

Sprawozdanie finansowe
GRUPY ELZAB
za okres
od 01.01.2020 r.
do 30.06.2020 r.

Spis treści

Dział I	
Wprowadzenie do skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	3
Dział II	
Sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB	24
Załącznik 1	
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ELZAB S.A.	43

DZIAŁ I

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ELZAB

a) Charakterystyka Grupy kapitałowej ELZAB

Skład Grupy Kapitałowej ELZAB wg stanu na 30.06.2020 r. był następujący:

Podmiot dominujący	- ELZAB S.A.
Podmioty zależne:	- 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 31.12.2019 r.

W dniu 30.06.2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Clou spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia jej likwidacji.

Charakterystyka jednostki dominującej:

Nazwa Spółki dominującej: Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.,
ul. ELZAB 1, 41-813 Zabrze.

Biura Handlowe spółki dominującej:

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

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 16 listopada 1992 roku przed notariuszem Pawłem 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. Wyjątkiem jest Spółka prawa greckiego ELZAB HELLAS SA, która została utworzona na 50 lat.

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

W raporcie prezentowane są sprawozdania finansowe sporządzone na 30.06.2020 r., obejmujące:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanu na 30.06.2020 r. i 31.12.2019 r.

- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.;
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.;
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. oraz za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 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 21.08.2020 r. Zarząd ZUK ELZAB S.A. podjął uchwałę o zatwierdzeniu rozszerzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 r. do publikacji.

e) informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień publikacji sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 r. wchodzi:

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

Prokurentami Spółki na dzień publikacji raportu za I półrocze 2020 r. są:

Małgorzata Kaczmarek – Dyrektor Finansowy

Lucyna Tumaś – Dyrektor ds. Operacyjnych

W skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 r. wchodzi:

Grzegorz Należyty - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jarosław Wilk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Andrzej Wawer -Sekretarz Rady Nadzorczej

Jerzy Kotkowski -Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Morawski - Członek Rady Nadzorczej

Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej

W I półroczu 2020 skład Zarządu i Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

W skład Komitetu Audytu na dzień publikacji sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 r. byli powołani:

Kajetan Wojnicz – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Grzegorz Należyty – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Andrzej Wawer – Sekretarz Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 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 w dającej przewidzieć się przyszłości.

Na dzień bilansowy tj. 30.06.2020 r. zarówno sprawozdanie finansowe jednostkowe jak i skonsolidowane wykazuje dodatnią wartość kapitału obrotowego netto w wysokości 16 358 tys. zł w przypadku ELZAB SA i 9 081 tys. zł w przypadku Grupy ELZAB.

W zakresie zarządzania krótkoterminowymi deficytami kapitału obrotowego Zarząd wykorzystuje m.in. kredyty w rachunku bieżącym (łączny dostępny limit począwszy od sierpnia br. to 22 mln zł) oraz faktoring (12 mln zł). Terminy pożyczki otrzymanej od COMP SA a przypadający do spłaty w I półroczu br. zostały przedłużony na podstawie aneksów o kolejny rok.

Dodatkowo Zarząd ELZAB S.A. przewiduje, że mimo przesuwania obowiązków posiadania urzędów fiskalnych przez określone grupy podatników, spółka będzie w kolejnych okresach generowała dodatnie przepływy operacyjne. Prowadzona jest także bieżąca analiza zapotrzebowania na środki pieniężne oraz źródła jego pokrycia.

Ponadto ryzyko płynności finansowej wraz z innymi ryzykami działalności ELZAB S.A. zostały szczegółowo ujawnione w nocy nr 25 do sprawozdania. Informacje dotyczące trwającej pandemii koronawirusa zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu w punkcie VI. Informacja o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa covid-19 na działalność spółki.

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

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania Grupy ELZAB i skróconego sprawozdania ELZAB S.A. za okres 01.01.2020-30.06.2020 r. nie zawiera zastrzeżeń.

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

Nie dotyczy.

Przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

i) Oświadczenie o zgodności

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, nie zatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, nie zatwierdzone w UE; termin obowiązywania nie został ustalony,
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych, nie zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do Odniesień do Założeń Koncepcyjnych MSSF, zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 r.; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 9 „instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej – zatwierdzone w EU w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),

Emitent oraz Grupa Kapitałowa są w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na zastosowane zasady (politykę) rachunkowości.

Emitent oraz Grupa Kapitałowa nie podjęli decyzji o wcześniejszym zastosowaniu żadnego standardu i interpretacji wraz ze zmianami, które zostały opublikowane, ale nie weszły w życie.

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 2020 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 2020 r. oraz za I półrocze 2019 r. sporządzone zostało z uwzględnieniem zasad MSSF, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe uwzględnia również wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 r. poz. 757).

ELZAB S.A., jako podmiot dominujący oraz 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 Zarządów spółek 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.

Główne założenia i szacunki, które są znaczące dla Sprawozdania Finansowego obejmują:

- Test na utratę wartości posiadanych aktywów;
- Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne – odpisy amortyzacyjne;
- Rezerwy na zobowiązania;
- Koszty świadczeń pracowniczych
- Oszacowanie rezerw na gwarancje;
- Realizowalność aktywów z tytułu podatku odroczonego;
- Odpisy aktualizujące wartość należności;
- Odpisy aktualizujące wartość zapasów;
- Rozpoznawanie przychodów w umowach wieloelementowych oraz umowach typu sprzedaży ze wstrzymaną dostawą.

Opisy założeń w stosunku do powyższych elementów sprawozdania finansowego, zostały wskazane w częściach szczegółowych niniejszego wprowadzenia.

Korekta błędów

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

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

Aktywa trwałe

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują:

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

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

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

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

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

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Amortyzację nalicza się metodą

liniową, od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia środka trwałego do użytkowania.

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

Grupa przyjęła następujące okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych:

- budynki, budowle – od 10 do 40 lat,
- maszyny i urządzenia - od 2 do 20 lat,
- środki transportu – od 2,5 do 8 lat,
- pozostałe środki trwałe – od 2 do 10 lat.

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

- amortyzuje się w 100% w momencie przekazania ich do użytkowania, jeśli ich wartość początkowa jest wyższa niż 1 000,00 zł i niższa niż 10 000,00 zł,
- odnosi się w 100% w koszty zużycia materiałów w momencie przekazania ich do użytkowania, jeśli ich wartość początkowa nie przekracza 1.000,00 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 Grupa osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne.

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

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

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

Wartości niematerialne obejmują:

- wartości niematerialne powstałe w wyniku prowadzenia przez Grupę we własnym zakresie prac rozwojowych, po spełnieniu następujących warunków:
 - istnieje możliwość ukończenia pracy rozwojowej, tak aby nadawała się do użytkowania lub sprzedaży,
 - istnieją możliwe do udowodnienia przesłanki zamiaru ukończenia pracy rozwojowej oraz jej użytkowania lub sprzedaży,
 - praca rozwojowa będzie mogła być użytkowana lub sprzedana,
 - znany jest sposób w jaki praca rozwojowa będzie wytwarzała prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne (istnienie rynku na produkty powstające dzięki pracy rozwojowej lub na samą pracę rozwojową),
 - dostępne są środki techniczne i finansowe, niezbędne do ukończenia pracy rozwojowej oraz jej użytkowania lub sprzedaży,
 - istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów na pracę rozwojową.
- W/w kryteria stosuje się wobec nakładów początkowych i kosztów ponoszonych w terminie późniejszym.
- inne wartości niematerialne - autorskie prawa majątkowe i pokrewne do praw majątkowych, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych i licencji, know-how.

Nakłady na prace 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 10 000 zł, z uwagi na nieistotność, mogą obciążać koszty bieżącego okresu lub być jednorazowo umorzone.

Utrata wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Następuje to wówczas, kiedy Grupa 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.

Aktywa finansowe

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.

