

Sprawozdanie finansowe
GRUPY ELZAB

za okres

od 01.01.2018 r.

do 30.06.2018 r.

Spis treści

Dział I	
Wprowadzenie do skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	3
Dział II	
Sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB	26
Załącznik 1	
Skrócone sprawozdanie finansowe ELZAB S.A.	47

DZIAŁ I

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ELZAB

a) Charakterystyka Grupy kapitałowej ELZAB

Skład Grupy Kapitałowej ELZAB wg stanu na 30.06.2018 r. był następujący:

Podmiot dominujący	- ELZAB S.A.
Podmioty zależne:	- ELZAB SOFT Sp. z o.o., - ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o., - ELZAB HELLAS S.A.
Podmiot stowarzyszony	- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.
Pozostałe podmioty	- Clou Sp. z o.o. - INKUBATOR B+R Sp. z o.o.

Skład grupy kapitałowej ELZAB nie uległ zmianie w stosunku do stanu na 31.12.2017 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. Ślubicka 22 oraz w Suchym Lesie k/ Poznania, ul. Akacjowa 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. Z uwagi na brak kontroli sprawozdaniem grupy ELZAB nie są objęte: Clou Sp. z o.o. i INKUBATOR B+R Sp. z o.o.

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. Wyjątkiem jest Spółka prawa greckiego ELZAB HELLAS SA, która została utworzona na 50 lat.

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

W raporcie prezentowane są sprawozdania finansowe sporządzone na 30.06.2018 r., obejmujące:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanu na 30.06.2018 r. i 31.12.2017 r.

- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r.;
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r.;
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. oraz za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 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 24.08.2018 r. Zarząd ZUK ELZAB S.A. podjął uchwałę o zatwierdzeniu rozszerzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 r. do publikacji.

e) informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień publikacji sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 r. wchodzi:

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

Prokurentami Spółki na dzień publikacji raportu za I półrocze 2018 r. są:

Małgorzata Kaczmarek – Dyrektor Finansowy

Dariusz Bizacki – Dyrektor Zakładu

W skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 r. wchodzi:

Grzegorz Należyty - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jarosław Wilk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Andrzej Wawer - Sekretarz Rady Nadzorczej

Jerzy Kotkowski - Członek Rady Nadzorczej

Jacek Rodak - Członek Rady Nadzorczej

Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej

W I półroczu 2018 skład Zarządu i Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

W skład Komitetu Audytu na dzień publikacji sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 r. byli powołani:

Kajetan Wojnicz – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Grzegorz Należyty – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Andrzej Wawer – Sekretarz Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 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 skonsolidowanego sprawozdania Grupy ELZAB i skróconego sprawozdania ELZAB S.A. za okres 01.01.2018-30.06.2018 r. nie zawiera zastrzeżeń.

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

Nie dotyczy.

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).

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły w życie do dnia bilansowego.

W odniesieniu do standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, które wchodzi w życie po dniu bilansowym, Spółka nie skorzystała z możliwości ich wcześniejszego zastosowania.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę:

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską

- MSSF 16 „Leasing” zostały przyjęte Rozporządzeniem Komisji (UE) 2017/1986 z dnia 31 października 2017 r. i wchodzi w życie dla okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub tym dniu.

MSSF 16 wprowadza nowe zasady ujmowania leasingu. Główną zmianą jest wyeliminowanie klasyfikacji leasingu u leasingobiorcy na leasing operacyjny i leasing finansowy. W zamian wprowadzono jeden model księgowy leasingu - leasingobiorca zobowiązany jest wykazać w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilansie) składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania przedmiotu leasingu oraz odpowiadające mu zobowiązanie. Powyższy wymóg nie dotyczy umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) oraz umów, których przedmiotem są składniki aktywów o niskiej wartości. W rachunku zysków i strat (sprawozdaniu z całkowitego dochodu) koszty amortyzacji składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania wykazywane są odrębnie od kosztów odsetek naliczanych na zobowiązaniu leasingowym.

Ujęcie księgowe umów leasingowych dla leasingodawców pozostaje generalnie niezmienione przez MSSF 16. Oznacza to, że leasingodawca kontynuuje klasyfikację leasingów jako leasing operacyjny lub leasing finansowy oraz ich ujęcie księgowe jako dwa oddzielne typy umów.

Spółka uważa, że zastosowanie zmienionego standardu *będzie/nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSSF 9 "wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą" zostały przyjęte Rozporządzeniem Komisji (UE) 2018/498 z dnia 22 marca 2018 r. i wchodzi w życie dla okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub tym dniu.

Zmiany do MSSF 9 dotyczą umów z opcją przedpłaty, w których wierzyciel (lub dłużnik) może żądać wcześniejszej spłaty zobowiązania (lub ma możliwość wcześniejszej spłaty zobowiązania). Możliwość wcześniejszej spłaty lub żądania wcześniejszego wykupu nie powoduje złamania zasad zaliczenia danego instrumentu do „zwykłych/podstawowych umów pożyczek”, jeżeli rozliczenie dokonywane jest na określonych warunkach. Zmiana dotyczy możliwości wystąpienia uzasadnionej rekompensaty z tytułu wcześniejszego rozwiązania umowy, która może mieć charakter dodatni (otrzymuje więcej) lub ujemny (otrzymuje mniej) dla danej jednostki posiadającej składnik aktywów.

Spółka uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w podejściu do podatku dochodowego” została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 7 czerwca 2017 roku i ma obowiązywać za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu.

KIMSF 23 zawiera wskazówki, którymi należy się kierować stosując MSR 12 w odniesieniu do opodatkowania (straty podatkowej), podstawy opodatkowania, niewykorzystanej straty podatkowej, niewykorzystanej ulgi podatkowej i stawki podatkowej w przypadku niepewności co do sposobu ujęcia podatku dochodowego.

Spółka uważa, że zastosowanie interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 28 – długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 października 2017 roku i mają obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu.

Zmiany do MSR 28 wyjaśniają, że jednostka stosuje MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w odniesieniu do niektórych instrumentów finansowych traktowanych jako część inwestycji netto w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (m.in. długoterminowych wierzytelności od jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach bez określonego terminu spłaty), gdy nie stosuje dla tych instrumentów metody praw własności. Zmiany do MSR 28 precyzują, że wymogi MSSF 9 mają zastosowanie do inwestycji długoterminowych przed zastosowaniem wymogów dotyczących alokacji straty zawartych w MSR 28 oraz że przy stosowaniu wymogów MSSF 9 jednostka nie uwzględnia żadnych korekt wartości bilansowej długoterminowych udziałów, które wynikają z zastosowania MSR 28.

Spółka uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 roku i ma obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2021 roku lub tym dniu.

MSSF 17 definiuje nowe podejście do rozpoznawania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. W tym celu jednostka będzie ujawniała szereg informacji ilościowych i jakościowych umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne jednostki. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4. Dotyczą one między innymi: poziomów agregacji na jakim wykonywane są obliczenia, metody wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych, rozpoznawania zysku lub straty w czasie, ujmowania reasekuracji, wydzielania komponentu inwestycyjnego, sposobu prezentacji poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat jednostek sprawozdawczych, w tym oddzielnej prezentacji przychodów z ubezpieczeń, kosztów usług ubezpieczeniowych, a także przychodów lub kosztów finansowych.

Spółka uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- Roczne poprawki MSSF 2015-2017 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2017 roku i mają obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu.

W trakcie cyklu wprowadzono zmiany do następujących standardów:

- MSSF 3 w zakresie wyjaśnienia, że jednostka przejmująca kontrolę nad działalnością, która jest wspólnym działaniem, dokonuje rozliczenia tej transakcji transakcję jak przejęcia realizowanego etapami. W związku z tym jednostka przejmująca rozlicza łącznie zgodnie z wytycznymi dotyczącymi przejęcia realizowanych etapami, m.in. dokonuje przeszacowania całego posiadanego udziału we wspólnym działaniu.

- MSSF 11 w zakresie wyjaśnienia, że jednostka która uzyska współkontrolę nad przedsiębiorstwem będącym wspólnym działaniem, nie dokonuje ponownej wyceny uprzednio posiadanych udziałów w tej jednostce,
- MSR 12 w zakresie wyjaśnienia, że wszelkie skutki z tytułu podatku dochodowego od dywidend (tj. podział zysków) powinny być ujmowane w rachunku zysków i strat, niezależnie od tego jak powstaje podatek,
- MSR 23 w zakresie doprecyzowania, że stopa kapitalizacji stanowi średnią ważoną stopę wszystkich kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących wszystkich pożyczek i kredytów zaciągniętych w danym okresie, jednak bez pożyczek i kredytów zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania określonego dostosowywanego składnika aktywów do momentu, gdy składnik ten jest gotowy do zamierzonego użytkowania. Oznacza to, że stopa kapitalizacji może uwzględniać również zobowiązania finansujące określoną inwestycję, jednak dopiero od momentu, gdy dana inwestycja jest gotowa do użytkowania (w stanie zamierzonym przez kierownictwo).

Spółka uważa, że zastosowanie poprawek do powyższych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 19 – zmiany w programie pracowniczym, jego ograniczenia lub rozliczenia zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 7 lutego 2018 roku i mają obowiązywać za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu.

Zmiany do MSR 19 określają sposób ustalania kosztów programów określonych świadczeń emerytalnych przez jednostkę w przypadku wystąpienia zmian w programie tychże świadczeń. MSR 19 „Świadczenia pracownicze” określa w jaki sposób jednostka rozlicza się z programu określonych świadczeń. W przypadku zmiany programu, ograniczenia lub rozliczenia MSR 19 wymaga od jednostki dokonania ponownej wyceny zobowiązania lub składnika aktywów netto z tytułu określonych świadczeń. Zmiany wymagają, aby jednostka wykorzystwała zaktualizowane założenia tej wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego po zmianie programu. Wymagając zastosowania zaktualizowanych założeń oczekuje się, że zmiany dostarczą użytecznych informacji dla użytkowników sprawozdania finansowego.

Spółka uważa że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do Odniesień do Założeń Koncepcyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowane dnia 29 marca 2018 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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,

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB za I półrocze 2018 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 2018 r. oraz za I półrocze 2017 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, spółki zależne 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 zwrotem z poniesionych nakładów innym niż pozostałe segmenty branżowe.

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

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

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

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

Ważne oszacowania i założenia księgowe

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

Korekta błędów

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

Błędy wykryte na etapie sporządzania sprawozdania finansowego Spółka koryguje w danym sprawozdaniu finansowym. Błędy wykryte w okresach następnych są korygowane poprzez skorygowanie danych porównawczych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych okresu, w którym wykryto błąd.

Spółka koryguje błędy poprzednich okresów stosując podejście retrospektywne i retrospektywne przekształcenie danych, o ile jest to wykonalne w praktyce, kierując się jednocześnie zasadą istotności.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione. W przypadku, gdy koszty finansowania zewnętrznego, można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się je jako część ceny nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika aktywów (MSR 23).

2. Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki 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 osiągane 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 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 obciążać 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 ujmuje się

w wyniku finansowym okresu w którym powstały. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmują 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 ujmują 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 ujmują w wyniku finansowym. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmują 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 ujmują się w wyniku finansowym. Odwrócenie odpisu ujmują 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 ujmują 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 trwale przeznaczone do zbycia

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

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.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada aktywów przeznaczonych do zbycia.

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 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 ujmowane 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 ujmowane są 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.

Ujmowanie przychodów w przypadku sprzedaży ze wstrzymaną dostawą w spółce ujmowane są z chwilą przejścia przez nabywcę tytułu własności, pod warunkiem, że spełnione zostały poniższe założenia;

- a. istnieje prawdopodobieństwo realizacji dostawy,

- b. towary są dostępne, wyodrębnione i przygotowane do dostarczenia nabywcy z chwilą ujęcia sprzedaży,
- c. nabywca w wyraźny sposób potwierdza instrukcje dotyczące opóźnionej dostawy oraz
- d. stosuje się zwykłe warunki płatności.

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 przedsiębiorstwach.

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 uwarunkowań 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), w EURO w przypadku ELZAB HELLAS S.A. oraz 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 ujemne 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 01.01.2018-30.06.2018 r. przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 29.06.2018 r. a także przepływów pieniężnych za I półrocze 2018 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 29.06.2018 r. – 4,3616
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres 01.01.2018 do 29.06.2018 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do czerwca 2018 r. – 4,2395

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w I półroczu 2018 r. wyniósł 4,3616 (29.06.2018 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,1488 (31.01.2018 r.).

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

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2017 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 29.12.2017 r. – 4,1709
- do przeliczenia pozycji przepływów pieniężnych za I półrocze 2017 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.06.2017 r. – 4,2265
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres 01.01.2017 do 30.06.2017 r. średnią arytmetyczną

średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do czerwca 2017 r. –4,2474.

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w I półroczu 2017 r. wyniósł 4,3308 (31.01.2017 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,1737 (31.05.2017 r.).

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

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2018	I półrocze 2017	I półrocze 2018	I półrocze 2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	47 373	45 451	11 174	10 701
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	418	2 610	99	614
Zysk (strata) brutto	4 616	340	1 089	80
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 753	-96	1 121	-23
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 804	9 549	872	2 259
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 518	-1 555	-1 494	-368
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 539	-7 871	-582	-1 862
Przepływy pieniężne netto, razem	-5 253	123	-1 204	29
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,42	0,41	0,10	0,10
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	0,43	0,44	0,10	0,10

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa razem	184 164	181 690	42 224	43 561
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	18 281	3 676	4 191	881
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	74 415	90 873	17 061	21 787
Kapitał własny	91 468	87 141	20 971	20 893
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 077	5 309
Ogólna liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	15 731 388	15 731 388	15 731 388	15 731 388
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,67	5,40	1,30	1,29
Wartość księgowa na jedną akcję z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	5,81	5,54	1,33	1,33

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2018	I półrocze 2017	I półrocze 2018	I półrocze 2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	46 876	44 692	11 057	10 522
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 266	3 504	299	825
Zysk (strata) brutto	219	2 201	52	518
Zysk (strata) netto	71	1 543	17	363
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 906	9 955	1 354	2 355
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 713	-1 924	-1 998	-455
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 517	-7 871	-577	-1 862
Przepływy pieniężne netto, razem	-5 324	160	-1 221	38
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,26	0,52	0,06	0,12
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) z wyłączeniem akcji własnych	0,27	0,56	0,06	0,13

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa razem	184 776	184 975	42 364	44 349
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	17 550	2 846	4 024	682
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	73 236	88 210	16 791	21 149
Kapitał własny	93 990	93 919	21 549	22 518
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 077	5 309
Ogólna liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	15 731 388	15 731 388	15 731 388	15 731 388
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,82	5,82	1,34	1,40
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	5,97	5,97	1,37	1,43

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)			
AKTYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
A. Aktywa trwałe		99 907	108 476
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	24 172	23 572
2. Nieruchomości inwestycyjne	Nota nr 1a	0	0
3. Wartość firmy	Nota nr 2	55	55
4. Wartości niematerialne	Nota nr 2a	17 621	15 992
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	Nota nr 3	57 127	51 718
6. Udziały w pozostałych jednostkach	Nota 3	207	207
7. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota 3a	671	16 751
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	0	146
9. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5	54	35
B. Aktywa obrotowe		84 257	73 214
1. Zapasy	Nota nr 6	21 284	19 219
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	43 721	44 819
3. Należności z tytułu leasingu finansowego		2 038	2 038
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3a	16 418	1 089
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota nr 7, 3a	796	6 049
Aktywa razem		184 164	181 690

(tys. złotych)			
PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
A. Kapitał własny		91 468	87 141
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	-1 997	-1 997
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne		3 315	3 315
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	Nota nr 11	57 667	49 416
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-68	50
7. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		-94	3 404
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		-4 847	1 435
7.2. Zysk/strata roku bieżącego		4 753	1 969
8. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	Nota nr 12	-709	-401
B. Zobowiązania długoterminowe		18 281	3 676
1. Rezerwy	Nota nr 13	551	552
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	25	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	15 476	933
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	Nota nr 14a	1 818	1 590
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe		0	0
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	411	601
C. Zobowiązania krótkoterminowe		74 415	90 873
1. Rezerwy	Nota nr 13	2 849	3 921
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	56 203	26 353
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	Nota nr 14a	830	759
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		60	25 237
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	14 473	33 773
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	830
Pasywa razem		184 164	181 690

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)			
WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Nota nr 16	47 373	45 451
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 17	35 589	32 140
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		11 784	13 311
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 17	4 489	5 773
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 17	7 079	6 709
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		216	829
G. Pozostałe przychody	Nota nr 18	431	2 237
H. Pozostałe koszty	Nota nr 18	229	456
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		418	2 610
J. Przychody finansowe	Nota nr 19	997	308
K. Koszty finansowe	Nota nr 19	2 208	1 519
L. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych		5 409	-1 059
M. Zysk/strata brutto (I+J-K-L)		4 616	340
N. Podatek dochodowy	Nota nr 20	171	693
O. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (M-N)		4 445	-353
P. Zysk/strata na działalności zaniechanej	Nota nr 21	0	0
R. Zysk/strata netto (O+P)		4 445	-353
Przypadający/a na:		0	0
Akcjonariuszy jednostki dominującej		4 753	-96
Zyski/straty przypadające Udziałom niesprawującym kontroli		-308	-257
S. Pozostałe dochody całkowite:		-118	21
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
<i>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>		<i>-118</i>	<i>21</i>
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>		<i>-118</i>	<i>21</i>
T. Dochody całkowite razem (R+S)		4 327	-332

Dochody całkowite		4 327	-332
Przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		4 635	-75
Udziałom niesprawującym kontroli		-308	-257

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Zysk na jedną akcję:			
- zannualizowany zysk netto/strata netto	Nota nr 22	6 767	6 592
- liczba wszystkich akcji		16 137 050	16 137 050
- liczba akcji bez akcji własnych		15 731 388	14 963 295
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do wszystkich akcji)		0,42	0,41
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)		0,43	0,44
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

METODA POŚREDNIA	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto		4 753	-96
Korekty o pozycje:		-949	9 645
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		-5 409	1 059
Udziały niesprawujące kontroli		-308	-257
Amortyzacja środków trwałych		1 367	1 257
Amortyzacja wartości niematerialnych		1 034	893
Utrata wartości firmy		0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		-144	7
Koszty i przychody z tytułu odsetek		1 744	656
Przychody z tytułu dywidend		0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		3 678	-1 559
Zmiana stanu rezerw		-1 075	-97
Zmiana stanu zapasów		-2 065	-2 184
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		1 067	-1 372
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		-685	11 667
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych		171	693
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		-324	-1 118
Inne korekty		0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		3 804	9 549
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		15	1 758
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		0	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych		0	0
Wpływy z tytułu odsetek		106	70
Wpływy z tytułu dywidend		0	0
Splaty udzielonych pożyczek		1 000	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		7 638	3 179
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		1	204
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		0	0
Udzielone pożyczki		0	0
Inne			
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		-6 518	-1 555
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		26 649	1 841
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		0	0
Inne		0	0
Splata kredytów i pożyczek		2 033	8 355
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		761	425
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		0	0
Dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli		0	0
Nabycie akcji własnych		0	0
Zapłacone odsetki		1 392	932
Inne		25 002	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		-2 539	-7 871
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-5 253	123
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		6 049	964
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych		0	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		796	1 087
w tym:		0	0
-środki pieniężne ZFŚS		0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		341	8 437

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 01.01.2018	22 143	11 211	-1 997	3 315	48 852	564	50	3 404	3 404	1 969	87 542	-401	87 141
Zmiany zasad polityki rachunkowości											0		0
Saldo na dzień 01.01.2018 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	48 852	564	50	3 404	3 404	1 969	87 542	-401	87 141
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	8 251	0	-118	-3 498	-8 251	4 753	4 635	-308	4 327
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie na kapitał zapasowy					8 251			-8 251	-8 251		0		0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							-118				-118		-118
Zysk/ strata za rok obrotowy								4 753		4 753	4 753	-308	4 445
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.06.2018	22 143	11 211	-1 997	3 315	57 103	564	-68	-94	-4 847	6 722	92 177	-709	91 468

	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 01.01.2017	22 143	11 211	-4 936	6 254	33 399	564	-3	11 511	11 511	0	80 143	-179	79 964
Zmiany zasad polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2017 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	33 399	564	-3	11 511	11 511	0	80 143	-179	79 964
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	10 076	0	53	-8 107	-10 076	1 969	2 022	-222	1 800
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	0	10 076	0	0	-10 076	-10 076	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	53	0	0	0	53		53
Zysk/ strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	1 969	0	1 969	1 969	-222	1 747
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	2 939	-2 939	5 377	0	0	0	0	0	5 377	0	5 377
sprzedaż akcji własnych	0	0	2 939	-2 939	5 377						5 377		5 377
Saldo na dzień 31.12.2017	22 143	11 211	-1 997	3 315	48 852	564	50	3 404	1 435	1 969	87 542	-401	87 141

	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 01.01.2017	22 143	11 211	-4 936	6 254	33 399	564	-3	11 511	11 511	0	80 143	-179	79 964
Zmiany zasad polityki rachunkowości											0		0
Saldo na dzień 01.01.2017 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	33 399	564	-3	11 511	11 511	0	80 143	-179	79 964
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	10 076	0	21	-10 172	-10 076	-96	-75	-257	-332
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie na kapitał zapasowy					10 076			-10 076	-10 076		0		0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							21				21		21
Zysk/ strata za rok obrotowy								-96		-96	-96	-257	-353
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.06.2017	22 143	11 211	-4 936	6 254	43 475	564	18	1 339	1 435	-96	80 068	-436	79 632

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Środki trwałe	22 476	23 006
Środki trwałe w budowie	1 696	566
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	24 172	23 572

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 30.06.2018 r. 336 tys. zł (w tym m.in. zakup urządzeń, adaptacja pomieszczeń biurowych i szatni, rozbudowa sieci internetowej wydz. produkcji i magazynów).

