

Sprawozdanie finansowe
GRUPY ELZAB

za okres

od 01.01.2017 r.

do 30.06.2017 r.

Spis treści

Dział I	
Wprowadzenie do skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	3
Dział II	
Sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB	25
Załącznik 1	
Skrócone sprawozdanie finansowe ELZAB S.A.	46

DZIAŁ I

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ELZAB

a) Charakterystyka Grupy kapitałowej ELZAB

Skład Grupy Kapitałowej ELZAB wg stanu na 30.06.2017 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.

Skład grupy kapitałowej ELZAB nie uległ zmianie w stosunku do stanu na 31.12.2016 r.

Charakterystyka jednostki dominującej:

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

Biura Handlowe spółki dominującej:

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

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

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

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

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

Jednostka dominująca ELZAB S.A. oraz pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej Elzab zostały utworzone na czas nieoznaczony, z wyjątkiem jest Spółki 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 30.06.2017 r., obejmujące:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanu na 30.06.2017 r. i 31.12.2016 r.
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.;

- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.;
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. oraz za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy. Wszystkie podmioty Grupy Kapitałowej ELZAB sporządzają sprawozdania finansowe na taki sam dzień bilansowy.

d) zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

W dniu 17.08.2017 r. Zarząd ZUK ELZAB S.A. podjął uchwałę o zatwierdzeniu rozszerzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 r. do publikacji.

e) informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień publikacji sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 r. wchodził:

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu
Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

Prokurentem Spółki na dzień publikacji raportu za I półrocze 2017 r. są:
Małgorzata Kaczmarska – Główny Księgowy
Dariusz Bizacki – Dyrektor Zakładu

W skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 r. wchodził:

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

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

W dniu 30 czerwca 2017 r., na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki ELZAB S.A. rezygnację z ubiegania się o kolejną kadencję na Członka Zarządu ELZAB S.A. złożył Pan Janusz Krupa. Ponadto w dniu 30.06.2017 r. z chwilą zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy 2016, zakończyła się kadencja dotychczasowego składu Zarządu. W związku z powyższym na posiedzeniu w dniu 30.06.2017 r. Rada Nadzorcza Spółki ELZAB S.A. na podstawie uchwały nr 11/06/2017 podjęła decyzję o ustaleniu liczby Członków Zarządu na 2 osoby i powołała na wspólną 3-letnią kadencję Pana Krzysztofa Urbanowicza na stanowisko Prezesa Zarządu oraz Pana Jerzego Popławskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu (rb. Nr 13/2017).

Na mocy Uchwały Zarządu nr 19/2017 z dnia 30.06.2017 r. została udzielona Prokura Panu Dariuszowi Bizackiemu – Dyrektorowi Zakładu, obejmująca umocowanie do dokonywania czynności wspólnie z członkiem zarządu. Prokura udzielona została od dnia 03.07.2017 roku (rb. Nr 18/2017).

W dniu 30 czerwca 2017 r. rezygnację z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej złożyli Pan Jacek Papaj pełniący obowiązki Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pan Krzysztof Morawski, pełniący obowiązki Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. W związku z powyższym Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ELZAB S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Panów Jacka Rodaka, Jerzego Kotkowskiego oraz Kajetana Wojnicz. Z kolei Pan Jacek Pulwarski przestał pełnić funkcję Członka Rady Nadzorczej z chwilą zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016, na podstawie złożonej rezygnacji w dniu 01.06.2017 r., o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym (rb. nr 5/2017).

- 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 2017 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez wszystkie podmioty Grupy Kapitałowej. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego sprawozdania Grupy ELZAB i ELZAB S.A. za okres 01.01.2017-30.06.2017 r. nie zawiera zastrzeżeń.

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

Nie wystąpiły różnice.

Przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- i) Oświadczenie o zgodności

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

Zmiany do istniejących standardów i interpretacja zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki/grupy za 2017 rok

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, oraz które miałyby wejść w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy ELZAB za 2017 rok.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

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

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Spółka nie przeprowadzała analizy i nie jest w stanie ocenić wpływu powyższych zmian na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane na dzień bilansowy.

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB za I półrocze 2017 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 2017 r. oraz za I półrocze 2016 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 następnym 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 trwale

Rzeczowe aktywa trwale obejmują środki i nakłady na środki trwale 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 trwale 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 trwale*) oraz MSR 36 (*Utrata wartości aktywów*).

Rzeczowe aktywa trwale obejmują:

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

Środki trwale oraz środki trwale 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 trwale 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 osiągnięte ze składnika wartości niematerialnych mogą obejmować

przychody ze sprzedaży produktów lub usług, oszczędności kosztów lub inne korzyści wynikające z używania składnika aktywów przez jednostkę gospodarczą.

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

Wartości niematerialne obejmują:

- wartości niematerialne powstałe w wyniku prowadzenia przez Grupę we własnym zakresie prac rozwojowych, po spełnieniu następujących warunków:
 - istnieje możliwość ukończenia pracy rozwojowej, tak aby nadawała się do użytkowania lub sprzedaży,
 - istnieją możliwe do udowodnienia przesłanki zamiaru ukończenia pracy rozwojowej oraz jej użytkowania lub sprzedaży,
 - praca rozwojowa będzie mogła być użytkowana lub sprzedana,
 - znany jest sposób w jaki praca rozwojowa będzie wytwarzała prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne (istnienie rynku na produkty powstające dzięki pracy rozwojowej lub na samą pracę rozwojową),
 - dostępne są środki techniczne i finansowe, niezbędne do ukończenia pracy rozwojowej oraz jej użytkowania lub sprzedaży,
 - istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów na pracę rozwojową.

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

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

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

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

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

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

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

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

Amortyzacja wartości niematerialnych odnosi się do bieżących kosztów działalności podstawowej Grupy.

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

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

Grupy i nie podlegają odwróceniu.

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

Utrata wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Następuje to wówczas, kiedy Spółka nabierze dostatecznej pewności, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe.

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

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

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

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

Leasing

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

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

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

3. Aktywa finansowe

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

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

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie albo jest instrumentem pochodnym nie stanowiącym instrumentu zabezpieczającego,
- aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli zezwala na to MSR 39.

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

- Pożyczki i należności

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

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

- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

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

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

Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy 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/modele 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 ujmuje się następująco:

- dodatnie różnice kursowe zalicza się do przychodów finansowych,
- ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych.

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

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

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

W stosunku do aktywów przeznaczonych do zbycia zaprzestaje się dokonywania odpisów amortyzacyjnych.

Grupa wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę aktywów do zbycia) zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

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

5. Kapitały

Na kapitał własny Grupy składają się:

- kapitał zakładowy (akcyjny) - kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie jednostki dominującej i Krajowym Rejestrze Sądowym,
- kapitał zapasowy - kapitał zapasowy w kwocie odpowiadającej kapitałowi zapasowemu podmiotu dominującego dzieli się na dwie kategorie:
 - kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej – na ten kapitał przekazywane są nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji,

- kapitał zapasowy – tworzy się z odpisów zysku za kolejne lata obrotowe w wysokości i według zasad określonych w Kodeksie 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 ujmują się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. W przypadku zobowiązań z terminem płatności do 12 miesięcy efekt dyskonta jest pomijany. Ewentualne odsetki za zwłokę ujmują się w momencie otrzymania not od dostawców. Pozostałe zobowiązania są ujmowane według kwoty wymagalnej zapłaty.

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

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

Przychody przyszłych okresów

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

7. Ujmowanie przychodów

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

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

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

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

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

8. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne i udziały niesprawujące kontroli

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

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku 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 ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

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

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

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

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

Wartość firmy powstająca przy przejściu wynika z wystąpienia na dzień przejścia 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 przejścia.

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 ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

Kapitały są przeliczane po kursie z dnia objęcia kapitału.

Do przeliczenia pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych Grupa stosuje średni kurs ogłoszony przez NBP na koniec okresu sprawozdawczego, w tym pozycje zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań przeliczone są odpowiednio średnim kursem ogłoszonym przez NBP na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz na koniec porównywalnego okresu sprawozdawczego, a pozycje wynikające ze sprawozdania z całkowitych dochodów takie jak odsetki oraz inne wydatki finansowe średnim kursem ogłoszonym przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

10. Zasady sporządzania sprawozdania z całkowitych dochodów

Spółka ELZAB S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w wariantcie kalkulacyjnym, w układzie jednoelementowym, który obejmuje wszystkie składniki całkowitego dochodu.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wydzielona jest działalność kontynuowana i działalność zaniechana.

Wynik finansowy netto składa się z:

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

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

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynikowo prezentuje się:

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

11. Zasady sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

W rachunku przepływów pieniężnych stosowany jest następujący podział działalności:

- Działalność operacyjna, która obejmuje sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług. Obejmuje ona ogół działań, których celem jest osiągnięcie zysku. Wartość przepływów netto z działalności operacyjnej otrzymuje się poprzez korygowanie wyniku finansowego o pozycje, które nie spowodowały przepływu pieniądza a zostały ujęte w wyniku oraz o tytuły pieniężne dotyczące innych działalności niż działalność operacyjna.