W Grupie obecnie występują następujące kategorie:

Pozycja w sprawozdaniu	Kategoria wg MSSF 9
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej
Udziały w pozostałych jednostkach	Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej
Należności handlowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Należności pozostałe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu leasingu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Obligacje	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Środki pieniężne	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Instrumenty pochodne – kontrakty terminowe	Aktywa/zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Kredyty bankowe	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Pożyczki	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania handlowe	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu

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 Grupa 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 Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

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

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

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

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

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

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

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

opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej).

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

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. Grupa 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 Grupy do zakończenia transakcji sprzedaży w czasie jednego roku od dnia zmiany klasyfikacji aktywów trwałych.

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

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

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

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

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada aktywów przeznaczonych do zbycia.

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.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwy

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

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

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

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

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

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

Spółka również dokonuje szacunku rezerwy na roczną premię Zarządu oraz na premie kwartalne dla części pracowników objętych Programem Zarządzania przez Cele. Premia Zarządu ma charakter uznaniowy, zależny od decyzji RN i jest wypłacana po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania Spółki. Wypłata premii kwartalnej

dla pracowników jest uzależniona od realizacji celów firmy oraz celów indywidualnych. Rezerwa na premię Zarządu oraz na premie kwartalne pracowników odnoszona jest w koszty działalności podstawowej.

Kredyty bankowe

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

Spółki Grupy jako kredyty długoterminowe traktują kredyty, których termin spłaty zapada w okresie późniejszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują w szczególności: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zaciągniętych kredytów i pożyczek, wynagrodzeń, podatków, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń.

Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. W przypadku zobowiązań z terminem płatności do 12 miesięcy efekt dyskonta jest pomijany.

Ewentualne odsetki za zwłokę ujmuje się w momencie otrzymania not od dostawców.

Pozostałe zobowiązania są ujmowane według kwoty wymagalnej zapłaty.

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

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

Przychody przyszłych okresów

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

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

Ujmowanie przychodów w przypadku sprzedaży ze wstrzymaną dostawą w Grupie ujmuje się z chwilą przejęcia przez nabywcę tytułu własności, pod warunkiem, że spełnione zostały poniższe założenia;

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

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

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

Przychody z wieloma elementami

Spółka analizuje zawierane umowy w zakresie możliwych do wyodrębnienia osobnych elementów umownych. W pewnych okolicznościach istnieje konieczność oddzielnego zastosowania kryteriów ujmowania w stosunku do dających się wyodrębnić elementów pojedynczej transakcji, co służy odzwierciedleniu istoty tej transakcji.

Zasady konsolidacji

Jednostki zależne i udziały niesprawujące kontroli

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Udziały w jednostkach podporządkowanych w sprawozdaniu jednostkowym

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

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

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

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

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”.

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., które stanowią walutę funkcjonalną. Walutą prezentacji jest PLN. Pozycje w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych. Może wystąpić przypadek podawania danych z większą dokładnością.

Transakcje i salda

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

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

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

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

Kapitały są przeliczane po kursie z dnia objęcia kapitału.

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

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.

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.

Bieżący podatek dochodowy oraz podatek odroczony

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

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

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

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

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

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną

wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

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

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

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

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

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

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

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w okresie 01.01.2020-30.06.2020 r. przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 30.06.2020 r. a także przepływów pieniężnych za I półrocze 2020 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.06.2020 r. – 4,4660
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres 01.01.2020 do 30.06.2019 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do czerwca 2020 r. – 4,4413

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w I półroczu 2020 r. wyniósł 4,5523 (31.03.2020 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,3010 (31.01.2020 r.).

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

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2019 r. przyjęto średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2019 r. – 4,2585
- do przeliczenia przepływów pieniężnych za I półrocze 2019 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 28.06.2019 r. – 4,2520

Grupa Kapitałowa ELZAB

Dział I Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

30.06.2020 r. (w tys. PLN)

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres 01.01.2019 do 30.06.2019 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do czerwca 2019 r. – 4,2880

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w I półroczu 2019 r. wyniósł 4,3120 (28.02.2019 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,2520 (28.06.2019 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 2020	I półrocze 2019	I półrocze 2020	I półrocze 2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	53 754	49 076	12 103	11 445
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 162	-141	487	-33
Zysk (strata) brutto	-774	-1 155	-174	-269
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 280	-1 353	-288	-316
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 860	348	2 974	82
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 301	-2 702	-494	-635
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 466	-21	-2 675	-5
Przepływy pieniężne netto, razem	-907	-2 375	-195	-559
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,01	-0,55	0,00	-0,13
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	-0,02	-0,56	0,00	-0,13
	w tys. zł		w tys. EUR	
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa razem	180 772	195 622	38 792	45 937
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	21 256	20 829	4 561	4 891
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	78 702	92 269	16 889	21 667
Kapitał własny	80 814	82 524	17 342	19 379
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	4 752	5 200
Ogólna liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	15 731 388	15 731 388	15 731 388	15 731 388
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,01	5,11	1,07	1,20
Wartość księgowa na jedną akcję z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	5,14	5,25	1,10	1,23

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2020	I półrocze 2019	I półrocze 2020	I półrocze 2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	53 354	48 572	12 013	11 327
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 572	-11	579	-3
Zysk (strata) brutto	2 064	-1 529	465	-357
Zysk (strata) netto	1 385	-1 778	312	-415
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 699	306	3 067	72
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 260	-2 658	-506	-625
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 427	-3	-2 783	-1
Przepływy pieniężne netto, razem	-988	-2 355	-221	-554
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,44	-0,16	0,10	-0,04
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) z wyłączeniem akcji własnych	0,45	-0,17	0,10	-0,04
	w tys. zł		w tys. EUR	
WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa razem	197 094	209 163	44 132	49 117
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	20 460	20 082	4 581	4 716
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	78 257	92 089	17 523	21 625
Kapitał własny	98 377	96 992	22 028	22 776
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	4 958	5 200
Ogólna liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	15 731 388	15 731 388	15 731 388	15 731 388
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	6,10	6,01	1,37	1,41
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	6,25	6,17	1,40	1,45

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)			
AKTYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
A. Aktywa trwałe		92 989	96 012
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	24 451	24 739
2. Nieruchomości inwestycyjne	Nota nr 1a	0	0
3. Wartość firmy	Nota nr 2	0	0
4. Wartości niematerialne	Nota nr 2a	19 405	19 716
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	Nota nr 3	47 850	50 082
6. Udziały w pozostałych jednostkach	Nota 3	206	206
7. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota 3a	768	720
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	232	467
9. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5	77	82
B. Aktywa obrotowe		87 783	99 610
1. Zapasy	Nota nr 6	40 550	32 227
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	37 337	56 601
3. Należności z tytułu leasingu finansowego		0	0
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3a	1 973	1 952
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota nr 7, 3a	7 923	8 830
Aktywa razem		180 772	195 622

(tys. złotych)			
PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
A. Kapitał własny		80 814	82 524
1. Kapitał podstawowy	Nota nr 9	22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		11 211	11 211
3. Akcje własne	Nota nr 10	-1 997	-1 997
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne		3 315	3 315
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	Nota nr 11	55 143	55 141
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-216	17
7. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		-6 767	-5 485
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		-5 487	-5 267
7.2. Zysk/strata roku bieżącego		-1 280	-218
8. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	Nota nr 12	-2 018	-1 821
B. Zobowiązania długoterminowe		21 256	20 829
1. Rezerwy	Nota nr 13	446	453
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	19 342	18 528
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 14a	1 179	1 528
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe		0	0
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	289	320
C. Zobowiązania krótkoterminowe		78 702	92 269
1. Rezerwy	Nota nr 13	4 024	5 991
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	58 085	69 350
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 14a	1 719	1 651
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		12	3
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	14 751	14 492
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		111	782
Pasywa razem		180 772	195 622