W I półroczu 2018 r. do wartości brutto rzeczowych aktywów nie zaliczono kosztów zewnętrznego finansowania.

Za okres od 01.01. do 30.06.2018 r.

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	22 358	1 030	16 121	9 786	49 295
Zwiększenia	0	0	459	368	13	840
-nabycie				368	13	381
-przyjęcie z na podstawie umowy leasingu			459			459
-ulepszenie						0
Zmniejszenia	0	0	0	25	18	43
-likwidacja				18	18	36
-zbycie						0
- rozwiązanie umów leasingowych, pozostałe				7		7
-wyksięgowanie wartości brutto przeszacowanych środków trwałych						0
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia			1		2	3
Wartość brutto na koniec okresu	0	22 358	1 490	16 464	9 783	50 095
Wartość umorzenia na początek okresu	0	10 050	547	8 009	7 683	26 289
amortyzacja za okres		286	156	567	358	1 367
likwidacja				18	18	36
zbycie						0
rozwiązanie umów leasingowych			0			0
wyksięgowanie amortyzacji przeszacowanych środków trwałych						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia			0		-1	-1
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	10 336	703	8 558	8 022	27 619
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	10 336	703	8 558	8 022	27 619
Wartość netto na koniec okresu	0	12 022	787	7 906	1 761	22 476

Za okres od 01.01. do 31.12.2017 r.

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	294	21 676	1 133	14 988	9 102	47 193
Zwiększenia	0	879	152	1 801	715	3 547
-nabycie		879	35	1 789	423	3 126
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			117		284	401
-ulepszenie				12	8	20
Zmniejszenia	294	197	255	668	31	1 445
-likwidacja				189	6	195
-zbycie	294	197	198	479	22	1 190
-wyksięgowanie umorzonych środków trwałych						0
-wyksięgowanie wartości brutto przeszacowanych środków trwałych			56			56
- przemieszczenia do innych pozycji aktywów						0
-pozostałe			1		3	4
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Wartość brutto na koniec okresu	0	22 358	1 030	16 121	9 786	49 295
Wartość umorzenia na początek okresu	0	9 733	437	7 643	6 995	24 808
amortyzacja za okres		514	305	1 033	712	2 564
zmniejszenia		197	195	667	24	1 083
wyksięgowanie amortyzacji przeszacowanych środków trwałych						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	0	0	0	0		0
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	10 050	547	8 009	7 683	26 289
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	10 050	547	8 009	7 683	26 289
Wartość netto na koniec okresu	0	12 308	483	8 112	2 103	23 006

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO (tys. zł)

nie dotyczy

Na 30.06.2018 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym Spółki ELZAB S.A.:

a) hipoteka umowna KW GLIZ/00010341/8 do kwoty 30 000 wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej - zabezpieczenie kredytu w Alior Bank na 12 800 tys. zł

b) zastaw rejestrowy na wykrawarce marki PX1225 STRIPPIT INC na rzecz ING BANK ŚLĄSKI - zabezpieczenie kredytu na zakup maszyny- na wartość 1 980 tys. zł. W dniu 19.07.2018 dokonano wykreslenia zastawu rejestrowego.

ELZAB S.A. wynajmuje powierzchnie dla biura w Warszawie, Suchym Lesie i Wrocławiu. Brak informacji o wartości dzierżawionych powierzchni.

W ewidencji pozabilansowej nie występują grunty w wieczystym użytkowaniu.

NOTA NR 1a

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE (tys. zł)

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Stan na początek okresu	0	3 176
a) Zwiększenia	0	0
- nabycie		
- inne	0	
b) Zmniejszenia	0	3 176
- sprzedaż		3 176
- odpisy aktualizujące	0	
Stan na koniec okresu	0	0

Nieruchomość w Suchym Lesie została zbyta w lipcu ubiegłego roku. Cena sprzedaży wyniosła 3 170 tys. zł.

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

NOTA NR 2

WARTOŚĆ FIRMY (tys. zł)

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
a) wartość firmy - jednostki zależne	55	55
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	55	55

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
a) wartość firmy brutto na początek okresu	55	55
b) wartość firmy brutto na koniec okresu	55	55
c) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0
d) odpis wartości firmy za okres	0	0
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 30.06.2018 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 30.06.2017 r. 55 tys. zł

Łącznie wartość firmy konsolidowanych spółek na 30.06.2018 r. wynosi 55 tys. zł.

ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. – Spółka włączona do konsolidacji od miesiąca sierpnia 2016 r. Wartość firmy z konsolidacji powstała przy nabyciu udziałów 1 tys. zł Wartość firmy wg stanu na 30.09.2016 r. 0 tys. zł. Z uwagi na nieistotny poziom wartości firmy w wysokości 1 tys. zł, została odpisana jednorazowo w koszty.

Nie wystąpiła konieczność przeprowadzenia testu na trwałą utratę wartości firmy.

NOTA NR 2a

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	3 413	3 780
Prace rozwojowe i wartości niematerialne w toku	10 939	8 739
Pozostałe wartości niematerialne	2 907	3 111
Wartości niematerialne, razem	17 259	15 630

WARTOŚCI NIEMATERIALNE - WARTOŚĆ FIRMY	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
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 30.06.2018 r.

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	17 890	0	0	7 503	25 393
Zwiększenia	393	0	0	68	461
- nabycie				8	8
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	393				393
- nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych					0
- z tytułu przeszacowania wartości					0
- inne				60	60
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				3	3
Wartość brutto na koniec okresu	18 283	0	0	7 574	25 857
Wartość umorzenia na początek okresu	14 110	0	0	4 392	18 502
amortyzacja za okres	760			274	1 034
inne zwiększenia					0
zmniejszenia					0
Przemieszczenia wewnętrzne (+/-)					0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia				1	1
Wartość umorzenia na koniec okresu	14 870	0	0	4 667	19 537
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	14 870	0	0	4 667	19 537
Wartość netto na koniec okresu	3 413	0	0	2 907	6 320

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążała: koszty wytworzenia 918 tys. zł, koszty sprzedaży 62 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 51 tys. zł, 3 tys. zł zostało odniesione na nakłady na prace rozwojowe.

Za okres od 01.01. do 31.12.2017 r.

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	15 435	0	0	7 322	22 757
Zwiększenia	2 455	0	0	181	2 636
- nabycie				167	167
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	2 455				2 455
- nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych					0
- z tytułu przeszacowania wartości					0
- inne				14	14
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
- wycofanie z użycia					0
- likwidacja					0
- zbycie					0
- z tytułu przeszacowania wartości					0
- inne				0	0
Przemieszczenia wewnętrzne (+/-)					0
Wartość brutto na koniec okresu	17 890	0	0	7 503	25 393
Wartość umorzenia na początek okresu	12 787	0	0	3 791	16 578
amortyzacja za okres	1 323			601	1 924
inne zwiększenia					0
zmniejszenia					0
Przemieszczenia wewnętrzne (+/-)				0	0
Wartość umorzenia na koniec okresu	14 110	0	0	4 392	18 502
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	14 110	0	0	4 392	18 502
Wartość netto na koniec okresu	3 780	0	0	3 111	6 891

Zobowiązania dotyczące zakupu wartości niematerialnych na 30.06.2018 r. wyniosły 1 292 tys. zł.

Nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

NAKLADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 31.12.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Amortyzacja	24	35	17
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	70	215	119
Wynagrodzenia z narzutami	1 399	1 803	1 035
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydruków, usługi obce)	1 137	2 471	1 050
RAZEM	2 630	4 524	2 221

W trakcie I półrocza dokonano sprzedaży wyników jednej pracy rozwojowej w kwocie 30 tys. euro.

W I półroczu 2018 r. ELZAB S.A. skupił siły i środki na realizację sześciu, rozpoczętych już w 2017 r., prac rozwojowych pod tzw. wyroby online.

Urządzenia nowego typu (kasy fiskalne online) – zasadniczo będą spełniały to samo zadanie, co kasy użytkowane obecnie (rejestracja obrotu i kwoty podatku ze sprzedaży oraz emitowanie paragonów fiskalnych dla każdego nabywcy). Zmiana będzie polegała na podłączeniu kasy online do Centralnego Repozytorium Kas (CRK). Nowe przepisy wejdą w życie od 1 października. Do homologacji przedstawimy 6 wyrobów: kasy i drukarki fiskalne.

Nakłady poniesione od I do VI 2018 r. na wyroby online to kwota 1 650 tys. zł. Nakłady od początku realizacji zleceń to 4 028 tys. zł.

NOTA NR 3

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

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30.06.2018 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
			30.06.2018	31.12.2017
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	produkcja i dystrybucja oprogramowania	Polska	87,50%	87,50%
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	doradztwo	Polska	67,00%	67,00%
ELZAB HELLAS S.A.	produkcja i dystrybucja wag, dystrybucja urządzeń fiskalnych	Grecja	67%,00*)	67%,00*)

*) udział pośredni ELZAB SA, udział ELZAB HELLAS SPV w ELZAB HELLAS SA 100%

Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Liczba spółek w których posiadane są mniej niż 100% udziałów	
		Stan na	Stan na
		30.06.2018	31.12.2017
Produkcja i dystrybucja oprogramowania	Polska	1	1
doradztwo	Polska	1	1
produkcja i dystrybucja wag, dystrybucja urządzeń fiskalnych	Grecja	1	1
		3	3

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) załokowana na niekontrolujące udziały		Skumulowana wartość niekontrolujących udziałów	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	87,50%	87,50%	-23	366	404	427
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	67,00%	67,00%	-48	10	-121	-73
ELZAB HELLAS S.A.	67%,00*)	67%,00*)	-237	-598	-992	-755
Razem					-709	-401

*) udział pośredni ELZAB SA, udział ELZAB HELLAS SPV w ELZAB HELLAS SA 100%

Na dzień 30.06.2018 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 2018 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

ELZAB S.A. udzieliła pożyczek Spółkom ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o., ELZAB HELLAS S.A. oraz Elzab Soft Sp. z o.o. w łącznej wysokości 5 065 tys. zł.

Nie istnieje znaczące ryzyko związane z realizacją powyższych zobowiązań.

Umowy poręczenia

Nie dotyczy.

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

Szczegółowe informacje o podmiocie stowarzyszonym Grupy ELZAB na dzień 30.06.2018 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	Stan na
			30.06.2018	31.12.2017
COMP Centrum Innowacji Sp.z o.o.	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	Polska	49,72%	49,72%

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Na dzień 30.06.2018		Na dzień 31.12.2017	
	Koszt	Narastająco udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	Koszt	Narastająco udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych
	Wartość netto		Wartość netto	
COMP Centrum Innowacji Sp.z o.o.	58 641	-1 514	58 641	-6 923
Investycje w spółki zależne razem	58 641	-1 514	58 641	-6 923

W wyniku identyfikacji przesłankę co do potencjalnej utraty wartości w spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (CCI), Emitent, który posiada 49,72 % udziałów, wraz ze spółką dominującą tj. COMP S.A., która posiada 50,28% przeprowadził test na utratę wartości posiadanej inwestycji.

