane 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 odnoszona jest w bieżące koszty 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 obciążyć koszty bieżącego okresu lub być jednorazowo umorzone.

Utrata wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy.

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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 pożytki 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 pożytków 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 ujemne się w wyniku finansowym okresu w którym powstały. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujemne 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 ujemne 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 ujemne w wyniku finansowym. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujemne 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 ujemne się w wyniku finansowym. Odwrócenie odpisu ujemne 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 ujemne 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 jest 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 ujmują 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 trwałe przeznaczone do zbycia

Grupa klasyfikuje aktywa trwałe 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.

Wydłużenie okresu potrzebnego na sfinalizowanie transakcji sprzedaży nie wyklucza klasyfikacji składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonego do sprzedaży, jeśli opóźnienie zostało spowodowane przez zdarzenia lub okoliczności znajdujące się poza kontrolą jednostki oraz gdy istnieje wystarczający dowód, że jednostka jest zdecydowana wypełnić swój plan sprzedaży składnika aktywów (lub grupy do zbycia).

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 – tworzy się z odpisów zysku za kolejne lata obrotowe w wysokości i według zasad określonych w Kodeksie S 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

Pracownicy Spółki nabywają prawo do wypłaty określonych świadczeń po nabyciu określonych do tych świadczeń uprawnień. Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe szacowane są na poziomie 1 miesięcznej odprawy. Szacunków odpraw emerytalno-rentowych dokonuje na zlecenie Spółki niezależny aktuariusz lub Pracownicy Spółki.

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 RN 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.

Spółki Grupy jako kredyty długoterminowe traktują 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 ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje 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. Przystaje 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 warunków determinujących możliwość kierowania procesem decyzyjnym jednostki w celu osiągnięcia korzyści.

Jednostka stowarzyszona, podlega konsolidacji metodą praw własności. W jednostkowym bilansie jest prezentowana w aktywach trwałych w linii - „Długoterminowe aktywa finansowe”, natomiast w skonsolidowanym bilansie, w aktywach trwałych w linii „Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności”.

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, do momentu sprzedaży posiadanych udziałów MICRA METRIPOND KFT), które stanowią walutę funkcjonalną. Walutą prezentacji jest PLN. Pozycje w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych. Może wystąpić przypadek podawania danych z większą dokładnością.

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 banku 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 per saldo. 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.

Kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonuje się w sprawozdaniach z sytuacji finansowej na poziomie sprawozdań jednostkowych spółek zależnych.

- 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 01.01.2016-30.06.2016 r. przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 30.06.2016 r. a także przepływów pieniężnych za I półrocze 2016 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.06.2016 r. – 4,4255
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres 01.01.2016 do 30.06.2016 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do czerwca 2016 r. – 4,3805

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w I półroczu 2016 r. wyniósł 4,4405 (29.01.2016 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,2684 (31.03.2016 r.).

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

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2015 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2015 r. – 4,2615
- do przeliczenia pozycji przepływów pieniężnych za I półrocze 2015 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.06.2015 r. – 4,1944
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres 01.01.2015 do 30.06.2015 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do czerwca 2015 r. – 4,1341

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w I półroczu 2015 r. wyniósł 4,2081 (30.01.2015 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,0337 (30.04.2015 r.).

Grupa Kapitałowa ELZAB
Dział I Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
30.06.2016 r. (w tys. PLN)

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 2016	I półrocze 2015	I półrocze 2016	I półrocze 2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45 873	66 726	10 472	16 140
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 448	10 997	1 015	2 660
Zysk (strata) brutto	2 479	9 244	566	2 236
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 671	7 254	381	1 755
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 104	-22 342	2 961	-5 327
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	390	-17 568	88	-4 188
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 959	25 346	-2 928	6 043
Przepływy pieniężne netto, razem	535	-14 564	121	-3 472
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,32	1,11	0,07	0,27
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	0,35	1,20	0,08	0,29

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Aktywa razem	151 857	158 269	34 314	37 139
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	28 068	28 670	6 342	6 728
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	50 525	50 224	11 417	11 786
Kapitał własny	73 264	79 375	16 555	18 626
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 004	5 196
Ogólna liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	14 963 295	14 963 295	14 963 295	14 963 295
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,54	4,92	1,03	1,15
Wartość księgowa na jedną akcję z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	4,90	5,30	1,11	1,24

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2016	I półrocze 2015	I półrocze 2016	I półrocze 2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45 635	62 103	10 418	15 022
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 444	9 655	1 014	2 335
Zysk (strata) brutto	3 979	9 580	908	2 317
Zysk (strata) netto	3 173	7 735	724	1 871
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 001	-21 897	2 968	-5 297
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	491	-17 361	112	-4 199
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 959	21 284	-2 958	5 148
Przepływy pieniężne netto, razem	533	-17 974	122	-4 348
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,75	1,02	0,17	0,25
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) z wyłączeniem akcji własnych	0,81	1,10	0,18	0,27

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Aktywa razem	154 542	159 429	34 921	37 411
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	28 068	28 670	6 342	6 728
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	50 510	50 187	11 413	11 777
Kapitał własny	75 964	80 572	17 165	18 907
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 004	5 196
Ogólna liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	14 963 295	14 963 295	14 963 295	14 963 295
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,71	4,99	1,06	1,17
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	5,08	5,38	1,15	1,26

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
A. Aktywa trwałe		89 624	89 433
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	20 797	20 683
2. Wartość firmy	Nota nr 2	55	55
3. Wartości niematerialne	Nota nr 2a	11 798	9 936
4. Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	Nota nr 3	55 861	57 368
5. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota 3a	0	0
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	990	1 183
7. Długoterminowe należności i rozliczenia międzykresowe	Nota nr 5	123	208
B. Aktywa obrotowe		59 057	65 660
1. Zapasy	Nota nr 6	17 879	20 220
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzykresowe	Nota nr 5, 3a	23 143	22 294
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		36	1 315
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3a	16 510	20 877
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota nr 7, 3a	1 489	954
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota nr 8	3 176	3 176
Aktywa razem		151 857	158 269

PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
A. Kapitał własny		73 264	79 375
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	-4 936	-4 936
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne		6 254	6 254
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	Nota nr 11	33 963	25 099
6. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		4 567	19 541
6.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		2 896	8 613
6.2. Zysk/strata roku bieżącego		1 671	10 928
7. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	Nota nr 12	62	63
B. Zobowiązania długoterminowe		28 068	28 670
1. Rezerwy	Nota nr 13	550	556
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	1 116	1 447
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	Nota nr 14a	870	1 156
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe		25 000	25 000
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzykresowe	Nota nr 15	532	511
C. Zobowiązania krótkoterminowe		50 525	50 224
1. Rezerwy	Nota nr 13	5 371	7 009
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	18 437	29 794
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	Nota nr 14a	580	687
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		221	232
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzykresowe	Nota nr 15	25 573	12 502
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		343	0
Pasywa razem		151 857	158 269

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Nota nr 16	45 873	66 726
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 17	31 621	43 829
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		14 252	22 897
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 17	3 833	5 404
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 17	6 332	6 937
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		4 087	10 556
G. Pozostałe przychody	Nota nr 18	598	1 000
H. Pozostałe koszty	Nota nr 18	237	559
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		4 448	10 997
J. Przychody finansowe	Nota nr 19	431	339
K. Koszty finansowe	Nota nr 19	893	477
L. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych		-1 507	-1 615
M. Zysk/strata brutto (I+J-K-L)		2 479	9 244
N. Podatek dochodowy	Nota nr 20	809	1 888
O. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (M-N)		1 670	7 356
P. Zysk/strata na działalności zaniechanej	Nota nr 21	0	0
R. Zysk/strata netto (O+P)		1 670	7 356
Przypadający/a na:		0	0
Akcjonariuszy jednostki dominującej		1 671	7 254
Zyski/straty przypadające udziałom niesprawujących kontroli		-1	102
S. Pozostałe dochody całkowite:		0	-96
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>		<i>0</i>	<i>-10</i>
<i>Podatek dochodowy- z tyt. różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej, aktualizacja środków trwałych</i>		<i>0</i>	<i>-10</i>
<i>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>		<i>0</i>	<i>-86</i>
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>		<i>0</i>	<i>-86</i>
T. Dochody całkowite razem (R+S)		1 670	7 260

Dochody całkowite		1 670	7 260
Przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 671	7 158
Udziałom niesprawującym kontroli		-1	102

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Zysk na jedną akcję:			
- zannualizowany zysk netto/strata netto		5 242	17 890
- liczba wszystkich akcji		16 137 050	16 137 050
- liczba akcji bez akcji własnych		14 963 295	14 963 295
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do wszystkich akcji)	Nota nr 22	0,32	1,11
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)		0,35	1,20
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

GRUPA ELZAB

METODA POŚREDNIA	Numer noty	(tys. złotych)	
		Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto		1 671	7 254
Korekty o pozycje:		11 433	-29 596
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		1 507	1 615
Udziały niesprawujące kontroli		-1	102
Amortyzacja środków trwałych		1 335	1 099
Amortyzacja wartości niematerialnych		1 018	871
Utrata wartości firmy		0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		0	-374
Koszty i przychody z tytułu odsetek		562	254
Przychody z tytułu dywidend		0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-34	-58
Zmiana stanu rezerw		-1 643	-3 086
Zmiana stanu zapasów		2 340	-1 379
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzykresowych czynnych		-791	5 155
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzykresowych biernych		5 303	-29 215
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych		809	1 888
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		1 028	-6 468
Inne korekty		0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		13 104	-22 342
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		187	102
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		0	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych		0	2 500
Wpływy z tytułu odsetek		181	87
Wpływy z tytułu dywidend		0	0
Splaty udzielonych pożyczek		4 500	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		4 478	3 757
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych			
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		0	15 000
Udzielone pożyczki		0	1 500
Inne			
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		390	-17 568
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		344	3 804
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		0	25 000
Inne		0	0
Splata kredytów i pożyczek		12 032	2 856
Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		391	444
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		0	0
Dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli		0	0
Nabycie akcji własnych		0	0
Zapłacone odsetki		880	158
Inne		0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		-12 959	25 346
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		535	-14 564
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		954	954
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych		0	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		1 489	-13 610
w tym:		0	0
-środki pieniężne ZFŚS		0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		12 225	9 406