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)			
WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Nota nr 16	53 754	49 076
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 17	41 884	36 037
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		11 870	13 039
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 17	3 900	5 998
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 17	7 120	7 351
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		850	-310
G. Pozostałe przychody	Nota nr 18	1 439	335
H. Pozostałe koszty	Nota nr 18	127	166
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		2 162	-141
J. Przychody finansowe	Nota nr 19	1 067	560
K. Koszty finansowe	Nota nr 19	1 771	2 172
L. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych		-2 232	598
M. Zysk/strata brutto (I+J-K-L)		-774	-1 155
N. Podatek dochodowy	Nota nr 20	703	298
O. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (M-N)		-1 477	-1 453
P. Zysk/strata na działalności zaniechanej	Nota nr 21	0	0
R. Zysk/strata netto (O+P)		-1 477	-1 453
Przypadający/a na:		0	0
Akcjonariuszy jednostki dominującej		-1 280	-1 353
Zyski/straty przypadające udziałom niesprawujących kontroli		-197	-100
S. Pozostałe dochody całkowite:		-233	48
<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>		-233	48
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>		-233	48
T. Dochody całkowite razem (R+S)		-1 710	-1 405

Dochody całkowite		-1 710	-1 405
Przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-1 513	-1 305
Udziałom niesprawującym kontroli		-197	-100
Zysk na jedną akcję:			
- zannualizowany zysk netto/strata netto		-242	-8 844
- liczba wszystkich akcji		16 137 050	16 137 050
- liczba akcji bez akcji własnych		15 731 388	15 731 388
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do wszystkich akcji)	Nota nr 22	-0,01	-0,55
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)		-0,02	-0,56
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

GRUPA ELZAB

METODA POŚREDNIA	Numer noty	(tys. złotych)	
		Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto		-1 280	-1 353
Korekty o pozycje:		15 140	1 701
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		2 232	-598
Udziały niesprawujące kontroli		-197	-100
Amortyzacja środków trwałych		1 731	1 800
Amortyzacja wartości niematerialnych		1 730	1 167
Utrata wartości firmy		0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		-265	-15
Koszty i przychody z tytułu odsetek		1 562	1 504
Przychody z tytułu dywidend		0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		17	4
Zmiana stanu rezerw		-1 976	-273
Zmiana stanu zapasów		-8 322	-7 099
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		19 222	4 871
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		-158	172
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych		703	298
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		-1 139	-30
Inne korekty		0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		13 860	348
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		2	15
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		0	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych		0	0
Wpływy z tytułu odsetek		0	0
Wpływy z tytułu dywidend		0	0
Splaty udzielonych pożyczek		50	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		2 353	2 517
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		0	200
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		0	0
Udzielone pożyczki		0	0
Inne		0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		-2 301	-2 702
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		3 292	5 889
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		0	0
Inne - dofinansowanie do wynagrodzeń		1 147	0
Splata kredytów i pożyczek		14 329	4 329
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		867	406
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		0	0
Dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli		0	0
Zapłacone odsetki		1 709	1 175
Inne		0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		-12 466	-21
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-907	-2 375
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		8 830	3 376
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych		0	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		7 923	1 001
w tym:		0	0
-o ograniczonej możliwości dysponowania		325	62
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		175	1 072

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 01.01.2020	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	614	17	-5 485	-5 485	0	84 345	-1 821	82 524
Zmiany zasad polityki rachunkowości											0		0
Saldo na dzień 01.01.2020 po korektach (po przeksztalceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	614	17	-5 485	-5 485	0	84 345	-1 821	82 524
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	2	0	-233	-1 282	-2	-1 280	-1 513	-197	-1 710
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych					2			-2	-2		0		0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							-233				-233		-233
Zysk/ strata za rok obrotowy								-1 280		-1 280	-1 280	-197	-1 477
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.06.2020	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 529	614	-216	-6 767	-5 487	-1 280	82 832	-2 018	80 814

	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 01.01.2019	22 143	11 211	-1 997	3 315	57 103	612	-30	-7 841	-7 841		84 516	-1 070	83 446
Zmiany zasad polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2019 po korektach (po przeksztalceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	57 103	612	-30	-7 841	-7 841	0	84 516	-1 070	83 446
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	0	2	47	-220	-2	-218	-171	-340	-511
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych	0	0	0	0	0	2	0	-2	-2	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	47	0	0	0	47	0	47
Zysk/ strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	-218	0	-218	-218	-340	-558
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	-2 576	0	0	2 576	2 576	0	0	-411	-411
sprzedaż spółki zależnej	0	0			-2 576			2 576	2 576		0	-411	-411
Saldo na dzień 31.12.2019	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	614	17	-5 485	-5 267	-218	84 345	-1 821	82 524

	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 01.01.2019	22 143	11 211	-1 997	3 315	57 103	612	-30	-7 841	-7 841	0	84 516	-1 070	83 446
Zmiany zasad polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2019 o korektach (po przeksztalceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	57 103	612	-30	-7 841	-7 841	0	84 516	-1 070	83 446
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	0	2	48	-1 355	-2	-1 353	-1 305	-100	-1 405
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych					0	2	2	-2	-2		0		0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							48				48		48
Zysk/ strata za rok obrotowy								-1 353		-1 353	-1 353	-100	-1 453
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.06.2019	22 143	11 211	-1 997	3 315	57 103	614	18	-9 196	-7 843	-1 353	83 211	-1 170	82 041

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
Środki trwałe	23 055	23 914
Środki trwałe w budowie	1 396	825
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	24 451	24 739

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 30.06.2020 r. 187 tys. zł (w tym m.in. zakup narzędzi, adaptacja pomieszczeń biurowych i produkcyjnych).

W I półroczu 2020 r. do wartości brutto rzeczowych aktywów nie zaliczano kosztów zewnętrznego finansowania.

Za okres od 01.01. do 30.06.2020 r.

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	25 105	1 331	18 172	10 388	54 996
Zwiększenia	0	0	677	131	75	883
- nabycie			89	118	31	238
- przeniesienia z innych pozycji aktywów			8	13	44	65
- przyjęcie z na podstawie umowy leasingu			580			580
- ulepszenie						0
Zmniejszenia	0	0	91	27	2	120
- likwidacja				4	2	6
- zbycie			23	23		46
- rozwiązanie umów leasingowych, pozostałe			68			68
- wyksięgowanie wartości brutto przeszacowanych środków trwałych						0
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przenieszenia wewnętrzne (+/-)						0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia						0
Wartość brutto na koniec okresu	0	25 105	1 917	18 276	10 461	55 759
Wartość umorzenia na początek okresu	0	11 584	596	10 232	8 670	31 082
amortyzacja za okres		495	169	695	372	1 731
likwidacja				4	2	6
zbycie			23	23		46
rozwiązanie umów leasingowych			56			56
wyksięgowanie amortyzacji przeszacowanych środków trwałych						0
Przenieszenia wewnętrzne (+/-)						0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					1	1
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	12 079	686	10 900	9 039	32 706
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	12 079	686	10 900	9 039	32 704
Wartość netto na koniec okresu	0	13 026	1 231	7 376	1 422	23 055

Za okres od 01.01. do 31.12.2019 r.

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	23 541	1 286	17 378	10 313	52 518
Zwiększenia	0	1 847	338	1 392	552	4 129
- nabycie, modernizacja		241	56	103	148	548
- przyjęcie na podstawie umowy leasingu finansowego		1 558	258	789		2 605
- ulepszenie						0
- przenieszenia do innych pozycji aktywów			24	500	404	928
- pozostałe		48				48
Zmniejszenia	0	283	293	598	477	1 651
- likwidacja			1	498	388	887
- zbycie				47	43	90
- wyksięgowanie umorzonych środków trwałych						0
- rozwiązanie umowy leasingu finansowego			292			292
- przenieszenia do innych pozycji aktywów						0
- pozostałe		283		53	46	382
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Wartość brutto na koniec okresu	0	25 105	1 331	18 172	10 388	54 996
Wartość umorzenia na początek okresu	0	10 595	467	9 217	8 373	28 652
amortyzacja za okres		1 034	354	1 491	755	3 634
zmniejszenia	0	45	225	476	458	1 204
- sprzedaż				36	43	79
- likwidacja			1	498	381	880
- rozwiązanie umów leasingowych			224			224
- pozostałe		45		-58	34	21
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia						0
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	11 584	596	10 232	8 670	31 082
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	11 584	596	10 232	8 670	31 082
Wartość netto na koniec okresu	0	13 521	735	7 940	1 718	23 914

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO (tys. zł)

nie dotyczy

Na 30.06.2020 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym Spółki ELZAB S.A.:

- a) zabezpieczenie kredytów ING BANK ŚLĄSKI - hipoteka umowna KW GLIZ/00010341/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej do kwoty 73 650 tys. zł
b) zastaw rejestrowy na wykrawce marki PX1225 STRIPPIT INC na rzecz ING BANK ŚLĄSKI - zabezpieczenie kredytów - do kwoty 73 650 tys. zł

ELZAB S.A. wynajmuje powierzchnie dla biura w Warszawie, Suchym Lesie i Wrocławiu.