Test przeprowadzony został za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych i nie wykazał utraty wartości składnika aktywów.

Przeprowadzenie testu pod kątem utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej aktywa. Test z tytułu utraty wartości przeprowadzony był poprzez oszacowanie wartości użytkowej aktywa za pomocą modeli zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF). Przepływy finansowe zastosowane w modelach bazują na danych realizacyjnych na koniec 2017 roku, budżecie na 2018 rok oraz na prognozach na lata 2019-2022. W perspektywie 5 lat wzrost prognozowanych przychodów spółki CCI uwarunkowany jest planowanym dynamicznym rozwojem usług w ramach projektu MPlatform (po wejściu w życie nowych regulacji wprowadzających obowiązek nabycia kasy online nowej generacji).

Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu wzrostu o 2% wypracowanej marży po okresie prognozy. Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału, który wynosił 9,0%. Dodatkowo przeprowadzono analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- Wzrost i spadek WACC o 0,5 p.p.
- Spadek sprzedaży o 5 p.p. jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwaną ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, przy braku zmian pozostałych czynników.

Przeprowadzona analiza wrażliwości nie wskazała na utratę wartości testowanego składnika aktywów przy spadku sprzedaży o 5% oraz zmianie WACC o 0,5%

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 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Grupa Comp Centrum Innowacji		
Aktywa obrotowe	45 605	34 719
Aktywa trwałe	156 247	155 460
Zobowiązania krótkoterminowe	80 727	79 909
Zobowiązania długoterminowe	249	324

	za okres od 01.01.2018-30.06.2018	za okres od 01.01.2017 - 31.12.2017
Grupa Comp Centrum Innowacji		
Przychody	22 779	8 231
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	9 820	-7 565
Zysk (strata) z działalności zaniechanej (po opodatkowaniu)	0	0
Zysk (strata) za rok obrotowy	9 820	-7 565
Pozostałe całkowite dochody za okres	1 058	-1 876
Całkowite dochody razem za okres	10 878	-9 441
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	0	0

	za okres od 01.01.2018-30.06.2018	za okres od 01.01.2017 - 31.12.2017
Grupa Comp Centrum Innowacji		
Wartość bilansowa udziałów Grupy w COMP CENTRUM INNOWACJI na początek okresu (A)	51 718	56 412
Zmiana kapitałów własnych Grupy Comp Centrum Innowacji	10 878	-9 441
Zmiana kapitałów własnych Grupy Comp Centrum Innowacji - z wyłączeniem podwyższenia kapitału	10 878	-9 441
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Comp Centrum Innowacji w I półroczu 2018 r.	49,72%	49,72%
Kapitały własne Grupy Comp Centrum Innowacji przypadające na Grupę ELZAB, z wyłączeniem podwyższenia kapitału (B)	5 409	-4 694
Podwyższenie kapitału (C)	0	0
Wartość bilansowa udziałów Grupy w COMP CENTRUM INNOWACJI na koniec okresu (A+B+C)	57 127	51 718

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 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
A. Środki pieniężne	723	5 921
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	723	5 921
B. Pożyczki udzielone i należności własne	41 769	44 008
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	671	1 721
Należności bez należności z tyt. podatków	41 098	42 287
C. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	16 418	16 119
Obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane	16 411	16 119
Inne - wycena forward	7	0

Spółka ELZAB S.A. w dniu 27.04.2018 r. dokonała wcześniejszego wykupu 158 obligacji wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. serii C, o wartości nominalnej 100 tys. zł każda, o łącznej wartości nominalnej 15 800 tys. zł, o których objęciu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2017 z dnia 04.05.2017 r. Jednocześnie Spółka zawarła w dniu 27.04.2018 r. umowę objęcia 1.628 obligacji serii F wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 10 tys. zł każda i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 16 280 tys. zł, o cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, o maksymalnym terminie wykupu w dniu 27.04.2019 roku. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Cel emisji został określony jako finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Rozliczenie transakcji nastąpiło w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności

NOTA NR 4

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

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe				
- leasing finansowy	107	48	59	29
- różnica między wartością bilansową a podatkową z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych	564	566	-2	-8
inne (odsetki)	37	83	-46	-39
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	708	697		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe	98	99	1	1
- wycena nieruchomości w Suchym Lesie	0	0	0	10
- niewykorzystane urlopy	67	67	0	0
- zarachowane koszty	277	319	42	-171
- zawieszona marża na zapasach	9	9	0	3
- różnica między wartością bilansową a podatkową wartości niematerialnych	0	0	0	9
- fundusz promocyjno-reklamowy	101	87	-14	278
- fundusz gwarancyjny	107	216	109	-157
- odsetki od wyemitowanych przez ELZAB S.A. obligacji	24	46	22	0
Strata podatkowa możliwa do odliczenia				
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	683	843		
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			171	-45

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

	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	683	843
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	708	697
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	146
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	0

NOTA NR 5

NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	23 415	25 953
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	23 415	25 953
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	14 793	13 310
- część długoterminowa		0
- część krótkoterminowa	14 793	13 310
Przedpłaty:	569	210
- część długoterminowa		0
- część krótkoterminowa	569	210
Pozostałe należności:	5 523	6 120
- część długoterminowa		0
- część krótkoterminowa	5 523	6 120
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	584	377
- część długoterminowa	54	35
- część krótkoterminowa	530	342
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 116	1 099
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	29	134
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	36	117
Wyjście z konsolidacji	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 109	1 116
RAZEM	43 775	44 854

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
a) od jednostek powiązanych	14 793	13 310
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14 793	13 310
- do 12 miesięcy	14 793	13 310
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	28 398	31 167
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	22 306	25 047
- do 12 miesięcy	22 306	25 047
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	2 777	3 082
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 093	2 190
- inne (w tym przedpłaty)	1 222	848
Należności krótkoterminowe netto, razem	43 191	44 477
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 109	1 116
Należności krótkoterminowe brutto, razem	44 300	45 593

Na 30.06.2018 r. występuje zabezpieczenie w postaci potwierdzonego przelewu wierzytelności z tytułu realizowanych kontraktówna należnościach na rzecz ALIOR S.A.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Stan na początek okresu	1 116	1 099
a) zwiększenia (z tytułu)	29	134
- dokonane odpisy aktualizujące	29	134
- korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	36	117
- odwrócenie odpisów aktualizujących	36	117
- inne		0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 109	1 116

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	14 793	13 310
- od jednostek powiązanych	14 793	13 310
b) inne, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	14 793	13 310
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	14 793	13 310

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
a) w walucie polskiej	28 299	32 459
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	16 001	13 134
b1. jednostka/waluta w tys. GBP	29	35
tys. zł	141	163
b2. jednostka/waluta w tys. EUR	3 560	2 397
tys. zł	15 529	12 406
b3. jednostka/waluta w tys. USD	39	58
tys. zł	147	204
b4. jednostka/waluta w tys. HUF	13 841	26 808
tys. zł	184	361
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	44 300	45 593

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
a) do 1 miesiąca	6 751	8 642
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 629	13 968
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 642	2 865
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 430	615
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	22 756	16 465
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	38 208	42 555
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 109	1 116
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	37 099	41 439

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
a) do 1 miesiąca	2 538	3 311
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	291	100
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 139	10 611
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10 799	1 082
e) powyżej 1 roku	1 989	1 361
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	22 756	16 465
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 109	1 116
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	21 647	15 349

DLUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Koszty emisji obligacji	0	0
Inne	54	35
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	54	35

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Podatek od nieruchomości	299	
Ubezpieczenia majątkowe, OC Zarządu i Rady Nadzorczej	72	78
Koszty emisji obligacji	0	40
Wieczyste użytkowanie gruntu	20	0
Pozostałe	139	224
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	530	342

NOTA NR 6

ZAPASY (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Materiały	7 664	7 435
Półprodukty i produkty w toku	5 065	3 421
Produkty gotowe	5 965	5 977
Towary	2 590	2 386
Zapasy, razem	21 284	19 219

Wg stanu na 30.06.2018r. występuje zabezpieczenie na zapasach w postaci zastawu rejestrowego na zapasach o wartości nie niższej niż 6 544 tys. zł.

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 30.06.2018	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	8 777	-1 113	7 664
Półprodukty i produkty w toku	5 313	-248	5 065
Produkty gotowe	6 301	-336	5 965
Towary	2 726	-136	2 590
Zapasy, razem	23 117	-1 833	21 284

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2017	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	8 452	-1 017	7 435
Półprodukty i produkty w toku	3 642	-221	3 421
Produkty gotowe	6 187	-210	5 977
Towary	2 523	-137	2 386
Zapasy, razem	20 804	-1 585	19 219

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Stan na początek okresu	1 586	1 471
Zwiększenia z tytułu	412	639
- utworzenie odpisu	412	639
- ostrożna wycena	0	0
Zmniejszenia z tytułu	165	524
- rozwiązanie odpisu	165	524
- odwrócenie ostrożnej wyceny z poprzedniego roku	0	0
- wyjście z konsolidacji	0	0
Różnice kursowe	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	1 833	1 586

NOTA NR 7
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	796	6 049
Inne środki pieniężne	0	0
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Razem brutto	796	6 049
Odpisy aktualizujące wartość weksli kontrahentów handlowych	0	0
Razem netto, w tym:	796	6 049
-środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	341	2 171

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)
Nie dotyczy

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	gotówki	01.12.1992	01.01.1997	
B	uprzywilejowane	co do głosu 1:5		36 470	50	gotówki	17.09.1997	17.09.1997	
B	zwykłe			1 463 530	1 990	gotówki	17.09.1997	17.09.1997	
C	zwykłe			3 060 000	4 162	gotówki	11.03.1998	01.01.1997	
D	zwykłe			3 621 590	4 925	gotówki	22.09.2004	01.01.2004	
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 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Akcje własne nabyte w celu umorzenia	-1 997	-1 997
Akcje własne	-1 997	-1 997

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
ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu umorzenia	2008	405 662	4,91	1 993	2,51%	2,49%	552	1 997

Na 405 662 szt. akcji własnych został ustanowiony zastaw rejestrowy na rzecz MULTIS Sp. z o.o.