- Działalność inwestycyjna obejmuje:
 - środki pieniężne wydatkowane na nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
 - wpływy środków pieniężnych uzyskane ze sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
 - wydatki środków pieniężnych na nabycie udziałów, akcji i obligacji oraz papierów wartościowych,
 - wpływy środków pieniężnych ze sprzedaży lub wykupu obcych udziałów, akcji i obligacji,
 - wydatki z tytułu udzielonych pożyczek,
 - spłaty udzielonych pożyczek wraz z odsetkami,
 - wpływy z tytułu dywidend uzyskanych od posiadanych akcji i udziałów oraz odsetek od środków pieniężnych z lokat długoterminowych,
- Działalność finansowa obejmuje:
 - wpływy środków pieniężnych z zaciągniętych kredytów bankowych,
 - spłatę kredytów a także obsługę kredytów (odsetki),
 - wpływy środków pieniężnych z emisji akcji własnych,
 - wydatki na wypłaty dywidend na rzecz akcjonariuszy.

12. Bieżący podatek dochodowy oraz podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- k) Wskazanie, średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:
- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,
- kursu średniego w okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,
- najwyższego i najniższego kursu obowiązującego w każdym okresie,

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w okresie 01.01.2017-30.06.2017 r. przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 30.06.2017 r. a także 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.).

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

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2016 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2016 r. – 4,4240

- do przeliczenia pozycji przepływów pieniężnych za I półrocze 2016 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.06.2016 r. – 4,4255

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres 01.01.2016 do 30.06.2016 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do czerwca 2016 r. – 4,3805

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

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 2017	I półrocze 2016	I półrocze 2017	I półrocze 2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45 451	45 873	10 701	10 472
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 610	4 448	614	1 015
Zysk (strata) brutto	340	2 479	80	566
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	-96	1 671	-23	381
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 549	13 104	2 259	2 961
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 555	390	-368	88
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 871	-12 959	-1 862	-2 928
Przepływy pieniężne netto, razem	123	535	29	121
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,41	0,32	0,10	0,07
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	0,44	0,35	0,10	0,08
	w tys. zł		w tys. EUR	
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Aktywa razem	170 672	167 002	40 381	37 749
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3 894	29 575	921	6 685
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	87 146	57 463	20 619	12 989
Kapitał własny	79 632	79 964	18 841	18 075
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 239	5 005
Ogólna liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	14 963 295	14 963 295	14 963 295	14 963 295
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,93	4,96	1,17	1,12
Wartość księgową na jedną akcję z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	5,32	5,34	1,26	1,21

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2017	I półrocze 2016	I półrocze 2017	I półrocze 2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	44 692	45 635	10 522	10 418
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 504	4 444	825	1 014
Zysk (strata) brutto	2 201	3 979	518	908
Zysk (strata) netto	1 543	3 173	363	724
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 955	13 001	2 355	2 938
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 924	491	-455	111
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 871	-12 959	-1 862	-2 928
Przepływy pieniężne netto, razem	160	533	38	120
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,52	0,75	0,12	0,17
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) z wyłączeniem akcji własnych	0,56	0,81	0,13	0,18
	w tys. zł		w tys. EUR	
WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Aktywa razem	173 747	168 430	41 109	38 072
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3 255	28 910	770	6 535
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	86 082	56 653	20 367	12 806
Kapitał własny	84 410	82 867	19 972	18 731
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 239	5 005
Ogólna liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	14 963 295	14 963 295	14 963 295	14 963 295
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	5,23	5,14	1,24	1,16
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	5,64	5,54	1,33	1,25

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
A. Aktywa trwałe		98 709	98 593
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	23 556	23 510
2. Nieruchomości inwestycyjne	Nota nr 1a	3 138	3 176
3. Wartość firmy	Nota nr 2	55	55
4. Wartości niematerialne	Nota nr 2a	14 658	13 493
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	Nota nr 3	55 353	56 412
6. Udziały w pozostałych jednostkach	Nota 3	206	206
7. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota 3a	638	665
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	1 070	1 025
9. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5	35	51
B. Aktywa obrotowe		71 963	68 409
1. Zapasy	Nota nr 6	18 066	15 880
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	35 862	34 791
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	13
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3a	16 948	16 761
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota nr 7, 3a	1 087	964
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota nr 8	0	0
Aktywa razem		170 672	167 002

PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
A. Kapitał własny		79 632	79 964
1. Kapitał podstawowy	Nota nr 9	22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		11 211	11 211
3. Akcje własne	Nota nr 10	-4 936	-4 936
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne		6 254	6 254
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	Nota nr 11	44 039	33 963
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		18	-3
7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		1 339	11 511
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		1 435	2 896
7.2. Zysk/strata roku bieżącego		-96	8 615
8. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	Nota nr 12	-436	-179
B. Zobowiązania długoterminowe		3 894	29 575
1. Rezerwy	Nota nr 13	695	698
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	1 137	1 450
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	Nota nr 14a	1 543	1 884
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe		0	25 000
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	519	543
C. Zobowiązania krótkoterminowe		87 146	57 463
1. Rezerwy	Nota nr 13	6 041	6 138
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	22 181	28 408
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	Nota nr 14a	914	882
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		25 234	430
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	32 076	20 487
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		700	1 118
Pasywa razem		170 672	167 002

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Nota nr 16	45 451	45 873
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 17	32 140	31 621
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		13 311	14 252
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 17	5 773	3 833
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 17	6 709	6 332
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		829	4 087
G. Pozostałe przychody	Nota nr 18	2 237	598
H. Pozostałe koszty	Nota nr 18	456	237
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		2 610	4 448
J. Przychody finansowe	Nota nr 19	308	431
K. Koszty finansowe	Nota nr 19	1 519	893
L. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych		-1 059	-1 507
M. Zysk/strata brutto (I+J-K-L)		340	2 479
N. Podatek dochodowy	Nota nr 20	693	809
O. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (M-N)		-353	1 670
P. Zysk/strata na działalności zaniechanej	Nota nr 21	0	0
R. Zysk/strata netto (O+P)		-353	1 670
Przypadający/a na:		0	0
Akcjonariuszy jednostki dominującej		-96	1 671
Zyski/straty przypadające Udziałom niesprawującym kontroli		-257	-1
S. Pozostałe dochody całkowite:		21	0
<i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>		0	0
<i>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>		21	0
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>		21	0
T. Dochody całkowite razem (R+S)		-332	1 670

Dochody całkowite		-332	1 670
Przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-75	1 671
Udziałom niesprawującym kontroli		-257	-1

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Zysk na jedną akcję:			
- zannualizowany zysk netto/strata netto		6 592	5 242
- liczba wszystkich akcji		16 137 050	16 137 050
- liczba akcji bez akcji własnych		14 963 295	14 963 295
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do wszystkich akcji)	Nota nr 22	0,41	0,32
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)		0,44	0,35
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

METODA POŚREDNIA	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto		-96	1 671
Korekty o pozycje:		9 645	11 433
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		1 059	1 507
Udziały niesprawujące kontroli		-257	-1
Amortyzacja środków trwałych		1 257	1 335
Amortyzacja wartości niematerialnych		893	1 018
Utrata wartości firmy		0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		7	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek		656	562
Przychody z tytułu dywidend		0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-1 559	-34
Zmiana stanu rezerw		-97	-1 643
Zmiana stanu zapasów		-2 184	2 340
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		-1 372	-791
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		11 667	5 303
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych		693	809
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		-1 118	1 028
Inne korekty		0	0
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		9 549	13 104
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		1 758	187
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		0	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych		0	0
Wpływy z tytułu odsetek		70	181
Wpływy z tytułu dywidend		0	0
Splaty udzielonych pożyczek		0	4 500
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		3 179	4 478
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		204	
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		0	0
Udzielone pożyczki		0	0
Inne			
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		-1 555	390
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		1 841	344
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		0	0
Inne		0	0
Splata kredytów i pożyczek		8 355	12 032
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		425	391
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		0	0
Dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli		0	0
Nabycie akcji własnych		0	0
Zapłacone odsetki		932	880
Inne		0	0
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		-7 871	-12 959
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		123	535
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		964	954
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych		0	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		1 087	1 489
w tym:		0	0
-środki pieniężne ZFŚS		0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		8 437	12 225