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 kontroli	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2016	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	0	19 541	19 541	0	79 312	63	79 375
Zmiany zasad polityki rachunkowości											0		0
Saldo na dzień 01.01.2016 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	0	19 541	19 541	0	79 312	63	79 375
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	8 864	0	0	-7 193	-8 864	1 671	1 671	-1	1 670
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych					15			-15	0		0		0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie na kapitał zapasowy					8 849			-8 849	-8 849		0		0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych											0		0
Zysk/ strata za rok obrotowy								1 671		1 671	1 671	-1	1 670
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	-7 781	-7 781	0	0	0	0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - wypłata dywidendy								-7 781	-7 781		-7 781		-7 781
Saldo na dzień 30.06.2016	22 143	11 211	-4 936	6 254	33 414	549	0	4 567	2 896	1 671	73 202	62	73 264

	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 kontroli	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2015	22 143	11 211	-4 936	6 254	18 397	549	-643	28 753	28 753		81 728	393	82 121
Zmiany zasad polityki rachunkowości								0			0		0
Saldo na dzień 01.01.2015 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	18 397	549	-643	28 753	28 753	0	81 728	393	82 121
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	6 153	0	-24	4 765	-6 163	10 928	10 894	125	11 019
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych na moment przejścia na MSSF	0	0	0	0	0	0	0	-10	-10	0	-10	0	-10
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	0	6 153	0	0	-6 153	-6 153	0	0	0	0
Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	-24	0	0	0	-24		-24
Zysk/ strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	10 928	0	10 928	10 928	125	11 053
Inne całkowite dochody								0			0		0
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	667	-13 977	-13 977	0	-13 310	-455	-13 765
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - wypłata dywidendy								-13 317	-13 317		-13 317	0	-13 317
Sprzedaż spółki zależnej							667	-660	-660		7	-455	-448
Saldo na dzień 31.12.2015	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	0	19 541	8 613	10 928	79 312	63	79 375

	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 kontroli	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2015	22 143	11 211	-4 936	6 254	18 397	549	-643	28 753	28 753	0	81 728	393	82 121
Zmiany zasad polityki rachunkowości											0		0
Saldo na dzień 01.01.2015 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	18 397	549	-643	28 753	28 753	0	81 728	393	82 121
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	6 153	0	-86	1 091	-6 163	7 254	7 158	102	7 260
Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji								-10	-10		-10		-10
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie na kapitał zapasowy					6 153			-6 153	-6 153		0		0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych											-86		-86
Zysk/ strata za rok obrotowy								7 254		7 254	7 254	102	7 356
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	-13 317	-13 317	0	0	0	0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - wypłata dywidendy								-13 317	-13 317		-13 317		-13 317
Saldo na dzień 30.06.2015	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	-729	16 527	9 273	7 254	75 569	495	76 064

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Środki trwałe	18 423	19 251
Środki trwałe w budowie	2 374	1 432
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	20 797	20 683

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 30.06.2016 r. 358 tys. zł (w tym m.in. zakup urządzeń, adaptacja powierzchni produkcyjnych).

W I półroczu 2016 r. do wartości brutto rzeczowych aktywów nie zaliczano kosztów zewnętrznego finansowania.

Za okres od 01.01. do 30.06.2016 r.

	Grunt	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	294	18 757	2 465	12 448	8 752	42 716
Zwiększenia	0	0	59	300	223	582
-nabywanie			59	300	223	582
-przyjęcie z na podstawie umowy leasingu						0
-ulepszenie						0
Zmniejszenia	0	0	612	165	28	805
-likwidacja				22	18	40
-zbycie				143	10	153
-rozwiązanie umów leasingowych			612			612
-wyksiegowanie wartości brutto przeszacowanych środków trwałych						0
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia			0	0		0
Wartość brutto na koniec okresu	294	18 757	1 912	12 583	8 947	42 493
Wartość umorzenia na początek okresu	0	9 242	996	6 996	6 231	23 465
amortyzacja za okres		243	272	427	393	1 335
likwidacja				22	18	40
zbycie				138	10	148
rozwiązanie umów leasingowych			542			542
wyksiegowanie amortyzacji przeszacowanych środków trwałych						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia						0
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	9 485	726	7 263	6 596	24 070
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	9 485	726	7 263	6 596	24 070
Wartość netto na koniec okresu	294	9 272	1 186	5 320	2 351	18 423

Za okres od 01.01. do 31.12.2015 r.

	Grunt	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	294	17 350	1 806	11 870	8 454	39 774
Zwiększenia	0	3 011	1 758	1 753	661	7 183
-nabywanie		3 009	191	876	661	4 737
- przyjęcie na podstawie umowy leasingu finansowego			1 567	877		2 444
-ulepszenie		2				2
Zmniejszenia	0	611	646	934	236	618
-likwidacja		36		208	127	371
-zbycie			646	141	78	865
-wyksiegowanie umorzonych środków trwałych						0
-wyksiegowanie wartości brutto przeszacowanych środków trwałych						0
-przemieszczenia do innych pozycji aktywów				265		265
-pozostałe		575		320	31	926
Przypisane do działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
Wyłączenie z konsolidacji MICRA METRIPOND KFT		-995	-451	-237	-126	-1 809
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	0					0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	2	-2	-4	-1	-5
Wartość brutto na koniec okresu	294	18 757	2 465	12 448	8 752	42 716
Wartość umorzenia na początek okresu	0	9 555	1 013	7 438	5 795	23 801
amortyzacja za okres	0	449	477	673	769	2 368
zmniejszenia		604	444	879	236	2 163
wyksiegowanie amortyzacji przeszacowanych środków trwałych						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	0	0	0	0		0
Wyłączenie z konsolidacji MICRA METRIPOND KFT		166	49	232	95	542
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia		8	-1	-4	-2	1
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	9 242	996	6 996	6 231	23 465
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	9 242	996	6 996	6 231	23 465
Wartość netto na koniec okresu	294	9 515	1 469	5 452	2 521	19 251

NOTA NR 1a

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO (tys. zł)

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	4
- grunty w wieczystym użytkowaniu	0	4
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	4

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

- wg stanu na 30.06.2016 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 i nieprodukcyjnych (sprzęt IT) oraz samochodów, z Millennium Leasing Sp. z o.o. i BMW Financial Services Polska Sp. z o.o. na finansowanie zakupu samochodów. Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 1 345 tys. zł
- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym PKO BP SA - limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, Millennium S.A. - limit kredytu wynosi 8 000 tys. zł oraz mBank SA - limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł

-'wg stanu na 31.12.2015 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. BMW Financial Services Polska Sp. z o.o.). Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 1 722 tys. zł
- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym PKO BP SA - limit kredytu wynosił 6 000 tys. zł, Millennium S.A. - limit kredytu wynosił 8 000 tys. zł, mBank SA - limit kredytu wynosił 6 000 tys. zł oraz Banku Pekao S.A. - limit kredytu wynosił 6 000 tys. zł. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym w Banku Pekao S.A. zawarta była w dniu 9.12.2014 r. z terminem spłaty do dnia 31.12.2015 r. Zobowiązanie zostało spłacone w całości, umowa nie została przedłużona.

Kwota zobowiązań pozabilansowych (część kapitałowa netto)- nie dotyczy.

Na 30.06.2016 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym Spółki ELZAB S.A.:

a) zabezpieczenie pożyczki na termomodernizację zaciągniętej w WFOŚiGW - hipoteka umowna KW GL1Z/00010341/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej do kwoty 1 880 tys. zł
b) zastaw rejestrowy na wykrawarce młoteczkowej PX1225 STRIPPIT INC. rzecz ING BANK ŚLĄSKI - zabezpieczenie kredytu na zakup maszyny- na wartość 1 980 tys. zł

NOTA NR 2

WARTOŚĆ FIRMY (tys. zł)

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
a) wartość firmy - jednostki zależne	55	55
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	55	55

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
a) wartość firmy brutto na początek okresu	55	4 265
b) wartość firmy brutto na koniec okresu	55	4 265
c) odpis wartości firmy na początek okresu	0	4 210
d) odpis wartości firmy za okres	0	-4 210
e) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
f) włączenie do konsolidacji	0	0
g) wartość firmy netto na koniec okresu	55	55

Wg stanu na 30.06.2016 r. wartość firmy z konsolidacji poszczególnych jednostek zależnych jest następująca:

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 30.06.2016 r. 55 tys. zł

Łącznie wartość firmy konsolidowanych spółek na 30.06.2016 r. wynosi 55 tys. zł.

Spółka, zgodnie z polityką rachunkowości oraz MSR 36 przeprowadza test na trwałą utratę wartości firmy. Ostatni test został przeprowadzony na koniec 2015 r. i nie wykazywał przesłanek do rozpoznania utraty wartości tego aktywa.

NOTA NR 2a

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	2 727	3 120
Prace rozwojowe i wartości niematerialne w toku	7 144	4 618
Pozostałe wartości niematerialne	1 565	1 836
Wartości niematerialne, razem	11 436	9 574

WARTOŚCI NIEMATERIALNE - WARTOŚĆ FIRMY	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
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 30.06.2016 r.					
	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	14 731	0	0	4 905	19 636
Zwiększenia	257	0	0	97	354
- nabycie				97	97
-prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	252				252
-nabycie w ramach połączeń jedn.gospodarczych					0
-z tytułu przeszacowania wartości					0
-inne	5				5
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
-wycofanie z użycia					0
-likwidacja					0
-zbycie					0
-z tytułu przeszacowania wartości					0
- inne					0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)					0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					0
Wartość brutto na koniec okresu	14 988	0	0	5 002	19 990
Wartość umorzenia na początek okresu	11 611	0	0	3 069	14 680
amortyzacja za okres	650			368	1 018
inne zwiększenia					0
zmniejszenia					0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)					0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia				0	0
Wartość umorzenia na koniec okresu	12 261	0	0	3 437	15 698
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	12 261	0	0	3 437	15 698
Wartość netto na koniec okresu	2 727	0	0	1 565	4 292

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążała: koszty wytworzenia 770 tys. zł, koszty sprzedaży 93 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 148 tys. zł, 7 tys. zł zostało odniesione na nakłady na prace rozwojowe.