NOTA NR 11
KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY (tys. zł)

Za okres od 01.01 do 30.06.2018			
	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	48 852	564	49 416
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			0
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	48 852	564	49 416
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku jednostki dominującej	8 251		8 251
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych			0
Saldo na koniec okresu	57 103	564	57 667
Za okres od 01.01 do 31.12.2017			
	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	33 399	564	33 963
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	33 399	564	33 963
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku jednostki dominującej	10 076	0	10 076
Przeniesienie na pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	5 377	0	5 377
Saldo na koniec okresu	48 852	564	49 416

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 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Udziały niesprawujące kontroli na początek okresu	-401	-179
Udział w zyskach/stratach w ciągu roku	-308	-222
Zbycie Spółki zależnej		
Udziały niesprawujące kontroli na koniec okresu	-709	-401

NOTA NR 13

REZERWY (tys. zł)

Za okres od 01.01. do 30.06.2018

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Odpisy emerytalno rentowe, niewykorzystane urlopy	Pozostałe świadczenia pracownicze (premie kwartalne i roczne)	Pozostałe rezerwy (w tym: rezerwa na fundusz promocyjno-reklamowy)	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 474	903	1 443	653	4 473
-krótkoterminowe na początek okresu	1 474	351	1 443	653	3 921
-długoterminowe na początek okresu	-	552	-	-	552
Zwiększenia	497	2	881	1 204	2 584
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	497	2	881	1 204	2 584
-nabyte w ramach połączeń jedn.gospodarczych					0
Zmniejszenia	1 410	3	1 239	1 005	3 657
-wykorzystane w ciągu roku	973	3	1 239	1 005	3 220
-rozwiązane ale niewykorzystane	437				437
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia					-
Wyjście z konsolidacji					0
Wartość na koniec okresu w tym:	561	902	1 085	852	3 400
-krótkoterminowe na koniec okresu	561	351	1 085	852	2 849
-długoterminowe na koniec okresu	0	551			551

Za okres od 01.01. do 30.06.2017

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Odpisy 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:	2 463	1 104	1 250	2 019	6 836
-krótkoterminowe na początek okresu	2 463	406	1 250	2 019	6 138
-długoterminowe na początek okresu	-	698	-	-	698
Zwiększenia	1 030	0	2 006	1 267	4 303
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	1 030		2 006	1 267	4 303
-nabyte w ramach połączeń jedn.gospodarczych					0
Zmniejszenia	553	13	983	2 854	4 403
-wykorzystane w ciągu roku	172	13	983	2 854	4 022
-rozwiązane ale niewykorzystane	381				381
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia					-
Wyjście z konsolidacji					0
Wartość na koniec okresu w tym:	2 940	1 091	2 273	432	6 736
-krótkoterminowe na koniec okresu	2 940	406	2 273	432	6 051
-długoterminowe na koniec okresu	0	685			685

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 odpisy emerytalno- rentowe, obliczane metodą uprawnień jednostkowych.

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

- rezerwa na premię Zarządu - jest uznaniowa, zależna od decyzji RN, tworzona jest w wysokości zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą.
- rezerwa na premię kwartalną pracowników objętych programem Zarządzania Przez Cele.

Ostatnia wycena bieżącej wartości zobowiązań wynikających ze świadczeń dotyczących odpraw emerytalno-rentowych dokonana była na dzień 31.12.2017 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 wynikającej z różnicy pomiędzy kwotą opłaty za serwis gwarancyjny od wszystkich sprzedanych w 2017 r. urządzeń objętych serwisem i obciążeń dotyczących urządzeń sprzedanych i zainstalowanych u klienta końcowego. W 2017 r. wyksięgowano rezerwy utworzone w 2016 r. w wysokości nierozliczonego serwisu gwarancyjnego.

C. Rezerwa na działania marketingowe - stanowi koszt bieżących promocji.

Nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej znaczące postępowania.

NOTA NR 14

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek (tys. zł)								stan na 30.06.2018	
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 S.A.	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	19.06.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków,	10 000	10 000	9 133	9 133
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.02.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	8 000	8 000	7 832	7 832
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	stopa redyskonta weksli plus marża nie mniej niż 3,50%	30.09.2019	Gwarancja bankowa	1 493	1 493	597	597
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank	PLN	WIBOR 1O/N+ MARŻA BANKU	04.07.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	6 000	5 947	5 947
kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności	Alior Bank SA	PLN	WIBOR 3M+ MARŻA BANKU	31.12.2020	pełnomocnictwo do rachunku; zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW (w toku) wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; potwierdzony przelew wierzytelności z tytułu realizowanych kontraktów dot.92 klientów	7 200	7 200	6 696	6 696
Kredyt nieodnawialny zabezpieczony hipoteką	Alior Bank SA	PLN	WIBOR 3M+ MARŻA BANKU	31.12.2022	pełnomocnictwo do rachunku; przelew środków pieniężnych na r-k banku (kaucja); hipoteka na pierwszym miejscu KW (w toku) wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego;	12 800	12 800	11 932	11 932
Pożyczka	Comp SA	PLN	WIBOR 3M + marża	08.03.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	4 000	4 000	4 125	4 125
Pożyczka	Comp SA	PLN	WIBOR 3M + marża	31.12.2018	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 800	1 800	1 801	1 801
Pożyczka	Comp SA	PLN	WIBOR 3M + marża	28.06.2019	konwersja zobowiązań wraz z odsetkami na pożyczkę. Brak zapisu w umowie o zabezpieczeniu pożyczki	19 647	19 647	19 650	19 650
Pożyczka	Multis sp. z o.o.	PLN	stałe oprocentowanie	30.11.2018	zastaw rejestrowy na akcjach własnych 405 662, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2 000	2 000	2 000	2 000
Umowa faktoringu	ING Commercial Finance Polska SA	PLN	odsetki Wibor 1M + marża banku	15.03.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków,	2 000	2 000	1 300	1 300
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	Euribor 1M + marża	26.09.2019	brak	150	666	150	666
Razem							75 606		71 679

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek								stan na 31.12.2017	
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	20.05.2018	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	10 000	9 309	9 309
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	110	110
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.02.2018	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	8 000	8 000	7 486	7 486
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank SA	PLN	WIBOR O/N+ MARŻA BANKU	05.07.2018	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	6 000	5 034	5 034
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	697	697
Pożyczka	COMP S.A.	PLN	WIBOR 3M+marża	08.03.2018	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	4 000	4 000	4 016	4 016
Pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	26.09.2019	brak	150	634	150	634
Razem							31 447		27 286

NOTA NR 14a

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

LEASING OPERACYJNY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Nie dotyczy.		

LEASING FINANSOWY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
1. Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych na dzień bilansowy	2 797	2 488
2. Wartość bieżąca opłat leasingowych płatnych w każdym z poniższych okresów, w tym:	2 648	2 349
- do 1 roku	830	759
- powyżej 1 roku	1 603	1 188
- powyżej 3 do 5 lat	215	402
- powyżej 5 lat	0	0
3. Kwota odsetek w roku bieżącym (poniesiona i do poniesienia)	43	87
4. Kwota odsetek do końca umów leasingu	149	139

*) instrumenty finansowe wycenione po zamortyzowanym koszcie

Leasingiem objęte są środki transportu, urządzenia produkcyjne oraz sprzęt IT. Wartość netto tych środków trwałych na 30.06.2018 r. wynosi 2 344 tys. zł

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 publicznych,
- 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 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek:	11 612	12 982
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	11 612	12 982
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych:	1 153	15 636
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	1 153	15 636
Przedpłaty:	0	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
Pozostałe zobowiązania:	1 134	4 705
- część długoterminowa	28	28
- część krótkoterminowa	1 106	4 677
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	79	89
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	79	89
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	906	962
- część długoterminowa	383	573
- część krótkoterminowa	523	389
RAZEM	14 884	34 374

DLUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Kaucje dotyczące wynajmowanych powierzchni	28	28
Długoterminowe zobowiązania , razem	28	28

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
a) wobec jednostek powiązanych	1 153	15 636
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 153	15 636
- do 12 miesięcy	1 153	15 636
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	12 718	17 659
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 612	12 982
- do 12 miesięcy	11 612	12 982
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 093	4 615
- z tytułu wynagrodzeń	13	46
- inne	0	16
c) z tytułu wypłaty dywidendy, w tym:	0	0
- wobec podmiotów powiązanych	0	0
Krótkoterminowe zobowiązania , razem	13 871	33 295

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
a) w walucie polskiej	10 601	31 333
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 270	1 962
b1. jednostka/waluta w tys. EUR	399	137
tys. zł	1 742	572
b2. jednostka/waluta w tys. USD	402	375
tys. zł	1 506	1 306
b3. jednostka/waluta w tys. GBP	4	18
tys. zł	21	84
b3. jednostka/waluta w tys. HUF	60	0
tys. zł	1	0
pozostałe waluty w tys. zł		0
Krótkoterminowe zobowiązania, razem	13 871	33 295

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	79	89
- krótkoterminowe (wg tytułów)	79	89
- koszty badania sprawozdania finansowego	79	89
- pozostałe	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	906	962
- długoterminowe (wg tytułów)	383	573
- dotacja	383	573
- przychody przyszłych okresów	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	523	389
- pozostałe	523	389
Rozliczenia międzyokresowe, razem	985	1 051

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

NOTA NR 16

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA)	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży wyrobów	31 026	35 681
Przychody ze sprzedaży usług	7 553	2 748
Przychody ze sprzedaży materiałów	866	719
Przychody ze sprzedaży towarów	7 928	6 303
Razem	47 373	45 451
- w tym: przychody od jednostek powiązanych	5 650	1 271

Grupa ELZAB w I półroczu 2018 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 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży na terytorium RP	37 776	42 538
% udział w sprzedaży ogółem	79,7%	93,6%
Przychody ze sprzedaży na rynku zagranicznym	9 597	2 913
% udział w sprzedaży ogółem	20,3%	6,4%
Razem	47 373	45 451

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 osiągnięte 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 branży 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 branży 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 2018 r. oraz za okres porównywalny I półrocza 2017 r. z wyszczególnieniem sprzętu elektronicznego własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów.