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 01.01.2017	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 przeliczeniach)	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
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych					0			0			0		0
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
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - wypłata dywidendy											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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2016	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	0	19 541	19 541		79 312	63	79 375
Zmiany zasad polityki rachunkowości								0			0		0
Saldo na dzień 01.01.2016 po korektach (po przeliczeniach)	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	0	19 541	19 541	0	79 312	63	79 375
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	8 849	15	-3	-249	-8 864	8 615	8 612	-234	8 378
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych					0	15	0	-15		0	0		0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt. różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych na moment przejścia na MSSF	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0		0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					8 849	0	0	-8 849	-8 849	0	0		0
Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji					0	0	0	0	0	0	0		0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych					0	0	-3	0	0	0	-3		-3
Zysk/ strata za rok obrotowy					0	0	0	8 615	0	8 615	8 615		8 381
Inne całkowite dochody								0		0	0		0
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	-7 781	-7 781	0	-7 781	-8	-7 789
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - wypłata dywidendy								-7 781	-7 781		-7 781	0	-7 781
Sprzedaż spółki zależnej								0			0		-8
Saldo na dzień 31.12.2016	22 143	11 211	-4 936	6 254	33 399	564	-3	11 511	2 896	8 615	80 143	-179	79 964

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2016	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	0	19 541	19 541	0	79 312	63	79 375
Zmiany zasad polityki rachunkowości											0		0
Saldo na dzień 01.01.2016 po korektach (po przeliczeniach)	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	0	19 541	19 541	0	79 312	63	79 375
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	8 864	0	0	-7 193	-8 864	1 671	1 671	-1	1 670
Przebieganie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy - skup akcji własnych						15					0		0
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych					15			-15	-15		0		0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie na kapitał zapasowy					8 849			-8 849	-8 849		0		0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych											0		0
Zysk/ strata za rok obrotowy								1 671		1 671	1 671		1 670
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	-7 781	-7 781	0	0	0	0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - wypłata dywidendy								-7 781	-7 781		-7 781		-7 781
Saldo na dzień 30.06.2016	22 143	11 211	-4 936	6 254	33 414	549	0	4 567	2 896	1 671	73 202	62	73 264

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Środki trwałe	22 872	22 385
Środki trwałe w budowie	684	1 125
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	23 556	23 510

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 30.06.2017 r. 740 tys. zł (w tym m.in. zakup urządzeń, adaptacja powierzchni produkcyjnych).

W I półroczu 2017 r. do wartości brutto rzeczowych aktywów nie zaliczono kosztów zewnętrznego finansowania.

Za okres od 01.01. do 30.06.2017 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	34	129	1 497	98	1 758
-nabycie		34	12	1 493	98	1 637
-przyjęcie z na podstawie umowy leasingu			117			117
-ulepszenie				4		4
Zmniejszenia	0	0	56	206	12	274
-likwidacja				153	4	157
-zbycie				53	8	61
-rozwiązanie umów leasingowych			56			56
-wyksiegowanie wartości brutto przeszacowanych środków trwałych						0
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia			0	0		0
Wartość brutto na koniec okresu	294	21 710	1 206	16 279	9 188	48 677
Wartość umorzenia na początek okresu	0	9 733	437	7 643	6 995	24 808
amortyzacja za okres		266	141	489	361	1 257
likwidacja				153	4	157
zbycie				53	8	61
rozwiązanie umów leasingowych			45			45
wyksiegowanie amortyzacji przeszacowanych środków trwałych						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia			1		2	3
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	9 999	534	7 926	7 346	25 805
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu						0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	9 999	534	7 926	7 346	25 805
Wartość netto na koniec okresu	294	11 711	672	8 353	1 842	22 872

Za okres od 01.01. do 31.12.2016 r.

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	294	18 757	2 465	12 448	8 752	42 716
Zwiększenia	0	2 922	356	2 748	378	6 404
-nabycie		2 922	116	578	378	3 994
-przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			240	2 170		2 410
-ulepszenie						0
Zmniejszenia	0	3	1 688	208	28	1 927
-likwidacja		3		52	18	73
-zbycie			141	156	10	307
-wyksiegowanie umorzonych środków trwałych						0
-wyksiegowanie wartości brutto przeszacowanych środków trwałych			1 547			1 547
-przemieszczenia do innych pozycji aktywów						0
-pozostałe						0
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Wartość brutto na koniec okresu	294	21 676	1 133	14 988	9 102	47 193
Wartość umorzenia na początek okresu	0	9 242	996	6 996	6 231	23 465
amortyzacja za okres		494	392	850	792	2 528
zmniejszenia		3	951	203	28	1 185
wyksiegowanie amortyzacji przeszacowanych środków trwałych						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	9 733	437	7 643	6 995	24 808
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu						0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	9 733	437	7 643	6 995	24 808
Wartość netto na koniec okresu	294	11 943	696	7 345	2 107	22 385

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO (tys. zł)

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- grunty w wieczystym użytkowaniu	0	0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	0

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

Kwota zobowiązań warunkowych:

- wg stanu na 30.06.2017 r.:

- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych i nieprodukcyjnych (sprzęt IT) oraz samochodów. Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 3 305 tys. zł
- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym Millennium S.A. – limit kredytu wynosi 8 000 tys. zł, mBank SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, BZ WBK SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, ING SA – limit kredytu wynosi 10 000 tys. zł

- wg stanu na 31.12.2016 r.:

- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych i nieprodukcyjnych (sprzęt IT) oraz samochodów oraz z Millennium Leasing Sp. z o.o. na finansowanie zakupu samochodu. Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 3 245 tys. zł
- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym Millennium S.A. – limit kredytu wynosi 8 000 tys. zł, mBank SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, BZ WBK SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, ING SA – limit kredytu wynosi 10 000 tys. zł

Kwota zobowiązań pozabilansowych (część kapitałowa netto) wg stanu na 30.06.2017 r. oraz na 31.12.2016 r. wynosiła 0 tys. zł.

Aktywa warunkowe:

Zabezpieczeniem pożyczki w wysokości 150 tys. euro udzielonej przez ELZAB S.A. osobie fizycznej jest zastaw rejestrowy na przysługujących tej osobie wszystkich udziałach MONEA V Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 300 tys. euro, oraz poręczenie do 300 tys. euro udzielone przez spółkę MONEA V Sp. z o.o. osobie fizycznej, a także zastaw rejestrowy na udziałach stanowiących 33% kapitału zakładowego ELZAB HELLAS SPV Sp. o.o., jakie MONEA V Sp. z o.o. posiada w ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 300 tys. euro.

Na 30.06.2017 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym Spółki ELZAB S.A.:

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

NOTA NR 1a

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE (tys. zł)

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Stan na początek okresu	0	0
a) Zwiększenia	3 176	3 176
- nabycie		
- inne	3 176	3 176
b) Zmniejszenia	38	0
- sprzedaż		
- odpisy aktualizujące	38	
Stan na koniec okresu	3 138	3 176

Nieruchomość w Suchym Lesie została zbyta w lipcu bieżącego 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 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
a) wartość firmy - jednostki zależne	55	55
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	55	55

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
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 30.06.2017 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 30.06.2017 r. wynosi 55 tys. zł.

Spółka, zgodnie z polityką rachunkowości oraz MSR 36 przeprowadza test na trwałą utratę wartości firmy. Ostatni test został przeprowadzony na koniec 2016 r. i nie wykazywał przesłanek do rozpoznania utraty wartości tego aktywa.

NOTA NR 2a

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	3 296	2 648
Prace rozwojowe i wartości niematerialne w toku	7 679	6 952
Pozostałe wartości niematerialne	3 321	3 531
Wartości niematerialne, razem	14 296	13 131

WARTOŚCI NIEMATERIALNE - WARTOŚĆ FIRMY	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
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 30.06.2017 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	1 233	0	0	97	1 330
- nabycie				97	97
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	1 233				1 233
- nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych					0
- z tytułu przeszacowania wartości					0
- inne					0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
- wycofanie z użycia					0
- likwidacja					0
- zbycie					0
- z tytułu przeszacowania wartości					0
- inne					0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)					0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					0
Wartość brutto na koniec okresu	16 668	0	0	7 419	24 087
Wartość umorzenia na początek okresu	12 787	0	0	3 791	16 578
amortyzacja za okres	585			308	893
inne zwiększenia					0
zmniejszenia					0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)					0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia				-1	-1
Wartość umorzenia na koniec okresu	13 372	0	0	4 098	17 470
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	13 372	0	0	4 098	17 470
Wartość netto na koniec okresu	3 296	0	0	3 321	6 617

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążała: koszty wytworzenia 691 tys. zł, koszty sprzedaży 96 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 99 tys. zł, 7 tys. zł zostało odniesione na nakłady na prace rozwojowe.

Za okres od 01.01. do 31.12.2016 r.