NOTA NR 1a

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE (tys. zł)

Nie dotyczy.

NOTA NR 2

WARTOŚĆ FIRMY (tys. zł)

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
a) wartość firmy - jednostki zależne	0	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	0	0

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	55
b) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	55
c) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0
d) odpis wartości firmy za okres - sprzedaż spółki	0	-55
e) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	-55
f) włączenie do konsolidacji	0	0
g) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

NOTA NR 2a

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	9 535	10 091
Prace rozwojowe i wartości niematerialne w toku	6 401	5 780
Pozostałe wartości niematerialne	3 107	3 483
Wartości niematerialne, razem	19 043	19 354

WARTOŚCI NIEMATERIALNE - WARTOŚĆ FIRMY	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
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 30.06.2020 r.

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	27 842	0	0	9 014	36 856
Zwiększenia	780	0	0	16	796
- nabycie				16	16
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	780				780
- 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	0
Wartość brutto na koniec okresu	28 622	0	0	9 030	37 652
Wartość umorzenia na początek okresu	17 751	0	0	5 531	23 282
amortyzacja za okres	1 336			394	1 730
inne zwiększenia					0
zmniejszenia					0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)					0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia				-2	-2
Wartość umorzenia na koniec okresu	19 087	0	0	5 923	25 010
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	19 087	0	0	5 923	25 010
Wartość netto na koniec okresu	9 535	0	0	3 107	12 642

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążała: koszty wytworzenia 1 475 tys. zł, koszty sprzedaży 97 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 158 tys. zł.

Za okres od 01.01. do 31.12.2019 r.

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	18 567	0	0	8 371	26 938
Zwiększenia	9 280		0	622	9 902
- nabycie				85	85
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	9 280			388	9 668
- nabycie w ramach połączeń jedn.gospodarczych					0
- przemieszczenie z innych pozycji aktywów					0
- inne				149	149
Zmniejszenia	5	0	0	23	28
- wycofanie z użycia					0
- likwidacja					0
- zbycie					0
- z tytułu przeszacowania wartości					0
- inne	5			23	28
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					0
Wartość brutto na koniec okresu	27 842	0	0	9 014	36 856
Wartość umorzenia na początek okresu	15 661	0	0	4 918	20 579
amortyzacja za okres	2 095			599	2 694
inne zwiększenia					0
zmniejszenia	5			7	12
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					0
Wartość umorzenia na koniec okresu	17 751	0	0	5 531	23 282
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	17 751	0	0	5 531	23 282
Wartość netto na koniec okresu	10 091	0	0	3 483	13 574

Zobowiązania dotyczące zakupu wartości niematerialnych na 30.06.2020 r. wyniosły 145 tys. zł.
Nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

NAKLADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
Amortyzacja	15	38	23
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	73	113	57
Wynagrodzenia z narzutami	982	2 319	1 451
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydzielowe, usługi obce)	303	910	486
RAZEM	1 373	3 380	2 017

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 2 095 tys. zł.
W 2020 r. Spółka otrzymała homologację na kolejne urządzenia onlinowe. Nakłady poniesione na ten cel w I półroczu br. wyniosły 67 tys. zł.

NOTA NR 3

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

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30.06.2020 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 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
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 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Doradztwo	Polska	1	1
Produkcja i dystrybucja sprzętu elektronicznego	Grecja	1	1
		2	2

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

Nazwa jednostki	Stan na		Stan na		Stan na	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	67,00%	67,00%	-66	-95	-288	-222
ELZAB HELLAS S.A.	67%,00*)	67%,00*)	-131	-257	-1 730	-1 599
Razem					-2 018	-1 821

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

Na dzień 30.06.2020 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 2020 r. nie wystąpiły zmiany w składzie podmiotów zależnych.

Istotne ograniczenia

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

Wsparcie finansowe

ELZAB S.A. udzieliła pożyczek Spółkom ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. i ELZAB HELLAS S.A. w łącznej wysokości 3 515 tys. zł (wg stanu na 30.06.2020 r.).

Nie istnieje znaczące ryzyko związane z realizacją powyższych należności.

Umowy poręczenia

Nie dotyczy.

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

Szczegółowe informacje o podmiocie stowarzyszonym Grupy ELZAB na dzień 30.06.2020 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 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
COMP Centrum Innowacji Sp. z o.o.	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	Polska	49,88%	49,88%

	Na dzień 30.06.2020			Na dzień 31.12.2019		
	Koszt	Narastająco udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	Wartość netto	Koszt	Narastająco udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	Wartość netto
Nazwa jednostki stowarzyszonej						
COMP Centrum Innowacji Sp. z o.o.	59 021	-11 171	47 850	59 021	-8 939	50 082
Inwestycje w spółki zależne razem	59 021	-11 171	47 850	59 021	-8 939	50 082

Na dzień 30.06.2020 r. Comp S.A., posiadający większościowy pakiet, przeprowadził testy na utratę wartości aktywów GK Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Analiza sytuacji wykazała, że nie ma potrzeby zmiany przyjętych na koniec 2019 r. długoterminowych założeń do szacunków, które są podstawą przeprowadzanej wyceny.
Sytuacja związana z Covid-SARS 19 wpłynęła co prawda na chwilowe spowolnienie pozysku nowych sklepów do projektu, ale w długim okresie nastąpi odwrócenie pozysku zakładanego wcześniej – co wprost wpływa na poziom przychodów ze sprzedaży.
Przeprowadzona analiza wrażliwości wskazuje, że kolejne obniżenie sprzedaży nawet o 50% - 60% w każdym roku prognozy nadal nie spowoduje utraty wartości dla GK Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

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	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Aktywa obrotowe	45 079	46 746
Aktywa trwałe	163 385	161 997
Zobowiązania krótkoterminowe	31 741	51 405
Zobowiązania długoterminowe	71 867	46 708

Grupa Comp Centrum Innowacji	za okres od 01.01.2020- 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody	7 025	18 722
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-5 177	-2 627
Zysk (strata) z działalności zaniechanej (po opodatkowaniu)	0	0
Zysk (strata) za rok obrotowy	-5 177	-2 627
Pozostałe całkowite dochody za okres	703	-133
Całkowite dochody razem za okres	-4 474	-2 760
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	0	0

Grupa Comp Centrum Innowacji	za okres od 01.01.2020- 30.06.2020	za okres od 01.01.2019 - 31.12.2019
Wartość bilansowa udziałów Grupy w Comp Centrum Innowacji na początek okresu	50 082	51 079
Zmiana kapitałów własnych Grupy Comp Centrum Innowacji	-4 474	-2 760
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Comp Centrum Innowacji	49,88%	49,88%
Kapitały własne Grupy Comp Centrum Innowacji przypadające na Grupę ELZAB	-2 232	-1 377
Podwyższenie kapitału	0	380
Wartość bilansowa udziałów Grupy w Comp Centrum Innowacji na koniec okresu	47 850	50 082

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.