Za okres od 01.01. do 31.12.2015 r.					
	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	11 589	0	0	4 653	16 242
Zwiększenia	3 142	0	0	427	3 569
- nabycie	0	0	0	427	427
-prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	3 142	0	0	0	3 142
-nabycie w ramach połączeń jedn.gospodarczych					0
-z tytułu przeszacowania wartości					0
-inne					0
Zmniejszenia	0	0	0	53	53
-wycofanie z użycia					0
-likwidacja				53	53
-zbycie	0	0	0	0	0
-z tytułu przeszacowania wartości					0
- inne	0	0	0		0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	0	0	0	0	0
Wyłączenie z konsolidacji MICRA METRIPOND KFT				122	122
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	14 731	0	0	4 905	19 636
Wartość umorzenia na początek okresu	10 371	0	0	2 541	12 912
amortyzacja za okres	1 240			692	1 932
inne zwiększenia	0			0	0
zmniejszenia	0	0	0	53	53
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	0	0	0	2	2
Wyłączenie z konsolidacji MICRA METRIPOND KFT				114	114
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	0	0	1	1
Wartość umorzenia na koniec okresu	11 611	0	0	3 069	14 680
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	11 611	0	0	3 069	14 680
Wartość netto na koniec okresu	3 120	0	0	1 836	4 956

Zobowiązania dotyczące zakupu wartości niematerialnych na 30.06.2016 r. wyniosły 45 tys. zł.

Nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

NAKLADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
Amortyzacja	12	55	38
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	69	98	41
Wynagrodzenia z narzutami	641	1 669	933
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydzielowe, usługi obce)	539	1 581	727
RAZEM	1 261	3 403	1 739

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

Koszty okresu nie zostały obciążone kosztami prac rozwojowych, poza odpisem amortyzacyjnym w wysokości 651 tys. zł oraz kosztem sprzedanych prac rozwojowych. Wartość tych ostatnich wyniosła 64 tys. zł

Nie spisano prac rozwojowych.

W 2014 r. ELZAB S.A. rozpoczął partnerski projekt "Innowacyjne stanowisko sprzedaży", na który otrzymał dofinansowanie w ramach Działania 1.4 Wsparcie projektów celowych Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013. Przedmiotem projektu jest opracowanie innowacyjnego stanowiska sprzedaży detalicznej – kasy rejestrującej. Projekt obejmuje również modelową funkcjonalność noszącą cechy innowacyjności związaną z nowymi usługami i wartościami, dostarczoną w formie prototypu, protokołów, programów i elementów współpracujących. Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 trwał do końca 2015 r., również w ELZAB SA projekt "Innowacyjne stanowisko sprzedaży", w części przewidzianej do realizacji w ramach tego programu zakończył się w 2015 r.. W m-cu kwietniu 2016 r. otrzymaliśmy ostatnią ratę dofinansowania, po ostatecznej kontroli realizacji Projektu, w kwocie 46 tys. zł. W I półroczu 2016 r. projekt "Innowacyjne stanowisko sprzedaży" kontynuowany był jako praca rozwojowa, pod tym samym tytułem.

NOTA NR 3
UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH KONSOLIDOWANYCH METODĄ PEŁNĄ (w tys. zł)

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30.06.2016 r. przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			Stan na	Stan na
			30.06.2016	31.12.2015
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	produkcja i dystrybucja oprogramowania	Polska	87,50%	87,50%

Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Liczba spółek w których posiadane są mniej niż 100% udziałów	
		Stan na	Stan na
		30.06.2016	31.12.2015
Produkcja i dystrybucja oprogramowania	Polska	1	1
		1	1

Poniższa tabela przedstawia szczegóły na temat jednostek zależnych w Grupie, które mają istotne udziały niekontrolujące:

Nazwa jednostki	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę		Zysk (strata) zaliczkowana na niekontrolujące udziały		Skumulowana wartość niekontrolujących udziałów	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	87,50%	87,50%	-1	5	62	63
MICRA METRIPOND KFT	0,00%	0,00%	0	120	0	0
Razem					62	63

Na dzień 30.06.2015 r. w relacji do wartości kapitałów własnych Grupy ELZAB wykazane w powyższej tabeli wartości nominalne udziałów uznaje się za niematerialne. W konsekwencji nie zamieszczano podsumowania informacji finansowych w odniesieniu do jednostek zależnych Grupy posiadające istotne udziały niekontrolujące.

Zmiany własnościowe Grupy ELZAB - udziały w jednostkach zależnych

W I półroczu 2016 r. nie wystąpiły zmiany w składzie podmiotów zależnych.

Istotne ograniczenia

Nie istnieją znaczące ograniczenia zdolności Spółki lub jej podmiotów zależnych w zakresie dostępu i wykorzystania aktywów oraz uregulowania zobowiązań Grupy.

Wsparcie finansowe

W grudniu 2014 r. ELZAB S.A. udzielił pożyczki spółce Elzab Soft Sp. z o.o. w wysokości 400 tys. zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Spłata pożyczki nastąpi do końca roku 2016.

W 2015 r. r. ELZAB S.A. udzielił 3 pożyczek spółce COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o. o łącznej wartości 4500 tys. zł. Pożyczki zostały uregulowane w czerwcu 2016 r.

Nie istnieje znaczące ryzyko związane z realizacją powyższych zobowiązań.

Umowy poręczenia

w 2014 r., ELZAB S.A. udzielił poręczenia spółce Montel Informatika Kft. z siedzibą w Budapeszcie za zobowiązania spółki Micra Metripod Kft. wynikające z umowy dostawy zawartej pomiędzy spółką zależną Micra Metripod Kft. oraz Montel Informatika Kft. Udzielone przez Spółkę ELZAB S.A. poręczenie, dotyczy odroczonego zobowiązania płatniczego na wartość 70% wszystkich zamówień przypadających odpowiednio wg poniższych terminów dostaw:

- 30% ogólnej kwoty zamówienia w terminie 30 dni od dostawy zamówionego towaru,
- 40% ogólnej kwoty zamówienia w terminie 45 dni od dostawy zamówionego towaru,

Wartość udzielonego poręczenia wg stanu na 31.12.2015 r. wynosi 0 tys. zł.

Informację o udzieleniu poręczenia Spółka opublikowała raportem bieżącym nr 3/2014

Zgodnie z otrzymaną informacją na początku lutego od MICRA METRIPOND KFT, Spółki MICRA METRIPOND KFT i MONTEL Informatika KFT, począwszy od stycznia 2016 r. zakończyły współpracę odnośnie dostaw i jednocześnie unieważniono paragraf umowy dotyczący poręczenia przez ELZAB S.A. zobowiązań płatniczych MICRA METRIPOND KFT wobec MONTEL Informatika KFT.

UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI (w tys. zł)

Szczegółowe informacje o podmiocie stowarzyszonym Grupy ELZAB na dzień 30.06.2016 r. przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
COMP Centrum Innowacji Sp. z o.o.	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	Polska	49,72%	49,72%

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Na dzień 30.06.2015			Na dzień 31.12.2015		
	Koszt	Narastająco udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	Wartość netto	Koszt	Narastająco udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	Wartość netto
COMP Centrum Innowacji Sp. z o.o.	58 641	-2 780	55 861	58 641	-1 273	57 368
Inwestycje w jednostki stowarzyszone razem	58 641	-2 780	55 861	58 641	-1 273	57 368

Prezentacja w sprawozdaniach finansowych

W sprawozdaniu jednostkowym ZUK ELZAB S.A. spółka wykazała udziały w jednostkach zależnych – jako długoterminowe aktywa finansowe wyceniane według ceny nabycia korygowanej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości

W sprawozdaniu skonsolidowanym ZUK ELZAB S.A. spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. będzie skonsolidowana metodą praw własności i zaprezentowana w bilansie, w aktywach trwałych w linii - „Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności”

Poniżej przedstawiono podsumowanie danych finansowych jednostki stowarzyszonej Grupy ELZAB. Wykazane kwoty poniżej stanowią kwoty ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy CCI

	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Grupa Comp Centrum Innowacji		
Aktywa obrotowe	30 442	37 876
Aktywa trwałe	154 667	154 670
Zobowiązania krótkoterminowe	65 162	68 878
Zobowiązania długoterminowe	1 694	2 450

	za okres od 01.01.2015 - 30.06.2016	za okres od 01.01.2015 - 31.12.2015
Grupa Comp Centrum Innowacji		
Przychody	12 120	21 063
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-3 473	-6 390
Zysk (strata) z działalności zaniechanej (po opodatkowaniu)	0	0
Zysk (strata) za rok obrotowy	-3 473	-6 390
Pozostałe całkowite dochody za okres	443	924
Całkowite dochody razem za okres	-3 030	-5 466
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	0	0

	za okres od 01.01.2016 - 30.06.2016	za okres od 01.01.2015 - 31.12.2015
Grupa Comp Centrum Innowacji		
Wartość bilansowa udziałów Grupy w COMP CENTRUM INNOWACJI na początek okresu (A)	57 368	53 405
Zmiana kapitałów własnych Grupy Comp Centrum Innowacji	-3 030	1 109
Zmiana kapitałów własnych Grupy Comp Centrum Innowacji, z wyłączeniem podwyższenia kapitału	-3 030	-5 407
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Comp Centrum Innowacji do sierpnia 2015 r.	0,00%	46,78%
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Comp Centrum Innowacji od września 2015 r.	49,72%	49,72%
Kapitały własne Grupy Comp Centrum Innowacji przypadające na Grupę ELZAB, z wyłączeniem podwyższenia kapitału (B)	-1 507	-2 553
Podwyższenie kapitału (C)	0	6 516
Wartość bilansowa udziałów Grupy w COMP CENTRUM INNOWACJI na koniec okresu (A+B+C)	55 861	57 368

Istotne ograniczenia

Nie istnieją znaczące ograniczenia zdolności jednostki stowarzyszonej do przekazywania funduszy Grupy w postaci dywidend w środkach pieniężnych lub do spłaty kredytów lub pożyczek dokonane przez Grupę.