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	14 731	0	0	4 905	19 636
Zwiększenia	704	0	0	2 475	3 179
- nabycie				2 475	2 475
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	699				699
- nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych					0
- z tytułu przeszacowania wartości					0
- inne	5				5
Zmniejszenia	0	0	0	58	58
- wycofanie z użycia					0
- likwidacja					0
- zbycie					0
- z tytułu przeszacowania wartości					0
- inne				58	58
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)					0
Wartość brutto na koniec okresu	15 435	0	0	7 322	22 757
Wartość umorzenia na początek okresu	11 611	0	0	3 069	14 680
amortyzacja za okres	1 176			726	1 902
inne zwiększenia					0
zmniejszenia					0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)				-4	-4
Wartość umorzenia na koniec okresu	12 787	0	0	3 791	16 578
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	12 787	0	0	3 791	16 578
Wartość netto na koniec okresu	2 648	0	0	3 531	6 179

Zobowiązania dotyczące zakupu wartości niematerialnych na 30.06.2017 r. wyniosły 10 tys. zł.

Nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

NAKLADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Amortyzacja	17	23	12
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	119	155	69
Wynagrodzenia z narzutami	1 035	1 174	641
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydziałowe, usługi obce)	1 050	1 748	539
RAZEM	2 221	3 100	1 261

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

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 584 tys. zł oraz kosztem spisanych prac rozwojowych – 161 tys. zł.

W I półroczu 2017 r. ELZAB S.A. zakończył realizację partnerskiego projektu "Innowacyjne stanowisko sprzedaży", na który w latach 2014-2015

otrzymał dofinansowanie w ramach Działania 1.4 Wsparcie projektów celowych Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013.

Przedmiotem projektu jest opracowanie innowacyjnego stanowiska sprzedaży detalicznej – kasy rejestrującej. Projekt obejmuje również modelową funkcjonalność noszącą cechy innowacyjności związaną z nowymi usługami i wartościami, dostarczoną w formie prototypu, protokołów, programów i elementów współpracujących.

Kwota udzielonego dofinansowania na projekt wyniosła 906 tys. zł, w tym na ELZAB SA przypadło 532 tys. zł.

NOTA NR 3

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

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30.06.2017 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 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
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 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
Produkcja i dystrybucja oprogramowania	Polska	1	1
doradztwo	Polska	1	1
produkcja i dystrybucja wag, dystrybucja urządzeń fiskalnych	Grecja	1	1

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

Nazwa jednostki	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę		Zysk (strata) zalokowana na niekontrolujące udziały		Skumulowana wartość niekontrolujących udziałów	
	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	87,50%	87,50%	-15	-2	46	61
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	67,00%	67,00%	16	-75	-67	-83
ELZAB HELLAS S.A.	67%,00*)	67%,00*)	-258	-157	-415	-157
Razem					-436	-179

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

Na dzień 30.06.2017 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 2017 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 SA udzieliła pożyczek Spółkom ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. oraz ELZAB HELLAS S.A. w łącznej wysokości 2335 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 30.06.2017 r. przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
COMP Centrum Innowacji Sp.z o.o.	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	Polska	49,72%	49,72%

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Na dzień 30.06.2017			Na dzień 31.12.2016		
	Koszt	Narastająco udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	Wartość netto	Koszt	Narastająco udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	Wartość netto
COMP Centrum Innowacji Sp.z o.o.	58 641	-3 288	55 353	58 641	-2 229	56 412
Inwestycje w spółki zależne razem	58 641	-3 288	55 353	58 641	-2 229	56 412

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

Grupa Comp Centrum Innowacji	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Aktywa obrotowe	42 930	47 958
Aktywa trwałe	151 420	152 112
Zobowiązania krótkoterminowe	75 593	79 047
Zobowiązania długoterminowe	1 486	1 636

	za okres od 01.01.2017- 30.06.2017	za okres od 01.01.2016 - 31.12.2016
Grupa Comp Centrum Innowacji		
Przychody	4 200	32 412
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-2 182	-2 950
Zysk (strata) z działalności zaniechanej (po opodatkowaniu)	0	0
Zysk (strata) za rok obrotowy	-2 182	-2 950
Pozostałe całkowite dochody za okres	-1 338	1 028
Całkowite dochody razem za okres	-3 520	-1 922
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	0	0
	za okres od 01.01.2017- 30.06.2017	za okres od 01.01.2016 - 31.12.2016
Grupa Comp Centrum Innowacji		
Wartość bilansowa udziałów Grupy w COMP CENTRUM INNOWACJI na początek okresu (A)	56 412	57 368
Zmiana kapitałów własnych Grupy Comp Centrum Innowacji	-2 130	-1 922
Zmiana kapitałów własnych Grupy Comp Centrum Innowacji, z wyłączeniem podwyższenia kapitału	-2 130	-1 922
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Comp Centrum Innowacji do sierpnia 2015 r.	0,00%	-
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Comp Centrum Innowacji od września 2015 r.	49,72%	49,72%
Kapitały własne Grupy Comp Centrum Innowacji przypadające na Grupę ELZAB, z wyłączeniem podwyższenia kapitału (B)	-1 059	-956
Podwyższenie kapitału (C)	0	0
Wartość bilansowa udziałów Grupy w COMP CENTRUM INNOWACJI na koniec okresu (A+B+C)	55 353	56 412

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 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
A. Środki pieniężne	923	815
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	923	815
B. Pożyczki udzielone i należności własne	34 492	34 199
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	1 072	1 054
Należności bez należności z tyt.podatków	33 420	33 145
C. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	15 876	15 707
Obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane	15 876	15 707

NOTA NR 4

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

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe				
- leasing finansowy	155	126	29	15
- różnica między wartością bilansową a podatkową z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych	543	551	-8	-32
inne (odsetki)	31	70	-39	-51
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	729	747		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe	132	133	1	1
- wycena nieruchomości w Suchym Lesie	452	462	10	17
- niewykorzystane urlopy	76	76	0	0
- zachowane koszty	445	274	-171	200
- zawieszona marża na zapasach	8	11	3	3
- różnica między wartością bilansową a podatkową wartości niematerialnych	8	17	9	-3
- fundusz promocyjno-reklamowy	76	354	278	109
- fundusz gwarancyjny	559	402	-157	-67
- odsetki od wyemitowanych przez ELZAB S.A. obligacji	43	43	0	1
Strata podatkowa możliwa do odliczenia				
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 799	1 772		
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-45	193

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

	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 799	1 772
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	729	747
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 070	1 025
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0

NOTA NR 5

NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	18 329	17 929
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	18 329	17 929
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	13 348	14 524
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	13 348	14 524
Przedpłaty:	66	1 315
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	66	1 315
Pozostałe należności:	4 516	1 331
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	4 516	1 331
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	722	842
- część długoterminowa	35	51
- część krótkoterminowa	687	791
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 099	1 017
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	62	182
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	77	100
Wyjście z konsolidacji	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 084	1 099
RAZEM	35 897	34 842

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
a) od jednostek powiązanych	13 348	14 524
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 348	14 524
- do 12 miesięcy	13 348	14 524
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	21 827	19 476
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 245	18 145
- do 12 miesięcy	17 245	18 145
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 755	855
- inne (w tym przedpłaty)	2 827	476
Należności krótkoterminowe netto, razem	35 175	34 000
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 084	1 099
Należności krótkoterminowe brutto, razem	36 259	35 099

Na 30.06.2017 r. nie występują zabezpieczenia na należnościach.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Stan na początek okresu	1 099	1 017
a) zwiększenia (z tytułu)	62	182
- dokonane odpisy aktualizujące	62	182
- korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	77	100
- odwrócenie odpisów aktualizujących	77	100
- inne	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 084	1 099

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	13 348	14 524
- od jednostek powiązanych	13 348	14 524
b) inne, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	13 348	14 524
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	13 348	14 524

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
a) w walucie polskiej	23 580	21 463
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	12 679	13 636
b1. jednostka/waluta w tys. GBP	45	14
tys. zł	215	71
b2. jednostka/waluta w tys. EUR	2 897	2 792
tys. zł	12 245	12 351
b3. jednostka/waluta w tys. USD	12	23
tys. zł	46	97
b4. jednostka/waluta w tys. HUF	12 648	78 497
tys. zł	173	1 117
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	36 259	35 099

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
a) do 1 miesiąca	7 142	11 542
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	19 767	7 247
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	74	11 193
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	4 694	3 786
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	31 677	33 768
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 084	1 099
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	30 593	32 669

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPLACONE W OKRESIE:	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
a) do 1 miesiąca	2 212	2 141
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	522	193
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	411	390
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	562	39
e) powyżej 1 roku	987	1 023
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	4 694	3 786
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 084	1 099
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 610	2 687

DLUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Koszty emisji obligacji	0	40
Inne	35	11
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	35	51

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Podatek od nieruchomości	306	
Ubezpieczenia majątkowe, OC Zarządu i Rady Nadzorczej	55	32
Koszty emisji obligacji	123	167
Wieczyste użytkowanie gruntu	20	0
Pozostałe	183	592
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	687	791

NOTA NR 6

ZAPASY (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Materiały	6 766	6 542
Półprodukty i produkty w toku	3 755	2 697
Produkty gotowe	5 263	3 781
Towary	2 282	2 860
Zapasy, razem	18 066	15 880

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 30.06.2017	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	7 659	-893	6 766
Półprodukty i produkty w toku	3 916	-161	3 755
Produkty gotowe	5 460	-197	5 263
Towary	2 401	-119	2 282
Zapasy, razem	19 436	-1 370	18 066

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2016	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	7 401	-859	6 542
Półprodukty i produkty w toku	2 840	-143	2 697
Produkty gotowe	4 123	-342	3 781
Towary	2 987	-127	2 860
Zapasy, razem	17 351	-1 471	15 880

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Stan na początek okresu	1 471	1 093
Zwiększenia z tytułu	220	891
- utworzenie odpisu	220	891
- ostrożna wycena	0	0
Zmniejszenia z tytułu	321	513
- rozwiązanie odpisu	321	513
- odwrócenie ostrożnej wyceny z poprzedniego roku	0	0
- wyjście z konsolidacji	0	0
Różnice kursowe	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	1 370	1 471

NOTA NR 7

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 087	964
Inne środki pieniężne	0	0
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Razem brutto	1 087	964
Odpisy aktualizujące wartość weksli kontrahentów handlowych	0	0
Razem netto, w tym:	1 087	964
-środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	8 437	2 253

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

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

Nie wystąpiły przepływy pieniężne netto dotyczące działalności zaniechanej.