Udziały w pozostałych jednostkach

Inne jednostki	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
CLOU Sp. z o.o.	działalność marketingowa, wydawnicza, reklamowa	Polska	30,00%	30,00%

NOTA NR 3a

AKTYWA FINANSOWE (tys. zł)

Pozycja w sprawozdaniu	Kategoria wg MSSF 9	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
		30.06.2020	31.12.2019
Należności handlowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	31 515	50 952
Należności pozostałe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	4 586	4 806
Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	768	720
Należności z tytułu leasingu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	0	0
Obligacje	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	0	0
Środki pieniężne	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	7 923	8 830
Instrumenty pochodne – kontrakty terminowe	Aktywa/zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	0	0

NOTA NR 4

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

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe				
- leasing finansowy	178	174	4	59
- różnica między wartością bilansową a podatkową z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych	582	635	-53	-2
- inne (odsetki)	108	85	23	-46
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	868	894	-26	920
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- odprawy emerytalno-rentowe	79	81	-2	1
- niewykorzystane urlopy	48	48	0	0
- zarachowane koszty	570	429	141	42
- zawieszona marża na zapasach	13	5	8	0
- fundusz promocyjno-reklamowy	63	289	-226	-14
- fundusz gwarancyjny	93	377	-284	109
- odsetki od otrzymanych pożyczek przez ELZAB S.A.	234	132	102	22
Strata podatkowa możliwa do odliczenia			0	
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 100	1 361	-261	160
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	232	467	-235	-760

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

	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 100	1 361
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	868	894
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	232	467
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0

NOTA NR 5

NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	17 248	36 993
- część długoterminowa	422	535
- część krótkoterminowa	16 826	36 458
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	15 217	14 918
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	15 217	14 918
Przedpłaty:	151	254
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	151	254
Pozostałe należności:	5 189	5 421
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	5 189	5 421
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	559	310
- część długoterminowa	77	82
- część krótkoterminowa	482	228
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	959	1 091
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	20	217
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	29	186
Wyjście z konsolidacji	0	163
Korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	950	959
RAZEM	37 414	56 937

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
a) od jednostek powiązanych	15 217	14 918
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 217	14 918
- do 12 miesięcy	15 217	14 918
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	21 638	41 455
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 298	36 034
- do 12 miesięcy	15 876	35 499
- powyżej 12 miesięcy	422	535
- z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	4 059	4 059
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	754	615
- inne (w tym przedpłaty)	527	747
Należności krótkoterminowe netto, razem	36 855	56 373
c) odpisy aktualizujące wartość należności	950	959
Należności krótkoterminowe brutto, razem	37 805	57 332

Na 30.06.2020 r. występują zabezpieczenia na należnościach - zastaw na należnościach na rzecz ING BANK ŚLĄSKI, z wyłączeniem należności przelanych na rzecz ING Commercial Finance Polska SA.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
Stan na początek okresu	959	1 091
a) zwiększenia (z tytułu)	20	217
- dokonane odpisy aktualizujące	20	217
- korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	29	349
- odwrócenie odpisów aktualizujących	29	186
- wyjście z konsolidacji ELZAB SOFT Sp. z o.o.	0	163
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	950	959

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	15 217	14 918
- od jednostek powiązanych	15 217	14 918
- do 12 miesięcy	15 217	14 918
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	15 217	14 918
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	15 217	14 918

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
a) w walucie polskiej	23 549	42 850
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	14 256	14 736
b1. jednostka/waluta w tys. GBP	26	20
tys. zł	128	98
b2. jednostka/waluta w tys. EUR	3 040	3 196
tys. zł	13 574	13 610
b3. jednostka/waluta w tys. USD	43	125
tys. zł	172	477
b4. jednostka/waluta w tys. HUF	30 518	42 751
tys. zł	382	551
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	37 805	57 586

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY:	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
a) do 1 miesiąca	6 996	14 982
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 214	14 658
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	337	15 124
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	14 612	4 132
e) powyżej 1 roku	422	452
f) należności przeterminowane	3 884	6 622
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	32 465	55 970
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	950	59
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	31 515	55 911

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPLACONE W OKRESIE:	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
a) do 1 miesiąca	1 390	3 317
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	962	386
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	125	25
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	274	1 832
e) powyżej 1 roku	1 133	1 062
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	3 884	6 622
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	946	959
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 938	5 663

DLUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
Inne	77	82
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	77	82

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
Podatek od nieruchomości	291	0
Ubezpieczenia majątkowe, OC Zarządu i Rady Nadzorczej	84	55
Wieczyste użytkowanie gruntu	31	0
Pozostałe	76	173
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	482	228

NOTA NR 6

ZAPASY (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
Materiały	18 941	16 807
Półprodukty i produkty w toku	5 196	5 341
Produkty gotowe	11 987	6 739
Towary	4 426	3 340
Zapasy, razem	40 550	32 227

Wg stanu na 30.06.2020 r. występuje zabezpieczenie na zapasach w postaci zastawu rejestrowego na zapasach o wartości nie niższej niż 73 650 tys. zł.

Wzrost zapasów na koniec związany jest głównie z przygotowaniem się spółki do fiskalizacji online na dzień 01.07.2020 r. oraz przesunięciem fiskalizacji online o pół roku spowodowaną pandemią SARS-CoV-2 (decyzja administracyjna, przesunięcie obowiązku wymiany dotychczasowych urzędzeń na online dla m.in. Branży HORECA - hotele, gastronomia i catering).

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 30.06.2020	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	20 217	-1 276	18 941
Półprodukty i produkty w toku	5 523	-327	5 196
Produkty gotowe	12 698	-711	11 987
Towary	4 606	-180	4 426
Zapasy, razem	43 044	-2 494	40 550

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2019	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	17 859	-1 052	16 807
Półprodukty i produkty w toku	5 591	-250	5 341
Produkty gotowe	7 362	-623	6 739
Towary	3 517	-177	3 340
Zapasy, razem	34 329	-2 102	32 227

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
Stan na początek okresu	2 102	1 909
Zwiększenia z tytułu	777	1 330
- utworzenie odpisu	777	1 330
- ostrożna wycena	0	0
Zmniejszenia z tytułu	385	1 137
- rozwiązanie odpisu	385	1 046
- odwołanie ostrożnej wyceny z poprzedniego roku	0	0
- wyjście z konsolidacji	0	91
Różnice kursowe	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	2 494	2 102

NOTA NR 7

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	7 923	8 830
Inne środki pieniężne	0	0
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Razem brutto	7 923	8 830
Odpisy aktualizujące wartość weksli kontrahentów handlowych	0	0
Razem netto, w tym:	7 923	8 830
Środki pieniężne na rachunku VAT	325	128
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	175	217

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

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

Nie wystąpiły przepływy pieniężne netto dotyczące działalności zaniechanej.

NOTA NR 8

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

Nie dotyczy.

NOTA NR 9

KAPITAŁ PODSTAWOWY (tys. zł)

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

NOTA NR 10

AKCJE WŁASNE (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
Akcje własne nabyte w celu umorzenia	-1 743	-1 743
Akcje własne nabyte w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją strategii Spółki	-254	-254
Akcje własne	-1 997	-1 997

ELZAB SA - AKCJE WŁASNE	rok	ilość akcji	cena zakupu	wartość akcji w cenie zakupu	% kapitału zakładowego	% głosów na WZA	wartość nominalna nabytych akcji	wartość nabytych akcji
ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu umorzenia	2008	405 662	4,91	1 993	2,51%	2,49%	552	1 997

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

NOTA NR 11

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

Za okres od 01.01 do 30.06.2020

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	54 527	614	55 141
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	54 527	614	55 141
Zwiększenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0	2	2
Saldo na koniec okresu	54 527	616	55 143

Za okres od 01.01 do 31.12.2019

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	57 103	612	57 715
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	57 103	612	57 715
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku jednostki dominującej	0	0	0
Przeniesienie na pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	0	0	0
Zwiększenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0	2	2
Nabycie Spółki zależnej	-2 576		-2 576
Saldo na koniec okresu	54 527	614	55 141

Kapitał tworzony z zysków może podlegać wypłacie w formie dywidendy. Pozostałe kapitały zapasowe nie podlegają wypłacie.

ELZAB S.A. tworzy kapitał rezerwowy na skup akcji własnych.