NOTA NR 3a

AKTYWA FINANSOWE (tys. zł)

Rodzaj instrumentu finansowego	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
A. Środki pieniężne	1 331	863
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 331	863
B. Pożyczki udzielone i należności własne	23 169	26 134
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	1 036	5 578
Należności bez należności z tyt.podatków	22 133	20 556
C. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	15 470	15 299
Obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane	15 470	15 299

NOTA NR 4

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

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe				
- leasing finansowy	81	66	15	-102
- różnica między wartością bilansową a podatkową z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych	588	620	-32	73
inne (odsetki)	20	71	-51	-54
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	689	757		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe	105	106	1	-23
- wycena nieruchomości w Suchym Lesie	478	495	17	34
- niewykorzystane urlopy	76	76	0	7
- zarachowane koszty	312	512	200	159
- zawieszona marża na zapasach	7	10	3	129
- nieumorzono prace rozwojowe		0	0	2
- różnica między wartością bilansową a podatkową wartości niematerialnych	18	15	-3	10
- fundusz promocyjno-reklamowy	103	212	109	69
- fundusz gwarancyjny	538	471	-67	-287
- odsetki od wycemitowanych przez ELZAB S.A. obligacji	42	43	1	-41
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	0	0	0	156
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 679	1 940		
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			193	132

Kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonuje się w sprawozdaniach z sytuacji finansowej na poziomie sprawozdań jednostkowych spółek zależnych.

	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 679	1 940
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	689	757
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	990	1 183
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0

NOTA NR 5

NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	19 785	18 317
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	19 785	18 317
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	2 653	2 733
- część długoterminowa		0
- część krótkoterminowa	2 653	2 733
Przedpłaty:	307	49
- część długoterminowa		0
- część krótkoterminowa	307	49
Pozostałe należności:	637	852
- część długoterminowa		0
- część krótkoterminowa	637	852
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	909	1 568
- część długoterminowa	123	208
- część krótkoterminowa	786	1 360
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 017	1 109
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	51	177
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	43	267
Wyjście z konsolidacji	0	2
Korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 025	1 017
RAZEM	23 266	22 502

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
a) od jednostek powiązanych	2 653	2 733
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 653	2 733
- do 12 miesięcy	2 653	2 733
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	19 704	18 201
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 760	17 300
- do 12 miesięcy	18 760	17 300
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	224	378
- inne (w tym przedpłaty)	720	523
Należności krótkoterminowe netto, razem	22 357	20 934
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 025	1 017
Należności krótkoterminowe brutto, razem	23 382	21 951

Na 30.06.2016 r. nie występują zabezpieczenia na należnościach.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Stan na początek okresu	1 017	1 109
a) zwiększenia (z tytułu)	51	177
- dokonane odpisy aktualizujące	51	177
- korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	43	269
- odwrócenie odpisów aktualizujących	43	267
- inne		2
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 025	1 017

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 653	2 733
- od jednostek powiązanych	2 653	2 733
b) inne, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	2 653	2 733
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	2 653	2 733

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
a) w walucie polskiej	20 851	19 492
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 531	2 459
b1. jednostka/waluta w tys. GBP	18	38
tys. zł	98	220
b2. jednostka/waluta w tys. EUR	441	264
tys. zł	1 950	1 124
b3. jednostka/waluta w tys. USD	8	200
tys. zł	33	778
b4. jednostka/waluta w tys. HUF	32 177	24 765
tys. zł	450	337
pozostałe waluty w tys. zł		0
Należności krótkoterminowe, razem	23 382	21 951

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
a) do 1 miesiąca	9 894	10 654
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 527	4 866
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	578	191
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	2
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	4 439	5 337
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	22 438	21 050
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 025	1 017
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	21 413	20 033

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
a) do 1 miesiąca	1 941	1 729
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	238	657
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	159	1 855
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 041	40
e) powyżej 1 roku	1 060	1 056
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	4 439	5 337
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 025	1 014
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 414	4 323

DLUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Koszty emisji obligacji	123	208
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	123	208

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Podatek od nieruchomości	334	
Najem długoterminowy	1	3
Ubezpieczenia majątkowe, OC Zarządu i Rady Nadzorczej	59	41
Koszty emisji obligacji	165	165
Wieczyste użytkowanie gruntu	20	0
Pozostałe	207	1 151
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	786	1 360

NOTA NR 6

ZAPASY (tys.zł)

	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Materiały	7 671	9 248
Półprodukty i produkty w toku	2 833	2 536
Produkty gotowe	4 241	5 671
Towary	3 134	2 765
Zapasy, razem	17 879	20 220

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 30.06.2016	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	8 349	-678	7 671
Półprodukty i produkty w toku	2 918	-85	2 833
Produkty gotowe	4 474	-233	4 241
Towary	3 233	-99	3 134
Zapasy, razem	18 974	-1 095	17 879

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2015	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	9 976	-728	9 248
Półprodukty i produkty w toku	2 647	-111	2 536
Produkty gotowe	5 860	-189	5 671
Towary	2 830	-65	2 765
Zapasy, razem	21 313	-1 093	20 220

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 30.06.2015
Stan na początek okresu	1 093	1 207
Zwiększenia z tytułu	374	586
- utworzenie odpisu	374	586
- ostrożna wycena	0	0
Zmniejszenia z tytułu	372	700
- rozwiązanie odpisu	372	699
- odwrócenie ostrożnej wyceny z poprzedniego roku	0	0
- wyjście z konsolidacji	0	1
Różnice kursowe	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	1 095	1 093

NOTA NR 7

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 489	954
Inne środki pieniężne	0	0
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Razem brutto	1 489	954
Odpisy aktualizujące wartość weksli kontrahentów handlowych	0	0
Razem netto, w tym:	1 489	954
-środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	12 225	6 868

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 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
AKTYWA		
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	3 176	3 176
- grunty	443	443
- budynki, budowle	2 733	2 733
Razem aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 176	3 176

Pomimo upływu ponad 12 miesięcy od momentu zakwalifikowania nieruchomości jako aktywa przeznaczonego do sprzedaży, nie nastąpiła jego sprzedaż, m.m. ze względu na oferty zakupu, które w opinii zarządu były znacząco poniżej wartości rynkowej nieruchomości. Nieruchomość jest dostępna do natychmiastowej sprzedaży i spełnia wszystkie przesłanki MSSF 5 do dalszej klasyfikacji tego aktywa w tej pozycji. W szczególności intencją Zarządu jest sprzedaż tej nieruchomości i Zarząd aktywnie poszukuje nabywców dla tego aktywa. W I półroczu br. Zarząd ELZAB S.A. przyjął regulamin odnośnie sprzedaży nieruchomości oraz powołał komisję, mającą na celu przygotowanie ogłoszeń, przetargu oraz rekomendację oferty. Informacja o sprzedaży nieruchomości zamieszczona została w prasie o zasięgu ogólnopolskim oraz wyspecjalizowanych serwisach internetowych zajmujących się ogłoszeniami sprzedaży nieruchomości.

W celu zminimalizowania kosztów utrzymania nieruchomości Zarząd wynajmuje powierzchnie użytkowe nieruchomości na podstawie umów krótkoterminowych najmu. Przychody i koszty generowane przez nieruchomość, prezentowaną jako aktywo przeznaczone do sprzedaży w I półroczu 2016 r. są następujące:

- przychody z dzierżaw i refakturowania kosztów utrzymania nieruchomości -243 tys. zł,
- koszty utrzymania nieruchomości - 136 tys. zł,

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

NOTA NR 9

KAPITAŁ PODSTAWOWY (tys. zł)

KAPITAŁ ZAKŁADOWY								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe			7 955 460	10 819	wpłata gotówką	1992-12-01	1997-01-01
B	uprzywilejowane	co do głosu 1:5		36 470	50	wpłata gotówką	1997-09-17	1997-09-17
B	zwykłe			1 463 530	1 990	wpłata gotówką	1997-09-17	1997-09-17
C	zwykłe			3 060 000	4 162	wpłata gotówką	1998-03-11	1997-01-01
D	zwykłe			3 621 590	4 925	wpłata gotówką	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 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Akcje własne nabyte w celu umorzenia	-4 682	-4 682
Akcje własne nabyte w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii Spółki	-254	-254
Akcje własne	-4 936	-4 936

ELZAB SA - AKCJE WŁASNE	rok	ilość akcji	cena zakupu	wartość akcji w cenie zakupu	% kapitału zakładowego	% głosów na WZA	wartość nominalna nabytych akcji	wartość nabytych akcji
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu umorzenia</i>	2008	405 662	4,91	1 993	2,51%	2,49%	552	1 996
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii Spółki</i>	2009	104 610	2,41	252	0,65%	0,64%	142	254
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu ich umorzenia lub – po uprzednim pozytywnym zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą Spółki – w celu ich dalszej obdyktacji, wymiany lub na inny cel określony Uchwałą Zarządu Spółki</i>	2013	663 483	4	2 654	4,11%	4,07%	902	2 686
RAZEM	X	1 173 755	4,17	4 899	7,27%	7,21%	1 596	4 936

NOTA NR 11

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

Za okres od 01.01 do 30.06.2016

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwow z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	24 550	549	25 099
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			0
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	24 550	549	25 099
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku jednostki dominującej	8 849		8 849
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych		15	15
Saldo na koniec okresu	33 399	564	33 963

Za okres od 01.01 do 31.12.2015

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	18 397	549	6 049
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			0
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	18 397	549	18 946
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku jednostki dominującej	6 153		6 153
Saldo na koniec okresu	24 550	549	25 099