NOTA NR 8

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

	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
AKTYWA		
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	0	3 176
- grunty	0	443
- budynki, budowle	0	2 733
Razem aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	3 176

Zarząd ELZAB SA podjął decyzję o przekwalifikowaniu nieruchomości w Suchym Lesie z pozycji "Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży" do pozycji "Nieruchomości inwestycyjne". Nieruchomość jest nadal dostępna do natychmiastowej sprzedaży. Zarząd aktywnie poszukuje nabywców nieruchomości.

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	1992-12-01	1997-01-01
B	uprzywilejowane	co do głosu 1:5		36 470	50	gotówki	1997-09-17	1997-09-17
B	zwykłe			1 463 530	1 990	gotówki	1997-09-17	1997-09-17
C	zwykłe			3 060 000	4 162	gotówki	1998-03-11	1997-01-01
D	zwykłe			3 621 590	4 925	gotówki	2004-09-22	2004-01-01
Liczba akcji razem				16 137 050				
Kapitał zakładowy, razem					22 143			
Wartość nominalna jednej akcji =1,36 zł								

NOTA NR 10

AKCJE WŁASNE (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Akcje własne nabyte w celu umorzenia	-4 682	-4 682
Akcje własne nabyte w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii Spółki	-254	-254
Akcje własne	-4 936	-4 936

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

NOTA NR 11

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

Za okres od 01.01 do 30.06.2017

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	33 399	564	33 963
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			0
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	33 399	564	33 963
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wymiary z ubiegłego roku jednostki dominującej	10 076		10 076
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych			0
Saldo na koniec okresu	43 475	564	44 039

Za okres od 01.01 do 31.12.2016

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

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

NOTA NR 12

UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Udziały niesprawyjące kontroli na początek okresu	-179	63
Udział w zyskach/stratach w ciągu roku	-257	-242
Zbycie Spółki zależnej		
Udziały niesprawyjące kontroli na koniec okresu	-436	-179

NOTA NR 13

REZERWY (tys. zł)

Za okres od 01.01. do 30.06.2017

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne, gwarancje	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
-dlugoterminowe 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					0
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	396	2 273	432	6 041
-dlugoterminowe na koniec okresu	0	695			695

Za okres od 01.01. do 30.06.2016

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

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 zależy 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, dotycząca części pracowników, którzy zostali objęci programem Zarządzania Przez Cele.

Ostatnia wycena bieżącej wartości zobowiązań wynikających ze świadczeń dotyczących odpisów emerytalno-rentowych dokonana była na dzień 31.12.2016 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 I półroczu 2017 r. urządzeń objętych serwisem i obciążen dotyczących urządzeń sprzedanych i zainstalowanych u klienta końcowego.

C. Rezerwa na działania marketingowe - stanowi koszt promocji zorganizowanej w I półroczu 2017 r.

NOTA NR 14

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

								stan na 30.06.2017	
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	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	20.05.2018	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	10 000	8 058	8 058
Kredyt inwestycyjny	ING BANK ŚLĄSKI	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na wykrawarce marki PX1225 STRIPPIT INC. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	1 320	1 320	220	220
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	6 769	6 769
Kredyt w rachunku bieżącym	BZ WBK SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	30.09.2017	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	6 000	3 215	3 215
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	04.07.2018	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	6 000	3 521	3 521
pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	stopa redyskonta weksli plus marża	30.09.2019	hipoteka umowna KW GL1Z/00010341/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	1 493	1 493	896	896
pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	26.09.2019	brak	150	639	150	639
Razem							33 452		23 318

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

								stan na 31.12.2016	
Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawca	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Kwota wg umowy w PLN	Zobowiązanie w walucie	Zobowiązanie w PLN
Kredyt w rachunku bieżącym	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	06.05.2017	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	10 000	9 403	9 403
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	352	352
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.02.2017	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	8 000	8 000	7 305	7 305
Kredyt w rachunku bieżącym	BZ WBK SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	30.09.2017	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	6 000	5 675	5 675
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	04.07.2017	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	6 000	5 364	5 364
pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	stopa redyskonta weksli plus marża nie mniej niż 3,50%	30.09.2019	hipoteka umowna KW GL1Z/00010341/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	1 493	1 493	1 094	1 094
pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	26.09.2019	brak	150	665	150	665
Razem							33 478		29 858

NOTA NR 14a

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

LEASING OPERACYJNY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
-------------------------------------	------------------------	------------------------

Nie dotyczy.

LEASING FINANSOWY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
1. Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych na dzień bilansowy	2 584	2 964
2. Wartość bieżąca opłat leasingowych płatnych w każdym z poniższych okresów, w tym:	2 457	2 766
- do 1 roku	914	882
- powyżej roku	986	1 125
- powyżej 3 do 5 lat	557	759
- powyżej 5 lat	0	0
3. Kwota odsetek w roku bieżącym (poniesiona i do poniesienia)	87	65
4. Kwota odsetek do końca umów leasingu	127	198

*) instrumenty finansowe wycenione po zamortyzowanym koszcie

Leasingiem objęte są środki transportu, urządzenia produkcyjne oraz sprzęt IT

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 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek:	11 659	11 007
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	11 659	11 007
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych:	13 122	7 419
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	13 122	7 419
Przedpłaty:	0	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
Pozostałe zobowiązania:	3 518	1 557
- część długoterminowa	28	52
- część krótkoterminowa	3 490	1 505
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	78	75
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	78	75
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	4 218	972
- część długoterminowa	491	491
- część krótkoterminowa	3 727	481
RAZEM	32 595	21 030

DLUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Kaucje dotyczące wynajmowanych powierzchni	28	52
Długoterminowe zobowiązania, razem	28	52

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
a) wobec jednostek powiązanych	13 122	7 419
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 122	7 419
- do 12 miesięcy	13 122	7 419
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	15 149	12 512
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 659	11 007
- do 12 miesięcy	11 659	11 007
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 696	1 499
- z tytułu wynagrodzeń	17	0
- inne	777	6
c) z tytułu wypłaty dywidendy, w tym:	0	0
- wobec podmiotów powiązanych	0	0
Krótkoterminowe zobowiązania, razem	28 271	19 931

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
a) w walucie polskiej	25 723	17 975
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 548	1 956
b1. jednostka/waluta w tys. EUR	390	219
tys. zł	1 650	968
b2. jednostka/waluta w tys. USD	228	220
tys. zł	846	918
b3. jednostka/waluta w tys. GBP	11	13
tys. zł	52	69
b3. jednostka/waluta w tys. HUF	0	60
tys. zł	0	1
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Krótkoterminowe zobowiązania, razem	28 271	19 931

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	78	75
- krótkoterminowe (wg tytułów)	78	75
- koszty badania sprawozdania finansowego	78	75
- pozostałe	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 218	972
- długoterminowe (wg tytułów)	491	491
- dotacja	491	491
- przychody przyszłych okresów	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	3 727	481
- pozostałe	3 727	481
Rozliczenia międzyokresowe, razem	4 296	1 047

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 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży wyrobów	35 681	34 312
Przychody ze sprzedaży usług	2 748	5 034
Przychody ze sprzedaży materiałów	719	590
Przychody ze sprzedaży towarów	6 303	5 937
Razem	45 451	45 873
- w tym: przychody od jednostek powiązanych	1 271	3 556

Grupa ELZAB w I półroczu 2017 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 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży na terytorium RP	42 538	42 459
% udział w sprzedaży ogółem	93,6%	92,6%
Przychody ze sprzedaży na rynku zagranicznym	2 913	3 414
% udział w sprzedaży ogółem	6,4%	7,4%
Razem	45 451	45 873