NOTA NR 12

UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
Udziały niesprawujące kontroli na początek okresu	-1 821	-1 070
Udział w zyskach/stratach w ciągu roku	-197	-340
Zbycie Spółki zależnej	0	-411
Udziały niesprawujące kontroli na koniec okresu	-2 018	-1 821

NOTA NR 13

REZERWY (tys. zł)

Za okres od 01.01. do 30.06.2020

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Odprawy emerytalno-rentowe, niewykorzystane urlopy	Pozostałe świadczenia pracownicze (premie kwartalne i roczne)	Pozostałe rezerwy (w tym: rezerwa na fundusz promocyjno-reklamowy)	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 987	687	1 902	1 868	6 444
-krótkoterminowe na początek okresu	1 987	234	1 902	1 868	5 991
-długoterminowe na początek okresu	-	453	-	-	453
Zwiększenia	795	0	2 014	773	3 582
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	795	-	2 014	773	3 582
-nabyte w ramach połączeń jedn.gospodarczych	-	0	0	0	0
Zmniejszenia	2 293	8	1 148	2 108	5 557
-wykorzystane w ciągu roku	2 293	8	1 148	2 108	5 557
-rozwiązane ale niewykorzystane	-	-	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	1	-	-	1
Wyjście z konsolidacji	0	0	0	0	0
Wartość na koniec okresu w tym:	489	680	2 768	533	4 470
-krótkoterminowe na koniec okresu	489	234	2 768	533	4 024
-długoterminowe na koniec okresu	0	446	0	0	446

Za okres od 01.01. do 30.06.2019

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Odprawy emerytalno-rentowe, niewykorzystane urlopy	Pozostałe świadczenia pracownicze (premie kwartalne i roczne)	Pozostałe rezerwy (w tym: rezerwa na fundusz promocyjno-reklamowy)	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	493	671	1 401	1 506	4 071
-krótkoterminowe na początek okresu	493	195	1 401	1 506	3 595
-długoterminowe na początek okresu	-	476	-	-	476
Zwiększenia	322	0	1 849	1 992	4 163
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	322		1 849	1 992	4 163
-nabyte w ramach połączeń jedn.gospodarczych	-				0
Zmniejszenia	700	20	1 420	2 388	4 528
-wykorzystane w ciągu roku	700	20	1 420	2 388	4 528
-rozwiązane ale niewykorzystane	-	-	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	-	-	-	-
Wyjście z konsolidacji	-	-	-	-	0
Wartość na koniec okresu w tym:	115	651	1 830	1 110	3 706
-krótkoterminowe na koniec okresu	115	195	1 830	1 110	3 250
-długoterminowe na koniec okresu	0	456			456

Główne pozycje rezerw są następujące:

A. Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują:

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

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

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

Ostatnia wycena bieżącej wartości zobowiązań wynikających ze świadczeń dotyczących odpraw emerytalno-rentowych dokonana była na dzień 31.12.2019 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 rezerw oszacowana jest w kwocie wynikającej z różnicy pomiędzy kwotą opłaty za serwis gwarancyjny od wszystkich sprzedanych w bieżącym okresie urządzeń objętych serwisem i obciążen dotyczących urządzeń sprzedanych i zainstalowanych u klienta końcowego.

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

NOTA NR 14

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek (tys. zł)								stan na 30.06.2020	
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
Umowa Wiceloprojektowa/Kredyt inwestycyjny z dnia 27.08.2018	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLN	WIBOR 1M+MARŻA BANKU	30.06.2023	zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej;	18 002	18 002	12 751	12 751
Umowa Wiceloprojektowa/Kredyt nieodnawialny z dnia 27.08.2018	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLN	WIBOR 1M+MARŻA BANKU	30.06.2023	zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej;	10 000	10 000	7 231	7 231
Umowa Wiceloprojektowa/Finansowanie dostawców z dnia 27.08.2018+aneks	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLN	WIBOR 1M+MARŻA BANKU	26.12.2022	zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej;	15 000	15 000	14 129	14 129
Kredyt w rachunku bieżącym z 29.12.2015 wraz z późniejszymi aneksami	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+MARŻA BANKU	28.02.2021	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	7 000	7 000	6 841	6 841
Umowa pożyczki 14.08.2014 wraz z późniejszymi aneksami	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	stopa redyskonta weksli plus marża nie mniej niż 3,50%	31.12.2020	gwarancja bankowa	1 493	1 493	522	522
Kredyt w rachunku bieżącym z 06.07.2015 wraz z późniejszymi aneksami	mBank	PLN	WIBOR 1O/N+ MARŻA BANKU	08.07.2021	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	6 000	5 984	5 984
Umowa pożyczki z 30.11.2017	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+ marża	31.12.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	4 000	4 000	4 552	4 552
Umowa pożyczki z 27.06.2018	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+ marża	30.06.2021	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 800	1 800	1 994	1 994
Umowa pożyczki z 29.06.2018/ Umowa datio in solutio 29.11.2019	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+ marża	31.01.2022	konwersja zobowiązań wraz z odsetkami na pożyczkę. Brak zapisu w umowie o zabezpieczeniu pożyczki	3 696	3 696	3 772	3 772
Umowa pożyczki z 22.11.2019	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+ marża	22.11.2020	konwersja zobowiązań wraz z odsetkami na pożyczkę. Brak zapisu w umowie o zabezpieczeniu pożyczki	13 407	13 407	13 814	13 814
Umowa pożyczki z 27.03.2018 Aneks nr 3 29.06.2020	Multis sp. z o.o.	PLN	oprocentowanie stałe	30.06.2027	zastaw rejestrowy na akcjach własnych 405 662, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	700	700	700	700
Umowa z 16.03.2018 z późniejszymi aneksami, w tym: Aneks nr 5 z 16.01.2020 podwyższenie do 12 000 mln. zł	ING Commercial Finance Polska SA	PLN	odsetki WIBOR 1M + marża banku	15.03.2021	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków,	12 000	12 000	4 369	4 369
Umowa pożyczki 22.09.2016	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2021	brak	150	670	172	768
Razem							93 768		77 427

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek (tys. zł)								stan na 31.12.2019	
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
Umowa Wiceloprojektowa/Kredyt inwestycyjny z dnia 27.08.2018	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	31.12.2022	zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej;	18 002	18 002	13 502	13 502
Umowa Wiceloprojektowa/Kredyt nieodnawialny z dnia 27.08.2018	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	31.12.2022	zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej;	10 000	10 000	7 657	7 657
Umowa Wiceloprojektowa/Finansowanie dostawców z dnia 27.08.2018+aneks	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	26.12.2022	zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej;	15 000	15 000	14 869	14 869
Umowa Wiceloprojektowa/Finansowanie dostawców z dnia 27.08.2018+aneks	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	31.03.2020	zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej;	9 613	9 613	5 113	5 113
Kredyt w rachunku bieżącym z 29.12.2015 wraz z późniejszymi	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.02.2021	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	8 000	8 000	7 881	7 881
Umowa pożyczki 14.08.2014 wraz z późniejszymi aneksami	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	stopa redyskonta weksli plus marża nie mniej niż 3,50%	31.12.2020	Gwarancja bankowa	1 493	1 493	522	522
Kredyt w rachunku bieżącym z 06.07.2015 wraz z późniejszymi aneksami	mBank	PLN	WIBOR 1O/N+ MARŻA BANKU	09.07.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	6 000	5 902	5 902
Umowa pożyczki z 30.11.2017	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	31.05.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	4 000	4 000	4 454	4 454
Umowa pożyczki z 27.06.2018	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	31.01.2022	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 800	1 800	1 950	1 950
Umowa pożyczki z 29.11.2019	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	31.01.2022	umowa dato in solutum, rozliczenie zobowiązań pomiędzy ELZAB SA , COMP SA i CCI Sp. z o.o.	3 696	3 696	3 706	3 706
Umowa pożyczki z 29.06.2018	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	22.11.2020	konwersja zobowiązań wraz z odsetkami na pożyczkę. Brak zapisu w umowie o zabezpieczeniu pożyczki	13 407	13 407	13 486	13 486
Umowa pożyczki z 27.03.2018	Multis Sp. z o.o.	PLN	oprocentowanie stałe	30.06.2020	Zastaw rejestrowy na akcjach własnych 405 662; oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 500	1 500	1 200	1 200
Umowa z 16.03.2018 z późniejszymi aneksami, w tym: Aneks nr 5 z 16.01.2020 podwyższenie do 12 000 mln. zł	ING Commercial Finance Polska SA	PLN	odsetki WIBOR 1M + marża banku	15.03.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunków	7 000	7 000	6 916	6 916
Umowa pożyczki 22.09.2016	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2021	brak	150	639	150	720
Razem							100 150		87 878

NOTA NR 14a

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

LEASING OPERACYJNY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
Nie dotyczy.		