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

Nazwa podmiotu/ I półrocze 2018 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.	84,9%	15,1%	100,0%
- przychody	39 795	7 081	46 876
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	84,5%	15,5%	100,0%
- przychody	381	70	451
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	100,0%	0,0%	100,0%
- przychody	92		92
ELZAB HELLAS S.A.	1,3%	98,7%	100,0%
- przychody	25	1 837	1 862
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	81,4%	18,6%	100,0%
- przychody	38 579	8 794	47 373
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w I półroczu 2018 r.	10 459	1 325	11 784

Nazwa podmiotu/ I półrocze 2017 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	38 218	6 474	44 692
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	92,9%	7,1%	100,0%
- przychody	670	51	721
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	100,0%	0,0%	100,0%
- przychody	37		37
ELZAB HELLAS S.A.	1,1%	98,9%	100,0%
- przychody	8	703	711
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	84,6%	15,4%	100,0%
- przychody	38 429	7 022	45 451
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w I półroczu 2017 r.	12 203	1 108	13 311

NOTA NR 17

KOSZTY RODZAJOWE I W UKŁADZIE KALKULACYJNYM (tys. zł)

RODZAJ PONIESIONYCH KOSZTÓW	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Amortyzacja środków trwałych	1 367	1 257
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 034	893
Koszty świadczeń pracowniczych	13 141	11 938
Zużycie materiałów i energii	14 081	17 036
Koszty usług obcych	9 545	11 030
Koszty podatków i opłat	680	670
Pozostałe koszty (w tym: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej)	290	284
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-599	-4 446
Razem	39 539	38 662

KOSZTY W UKŁADZIE KALKULACYJNYM	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Koszty sprzedaży	4 483	5 647
Koszty ogólnego zarządu	7 079	6 709
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	27 977	26 306
Razem	39 539	38 662
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 312	5 811
Wynik aktualizacji zapasów wyrobów	143	-80
Wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów	157	103
Wynik aktualizacji należności	6	126
Razem koszt własny sprzedaży	47 157	44 622

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Koszty wynagrodzeń	10 735	9 803
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 933	1 773
Koszty świadczeń wynikających z przepisów BHP	106	112
Koszty z tytułu szkoleń pracowników i podnoszenia kwalifikacji	117	41
Koszty świadczeń emerytalnych i rentowych	3	3
Inne świadczenia na rzecz pracowników	250	209
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-3	-3
Razem	13 141	11 938

NOTA NR 18

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

	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Przychody z dzierżaw majątku trwałego	235	460
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	15	1 758
Pozostałe (w tym m.in.: zasądzone koszty procesowe i postępowania sądowego, odszkodowania i rekompensaty, subwencja, przychody z kar umownych)	181	19
RAZEM	431	2 237
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług	0	0

POZOSTAŁE KOSZTY

	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Koszty egzekucyjne, sądowe i procesowe (w tym rezerwa na zasądzone koszty procesowe)	106	4
Darowizny	23	36
Koszty dzierżawionych powierzchni	96	175
Pozostałe (w tym: koszty zdarzeń losowych, kary, podatki i opłaty)	4	241
RAZEM	229	456

NOTA NR 19

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

	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Przychody z tytułu odsetek	435	260
Odwrocenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	29	27
Wycena zawartych transakcji forward	16	
Zyski z tytułu różnic kursowych	506	0
Inne przychody finansowe (odwrocenie zarachowanych odsetek od emisji obligacji przez ELZAB, zarachowane odsetki od pożyczek)	11	21
RAZEM	997	308

KOSZTY FINANSOWE

	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 789	873
- kredytów bankowych	636	360
- umów leasingu finansowego	43	47
- odsetki od obligacji (emisja ELZAB)	102	444
- pozostałych odsetek	1 008	22
Straty z tytułu różnic kursowych	0	548
Wycena zawartych transakcji forward	0	9
Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego (prowinizje, opłaty od niewykorzystanego limitu kredytu)	302	61
Straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odpisy aktualizujące odsetki od należności głównych	117	28
RAZEM	2 208	1 519

NOTA NR 20

PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	4 616	340
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:	-4 633	3 544
a/ wyłączenia przychodów nie podlegających opodatkowaniu	-4 209	-206
b/ doliczenie kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu	-424	3 750
c/ odliczenie darowizny	0	0
d/ korekta o ujemne podstawy opodatkowania podmiotów zależnych	0	0
Podstawa opodatkowania	-17	3 884
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej*)	-3	738
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-3	738

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Zmniejszenie z tytułu utworzenia aktywów i rozwiązania rezerw na przejściowe różnice	-700	-1 080
Zwiększenie z tytułu odpisania aktywów i utworzenia rezerw na przejściowe różnice	871	1 035
Podatek dochodowy odroczony, razem	171	-45

GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Bieżący podatek dochodowy	-3	738
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-3	738
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	171	-45
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	171	-45
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych	0	0
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	168	693
- przypisane działalności kontynuowanej	168	693
- przypisane działalności zaniechanej	0	0

NOTA NR 21

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA (tys. zł)

Nie występują wyniki finansowe z działalności zaniechanej

NOTA NR 22

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

	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej zanalizowany	6 767	6 592
Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata netto zanalizowany	6 767	6 592
Liczba wszystkich akcji	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji własnych	405 662	1 173 755
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	15 731 388	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

Wylczenie zysku/straty na akcję znajduje się pod Sprawozdaniem z Całkowitych Dochodów

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

W I półroczu 2018 r. i w I półroczu 2017 r. wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

Transakcje handlowe		
Sprzedaż Grupy ELZAB do	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
COMP S.A.	588	370
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	-25	199
MICRA METRIPOND KFT	435	643
ENIGMA Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	0	1
INSOFT Sp. z o.o.	1	0
Paytel SA	3	32
JNJ Limied	4 618	0
CLOU Sp. z o.o.	30	30
razem	5 650	1 275

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 odbywałyby się na warunkach powszechnie stosowanych dla umów sprzedaży.

Transakcje handlowe		
Zakupy Grupy ELZAB od	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
COMP S.A.	4 199	4 934
CLOU Sp. z o.o.	180	507
INSOFT Sp. z o.o.	27	41
Pavtel SA	7	4
MICRA METRIPOND KFT	1	2
razem	4 414	5 488

Należności	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Stan należności brutto Grupy ELZAB od		
COMP S.A.	156	101
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	1 870	2 517
JNJ Limited	12 583	10 323
MICRA METRIPOND KFT	184	360
PAYTEL S.A.	0	9
Stan należności brutto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	14 793	13 310
Odpisy aktualizujące należności	0	0
Stan należności netto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	14 793	13 310

	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Stan należności z tytułu objętych obligacji		
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	16 411	16 119
razem	16 411	16 119

Zobowiązania handlowe	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Stan zobowiązań Grupy ELZAB wobec		
COMP S.A.	948	15 305
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	0	0
CLOU Sp. z o.o.	184	308
INSOFT Sp. z o.o.	20	23
PAYTEL SA	0	0
MICRA METRIPOND KFT	1	0
razem	1 153	15 636

Zobowiązania z tytułu pożyczek		
Stan zobowiązań Grupy ELZAB wobec	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
COMP S.A. pożyczki	25 576	4 016
razem	25 576	4 016

Pozostałe koszty	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
COMP S.A. odsetki od pożyczek	919	16
razem	919	16

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dacie bilansu.

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 2018 r. Grupa ELZAB działała na konkurencyjnym rynku. Źródłem konkurencji są lokalni producenci oraz importerzy urządzeń z zagranicy. Konkurencja na rynku powoduje, poprzez konieczne działania promocyjno-marketingowe, obniżenie uzyskiwanej marży, co jest zauważalne w osiąganych przez Grupę ELZAB wynikach.

W przypadku ELZAB S.A. głównymi dostawcami materiałów i podzespołów do produkcji kas fiskalnych oraz towarów handlowych są w 80 % dostawcy krajowi i w 20% dostawcy zagraniczni. 4 największych dostawców stanowi 53 % dostaw ogółem. Udział pozostałych dostawców krajowych i zagranicznych nie przekracza 5 % dostaw ogółem.

Specyfika 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 zobowiązanie 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. obowiązek 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 obowiązek rejestracji obrotów, od dnia 1 maja 2011 r. obieto nowe, istotne grupy podatników - lekarzy i prawników.

Od 2019 r. obowiązywać ma w Polsce nowa organizacja rejestracji sprzedaży na kasach fiskalnych. Zgodnie z założeniami wdrożona fiskalizacja online oznaczać będzie, że docelowo każda kasa fiskalna będzie wyposażona w interfejs komunikacyjny przekazyujący na bieżąco dane o transakcjach do serwerów Centralnego Repozytorium Danych Ministerstwa Finansów. Wdrożenie koncepcji będzie wymagało stopniowej/etapowej wymiany wszystkich pracujących obecnie kas fiskalnych (liczbę kas szacuje się na 1,6-2 mln sztuk) na nowe modele, wyposażone w funkcje spełniające wymogi techniczne nowego rozporządzenia. Przewiduje się przy tym obowiązek współpracy każdego urządzenia fiskalnego z terminalem płatniczym, co ma wspierać ideę płatności elektronicznych i ograniczać obrót gotówkowy. Zmiany mają uszczelnić system fiskalny i systematycznie eliminować źródła powstawania szarej strefy.

Zjawisko sezonowości sprzedaży nie jest istotne w przypadku rynku odtworzeniowego.

Nie bez znaczenia na sytuację finansową ELZAB S.A. będzie miała sytuacja gospodarcza kraju.

Wielkość przychodów ze sprzedaży Spółki jest uzależniona od faktu, w jakim stopniu sytuacja gospodarcza w kraju wpłynie na aktywność klientów ELZAB S.A.

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 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Aktywa finansowe		
Należności własne i udzielone pożyczki	43 293	45 988
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	796	6 049
Obligacje	16 411	16 119
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	88 198	62 930
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 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Należności od jednostek powiązanych (Nota 5)	14 793	13 310
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- handlowe	21 737	24 837
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- pozostałe	3 315	3 038
Udzielone pożyczki	671	1 721
Razem	40 516	42 906

Wpływ danej kategorii na wynik okresu:

zmiana odpisu na należności odniesiona w wynik okresu	6	147
zmiana odpisu na pożyczki odniesiona w wynik okresu	0	0
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek, odniesione w wynik okresu	10	56
przychody z tytułu odsetek	347	60

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (Nota 14)	71 679	27 286
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	0	25 237
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych (Nota 15)	1 153	15 636
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek (Nota 15)	11 612	12 982
Zobowiązania inne wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 15)	1 106	4 677
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (Nota 14a)	2 648	2 349
Razem	88 198	88 167

Wpływ danej kategorii na wynik okresu:

odsetki od kredytu odniesione w wynik okresu	636	780
odsetki od wyemitowanych obligacji, odniesione w wynik okresu	102	899
odsetki od leasingu, odniesione w wynik okresu	43	87

Ryzyko kredytowe

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	57 127	51 718
Udziały w pozostałych jednostkach	207	207
Należności	41 098	42 287
Pożyczka	671	1 721
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty bez lokat i środków pieniężnych w kasie	723	5 921
Inne instrumenty finansowe - lokaty i obligacje, weksle, forwardy	16 418	16 119
Razem	116 244	117 973

Należności

ELZAB S.A. wobec swoich kontrahentów stosuje zasady polityki kredytowej polegającej na przydzieleniu każdemu klientowi odpowiedniego limitu kredytu kupieckiego 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, 60 lub terminy pośrednie np. 45 dni). W sporadycznych sytuacjach 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 ramach prowadzonej polityki kredytowej, ELZAB S.A. korzysta z wywiadowni gospodarczych w celu weryfikacji 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.

ELZAB HELLAS SA stosuje dla swoich odbiorców następujące warunki: sprzedaż za gotówkę lub od 30 do 120 dni 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 bieżące bilansowanie wpływów i wydatków pieniężnych w celu generowania, w skali każdego miesiąca, nadwyżki środków pieniężnych z działalności operacyjnej. Ubytek gotówki jest dopuszczalny. W ostatnich latach, Spółka finansowała się kredytem w rachunku bieżącym. Ponadto, Spółka dokonuje codziennie analizy wpływów i wydatków w stosunku do prognozy ustalonej na dany miesiąc. Elzab S.A. ma możliwość korzystania z kredytu w rachunku bankowym do kwoty 24 000 tys. zł (od listopada 2017 r.). W 2015 r. Spółka wyemitowała 3-letnie obligacje o wartości nominalnej 25 000 tys. zł. obligacje zostały wykupione w 2018 r. ELZAB SA finansuje się również pożyczkami, w tym pożyczkami od Spółki COMP SA.