Przychody i wyniki segmentów branżowych

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

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

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i marży brutto segmentu branżowego za okres I półrocza 2017 r. oraz za okres porównywalny I półrocza 2016 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 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

Nazwa podmiotu/ I półrocze 2016 r.	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	85,5%	14,5%	100,0%
- przychody	39 039	6 596	45 635
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	93,7%	6,3%	100,0%
- przychody	804	54	858
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	85,8%	14,2%	100,0%
- przychody	39 346	6 527	45 873
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w I półroczu 2016 r.	13 238	1 014	14 252

NOTA NR 17

KOSZTY RODZAJOWE I W UKŁADZIE KALKULACYJNYM (tys. zł)

RODZAJ PONIESIONYCH KOSZTÓW	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Amortyzacja środków trwałych	1 257	1 335
Amortyzacja wartości niematerialnych	893	1 018
Koszty świadczeń pracowniczych	11 938	10 198
Zużycie materiałów i energii	17 036	13 696
Koszty usług obcych	11 030	9 199
Koszty podatków i opłat	670	618
Pozostałe koszty (w tym: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej)	284	233
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-4 446	-114
Razem	38 662	36 183

KOSZTY W UKŁADZIE KALKULACYJNYM	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Koszty sprzedaży	5 647	3 818
Koszty ogólnego zarządu	6 709	6 332
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	26 306	26 033
Razem	38 662	36 183
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 811	5 365
Wynik aktualizacji zapasów wyrobów	-80	75
Wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów	103	148
Wynik aktualizacji należności	126	15
Razem koszt własny sprzedaży	44 622	41 786

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Koszty wynagrodzeń	9 803	8 602
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 773	1 297
Koszty świadczeń wynikających z przepisów BHP	112	83
Koszty z tytułu szkoleń pracowników i podnoszenia kwalifikacji	41	45
Koszty świadczeń emerytalnych i rentowych	3	6
Inne świadczenia na rzecz pracowników	209	171
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-3	-6
Razem	11 938	10 198

NOTA NR 18

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

	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2017
Przychody z dzierżaw majątku trwałego	460	494
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 758	25
Pozostałe (w tym m.in.: zasądzone koszty procesowe i postępowania sądowego, odszkodowania i rekompensaty, subwencja, przychody z kar umownych)	19	79
RAZEM	2 237	598
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług	0	0

POZOSTAŁE KOSZTY

	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Koszty egzekucyjne, sądowe i procesowe (w tym rezerwa na zasądzone koszty procesowe)	4	11
Darowizny	36	30
Koszty dzierżawionych powierzchni	175	178
Pozostałe (w tym: koszty zdarzeń losowych, kary, podatki i opłaty)	241	18
RAZEM	456	237

NOTA NR 19

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

	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Przychody z tytułu odsetek	260	300
Odwrocenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	27	9
Wycena zawartych transakcji forward		9
Zyski z tytułu różnic kursowych	0	95
Inne przychody finansowe (odwrocenie zarachowanych odsetek od emisji obligacji przez ELZAB, zarachowane odsetki od pożyczek)	21	18
RAZEM	308	431

KOSZTY FINANSOWE

	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	873	839
- kredytów bankowych	360	319
- umów leasingu finansowego	47	41
- odsetki od obligacji (emisja ELZAB)	444	446
- pozostałych odsetek	22	33
Straty z tytułu różnic kursowych	548	0
Wycena zawartych transakcji forward	9	0
Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego (prowinie, opłaty od niewykorzystanego limitu kredytu)	61	44
Straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Odpisy aktualizujące odsetki od należności głównych	28	10
Odwrocenie zarachowanych odsetek	0	0
RAZEM	1 519	893

NOTA NR 20

PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	340	2 479
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:		
a/ wyłączenia przychodów nie podlegających opodatkowaniu	-206	-498
b/ doliczenie kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu	3 750	1 261
c/ odliczenie darowizny	0	0
d/ korekta o ujemne podstawy opodatkowania podmiotów zależnych	0	0
Podstawa opodatkowania	3 884	3 242
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej*	738	616
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	738	616

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Zmniejszenie z tytułu utworzenia aktywów i rozwiązania rezerw na przejściowe różnice	-1 080	-999
Zwiększenie z tytułu odpisania aktywów i utworzenia rezerw na przejściowe różnice	1 035	1 192
Podatek dochodowy odroczony, razem	-45	193

GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Bieżący podatek dochodowy	738	616
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	738	616
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-45	193
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	-45	193
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych	0	0
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	693	809
- przypisane działalności kontynuowanej	693	809
- 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 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	6 592	5 242
Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata netto	6 592	5 242
Liczba wszystkich akcji	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji własnych	1 173 755	1 173 755
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	14 963 295	14 963 295

Spółka nie posiada żadnych instrumentów powodujących rozwidnienie kapitału zakładowego.

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

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

NOTA NR 23

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

W I półroczu 2017 r. i w I półroczu 2016 r. wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

Transakcje handlowe

Sprzedaż Grupy ELZAB do	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
COMP S.A.	370	213
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	199	2 258
MICRA METRIPOND KFT	643	973
ENIGMA Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1	112
INSOFT Sp. z o.o.	0	4
Paytel SA	32	0
CLOU Sp. z o.o.	30	0
razem	1 275	3 560

W powyższej nocie wykazane zostały również przychody z dzierżaw od podmiotów powiązanych, a które wykazywane są w pozostałych przychodach operacyjnych. Nie wystąpiły transakcje sprzedaży, które odbiegałyby od warunków powszechnie stosowanych dla umów sprzedaży.

Transakcje handlowe

Zakupy Grupy ELZAB od	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
COMP S.A.	4 934	4 538
CLOU Sp. z o.o.	507	0
INSOFT Sp. z o.o.	41	37
Paytel SA	4	4
MICRA METRIPOND KFT	2	2
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	0	269
razem	5 488	4 850

Należności

Stan należności brutto Grupy ELZAB od	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
COMP S.A.	197	161
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	2 516	2 297
JNJ Limited	10 461	10 949
MICRA METRIPOND KFT	173	1 117
ENIGMA Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	1	
Stan należności brutto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	13 348	14 524
Odpisy aktualizujące należności	0	0
Stan należności netto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	13 348	14 524

Stan należności z tytułu objętych obligacji	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	15 876	15 707
razem	15 876	15 707

Zobowiązania handlowe

Stan zobowiązań Grupy ELZAB wobec	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
COMP S.A.	12 926	7 242
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	0	91
CLOU Sp. z o.o.	172	51
INSOFT Sp. z o.o.	23	32
PAYTEL SA	1	2
MICRA METRIPOND KFT	0	1
razem	13 122	7 419

Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
COMP S.A.	0	0
razem	0	0

NOTA NR 24

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dacie bilansu.

NOTA NR 25

PODSTAWOWE RYZYKA I ZAGROŻENIA W DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB

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

W I półroczu 2017 r. Grupa ELZAB działała na konkurencyjnym rynku. Źródłem konkurencji są lokalni producenci oraz importerzy urządzeń z zagranicy. Konkurencja na rynku powoduje, poprzez konieczne działania promocyjno-marketingowe, obniżenie uzyskiwanej marży, co jest zauważalne w osiągniętych przez Grupę ELZAB wynikach.

W przypadku ELZAB S.A. głównymi dostawcami materiałów i podzespołów do produkcji kas fiskalnych oraz towarów handlowych są w 85 % dostawcy krajowi i w 15% dostawcy zagraniczni. 4 największych dostawców stanowi 60 % 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 zobowiązującego najpóźniej od 1.03.2015 r. do rejestrowania sprzedaży przy pomocy kas fiskalnych określonych grup podatników, zwolnionych wcześniej z tego obowiązku, niezależnie od obrotu, nastąpił wzrost sprzedaży kas małych na rynek polski. Poprzednie decyzje wynikające z Rozporządzeń, które stymulowały popyt to: - w 2013 r. - Rozporządzenie Ministra Finansów z 29 listopada 2012 r. w sprawie zwolnień z obowiązku prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących. W I kwartale 2013 r. obowiązkiem rejestracji sprzedaży za pomocą urządzenia fiskalnego zostali objęci podatnicy, którzy w 2012 r. zrealizowali obroty na rzecz osób fizycznych o wartości wyższej niż 20 tys. zł (do tamtej pory było 40 tys. zł). Obowiązkiem rejestracji sprzedaży zostały objęte również m.in. szkoły nauki jazdy; - w 2011 r., kiedy obowiązkiem rejestrowania obrotów, od dnia 1 maja 2011r., objęto nowe, istotne grupy podatników - lekarzy i prawników.

Zjawisko sezonowości sprzedaży nie jest istotne w przypadku rynku odtworzeniowego.