LEASING FINANSOWY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
1. Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych na dzień bilansowy	2 957	3 242
2. Wartość bieżąca opłat leasingowych płatnych w każdym z poniższych okresów, w tym:	2 898	3 179
- do 1 roku	1 719	1 651
- powyżej 1 roku	1 030	1 505
- powyżej 3 do 5 lat	149	23
- powyżej 5 lat	0	0
3. Kwota odsetek w roku bieżącym (poniesiona i do poniesienia)	56	74
4. Kwota odsetek do końca umów leasingu	59	63

*) instrumenty finansowe wycenione po zamortyzowanym koszcie

W łącznej kwocie przyszłych opłat leasingowych znajduje się, poza typowym leasingiem, również wartość przyszłych opłat z tytułu korzystania z najmowanych na potrzeby ELZAB SA nieruchomości oraz ruchomości w postaci maszyn.

Wynika to z tego, że od 2019 r. MSSF 16 istotnie zmienił koncepcję rozpatrywania umów pod kątem konieczności ujawnienia transakcji zarówno leasingu jak i najmu w bilansie leasingobiorcy/najmującego, dotyczy to umów, w których przenosi się prawo do korzystania z aktywa na określony czas, w zamian za opłatą. Zobowiązanie finansowe z tytułu leasingu finansowego wg stanu na 30.06.2020 r. wyniosło 1 793 tys. zł natomiast zobowiązanie z tytułu najmów (ruchomości i nieruchomości) zamknęło się kwotą 1 105 tys. zł

Do wycenienia zobowiązania finansowego z tytułu najmów przyjęto następujące założenia:

- jeżeli umowa najmu zawarta była na czas nieokreślony, z możliwością wypowiedzenia, przyjęto okres 3 lat leasingu.
- w przypadku nieruchomości do przeliczenia umów zastosowano stopę dyskontową 3,25 %

- przypadku wynajmu maszyn i urządzeń, zastosowano stopę dyskontową podobną do przyjmowanych w umowach leasingowych

Leasingiem objęte są środki transportu, urządzenia produkcyjne oraz wyposażenie magazynów, wynajmowane nieruchomości oraz ruchomości. Również umowy leasingowe/najem. Wartość netto tych środków trwałych na 30.06.2020 r. wynosi 3 589 tys. zł

Ważniejsze postanowienia umów leasingowych:

- W okresie obowiązywania umowy Finansujący jest uprawniony do dokonywania proporcjonalnych zmian wysokości wynagrodzenia z tytułu zmiany stawek podatków, opłat skarbowych lub innych podatków publicznych,
- O ile ELZAB S.A. nie rozwiąże wcześniej umowy oraz pod warunkiem wykonania zobowiązań wynikających z umowy Spółka ma prawo do nabycia pojazdów za cenę sprzedaży odpowiadającą założonej wartości końcowej,
- Umowy mogą zostać rozwiązane zarówno przez finansującego (z powodów określonych w umowie) jak i przez korzystającego (bez podania powodów). Rozwiązanie umów wiąże się z zapłatą przez korzystającego kwot należności określonych w umowie,
- Korzystający będzie niezwłocznie zawiadamiał Finansującego o wszelkich zdarzeniach i okolicznościach, które mogą mieć wpływ na jego zdolność wykonywania zobowiązań na podstawie niniejszej Umowy, w tym przez pogorszenie się jego sytuacji majątkowej.

Wpływ dokonanego wdrożenia MSSF 16 jest następujący:

Aktywa	zwiększenie 01.01.2019	stan na 30.06.2020
rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	1 406	1 050
- nieruchomości	889	669
- maszyny produkcyjne	517	381
Aktywa razem	1 406	1 050

NOTA NR 15

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek:	10 141	9 748
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	10 141	9 748
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych:	1 006	1 130
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	1 006	1 130
Przedpłaty:	0	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
Pozostałe zobowiązania:	3 162	3 226
- część długoterminowa	28	28
- część krótkoterminowa	3 134	3 198
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	61	47
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	61	47
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	670	661
- część długoterminowa	261	292
- część krótkoterminowa	409	369
RAZEM	15 040	14 812

DLUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
Kaucje dotyczące wynajmowanych powierzchni	28	28
Długoterminowe zobowiązania , razem	28	28

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
a) wobec jednostek powiązanych	1 006	1 130
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 006	1 130
- do 12 miesięcy	1 006	1 130
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- pozostałe	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	13 275	12 946
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 141	9 748
- do 12 miesięcy	10 016	9 610
- powyżej 12 miesięcy	125	138
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 104	3 141
- z tytułu wynagrodzeń	27	25
- inne	3	32
c) z tytułu wypłaty dywidendy, w tym:	0	0
- wobec podmiotów powiązanych	0	0
Krótkoterminowe zobowiązania, razem	14 281	14 076

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
a) w walucie polskiej	11 888	12 697
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 393	1 379
b1. jednostka/waluta w tys. EUR	274	123
tys. zł	1 223	523
b2. jednostka/waluta w tys. USD	258	222
tys. zł	1 028	844
b3. jednostka/waluta w tys. GBP	8	2
tys. zł	41	12
b4. jednostka/waluta w tys. HUF	57	34
tys. zł	1	0
pozostałe waluty w tys. zł	100	0
Krótkoterminowe zobowiązania, razem	14 281	14 076

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	61	47
- krótkoterminowe (wg tytułów)	61	47
- koszty badania sprawozdania finansowego	61	47
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	670	661
- długoterminowe (wg tytułów)	261	292
- dotacja	261	292
- krótkoterminowe (wg tytułów)	409	369
- pozostałe	409	369
Rozliczenia międzyokresowe, razem	731	708

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 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży wyrobów	41 342	36 798
Przychody ze sprzedaży usług	2 214	2 800
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 601	1 083
Przychody ze sprzedaży towarów	8 597	8 395
Razem	53 754	49 076
- w tym: przychody od jednostek powiązanych	1 245	1 832

Grupa ELZAB w I półroczu 2020 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 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży na terytorium RP	49 666	44 770
% udział w sprzedaży ogółem	92,4%	91,2%
Przychody ze sprzedaży na rynku zagranicznym	4 088	4 306
% udział w sprzedaży ogółem	7,6%	8,8%
Razem	53 754	49 076

Przychody i wyniki segmentów branżowych

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

Ponieważ w odniesieniu do większości czynników określonych w definicji segmentu spełnione jest kryterium podobieństwa i obszary działalności Spółki nie spełniają warunków, aby zostały uznane za segmenty sprawozdawcze zgodnie z MSSF 8, nie zachodzi potrzeba wydzielenia segmentów branżowych i geograficznych różniących się poziomem ryzyka i zwrotu poniesionych nakładów. W związku z powyższym nie dokonuje się podziału wartości bilansowych w zakresie aktywów i pasywów, ponieważ uczestniczą one w generowaniu wyniku finansowego w jednym segmencie branży elektronicznej. Asortyment oferowany do sprzedaży charakteryzuje się podobnym procesem produkcyjnym, zastosowanymi metodami dystrybucji i świadczenia usług oraz jest przeznaczony do określonego kręgu odbiorców. W tej sytuacji nie zachodzi potrzeba dokonywania podziału wartości bilansowych w zakresie aktywów i pasywów, ponieważ uczestniczą one w generowaniu wyniku finansowego w jednym segmencie branży elektronicznej. Obecnie sprzedaż prowadzona jest przez biura handlowe w Warszawie, Wrocławiu i w Suchym Lesie. Sprzedaż wspomagana jest przez regionalnych menadżerów sprzedaży obsługujących różne regiony kraju.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i marży brutto segmentu branżowego za okres I półrocza 2020 r. oraz za okres porównywalny I półrocza 2019 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 2020 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.	82,8%	17,2%	100,0%
- przychody	44 185	9 169	53 354
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	100,0%	0,0%	100,0%
- przychody	49	0	49
ELZAB HELLAS S.A.	2,8%	97,2%	100,0%
- przychody	41	1 406	1 447
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	81,0%	19,0%	100,0%
- przychody	43 556	10 198	53 754
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w I półroczu 2020 r.	10 959	911	11 870