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 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Udziały niesprawujące kontroli na początek okresu	63	393
Udział w zyskach/stratach w ciągu roku	-1	125
Zbycie Spółki zależnej		-455
Udziały niesprawujące kontroli na koniec okresu	62	63

NOTA NR 13

REZERWY (tys. zł)

Za okres od 01.01. do 30.06.2016

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne, gwarancje	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:	2 868	952	2 508	1 237	7 565
-krótkoterminowe na początek okresu	2 868	396	2 508	1 237	7 009
-dlugoterminowe na początek okresu	-	556	-	-	556
Zwiększenia	1 404	0	1 580	981	3 965
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	1 404		1 580	981	3 965
-nabyte w ramach połączeń jedn.gospodarczych					0
Zmniejszenia	1 439	6	2 629	1 535	5 609
-wykorzystane w ciągu roku	639	6	2 629	1 535	4 809
-rozwiązane ale niewykorzystane	800				800
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia					0
Wyjście z konsolidacji					0
Wartość na koniec okresu w tym:	2 833	946	1 459	683	5 921
-krótkoterminowe na koniec okresu	2 833	396	1 459	683	5 371
-dlugoterminowe na koniec okresu	0	550			550

Za okres od 01.01. do 30.06.2015

	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:	5 776	909	4 410	1 135	12 230
-krótkoterminowe na początek okresu	4 225	445	4 410	1 135	10 215
-dlugoterminowe na początek okresu	1 551	464	0	0	2 015
Zwiększenia	3 258	0	2 583	989	6 830
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	3 258		2 583	989	6 830
-nabyte w ramach połączeń jedn.gospodarczych					0
Zmniejszenia	3 762	0	4 620	1 507	9 889
-wykorzystane w ciągu roku	3 296		4 620	1 507	9 423
-rozwiązane ale niewykorzystane	466				466
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-27				-27
Korekta stopy dyskontowej					0
Wartość na koniec okresu w tym:	5 245	909	2 373	617	9 144
-krótkoterminowe na koniec okresu	3 804	445	2 373	617	7 239
-dlugoterminowe na koniec okresu	1 441	464			1 905

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 uprawnienia do świadczeń, pełnej ilości prognozowanego świadczenia, aktualnej podstawy wymiaru świadczenia, prognozowanego wzrostu minimalnego świadczenia, stopy dyskontowej oraz prawdopodobieństwa realizacji danego świadczenia. W obliczeniach pod uwagę brani są tylko bieżąco zatrudnieni pracownicy, którzy nie utracili uprawnienia do świadczeń.

- rezerwa na premię Zarządu - jest uznaniowa, zależna od decyzji RN, tworzona jest w wysokości zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą.
- rezerwa na premię kwartalną, 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 31.12.2015 r. przez Spółkę.

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 kwartalną, dotycząca części pracowników, którzy zostali objęci programem Zarządzania Przez Cele. Rezerwę na naprawy gwarancyjne tworzy również MICRA MERTIPOND KFT.

C. Rezerwa na działania marketingowe - stanowi koszt promocji zorganizowanej w I półroczu 2016 r.

NOTA NR 14
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek (tys. zł)

								stan na 30.06.2016	
Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawca	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Kwota wg umowy w PLN	Zobowiązanie w walucie	Zobowiązanie w PLN
Kredyt w rachunku bieżącym	ING BANK ŚLĄSKI	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	06.05.2017	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	10 000	3 628	3 628
Kredyt inwestycyjny	ING BANK ŚLĄSKI	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na wykrawarce marki PX1225 STRIPPIT INC. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	1 320	1 320	484	484
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.02.2017	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	8 000	8 000	6 722	6 722
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank PKO BP S.A.	PLN	WIBOR 1M+MARŻA BANKU	28.09.2016	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	6 000	4 470	4 470
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	04.07.2017	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	6 000	2 955	2 955
pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	stopa redyskonta weksli plus marża	30.09.2019	hipoteka umowna KW GL1Z/00010341/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	1 493	1 493	1 294	1 294
Razem							32 813		19 553

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek (tys. zł)

								stan na 31.12.2015	
Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawca	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Kwota wg umowy w PLN	Zobowiązanie w walucie	Zobowiązanie w PLN
Kredyt w rachunku bieżącym	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	05.05.2016	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	10 000	9 591	9 591
Kredyt inwestycyjny	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na wykrawarce marki PX1225 STRIPPIT INC. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	1 320	1 320	616	616
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.02.2017	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	8 000	8 000	7 810	7 810
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	31.12.2015	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	6 000	0	0
Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.06.2016	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	6 000	5 942	5 942
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.06.2016	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	6 000	5 789	5 789
pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	stopa redyskonta weksli plus marża nie mniej niż 3,50%	30.09.2019	hipoteka umowna KW GL1Z/00010341/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	1 493	1 493	1 493	1 493
Razem							38 813		31 241

NOTA NR 14a

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

LEASING OPERACYJNY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
-------------------------------------	------------------------	------------------------

Nie dotyczy.

LEASING FINANSOWY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
1. Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych na dzień bilansowy	1 518	1 987
2. Wartość bieżąca opłat leasingowych płatnych w każdym z poniższych okresów, w tym:	1 450	1 843
- do 1 roku	580	687
- powyżej 1 roku	870	1 048
- powyżej 3 do 5 lat	0	108
- powyżej 5 lat	0	0
3. Kwota odsetek w roku bieżącym (poniesiona i do poniesienia)	76	72
4. Kwota odsetek do końca umów leasingu	68	144

)*instrumenty finansowe wycenione po zamortyzowanym koszcie

Leasingiem objęte są środki transportu i urządzenia produkcyjne.

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.

NOTA NR 15

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek:	8 265	7 572
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	8 265	7 572
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych:	6 929	2 701
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	6 929	2 701
Przedpłaty:	0	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
Pozostałe zobowiązania:	10 052	1 639
- część długoterminowa	41	55
- część krótkoterminowa	10 011	1 584
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	50	72
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	50	72
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	809	1 029
- część długoterminowa	491	456
- część krótkoterminowa	318	573
RAZEM	26 105	13 013

DLUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Kaucje dotyczące wynajmowanych powierzchni	41	55
Długoterminowe zobowiązania , razem	41	55

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
a) wobec jednostek powiązanych	6 929	2 701
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 929	2 701
- do 12 miesięcy	6 929	2 701
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	10 495	9 156
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 265	7 572
- do 12 miesięcy	8 265	7 572
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 179	1 566
- z tytułu wynagrodzeń	26	10
- inne	25	8
c) z tytułu wypłaty dywidendy, w tym:	7 781	0
- wobec podmiotów powiązanych	6 368	0
Krótkoterminowe zobowiązania , razem	25 205	11 857

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
a) w walucie polskiej	24 373	10 745
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	832	1 112
b1. jednostka/waluta w tys. EUR	49	44
tys. zł	218	189
b2. jednostka/waluta w tys. USD	148	212
tys. zł	587	827
b3. jednostka/waluta w tys. GBP	5	15
tys. zł	25	84
b3. jednostka/waluta w tys. HUF	169	48
tys. zł	2	1
pozostałe waluty w tys. zł	0	11
Krótkoterminowe zobowiązania, razem	25 205	11 857

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	50	72
- krótkoterminowe (wg tytułów)	50	72
- koszty badania sprawozdania finansowego	50	72
- pozostałe	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	809	1 029
- długoterminowe (wg tytułów)	491	456
- dotacja	491	456
- przychody przyszłych okresów	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	318	573
- pozostałe	318	573
Rozliczenia międzyokresowe, razem	859	1 101

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

NOTA NR 16

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIALÓW (STRUKTURA RZECZOWA)	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży wyrobów	34 312	48 524
Przychody ze sprzedaży usług	5 034	4 447
Przychody ze sprzedaży materiałów	590	1 533
Przychody ze sprzedaży towarów	5 937	12 222
Razem	45 873	66 726
- w tym: przychody od jednostek powiązanych	3 556	517

Grupa ELZAB w I półroczu 2016 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 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży na terytorium RP	42 459	57 728
% udział w sprzedaży ogółem	92,6%	86,5%
Przychody ze sprzedaży na rynku zagranicznym	3 414	8 998
% udział w sprzedaży ogółem	7,4%	13,5%
Razem	45 873	66 726

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.

Ponieważ w odniesieniu do większości czynników określonych w definicji segmentu spełnione jest kryterium podobieństwa i obszary działalności Spółki nie spełniają warunków, aby zostały uznane za segmenty sprawozdawcze zgodnie z MSSF 8, nie zachodzi potrzeba wydzielenia segmentów branżowych i geograficznych różniących się poziomem ryzyka i zwrotu poniesionych nakładów. W związku z powyższym nie dokonuje się podziału wartości bilansowych w zakresie aktywów i pasywów, ponieważ uczestniczą one w generowaniu wyniku finansowego w jednym segmencie branżi elektronicznej. 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 branżi elektronicznej. Obecnie sprzedaż prowadzona jest przez biura handlowe w Warszawie, Wrocławiu i w Suchym Lesie. Sprzedaż wspomagana jest przez regionalnych menadżerów sprzedaży obsługujących różne regiony kraju.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i marży brutto segmentu branżowego za okres I półrocza 2016 r. oraz za okres porównywalny I półrocza 2015 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 zależnym wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej ELZAB.