Ryzyka finansowe

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

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

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

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

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

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

Kategorie i klasy instrumentów finansowych przedstawiają poniższe tabele:

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE (WEDŁUG MSR 39)

	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
Aktywa finansowe		
Należności własne i udzielone pożyczki	36 181	33 739
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 087	964
Obligacje	15 876	15 707

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu 54 046 52 555
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 międzykresowych 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 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
Należności od jednostek powiązanych (Nota 5)	13 348	14 524
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- handlowe	17 179	16 830
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- pozostałe	4 582	1 331
Udzielone pożyczki	1 072	1 054
Razem	36 181	33 739

Wpływ danej kategorii na wynik okresu:

zmiana odpisu na należności odniesiona w wynik okresu	126	85
zmiana odpisu na pożyczki odniesiona w wynik okresu	0	0
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek, odniesione w wynik okresu	21	110
przychody z tytułu odsetek	259	22

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
Zobowiązania z tytułu kredytów (Nota 14)	23 318	29 858
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	25 234	25 430
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych (Nota 15)	13 122	7 419
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek (Nota 15)	11 659	11 007
Zobowiązania inne wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 15)	3 490	1 505
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (Nota 14a)	2 457	2 766
Razem	79 280	77 985

Wpływ danej kategorii na wynik okresu:

odsetki od kredytu odniesione w wynik okresu	360	702
odsetki od wyemitowanych obligacji, odniesione w wynik okresu	444	900
odsetki od leasingu, odniesione w wynik okresu	47	65

Ryzyko kredytowe

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	55 353	56 412
Udziały w pozostałych jednostkach	206	206
Należności	33 420	33 145
Pożyczka	1 072	1 054
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty bez lokat i środków pieniężnych w kasie	923	815
Inne instrumenty finansowe - lokaty i obligacje, weksle, forwardy	16 514	16 372
Razem	107 488	108 004

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

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

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

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

Ryzyko płynności

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

ELZAB S.A. posiada dodatkową możliwość finansowania w postaci przyznanego limitów kredytowych w bieżącym rachunku bankowym.

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

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

2017-06-30	Zakontrakt towarowa					
	Wartość bieżąca	wartość cash flow	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	75 781	75 781	73 101	2 123	557	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 457	2 457	914	986	557	
Kredyty bankowe	23 318	23 318	22 181	1 137		
Zobowiązania z tytułu obligacji	25 225	25 225	25 225			
Zobowiązania z tytułu dostaw	24 781	24 781	24 781			
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	nie występują					

2016-12-31	Zakontrakt towarowa					
	Wartość bieżąca	wartość cash flow	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	76 480	76 480	48 146	27 575	759	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 766	2 766	882	1 125	759	
Kredyty bankowe, w tym w rachunku bieżącym, pożyczki	29 858	29 858	28 408	1 450		
Zobowiązania z tytułu podwyższenia kapitału w CLOU Sp. z o.o.	204	204	204			
Zobowiązania z tytułu obligacji	25 226	25 226	226	25 000	0	
Zobowiązania z tytułu dostaw	18 426	18 426	18 426			
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	nie występują					

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

Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko stopy procentowej

Grupa ELZAB jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z częściowym finansowaniem swojej działalności kredytami bankowymi oraz leasingiem. W I półroczu 2015 r. ELZAB SA wyemitował obligacje o nominalnej wartości 25000 tys. zł.

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

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

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	2017-06-30	2016-12-31
Kredyty bankowe	23 318	29 858
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 457	2 766
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	25 000	25 000
Wpływ zmiany stóp procentowych na wynik finansowy		
zwiększenie o 1%	-508	-576
zmniejszenie o 1%	508	576

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 30.06.2017 r. Grupa Elzab miała następujące otwarte transakcje terminowe:

data zawarcia transakcji	waluta	ilość	kurs realizacji	termin realizacji	wycena na dz.bilansowy	przyszłe wydatki/wpływy
20-06-2017	PLN/USD	7 138	3,7924	04-08-2017	26	27
21-06-2017	PLN/USD	6 281	3,8101	04-08-2017	23	24
26-06-2017	PLN/USD	12 875	3,7685	11-08-2017	48	49
28-06-2017	PLN/USD	8 780	3,7311	11-08-2017	32	33
29-06-2017	PLN/USD	13 870	3,7213	11-08-2017	51	52
30-06-2017	PLN/USD	22 650	3,7093	16-08-2017	84	84
24-05-2017	PLN/USD	14 655	3,7478	07-07-2017	54	55
30-05-2017	PLN/USD	57 552	3,7506	14-07-2017	213	216
01-06-2017	PLN/USD	32 940	3,7325	14-07-2017	122	123
15-05-2017	HUF/PLN	17 595 865	1,3615	07-07-2017	238	240
15-05-2017	HUF/PLN	2 882 660	1,3635	18-08-2017	39	39
25-03-2017	HUF/PLN	2 379 015	1,3600	31-08-2017	32	32
12-06-2017	HUF/PLN	4 709 340	1,3634	04-08-2017	64	64
12-06-2017	HUF/PLN	449 440	1,3645	15-09-2017	6	6
Razem					1 034	1 043

Kurs HUF: dotyczy ceny za 100 HUF

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

2017-06-30	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 30.06.2017	12 679	2 897	12	12 648	45
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	634	612	2	9	11
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 268	1 225	5	17	22
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-634	-612	-2	-9	-11
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 268	-1 225	-5	-17	-22
2017-06-30		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 30.06.2017	2 548	1 650	846	0	52
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-127	-83	-42	0	-3
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-255	-165	-85	0	-5
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	127	83	42	0	3
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	255	165	85	0	5
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%	507	530	-40	9	8
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 013	1 060	-80	17	16
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo	0				
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-507	-530	40	-9	-8
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 013	-1 060	80	-17	-16

2016-12-31	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie		2 792	23	78 497	14
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2016	13 636	12 351	97	1 117	71
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	682	618	5	56	4
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 364	1 235	10	112	7
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-682	-618	-5	-56	-4
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 364	-1 235	-10	-112	-7

2016-12-31	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		219	220	60	13
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2016	1 956	968	918	1	69
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-98	-48	-46	0	-3
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-196	-97	-92	0	-7
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	98	48	46	0	3
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	196	97	92	0	7

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%	585	569	-41	56	0
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 168	1 138	-82	112	0
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-585	-569	41	-56	0
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 168	-1 138	82	-112	0

W I półroczu 2017 r. w związku z realizacją sprzedaży i zakupów w walutach obcych zmiany kursów walut mogą mieć wpływ na wynik finansowy poprzez wartość zużycia materiałowego oraz poprzez sprzedaż realizowaną w walutach obcych oraz poprzez realizację zapłat w walutach obcych.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Wskaźnik zadłużenia wynosi odpowiednio:	30.06.2017	31.12.2016
Zobowiązania ogółem, bez rezerw	79 308	78 037
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, bez środków finansowych o ograniczonej możliwości dysponowania	18 035	17 725
Razem zadłużenie netto	61 273	60 312
Kapitał własny ogółem	79 632	79 964
Kapitał ogółem	140 905	140 276
Wskaźnik zadłużenia %	43,49	43,00

Podpisy Członków Zarządu

16.08.2017 r. Krzysztof Urbanowicz Prezes Zarządu

16.08.2017 r. Jerzy Popławski Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

16.08.2017 r. Małgorzata Kaczmarska Główny Księgowy

Załącznik 1
Skrócone sprawozdanie finansowe ELZAB S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
A. Aktywa trwałe		101 987	100 888
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	23 466	23 413
2. Nieruchomości inwestycyjne	Nota nr 1a	3 138	3 176
3. Wartości niematerialne	Nota nr 2	12 447	11 297
4. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3	61 836	61 942
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 100	1 020
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		0	40
B. Aktywa obrotowe		71 760	67 542
1. Zapasy		17 514	15 406
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		35 854	34 515
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe		17 372	16 761
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 020	860
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa razem		173 747	168 430

PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
A. Kapitał własny		84 410	82 867
1. Kapitał podstawowy		22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		11 211	11 211
3. Akcje własne		-4 936	-4 936
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne		6 254	6 254
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe		44 039	33 963
6. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		5 699	14 232
6.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		4 156	4 156
6.2. Zysk/strata roku bieżącego		1 543	10 076
B. Zobowiązania długoterminowe		3 255	28 910
1. Rezerwy		695	698
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		498	785
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		1 543	1 884
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe		0	25 000
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		519	543
C. Zobowiązania krótkoterminowe		86 082	56 653
1. Rezerwy		6 031	6 128
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		22 181	28 408
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		914	882
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		25 234	430
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		31 022	19 687
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		700	1 118
Pasywa razem		173 747	168 430