Ryzyko płynności

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach. Ryzyko płynności wynika z niedopasowania kwot i terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

W opinii Zarządu spółki ryzyko występuje z uwagi na następujące czynniki:

- możliwość wystąpienia opóźnień płatniczych (z perspektywy należności jak i zobowiązań);
- możliwość zmian w harmonogramie fiskalizacji grup podatkowych;
- możliwość utrudnionego dostępu do finansowania zewnętrznego;
- możliwość połamania kowenantów bankowych w posiadanych umowach kredytowych;

W opinii Zarządu, Grupa w sposób adekwatny monitoruje występowanie powyższych czynników, co pozwala na odpowiednie zminimalizowanie ryzyka utraty płynności przez Spółkę. Spółka jest w stałym kontakcie zarówno ze swoimi kontrahentami, jak i z instytucjami finansowymi zapewniającymi finansowanie. Spółka stale monitoruje przebieg procesów legislacyjnych nad fiskalizacją i obecnie nie znajduje przesłanek mogących świadczyć o możliwej zmianie harmonogramu tej fiskalizacji. Prowadzona jest także bieżąca analiza zapotrzebowania na środki pieniężne oraz źródła jego pokrycia.

Kredyty zaciągnięte przez Spółkę po dniu bilansowym, w Alior Bank S.A. posiadają określone kowenanty takie jak wskaźnik stopy zysku netto, wskaźnik DCRS (liczony jako obsługa długu bieżącego /EBITDA) oraz wskaźnik kapitalizacji (liczony jako stosunek kapitałów własnych do sumy bilansowej). Spółka monitoruje powyższe wskaźniki w cyklach kwartalnych i jest w stałym kontakcie z bankiem w zakresie analizy ich wartości w odniesieniu do wartości referencyjnych. Spółka wskazuje na możliwość braku spełnienia powyższych wskaźników w trakcie trwania umowy jednak Spółka nie widzi istotnego zagrożenia wypowiedzenia umów kredytowych przez bank.

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

30.06.2018	Wartość bieżąca	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	87 152	68 888	11 769	6 495	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 648	830	1 603	215	
Kredyty bankowe, w tym w rachunku bieżącym, pożyczki	71 679	56 203	9 196	6 280	
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	60	60			
Zobowiązania z tytułu dostaw	12 765	11 795	970		
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne					

31.12.2017	Wartość bieżąca	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	83 481	80 958	2 121	402	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 349	759	1 188	402	
Kredyty bankowe, w tym w rachunku bieżącym, pożyczki	27 286	26 353	933		
Zobowiązania z tytułu objęcia udziałów w INKUBATOR B+R Sp. z o.o.	1	1			
Zobowiązania z tytułu obligacji	25 227	25 227	-	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw	28 618	28 618			
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne					

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem ponosi zarząd, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Wg oceny Spółki stan środków pieniężnych, środki dostępne w ramach linii kredytowej oraz prognoza w zakresie generowania gotówki z działalności operacyjnej będą wystarczające do obsługi zobowiązań, w tym także kredytów łącznie z odsetkami i prowizjami bankowymi.

Nota nr 14 podaje szczegółowe informacje dotyczące wykorzystania linii kredytowych, którymi Grupa dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności

W związku z powyższym w ocenie Zarządu Spółki, nie występuje zagrożenie dla stabilnego prowadzenia bieżącej działalności Spółki.

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.

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	30.06.2018	31.12.2017
Kredyty bankowe	71 679	27 286
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 648	2 349
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	0	25 227
Wpływ zmiany stóp procentowych na wynik finansowy		
zwiększenie o 1%	-743	-549
zmniejszenie o 1%	743	549

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 30.06.2018 r. Grupa Elzab miała następujące otwarte transakcje terminowe:

data zawarcia transakcji	waluta	ilość	kurs realizacji	termin realizacji	wycena na dz.bilansowy	przyszłe wydatki/wpływy
12-04-2018	HUF/PLN	1 439 804	1,3463	04-07-2018	20	19
12-04-2018	HUF/PLN	368 580	1,3468	18-07-2018	5	5
29-05-2018	HUF/PLN	9 433 580	1,3472	20-07-2018	129	127
29-05-2018	HUF/PLN	1 508 220	1,3477	27-07-2018	21	20
29-05-2018	HUF/PLN	917 800	1,3484	24-08-2018	13	12
29-05-2018	HUF/PLN	153 120	1,3489	31-08-2018	2	2
25-06-2018	HUF/PLN	1 439 920	1,328	27-09-2018	19	19
04-06-2018	PLN/USD	11 605	3,6567	09-07-2018	44	42
04-06-2018	PLN/USD	25 840	3,6559	13-07-2018	97	94
04-06-2018	PLN/USD	5 091	3,657	13-07-2018	19	19
			razem		368	361

Kurs HUF: dotyczy ceny za 100 HUF

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

30.06.2018	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 30.06.2018	16 001	3 560	39	13 841	29
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	800	776	7	9	7
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 600	1 553	15	18	14
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-800	-776	-7	-9	-7
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 600	-1 553	-15	-18	-14
30.06.2018		W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 30.06.2018	3 270	399	402	60	4
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-164	-87	-75	0	-1
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-327	-174	-151	0	-2
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	164	87	75	0	1
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	327	174	151	0	2
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%	637	689	-68	9	6
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 273	1 379	-136	18	12
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-637	-689	68	-9	-6
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 273	-1 379	136	-18	-12

31.12.2017	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie		2 397	58	26 808	35
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2017	13 134	12 406	204	361	163
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	657	620	10	18	8
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 313	1 241	20	36	16
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-657	-620	-10	-18	-8
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 313	-1 241	-20	-36	-16
31.12.2017		W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		137	375	0	18
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2017	1 962	572	1 306	0	84
Zobowiązania z tytułu pożyczki w walucie (bez odsetek)		0			
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2017	0	0			
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-98	-29	-65	0	-4
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-196	-57	-131	0	-8
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	98	29	65	0	4
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	196	57	131	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%	559	592	-55	18	4
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 117	1 183	-110	36	8
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-559	-592	55	-18	-4
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 117	-1 183	110	-36	-8

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:	30.06.2018	31.12.2017
Zobowiązania ogółem, bez rezerw	88 311	88 195
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, bez środków finansowych o ograniczonej możliwości dysponowania	17 214	7 138
Razem zadłużenie netto	71 097	81 057
Kapitał własny ogółem	91 468	87 141
Kapitał ogółem	162 565	168 198
Wskaźnik zadłużenia %	43,73	48,19

Podpisy Członków Zarządu

24.08.2018 r.	Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu
24.08.2018 r.	Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

24.08.2018 r.	Liliana Kluska	Główny Księgowy
---------------	----------------	-----------------

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
A. Aktywa trwałe		101 530	115 328
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	23 989	23 386
2. Nieruchomości inwestycyjne	Nota nr 1a	0	0
3. Wartości niematerialne	Nota nr 2	15 566	13 843
4. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3	61 905	77 892
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		59	207
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		11	0
B. Aktywa obrotowe		83 246	69 647
1. Zapasy		20 409	18 719
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		40 613	40 976
3. Należności z tytułu leasingu finansowego		2 038	2 038
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe		19 537	1 941
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		649	5 973
Aktywa razem		184 776	184 975

PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
A. Kapitał własny		93 990	93 919
1. Kapitał podstawowy		22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		11 211	11 211
3. Akcje własne		-1 997	-1 997
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne		3 315	3 315
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe		55 091	49 416
6. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		4 227	9 831
6.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		4 156	4 156
6.2. Zysk/strata roku bieżącego		71	5 675
B. Zobowiązania długoterminowe		17 550	2 846
1. Rezerwy		511	514
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		14 810	299
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		1 818	1 590
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe		0	0
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		411	443
C. Zobowiązania krótkoterminowe		73 236	88 210
1. Rezerwy		2 846	3 904
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		56 203	26 353
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		830	759
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		50	25 237
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		13 307	31 845
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	112
Pasywa razem		184 776	184 975

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		46 876	44 692
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		35 140	31 321
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		11 736	13 371
D. Koszty sprzedaży		4 030	5 218
E. Koszty ogólnego zarządu		6 744	6 432
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		962	1 721
G. Pozostałe przychody		437	2 251
H. Pozostałe koszty		133	468
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		1 266	3 504
J. Przychody finansowe		1 123	316
K. Koszty finansowe		2 170	1 619
L. Zysk/strata brutto (I+J-K)		219	2 201
M. Podatek dochodowy		148	658
N. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (L-M)		71	1 543
O. Zysk/strata na działalności zaniechanej		0	0
P. Zysk/strata netto (N+O)		71	1 543
R. Pozostałe dochody całkowite		0	0
S. Dochody całkowite razem (P+R)		71	1 543

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Zysk na jedną akcję:			
- zannualizowany zysk netto/strata netto		4 203	8 446
- liczba wszystkich akcji		16 137 050	16 137 050
- liczba akcji bez akcji własnych		15 731 388	14 963 295
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do wszystkich akcji)		0,26	0,52
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)		0,27	0,56
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ELZAB S.A.