Nazwa podmiotu/ I półrocze 2016 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.	85,5%	14,5%	100,0%
- przychody	39 039	6 596	45 635
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	93,7%	6,3%	100,0%
- przychody	804	54	858
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	85,8%	14,2%	100,0%
- przychody	39 346	6 527	45 873
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w I półroczu 2016 r.	13 238	1 014	14 252

Nazwa podmiotu/ I półrocze 2015 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.	83,9%	16,1%	100,0%
- przychody	52 122	9 981	62 103
MICRA METRIPOND KFT	32,1%	67,9%	100,0%
- przychody	1 877	3 964	5 841
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	93,6%	6,4%	100,0%
- przychody	1 096	75	1 171
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	79,4%	20,6%	100,0%
- przychody	52 971	13 755	66 726
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w I półroczu 2015 r.	21 384	1 513	22 897

NOTA NR 17

KOSZTY RODZAJOWE I W UKŁADZIE KALKULACYJNYM (tys. zł)

RODZAJ PONIESIONYCH KOSZTÓW	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
Amortyzacja środków trwałych	1 335	1 099
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 018	871
Koszty świadczeń pracowniczych	10 198	12 036
Zużycie materiałów i energii	13 696	19 260
Koszty usług obcych	9 199	13 237
Koszty podatków i opłat	618	626
Pozostałe koszty (w tym: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej)	233	228
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-114	-3 633
Razem	36 183	43 724

KOSZTY W UKŁADZIE KALKULACYJNYM	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
Koszty sprzedaży	3 818	5 318
Koszty ogólnego zarządu	6 332	6 937
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	26 033	31 469
Razem	36 183	43 724
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 365	11 907
Wynik aktualizacji zapasów wyrobów	75	118
Wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów	148	335
Wynik aktualizacji należności	15	86
Razem koszt własny sprzedaży	41 786	56 170

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
Koszty wynagrodzeń	8 602	10 197
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 297	1 533
Koszty świadczeń wynikających z przepisów BHP	83	101
Koszty z tytułu szkoleń pracowników i podnoszenia kwalifikacji	45	33
Koszty świadczeń emerytalnych i rentowych	6	3
Inne świadczenia na rzecz pracowników	171	169
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-6	0
Razem	10 198	12 036

NOTA NR 18

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

	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Przychody z dzierżaw majątku trwałego	494	545
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	25	66
Pozostałe (w tym m.in.: zasądzone koszty procesowe i postępowania sądowego, odszkodowania i rekompensaty, subwencja, przychody z kar umownych)	79	389
RAZEM	598	1 000
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług	0	0

POZOSTAŁE KOSZTY

	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
Odpis utraty wartości aktywów	0	0
Koszty egzekucyjne, sądowe i procesowe (w tym rezerwa na zasądzone koszty procesowe)	11	4
Darowizny	30	132
Koszty dzierżawionych powierzchni	178	201
Pozostałe (w tym: koszty zdarzeń losowych, kary, podatki i opłaty)	18	222
RAZEM	237	559

NOTA NR 19

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

	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
Przychody z tytułu odsetek	300	122
Odwrocenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	9	35
Wycena zawartych transakcji forward	9	4
Zyski z tytułu różnic kursowych	95	92
Inne przychody finansowe (odwrocenie zarachowanych odsetek od emisji obligacji przez ELZAB, zarachowane odsetki od pożyczek)	18	86
RAZEM	431	339

KOSZTY FINANSOWE

	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	618	167
- kredytów bankowych	319	140
- umów leasingu finansowego	41	24
- zapłaconych odsetek od obligacji (emisja ELZAB)	225	0
- pozostałych odsetek	33	3
Naliczone odsetki od wyemitowanych obligacji	221	213
Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego (prowinizje, opłaty od niewykorzystanego limitu kredytu)	44	17
Straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odpisy aktualizujące odsetki od należności głównych	10	27
Odwrocenie zarachowanych odsetek	0	53
RAZEM	893	477

NOTA NR 20

PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2 479	9 244
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:	957	-1 165
a/ wyłączenia przychodów nie podlegających opodatkowaniu	-498	387
b/ doliczenie kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu	1 455	-1 552
c/ odliczenie darowizny	0	0
d/ korekta o ujemne podstawy opodatkowania podmiotów zależnych	0	0
Podstawa opodatkowania	3 436	8 079
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej*)	653	1 535
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	653	1 535

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
Zmniejszenie z tytułu utworzenia aktywów i rozwiązania rezerw na przejściowe różnice	-999	-1 492
Zwiększenie z tytułu odpisania aktywów i utworzenia rezerw na przejściowe różnice	1 192	1 845
Podatek dochodowy odroczony, razem	193	353

GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
Bieżący podatek dochodowy	653	1 535
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	653	1 535
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	193	353
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	193	353
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych	0	0
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	846	1 888
- przypisane działalności kontynuowanej	846	1 888
- przypisane działalności zaniechanej	0	0

NOTA NR 21

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA (tys. zł)

Nie występują wyniki finansowe z działalności zaniechanej

NOTA NR 22

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

	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	5 242	17 890
Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata netto	5 242	17 890
Liczba wszystkich akcji	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji własnych	1 173 755	1 173 755
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	14 963 295	14 963 295

Spółka nie posiada żadnych instrumentów powodujących rozwodnienie kapitału zakładowego.

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku/straty netto przypadającej na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne

Wyliczenie zysku/straty na akcję znajduje się pod Sprawozdaniem Z Całkowitych Dochodów

NOTA NR 23

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

W I półroczu 2016 r. i w I półroczu 2015 r. wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

Transakcje handlowe	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
Sprzedaż Grupy ELZAB do		
COMP S.A.	213	313
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	2 258	187
MICRA METRIPOND KFT	973	
ENIGMA Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	112	16
INSOFT Sp. z o.o.	4	5
razem	3 560	521

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 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
COMP S.A.	4 538	8 013
INSOFT Sp. z o.o.	37	22
Paytel SA	4	6
MICRA METRIPOND KFT	2	
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	269	729
razem	4 850	8 770

	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Stan należności z tytułu objętych obligacji		
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	15 470	15 299
razem	15 470	15 299

Należności

	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Stan należności brutto Grupy ELZAB od		
COMP S.A.	18	66
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	2 189	2 308
ENIGMA Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	-4	22
MICRA METRIPOND KFT	450	337
Stan należności brutto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	2 653	2 733
Odpisy aktualizujące należności	0	0
Stan należności netto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	2 653	2 733

Zobowiązania handlowe

	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Stan zobowiązań Grupy ELZAB wobec		
COMP S.A.	6 752	2 348
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	159	336
INSOFT Sp. z o.o.	16	14
PAYTEL SA	0	2
MICRA METRIPOND KFT	2	1
razem	6 929	2 701

	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy		
COMP S.A.	6 368	0
razem	6 368	0

	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Pożyczki udzielone		
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	0	4559

NOTA NR 24

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

w dniu 03.08.2016 r. ELZAB SA objął udziały w spółce Diura Sp. z o.o. Cena nabycia wyniosła 5,5 tys. zł

W dniu 12.07.2016 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła z ING Lease Polska Sp. z o.o. umowę leasingu na zakup wykrawarki laserowej model TruLaser 3030 Fiber, za cenę 470.000,00 Euro netto. Umowa została zawarta na okres 59 miesięcy.

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 2016 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 osiągniętych przez Grupę ELZAB wynikach.

W przypadku ELZAB S.A. głównymi dostawcami materiałów i podzespołów do produkcji kas fiskalnych oraz towarów handlowych są w 74 % dostawcy krajowi i w 26% dostawcy zagraniczni. 5 największych dostawców stanowi 63,5 % dostaw ogółem. Udział pozostałych dostawców krajowych i zagranicznych nie przekracza 5 % dostaw ogółem.

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.

Pod koniec 2014 r. w związku z wejściem w życie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 4.11.2014 r. w sprawie zwolnień z obowiązku prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących zobowiązującego najpóźniej od 1.03.2015 r. do rejestrowania sprzedaży przy pomocy kas fiskalnych określonych grup podatników, zwolnionych wcześniej z tego obowiązku, niezależnie od obrotu, nastąpił wzrost sprzedaży kas małych na rynek polski. Poprzednie decyzje wynikające z Rozporządzeń, które stymulowały popyt to: - w 2013 r. - Rozporządzenie 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 tamtej pory było 40 tys. zł). Obowiązkiem rejestracji sprzedaży zostały objęte również m.in. szkoły nauki jazdy; - w 2011 r., kiedy obowiązkiem rejestrowania obrotów, od dnia 1 maja 2011r., objęto nowe, istotne grupy podatników - lekarzy i prawników.

Zjawisko sezonowości sprzedaży nie jest istotne w przypadku rynku odtworzeniowego.

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 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Aktywa finansowe		
Należności własne i udzielone pożyczki	23 086	26 463
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 489	954
Obligacje	15 470	15 299

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu 46 208 44 941

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 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Należności od jednostek powiązanych (Nota 5)	2 653	2 733
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- handlowe	18 453	17 251
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- pozostałe	944	901
Udzielone pożyczki	1 036	5 578
Razem	23 086	26 463

Wpływ danej kategorii na wynik okresu:

zmiana odpisu na należności odniesiona w wynik okresu	15	26
zmiana odpisu na pożyczki odniesiona w wynik okresu	0	0
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek, odniesione w wynik okresu	17	82
przychody z tytułu odsetek	299	48

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Zobowiązania z tytułu kredytów (Nota 14)	19 553	31 241
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	25 221	25 232
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych (Nota 15)	6 929	2 701
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek (Nota 15)	8 265	7 572
Zobowiązania inne wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 15)	2 230	1 584
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (Nota 14a)	1 450	1 843
Razem	63 648	70 173

Wpływ danej kategorii na wynik okresu:

odsetki od kredytu odniesione w wynik okresu	319	280
odsetki od wyemitowanych obligacji, odniesione w wynik okresu	221	213
odsetki od leasingu, odniesione w wynik okresu	41	56

Ryzyko kredytowe

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Należności	22 133	20 556
Pożyczka	1 036	5 578
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty bez lokat i środków pieniężnych w kasie	1 331	863
Inne instrumenty finansowe - lokaty i obligacje, weksle, forwardy	15 474	15 299
Razem	39 974	42 296

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. W roku 2013 zostały zmieniane terminy płatności, które liczone są od daty wystawienia faktury (30 i 60 dni). W sporadycznych sytuacjach jednorazowo przyznawany jest termin płatności 90 dni liczony od daty wystawienia faktury. 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, płatność gotówką lub blokada dostaw do klienta.

Konsekwentne stosowanie powyższych procedur zwiększa gwarancję zawierania transakcji z wiarygodnymi kontrahentami.