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		44 692	45 635
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		31 321	31 376
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		13 371	14 259
D. Koszty sprzedaży		5 218	3 666
E. Koszty ogólnego zarządu		6 432	6 510
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		1 721	4 083
G. Pozostałe przychody		2 251	608
H. Pozostałe koszty		468	247
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		3 504	4 444
J. Przychody finansowe		316	428
K. Koszty finansowe		1 619	893
L. Zysk/strata brutto (I+J-K)		2 201	3 979
M. Podatek dochodowy		658	806
N. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (L-M)		1 543	3 173
O. Zysk/strata na działalności zaniechanej		0	0
P. Zysk/strata netto (N+O)		1 543	3 173
R. Pozostałe dochody całkowite		0	0
S. Dochody całkowite razem (P+R)		1 543	3 173

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Zysk na jedną akcję:			
- zannualizowany zysk netto/strata netto		8 446	12 068
- liczba wszystkich akcji		16 137 050	16 137 050
- liczba akcji bez akcji własnych		14 963 295	14 963 295
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do wszystkich akcji)		0,52	0,75
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)		0,56	0,81
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

METODA POŚREDNIA	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto		1 543	3 173
Korekty o pozycje:		8 412	9 828
Amortyzacja środków trwałych		1 249	1 333
Amortyzacja wartości niematerialnych		853	1 016
Utrata wartości firmy		0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		0	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek		664	562
Przychody z tytułu dywidend		0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-1 559	-34
Zmiana stanu rezerw		-98	-1 645
Zmiana stanu zapasów		-2 108	2 327
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		-1 717	-888
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		11 588	5 323
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych		658	806
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		-1 118	1 028
Inne korekty		0	0
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		9 955	13 001
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		1 758	187
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		0	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych		0	0
Wpływy z tytułu odsetek		70	183
Wpływy z tytułu dywidend		0	0
Splaty udzielonych pożyczek		0	4 599
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		3 121	4 478
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		204	0
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		0	0
Udzielone pożyczki		427	0
Inne			
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		-1 924	491
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		1 841	344
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów			
Splata kredytów i pożyczek		8 355	12 032
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		425	391
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		0	0
Nabycie akcji własnych		0	0
Zapłacone odsetki		932	880
Inne		0	0
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		-7 871	-12 959
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		160	533
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		860	942
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		1 020	1 475
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		8 437	12 225

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 01.01.2017	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
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych							0			0
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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	20 801	20 801	0	80 572
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2016 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	20 801	20 801	0	80 572
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	8 849	15	1 212	-8 864	10 076	10 076
Przebieganie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy -							0			0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					8 849		-8 849	-8 849		0
Korekta z tytułu likwidacji i sprzedaży środków trwałych						15	-15	-15		0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt. różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF							0	0		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							10 076		10 076	10 076
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	-7 781	-7 781	0	-7 781
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy -							-7 781	-7 781		-7 781
Saldo na dzień 31.12.2016	22 143	11 211	-4 936	6 254	33 399	564	14 232	4 156	10 076	82 867

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	20 801	20 801		80 572
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2016 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	20 801	20 801	0	80 572
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	8 864	0	-5 691	-8 864	3 173	3 173
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych					15		-15	-15		0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie na kapitał zapasowy					8 849		-8 849	-8 849		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							3 173		3 173	3 173
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	-7 781	-7 781	0	-7 781
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - wypłata dywidendy							-7 781	-7 781		-7 781
Saldo na dzień 30.06.2016	22 143	11 211	-4 936	6 254	33 414	549	7 329	4 156	3 173	75 964

NOTA NR 1
RZECZOWE AKTYWA TRWALE (tys. zł)

RZECZOWE AKTYWA TRWALE	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Środki trwałe, w tym:	22 782	22 288
Środki trwałe w budowie	684	1 125
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	23 466	23 413

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

Za okres od 01.01. do 31.12.2016

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	294	18 757	2 465	12 399	8 856	42 771
Zwiększenia	0	2 922	334	2 748	336	6 340
- nabycie			35	485	251	771
- ulepszenie		2 922	0	0	6	2 928
- przemieszczenia z innych pozycji aktywów			59	93	79	231
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			240	2 170		2 410
Zmniejszenia	0	3	1 688	208	28	1 927
- zbycie			141	156	10	307
- rozwiązanie umów leasingowych			1 547			1 547
- przemieszczenia do innych pozycji aktywów				0	0	0
- likwidacja		3	0	52	18	73
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)				0		0
Wartość brutto na koniec okresu	294	21 676	1 111	14 939	9 164	47 184
Wartość umorzenia na początek okresu	0	9 242	996	6 958	6 363	23 559
amortyzacja za okres		494	392	849	787	2 522
inne zwiększenia			57			57
inne zmniejszenia		3	141	203	28	375
rozwiązanie umów leasingowych			867			867
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	9 733	437	7 604	7 122	24 896
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu						0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Odrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	9 733	437	7 604	7 122	24 896
Wartość netto na koniec okresu	294	11 943	674	7 335	2 042	22 288

Za okres od 01.01. do 30.06.2016

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

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO (tys. zł)

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- używane na podstawie leasingu operacyjnego	0	0
- grunty w wieczystym użytkowaniu	0	0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	0

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

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Stan na początek okresu	0	0
a) Zwiększenia	3 176	3 176
- nabycie		
- inne	3 176	3 176
b) Zmniejszenia	38	0
- sprzedaż		
- odpisy aktualizujące	38	
Stan na koniec okresu	3 138	3 176

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

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

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	3 293	2 644
Prace rozwojowe w toku, nakłady na wartości niematerialne w toku	7 596	6 869
Pozostałe wartości niematerialne	1 196	1 422
Wartości niematerialne, razem	12 085	10 935

WARTOŚCI NIEMATERIALNE - WARTOŚĆ FIRMY	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
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 30.06.2017

	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
- nabycie				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
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	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

Za okres od 01.01. do 31.12.2016

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	14 731	-	-	4 919	19 650
Zwiększenia	699	-	-	324	1 023
- nabycie				167	167
- przemieszczenia z innych pozycji aktywów				157	157
-prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	699				699
-nabycie w ramach połączeń jedn.gospodarczych	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
-inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	58	58
-wycofanie z użycia	-	-	-	-	-
-likwidacja	-	-	-	-	-
-zbycie	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
- z tytułu przekwalifikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	58	58
Wartość brutto na koniec okresu	15 430	-	-	5 185	20 615
Wartość umorzenia na początek okresu	11 611	-	-	3 083	14 694
amortyzacja za okres	1 175			680	1 855
inne zwiększenia					-
zmniejszenia					-
Wartość umorzenia na koniec okresu	12 786	-	-	3 763	16 549
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	12 786	-	-	3 763	16 549
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					-
Wartość netto na koniec okresu	2 644	-	-	1 422	4 066

Za okres od 01.01. do 30.06.2016

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

NAKLADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

	Za okres od 01.01 do 30.06.2017	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 30.06.2016
Amortyzacja	17	23	12
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	119	155	69
Wynagrodzenia z narzutami	1 035	1 174	641
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydziałowe, usługi obce)	1 050	1 748	539
RAZEM	2 221	3 100	1 261

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

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 584 tys. zł oraz kosztem spisanych prac rozwojowych – 161 tys. zł.

W I półroczu 2017 r. ELZAB S.A. zakończył realizację partnerskiego projektu "Innowacyjne stanowisko sprzedaży", na który w latach 2014 -2015 otrzymał dofinansowanie w ramach Działania 1.4 Wsparcie projektów celowych Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013. Przedmiotem projektu jest opracowanie innowacyjnego stanowiska sprzedaży detalicznej – kasy rejestrującej. Projekt obejmuje również modelową funkcjonalność noszącą cechy innowacyjności związaną z nowymi usługami i wartościami, dostarczoną w formie prototypu, protokołów, programów i elementów współpracujących. Kwota udzielonego dofinansowania na projekt wyniosła 906 tys. zł, w tym na ELZAB SA przypadło 532 tys. zł.

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

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
Udziały w podmiotach zależnych	440	440
Udziały w podmiotach stowarzyszonych	58 641	58 641
Udziały w pozostałych podmiotach	206	206
Długoterminowe pożyczki	2 549	2 655
RAZEM	61 836	61 942

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Na dzień 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
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 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
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 30.06.2017	Na dzień 31.12.2016
CLOU Sp. z o.o.	działalność marketingowa, wydawnicza, reklamowa	Polska	30,00%	30,00%

Nazwa jednostki zależnej	Na dzień 30.06.2017			Na dzień 31.12.2016		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
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

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Na dzień 30.06.2017			Na dzień 31.12.2016		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	58 641	0	58 641	58 641	0	58 641
Inwestycje w spółki stowarzyszone razem	58 641	0	58 641	58 641	0	58 641

Nazwa innej jednostki	Na dzień 30.06.2017			Na dzień 31.12.2016		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
CLOU Sp. z o.o.	206	0	206	206	0	206
Inwestycje w inne jednostki razem	206	0	206	206	0	206

Podpisy Członków Zarządu

16.08.2017 r. Krzysztof Urbanowicz Prezes Zarządu

16.08.2017 r. Jerzy Poplawski Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

16.08.2017 r. Małgorzata Kaczmarska Główny Księgowy