(tys. złotych)			
METODA POŚREDNIA	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto		71	1 543
Korekty o pozycje:		5 835	8 412
Amortyzacja środków trwałych		1 357	1 249
Amortyzacja wartości niematerialnych		937	853
Utrata wartości firmy		0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		0	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek		1 714	664
Przychody z tytułu dywidend		0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		3 678	-1 559
Zmiana stanu rezerw		-1 060	-98
Zmiana stanu zapasów		-1 689	-2 108
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		343	-1 717
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		731	11 588
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych		148	658
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		-324	-1 118
Inne korekty		0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		5 906	9 955
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		15	1 758
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		0	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych		0	0
Wpływy z tytułu odsetek		106	70
Wpływy z tytułu dywidend		0	0
Splaty udzielonych pożyczek		1 022	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		7 634	3 121
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		1	204
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		0	0
Udzielone pożyczki		2 221	427
Inne			
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		-8 713	-1 924
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		26 634	1 841
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów			
Splata kredytów i pożyczek		2 033	8 355
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		761	425
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		0	0
Nabycie akcji własnych		0	0
Zapłacone odsetki		1 355	932
Inne		-25 002	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		-2 517	-7 871
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-5 324	160
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		5 973	860
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		649	1 020
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		341	8 437

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 01.01.2018	22 143	11 211	-1 997	3 315	48 852	564	9 831	9 831		93 919
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2018 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	48 852	564	9 831	9 831	0	93 919
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	5 675	0	-5 604	-5 675	71	71
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie na kapitał zapasowy					5 675		-5 675	-5 675		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							71		71	71
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.06.2018	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	564	4 227	4 156	71	93 990

	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 01.01.2017	22 143	11 211	-4 936	6 254	33 399	564	14 232	14 232	0	82 867
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2017 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	33 399	564	14 232	14 232	0	82 867
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	10 076	0	-4 401	-10 076	5 675	5 675
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					10 076		-10 076	-10 076		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							5 675		5 675	5 675
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	2 939	-2 939	5 377	0	0	0	0	5 377
sprzedaż akcji własnych			2 939	-2 939	5 377		0			5 377
Saldo na dzień 31.12.2017	22 143	11 211	-1 997	3 315	48 852	564	9 831	4 156	5 675	93 919

	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 01.01.2017	22 143	11 211	-4 936	6 254	33 399	564	14 232	14 232		82 867
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2017 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	33 399	564	14 232	14 232	0	82 867
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	10 076	0	-8 533	-10 076	1 543	1 543
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie na kapitał zapasowy					10 076		-10 076	-10 076		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							1 543		1 543	1 543
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.06.2017	22 143	11 211	-4 936	6 254	43 475	564	5 699	4 156	1 543	84 410

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Środki trwałe, w tym:	22 293	22 820
Środki trwałe w budowie	1 696	566
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	23 989	23 386

Za okres od 01.01. do 30.06.2018

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	22 358	1 009	15 957	9 854	49 178
Zwiększenia	0	0	459	368	10	837
- nabycie				368	10	378
- ulepszenie				0		0
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			459			459
Zmniejszenia	0	0	0	25	18	43
- zbycie						0
- likwidacja				18	18	36
- rozwiązanie umów leasingowych, pozostałe				7		7
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Wartość brutto na koniec okresu	0	22 358	1 468	16 300	9 846	49 972
Wartość umorzenia na początek okresu	0	10 050	543	7 961	7 804	26 358
amortyzacja za okres		286	154	565	352	1 357
zmniejszenia				18	18	36
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	10 336	697	8 508	8 138	27 679
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	10 336	697	8 508	8 138	27 679
Wartość netto na koniec okresu	0	12 022	771	7 792	1 708	22 293

Za okres od 01.01. do 31.12.2017

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	294	21 676	1 111	14 939	9 164	47 184
Zwiększenia	0	879	152	1 797	710	3 538
- nabycie			35	769	418	1 222
- ulepszenie			0	12	8	20
- przemieszczenia z innych pozycji aktywów		879	0	1 016	284	2 179
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			117	0		117
Zmniejszenia	294	197	254	779	20	1 544
- zbycie	294	197	198	590	16	1 295
- rozwiązanie umów leasingowych			56		4	60
- przemieszczenia do innych pozycji aktywów				0	0	0
- likwidacja			0	189	0	189
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)				0		0
Wartość brutto na koniec okresu	0	22 358	1 009	15 957	9 854	49 178
Wartość umorzenia na początek okresu	0	9 733	437	7 604	7 122	24 896
amortyzacja za okres		514	302	1 024	702	2 542
inne zwiększenia			0			0
inne zmniejszenia		197	151	667	20	1 035
rozwiązanie umów leasingowych			45			45
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	10 050	543	7 961	7 804	26 358
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	10 050	543	7 961	7 804	26 358
Wartość netto na koniec okresu	0	12 308	466	7 996	2 050	22 820

Za okres od 01.01. do 30.06.2017

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	294	21 676	1 111	14 939	9 164	47 184
Zwiększenia	0	34	129	1 493	98	1 754
- nabycie		34	12	1 489	98	1 633
- ulepszenie				4		4
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			117			117
Zmniejszenia	0	0	56	206	12	274
- zbycie				53	8	61
- likwidacja				153	4	157
- rozwiązanie umów leasingowych			56			56
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Wartość brutto na koniec okresu	294	21 710	1 184	16 226	9 250	48 664
Wartość umorzenia na początek okresu	0	9 733	437	7 604	7 122	24 896
amortyzacja za okres		266	139	488	356	1 249
zmniejszenia			45	206	12	263
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	9 999	531	7 886	7 466	25 882
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	9 999	531	7 886	7 466	25 882
Wartość netto na koniec okresu	294	11 711	653	8 340	1 784	22 782

SRODKI TRWALE WYKAZYWANE POZABILANSOWO (tys. zł)

nie dotyczy.

Na 30.06.2018 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym Spółki ELZAB S.A.:

- a) - hipoteka umowna KW GL1Z/00010341/8 do kwoty 30 000 wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej - zabezpieczenie kredytu w Alior Bank na 12 800 tys. zł
- b) zastaw rejestrowy na wykrawce marki PX1225 STRIPPIT INC na rzecz ING BANK ŚLĄSKI - zabezpieczenie kredytu na zakup maszyny- na wartość 1 980 tys. zł

ELZAB S.A. wynajmuje powierzchnie dla biura w Warszawie, Suchym Lesie i Wrocławiu. Brak informacji o wartości dzierżawionych powierzchni.

**NOTA NR 1a
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE (tys. zł)**

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Stan na początek okresu	0	3 176
a) Zwiększenia	0	0
- nabycie		
- inne		
b) Zmniejszenia	0	3 176
- sprzedaż		3 176
- odpisy aktualizujące		
Stan na koniec okresu	0	0

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	3 413	3 779
Prace rozwojowe w toku, nakłady na wartości niematerialne w toku	10 856	8 656
Pozostałe wartości niematerialne	935	1 046
Wartości niematerialne, razem	15 204	13 481

WARTOŚCI NIEMATERIALNE - WARTOŚĆ FIRMY	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
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 30.06.2018

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	17 885	-	-	5 312	23 197
Zwiększenia	393	-	-	67	460
- nabycie				7	7
-prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	393				393
-nabycie w ramach połączeń jedn.gospodarczych					-
-z tytułu przeszacowania wartości					-
-inne				60	60
Zmniejszenia	-	-	-		-
Wartość brutto na koniec okresu	18 278	-	-	5 379	23 657
Wartość umorzenia na początek okresu	14 106	-	-	4 266	18 372
amortyzacja za okres	759			178	937
inne zwiększenia					-
zmniejszenia					-
Wartość umorzenia na koniec okresu	14 865	-	-	4 444	19 309
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	14 865	-	-	4 444	19 309
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					-
Wartość netto na koniec okresu	3 413	-	-	935	4 348

Za okres od 01.01. do 31.12.2017

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	15 430	-	-	5 185	20 615
Zwiększenia	2 455	-	-	127	2 582
- nabycie				113	113
- przenieszenia z innych pozycji aktywów	-	-	-	14	14
-prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	2 455				2 455
-nabycie w ramach połączeń 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	17 885	-	-	5 312	23 197
Wartość umorzenia na początek okresu	12 786	-	-	3 763	16 549
amortyzacja za okres	1 320			503	1 823
inne zwiększenia					-
zmniejszenia					-
Wartość umorzenia na koniec okresu	14 106	-	-	4 266	18 372
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	14 106	-	-	4 266	18 372
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					-
Wartość netto na koniec okresu	3 779	-	-	1 046	4 825

Za okres od 01.01. do 30.06.2017

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	15 430	-	-	5 185	20 615
Zwiększenia	1 233	-	-	43	1 276
- nabywanie				43	43
-prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	1 233				1 233
Zmniejszenia	-	-	-		-
Wartość brutto na koniec okresu	16 663	-	-	5 228	21 891
Wartość umorzenia na początek okresu	12 786			3 763	16 549
amortyzacja za okres	584			269	853
inne zwiększenia					-
zmniejszenia					-
Wartość umorzenia na koniec okresu	13 370	-	-	4 032	17 402
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	13 370	-	-	4 032	17 402
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					-
Wartość netto na koniec okresu	3 293	-	-	1 196	4 489

NAKLADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

	Za okres od 01.01 do 30.06.2018	Za okres od 01.01 do 31.12.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Amortyzacja	24	35	17
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	70	215	119
Wynagrodzenia z narzutami	1 399	1 803	1 035
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydruków, usługi obce)	1 137	2 471	1 050
RAZEM	2 630	4 524	2 221

Nakłady prac rozwojowych są ujmowane na wartościach niematerialnych w toku do momentu zakończenia pracy. Koszty okresu zostały obciążone kosztami prac rozwojowych: odpisem amortyzacyjnym w wysokości 759 tys. zł.

W trakcie I półrocza dokonano sprzedaży wyników jednej pracy rozwojowej w kwocie 30 tys. euro.

W I półroczu 2018 r. ELZAB S.A. skupił siły i środki na realizację sześciu, rozpoczętych już w 2017 r., prac rozwojowych pod tzw. wyroby online.

Urządzenia nowego typu (kasy fiskalne online) – zasadniczo będą spełniały to samo zadanie, co kasy użytkowane obecnie (rejestracja obrotu i kwoty podatku ze sprzedaży oraz emitowanie paragonów fiskalnych dla każdego nabywcy). Zmiana będzie polegała na podłączeniu kasy online do Centralnego Repozytorium Kas (CRK). Nowe przepisy wejdą w życie od 1 października. Do homologacji przedstawimy 6 wyrobów: kasy i drukarki fiskalne.

Nakłady poniesione od I do VI 2018 r. na wyroby online to kwota 1 650 tys. zł. Nakłady od początku realizacji zleceń to 4 028 tys. zł

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

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
Udziały w podmiotach zależnych	440	440
Udziały w podmiotach stowarzyszonych	58 641	58 641
Udziały w pozostałych podmiotach	207	207
Długoterminowe pożyczki i obligacje	2 617	18 604
RAZEM	61 905	77 892

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	produkcja, dystrybucja oprogramowania	Polska	87,50%	87,50%
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	doradztwo	Polska	67,00%	67,00%

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	Polska	49,72%	49,72%

Inne jednostki	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Na dzień 30.06.2018	Na dzień 31.12.2017
CLOU Sp. z o.o.	działalność marketingowa, wydawnicza, reklamowa	Polska	30,00%	30,00%
INKUBATOR B+R Sp. z o.o.	rozwój centrum prototypowania i testowania urządzeń	Polska	20,00%	20,00%

	Na dzień 30.06.2018			Na dzień 31.12.2017		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Nazwa jednostki zależnej						
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	712	275	437	712	275	437
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	3		3	3	0	3
Inwestycje w spółki zależne razem	715	275	440	715	275	440

	Na dzień 30.06.2018			Na dzień 31.12.2017		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Nazwa jednostki stowarzyszonej						
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

	Na dzień 30.06.2018			Na dzień 31.12.2017		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Nazwa innej jednostki						
CLOU Sp. z o.o.	206	0	206	206	0	206
INKUBATOR B+R Sp. z o.o.	1	0	1	1	0	1
Inwestycje w inne jednostki razem	207	0	207	207	0	207

Podpisy Członków Zarządu

24.08.2018 r. Krzysztof Urbanowicz Prezes Zarządu

24.08.2018 r. Jerzy Popławski Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

24.08.2018 r. Liliana Kluska Główny Księgowy