Dodatkowo w polityce kredytowej ELZAB S.A. jest konieczność weryfikacji w wywiadowni gospodarczych nowych klientów, którym ma zostać przydzielony odroczonej termin płatności.

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

Spółka posiada dodatkowe możliwości finansowania w postaci przyznanego limitu kredytowego w bieżącym rachunku bankowym.

Konsekwentna kontrola wpływów i wydatków umożliwia Spółce bieżące regulowanie zobowiązań, co powoduje, że Spółka nie posiada istotnych pozycji zobowiązań przeterminowanych.

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

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 przyznaných limitów kredytowych 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.

	Zakontrak towarowa wartość					
2016-06-30	Wartość bieżąca	cash flow	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	61 418	61 418	34 432	26 886	100	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 450	1 450	580	870	0	
Kredyty bankowe	19 553	19 553	18 437	1 016	100	
Zobowiązania z tytułu obligacji	25 221	25 221	221	25 000		
Zobowiązania z tytułu dostaw	15 194	15 194	15 194			
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	nie występują					

	Zakontrak towarowa					
2015-12-31	Wartość bieżąca	wartość cash flow	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	68 589	68 589	40 986	27 495	108	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 843	1 843	687	1 048	108	
Kredyty bankowe	31 241	31 241	29 794	1 447	0	
Zobowiązania z tytułu obligacji	25 232	25 232	232	25 000	0	
Zobowiązania z tytułu dostaw	10 273	10 273	10 273			
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. W I półroczu 2015 r. ELZAB SA wyemitował obligacje o nominalnej wartości 25000 tys. zł.

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	2016-06-30	2015-12-31
Kredyty bankowe	19 553	31 241
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 450	1 843
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	25 000	25 000
Wpływ zmiany stóp procentowych na wynik finansowy		
zwiększenie o 1%	-460	-581
zmniejszenie o 1%	460	581

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 dokonywała zabezpieczenia ryzyka kursowego poprzez zawieranie transakcji terminowych forward.

Na 30.06.2016 r. Grupa Elzab miała następujące otwarte transakcje terminowe:

data zawarcia transakcji	waluta	ilość	kurs realizacji	termin realizacji	wycena na dz.bilansowy	przyszłe wydatki/wpływy
18-05-2016	HUF/PLN	HUF/PLN	1,3876	16-08-2016	46	46
29-06-2016	HUF/PLN	HUF/PLN	1,3948	16-08-2016	131	130
10-06-2016	HUF/PLN	HUF/PLN	1,3970	27-07-2016	104	104
11-04-2016	HUF/PLN	HUF/PLN	1,3690	15-07-2016	89	91
25-04-2016	PLN/USD	HUF/PLN	1,4137	27-07-2016	24	24
31-05-2016	HUF/PLN	PLN/USD	3,9473	15-07-2016	321	318
30-05-2016	HUF/PLN	HUF/PLN	1,3991	15-07-2016	40	40
25-05-2016	PLN/USD	PLN/USD	3,9775	08-07-2016	21	21
31-05-2016	HUF/PLN	PLN/USD	3,9445	18-07-2016	138	136
razem					914	910

Kurs HUF: dotyczy ceny za 100 HUF

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

2016-06-30	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie		441	8	32 177	18
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 30.06.2016	2 531	1 950	33	450	98
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	127	98	2	23	5
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	253	195	3	45	10
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-127	-98	-2	-23	-5
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-253	-195	-3	-45	-10
2016-06-30	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		49	148	169	5
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 30.06.2016	832	218	587	2	25
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-42	-11	-29	0	-1
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-83	-22	-59	0	-3
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	42	11	29	0	1
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	83	22	59	0	3

Ekspozycja bilansowa Grupy ELZAB na ryzyko kursowe	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	85	87	-28	22	4
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	170	173	-55	45	7
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-85	-87	28	-22	-4
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-170	-173	55	-45	-7

2015-12-31	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie		264	200	24 765	38
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2015	2 459	1 124	778	337	220
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	123	56	39	17	11
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	246	112	78	34	22
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-123	-56	-39	-17	-11
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-246	-112	-78	-34	-22
2015-12-31	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		44	212	48	15
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2015	1 101	189	827	1	84
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-55	-9	-41	0	-4
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-110	-19	-83	0	-8
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	55	9	41	0	4
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	110	19	83	0	8
Ekspozycja bilansowa Grupy ELZAB na ryzyko kursowe					
Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP	
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	68	47	-3	17	7
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	136	94	-5	34	14
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-68	-47	3	-17	-7
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-136	-94	5	-34	-14

W I półroczu 2016 r. w związku z realizacją sprzedaży i zakupów w walutach obcych zmiany kursów walut mogą mieć wpływ na wynik finansowy poprzez wartość zużycia materiałowego oraz poprzez sprzedaż realizowaną w walutach obcych oraz poprzez realizację zapłat w walutach obcych.

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:	30.06.2016	31.12.2015
Zobowiązania ogółem, bez rezerw	71 470	70 228
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, bez środków finansowych o ograniczonej możliwości dysponowania	17 999	21 831
Razem zadłużenie netto	53 471	48 397
Kapitał własny ogółem	73 264	79 375
Kapitał ogółem	126 735	127 772
Wskaźnik zadłużenia %	42,19	37,88

Podpisy Członków Zarządu

12.08.2016 r.	Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu
12.08.2016 r.	Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu
12.08.2016 r.	Zbigniew Stanisławski	Członek Zarządu
12.08.2016 r.	Janusz Krupa	Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

12.08.2016 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 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
A. Aktywa trwałe		92 652	90 947
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	20 760	20 644
2. Wartości niematerialne	Nota nr 2	11 708	9 844
3. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3	59 078	59 078
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		983	1 173
5. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		123	208
B. Aktywa obrotowe		58 714	65 306
1. Zapasy		17 553	19 880
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		23 076	22 107
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	1 301
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe		16 610	21 076
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 475	942
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		3 176	3 176
Aktywa razem		154 542	159 429

PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
A. Kapitał własny		75 964	80 572
1. Kapitał podstawowy		22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		11 211	11 211
3. Akcje własne		-4 936	-4 936
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne		6 254	6 254
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe		33 963	25 099
6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		7 329	20 801
6.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		4 156	4 171
6.2. Zysk/strata roku bieżącego		3 173	16 630
B. Zobowiązania długoterminowe		28 068	28 670
1. Rezerwy		550	556
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		1 116	1 447
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		870	1 156
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe		25 000	25 000
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		532	511
C. Zobowiązania krótkoterminowe		50 510	50 187
1. Rezerwy		5 370	7 009
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		18 437	29 794
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		580	687
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		221	232
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		25 559	12 465
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		343	0
Pasywa razem		154 542	159 429

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

ELZAB S.A.

(tys. złotych)			
WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		45 635	62 103
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		31 376	41 272
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		14 259	20 831
D. Koszty sprzedaży		3 666	4 605
E. Koszty ogólnego zarządu		6 510	6 747
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		4 083	9 479
G. Pozostałe przychody		608	668
H. Pozostałe koszty		247	492
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		4 444	9 655
J. Przychody finansowe		428	410
K. Koszty finansowe		893	485
L. Zysk/strata brutto (I+J-K)		3 979	9 580
M. Podatek dochodowy		806	1 845
N. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (L-M)		3 173	7 735
O. Zysk/strata na działalności zamkniętej		0	0
P. Zysk/strata netto (N+O)		3 173	7 735
R. Pozostałe dochody całkowite		0	0
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tytułu różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
S. Dochody całkowite razem (P+R)		3 173	7 735

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
Zysk na jedną akcję:			
- zannualizowany zysk netto/strata netto		12 068	16 487
- liczba wszystkich akcji		16 137 050	16 137 050
- liczba akcji bez akcji własnych		14 963 295	14 963 295
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do wszystkich akcji)		0,75	1,02
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)		0,81	1,10
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zamkniętej		0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ELZAB S.A.

METODA POŚREDNIA	Numer noty	(tys. złotych)	
		Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto		3 173	7 735
Korekty o pozycje:		9 828	-29 632
Amortyzacja środków trwałych		1 333	1 053
Amortyzacja wartości niematerialnych		1 016	864
Utrata wartości firmy			
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych			
Koszty i przychody z tytułu odsetek		562	254
Przychody z tytułu dywidend			
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-34	-54
Zmiana stanu rezerw		-1 645	-2 945
Zmiana stanu zapasów		2 327	-1 646
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		-888	4 110
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		5 323	-26 664
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych		806	1 845
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		1 028	-6 449
Inne korekty			
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		13 001	-21 897
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		187	54
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych			0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych		0	2 500
Wpływy z tytułu odsetek		183	91
Wpływy z tytułu dywidend			
Splaty udzielonych pożyczek		4 599	101
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		4 478	3 607
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych			
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		0	15 000
Udzielone pożyczki		0	1 500
Inne			0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		491	-17 361
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		344	3 804
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów			25 000
Splata kredytów i pożyczek		12 032	6 909
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		391	438
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki			
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym			
Nabycie akcji własnych			
Zapłacone odsetki		880	173
Inne			
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		-12 959	21 284
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		533	-17 974
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		942	18 434
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		1 475	460
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		12 225	9 406

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 01.01.2016	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	20 801	20 801		80 572
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2016 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	20 801	20 801	0	80 572
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	8 864	0	-5 691	-8 864	3 173	3 173
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych					15		-15	-15		0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie na kapitał zapasowy					8 849		-8 849	-8 849		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							3 173		3 173	3 173
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	-7 781	-7 781	0	-7 781
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - wypłata dywidendy							-7 781	-7 781		-7 781
Saldo na dzień 30.06.2016	22 143	11 211	-4 936	6 254	33 414	549	7 329	4 156	3 173	75 964

	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 01.01.2015	22 143	11 211	-4 936	6 254	18 397	549	23 641	23 641	0	77 259
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2015 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	18 397	549	23 641	23 641	0	77 259
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	6 153	0	10 477	-6 153	16 630	16 630
Przebieganie kapitału zapasowego na kapitał							0			0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok					6 153		-6 153	-6 153		0
Korekta z tytułu likwidacji i sprzedaży środków trwałych							0	0		0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tytułu różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF							0	0		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							16 630		16 630	16 630
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	-13 317	-13 317	0	-13 317
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok							-13 317	-13 317		-13 317
Zaokrąglenie							0			0
Saldo na dzień 31.12.2015	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	20 801	4 171	16 630	80 572

	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 01.01.2015	22 143	11 211	-4 936	6 254	18 397	549	23 641	23 641		77 259
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2015 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	18 397	549	23 641	23 641	0	77 259
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	6 153	0	1 582	-6 153	7 735	7 735
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie na kapitał zapasowy					6 153		-6 153	-6 153		0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tytułu różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF							0	0		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							7 735		7 735	7 735
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	-13 317	-13 317	0	-13 317
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - wypłata dywidendy							-13 317	-13 317		-13 317
Saldo na dzień 30.06.2015	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	11 906	4 171	7 735	71 677

NOTA NR 1
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Środki trwałe, w tym:	18 386	19 212
Środki trwałe w budowie	2 374	1 432
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	20 760	20 644

Za okres od 01.01. do 30.06.2016

	Grunt	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	294	18 757	2 465	12 399	8 856	42 771
Zwiększenia	0	0	59	300	223	582
- nabycie			59	300	223	582
- ulepszenie						0
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego						0
Zmniejszenia	0	0	612	165	28	805
- zbycie				143	10	153
- likwidacja				22	18	40
- rozwiązanie umów leasingowych			612			612
Przypisane do działalności zanieschanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Wartość brutto na koniec okresu	294	18 757	1 912	12 534	9 051	42 548
Wartość umorzenia na początek okresu	0	9 242	996	6 958	6 363	23 559
amortyzacja za okres		243	272	427	391	1 333
zmniejszenia			542	160	28	730
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	9 485	726	7 225	6 726	24 162
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	9 485	726	7 225	6 726	24 162
Wartość netto na koniec okresu	294	9 272	1 186	5 309	2 325	18 386

Za okres od 01.01. do 31.12.2015

	Grunt	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	294	15 748	1 335	11 269	8 409	37 055
Zwiększenia	0	3 009	1 491	1 745	647	6 892
- nabycie			140	868	466	1 474
- ulepszenie		3 009		0	0	3 009
- przeniesienia z innych pozycji aktywów					181	181
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			1 351	877		2 228
Zmniejszenia	0	0	361	615	200	1 176
- zbycie			361	141	73	575
- przeniesienia do innych pozycji aktywów						0
- likwidacja				208	127	335
Przypisane do działalności zanieschanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)				266		266
Wartość brutto na koniec okresu	294	18 757	2 465	12 399	8 856	42 771
Wartość umorzenia na początek okresu	0	8 813	741	6 846	5 813	22 213
amortyzacja za okres		429	450	672	750	2 301
zmniejszenia			195	560	200	955
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	9 242	996	6 958	6 363	23 559
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	9 242	996	6 958	6 363	23 559
Wartość netto na koniec okresu	294	9 515	1 469	5 441	2 493	19 212

Za okres od 01.01. do 30.06.2015

	Grunt	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	294	15 748	1 335	11 269	8 409	37 055
Zwiększenia	0	0	961	669	253	1 883
- nabycie			91	172	253	516
- ulepszenie						0
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			870	497		1 367
Zmniejszenia	0	0	222	115	2	339
- zbycie			6	115		121
- likwidacja					2	2
- rozwiązanie umów leasingowych			216			216
Przypisane do działalności zanieschanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)				-1		-1
Wartość brutto na koniec okresu	294	15 748	2 074	11 822	8 660	38 598
Wartość umorzenia na początek okresu	0	8 813	741	6 846	5 813	22 213
amortyzacja za okres		210	144	325	373	1 052
zmniejszenia			141	115		256
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)				-1		-1
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	9 023	744	7 055	6 186	23 008
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	9 023	744	7 055	6 186	23 008
Wartość netto na koniec okresu	294	6 725	1 330	4 767	2 474	15 590

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

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	4
- używane na podstawie leasingu operacyjnego		
- grunty w wieczystym użytkowaniu	0	4
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	4

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	2 722	3 120
Prace rozwojowe w toku, nakłady na wartości niematerialne w toku	7 059	4 526
Pozostałe wartości niematerialne	1 565	1 836
Wartości niematerialne, razem	11 346	9 482

WARTOŚCI NIEMATERIALNE - WARTOŚĆ FIRMY	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
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 30.06.2016

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	14 731	-	-	4 919	19 650
Zwiększenia	252	-	-	95	347
- nabycie				95	95
-prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	252				252
Zmniejszenia	-	-	-		-
Wartość brutto na koniec okresu	14 983	-	-	5 014	19 997
Wartość umorzenia na początek okresu	11 611			3 083	14 694
amortyzacja za okres	650			366	1 016
inne zwiększenia					-
zmniejszenia					-
Wartość umorzenia na koniec okresu	12 261	-	-	3 449	15 710
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	12 261	-	-	3 449	15 710
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					-
Wartość netto na koniec okresu	2 722	-	-	1 565	4 287

Za okres od 01.01. do 31.12.2015

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	11 589	-	-	4 493	16 082
Zwiększenia	3 142	-	-	426	3 568
- nabycie				426	426
- przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-
-prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	3 142				3 142
-nabycie w ramach poląceń jedn.gospodarczych	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
-inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia					-
-wycofanie z użycia	-	-	-	-	-
-likwidacja	-	-	-	-	-
-zbycie	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
- z tytułu przekwalifikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	14 731	-	-	4 919	19 650
Wartość umorzenia na początek okresu	10 371	-	-	2 402	12 773
amortyzacja za okres	1 240			681	1 921
inne zwiększenia					-
zmniejszenia					-
Wartość umorzenia na koniec okresu	11 611	-	-	3 083	14 694
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu					-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości					-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości					-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	11 611	-	-	3 083	14 694
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					-
Wartość netto na koniec okresu	3 120	-	-	1 836	4 956

Za okres od 01.01. do 30.06.2015

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	11 589	-	-	4 493	16 082
Zwiększenia	2 704	-	-	203	2 907
- nabycie				203	203
-prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	2 704				2 704
-nabycie w ramach poląceń jedn.gospodarczych					-
-z tytułu przeszacowania wartości					-
-inne					-
Zmniejszenia	-	-	-		-
-wycofanie z użycia					-
-likwidacja					-
-zbycie					-
-z tytułu przeszacowania wartości					-
- z tytułu przekwalifikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży					-
- inne					-
Wartość brutto na koniec okresu	14 293	-	-	4 696	18 989
Wartość umorzenia na początek okresu	10 371			2 402	12 773
amortyzacja za okres	527			338	865
inne zwiększenia					-
zmniejszenia					-
Wartość umorzenia na koniec okresu	10 898	-	-	2 740	13 638
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu					-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości					-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości					-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	10 898	-	-	2 740	13 638
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					-
Wartość netto na koniec okresu	3 395	-	-	1 956	5 351

NAKLADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

	Za okres od 01.01 do 30.06.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 30.06.2015
Amortyzacja	12	55	38
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	69	98	41
Wynagrodzenia z narzutami	641	1 669	933
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydzielowe, usługi obce)	539	1 581	727
RAZEM	1 261	3 403	1 739

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

Koszty okresu nie zostały obciążone kosztami prac rozwojowych, poza odpisem amortyzacyjnym w wysokości 651 tys. zł oraz kosztem sprzedanych prac rozwojowych. Wartość tych ostatnich wyniosła 64 tys. zł.
Nie spisano prac rozwojowych.

W 2014 r. ELZAB S.A. rozpoczął partnerski projekt "Innowacyjne stanowisko sprzedaży", na który otrzymał dofinansowanie w ramach Działania 1.4 Wsparcie projektów celowych Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013. Przedmiotem projektu jest opracowanie innowacyjnego stanowiska sprzedaży detalicznej – kasy rejestrującej. Projekt obejmuje również modelową funkcjonalność noszącą cechy innowacyjności związaną z nowymi usługami i wartościami, dostarczoną w formie prototypu, protokołów, programów i elementów współpracujących.
Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 trwał do końca 2015 r., również w ELZAB SA projekt "Innowacyjne stanowisko sprzedaży", w części przewidzianej do realizacji w ramach tego programu zakończył się w 2015 r.
W maju kwietnia 2016 r. otrzymaliśmy ostatnią ratę dofinansowania, po ostatecznej kontroli realizacji Projektu, w kwocie 46 tys. zł.
W I półroczu 2016 r. projekt "Innowacyjne stanowisko sprzedaży" kontynuowany był jako praca rozwojowa, pod tym samym tytułem.

NOTA NR 3
DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (w tys. zł)

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
Udziały w podmiotach zależnych	437	437
Udziały w podmiotach stowarzyszonych	58 641	58 641
Długoterminowe pożyczki	0	199
w tym: podmioty powiązane	0	199
RAZEM	59 078	59 277

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	produkcja, dystrybucja oprogramowania	Polska	87,50%	87,50%

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Na dzień 30.06.2016	Na dzień 31.12.2015
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp.z o.o.	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	Polska	49,72%	49,72%

Nazwa jednostki zależnej	Na dzień 30.06.2016			Na dzień 31.12.2015		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	712	275	437	712	275	437
Inwestycje w spółki zależne razem	712	275	437	712	275	437

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Na dzień 30.06.2015			Na dzień 31.12.2015		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp.z o.o.	58 641	0	58 641	58 641	0	58 641
Inwestycje w spółki stowarzyszone razem	58 641	0	58 641	58 641	0	58 641

Podpisy Członków Zarządu

12.08.2016 r. Krzysztof Urbanowicz Prezes Zarządu

12.08.2016 r. Jerzy Poplawski Wiceprezes Zarządu

12.08.2016 r. Zbigniew Stanasiuk Członek Zarządu

12.08.2016 r. Janusz Krupa Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

12.08.2016 r. Małgorzata Kaczmarska Główny Księgowy