Nazwa podmiotu/ I półrocze 2019 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.	82,2%	17,8%	100,0%
- przychody	39 933	8 639	48 572
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	99,4%	0,6%	100,0%
- przychody	504	3	507
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	100,0%	0,0%	100,0%
- przychody	28	0	28
ELZAB HELLAS S.A.	23,0%	77,0%	100,0%
- przychody	356	1 193	1 549
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	80,7%	19,3%	100,0%
- przychody	39 598	9 478	49 076
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w I półroczu 2019 r.	11 709	1 330	13 039

NOTA NR 17

KOSZTY RODZAJOWE I W UKŁADZIE KALKULACYJNYM (tys. zł)

RODZAJ PONIESIONYCH KOSZTÓW	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
Amortyzacja środków trwałych	1 731	1 800
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 730	1 167
Koszty świadczeń pracowniczych	13 981	14 996
Zużycie materiałów i energii	21 502	17 989
Koszty usług obcych	10 550	10 817
Koszty podatków i opłat	582	610
Pozostałe koszty (w tym: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej)	306	402
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-7 015	-6 872
Razem	43 367	40 909

KOSZTY W UKŁADZIE KALKULACYJNYM	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
Koszty sprzedaży	3 902	5 824
Koszty ogólnego zarządu	7 120	7 351
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	32 345	27 734
Razem	43 367	40 909
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 948	7 928
Wynik aktualizacji zapasów wyrobów	252	155
Wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów	339	220
Wynik aktualizacji należności	-2	174
Razem koszt własny sprzedaży	52 904	49 386

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
Koszty wynagrodzeń	11 342	12 228
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 019	2 232
Koszty świadczeń wynikających z przepisów BHP	85	134
Koszty z tytułu szkoleń pracowników i podnoszenia kwalifikacji	167	188
Koszty świadczeń emerytalnych i rentowych	8	20
Inne świadczenia na rzecz pracowników	368	214
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-8	-20
Razem	13 981	14 996

NOTA NR 18

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

	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
Przychody z dzierżaw majątku trwałego	216	223
Dofinansowanie do wynagrodzeń z UP	1 147	0
Dotacja projekt s 10	31	31
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2	0
Pozostałe (w tym m.in: zasądzone koszty procesowe i postępowania sądowego, odszkodowania i rekompensaty, subwencja, przychody z kar umownych)	43	81
RAZEM	1 439	335
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług	0	0

POZOSTAŁE KOSZTY

	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
Koszty egzekucyjne, sądowe i procesowe (w tym rezerwa na zasądzone koszty procesowe)	12	11
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	4
Spisanie wartości niematerialnych	19	0
Darowizny	4	8
Koszty dzierżawionych powierzchni	87	92
Pozostałe (w tym: koszty zdarzeń losowych, kary, podatki i opłaty)	5	51
RAZEM	127	166

NOTA NR 19

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

	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
Przychody z tytułu odsetek	55	440
Wycena pożyczki wg scen	24	87
Odwrocenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	21	18
Wycena zawartych transakcji forward	1	7
Zyski z tytułu różnic kursowych	876	0
Inne przychody finansowe (zarachowane odsetki od pożyczek)	90	8
RAZEM	1 067	560

KOSZTY FINANSOWE

	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 516	1 772
- kredytów bankowych	841	899
- umów leasingu finansowego	27	39
- umów najmu wg MSSF 16	20	38
- pozostałych odsetek	628	796
Straty z tytułu różnic kursowych	0	219
Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego (prowinizje, opłaty od niewykorzystanego limitu kredytu)	242	165
Odpisy aktualizujące odsetki od należności głównych	13	15
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości inwestycji	0	0
inne	0	1
RAZEM	1 771	2 172

NOTA NR 20

PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-774	-1 155
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:	3 238	2 802
a/ wyłączenia przychodów nie podlegających opodatkowaniu	-1 214	-219
b/ doliczenie kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu	4 452	3 052
c/ odliczenie darowizny	0	0
d/ straty z lat poprzednich	0	-31
Podstawa opodatkowania	2 464	1 647
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej*)	468	313
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	468	313

PODATEK DOCHODOWY ODROZCONY	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
Zmniejszenie z tytułu utworzenia aktywów i rozwiązania rezerw na przejściowe różnice	-989	-1 117
Zwiększenie z tytułu odpisania aktywów i utworzenia rezerw na przejściowe różnice	1 224	1 102
Podatek dochodowy odroczony, razem	235	-15

GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
Bieżący podatek dochodowy	468	313
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	468	313
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	235	-15
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	235	-15
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych	0	0
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	703	298
- przypisane działalności kontynuowanej	703	298
- przypisane działalności zaniechanej	0	0

NOTA NR 21

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA (tys. zł)

Nie występują wyniki finansowe z działalności zaniechanej.

NOTA NR 22

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

	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	-242	-8 844
Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata netto	-242	-8 844
Liczba wszystkich akcji	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji własnych	405 662	405 662
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	15 731 388	15 731 388

Spółka nie posiada żadnych instrumentów powodujących rozwodnienie kapitału zakładowego.

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku/straty netto przypadającej na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji

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 2020 r. i w I półroczu 2019 r. wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

Transakcje handlowe

Sprzedaż Grupy ELZAB do:	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
COMP S.A.	439	479
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	0	7
MICRA METRIPOND KFT	778	1 343
INSOFT Sp. z o.o.	0	3
CLOU Sp. z o.o.	28	0
razem	1 245	1 832

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 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
COMP S.A.	2 874	5 785
CLOU Sp. z o.o.	63	209
INSOFT Sp. z o.o.	82	44
POLSKI SYSTEM KORZYŚCI Sp. z o.o.	3	0
MICRA METRIPOND KFT	0	2
razem	3 022	6 040

Należności

Stan należności brutto Grupy ELZAB od:	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
COMP S.A.	75	206
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	1 875	1 875
JNJ Limited	12 885	12 286
MICRA METRIPOND KFT	382	551
Stan należności brutto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	15 217	14 918
Odpisy aktualizujące należności	0	0
Stan należności netto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	15 217	14 918

Zobowiązania handlowe

Stan zobowiązań Grupy ELZAB wobec:	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
COMP S.A.	853	780
CLOU Sp. z o.o.	102	306
INSOFT Sp. z o.o.	48	44
POLSKI SYSTEM KORZYŚCI Sp. z o.o.	3	0
razem	1 006	1 130

Zobowiązania z tytułu pożyczek

Stan zobowiązań Grupy ELZAB wobec:	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
COMP S.A.	24 132	26 890
razem	24 132	26 890

Pozostałe koszty	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
COMP S.A. odsetki od pożyczek	560	608
razem	560	608

NOTA NR 24

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 05.08.2020 r. Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. Aneksu nr 6 do Umowy Wieloproduktowej zmniejszający limit limit kredytu wieloproduktowego z kwoty 49 100 tys. zł do kwoty 46 100 tys. zł, terminem spłaty do 07.06.2023 r. Na podstawie przedmiotowego Aneksu zostanie udostępniony sublimit do wykorzystania w ramach kredytu obrotowego w rachunku bankowym w wysokości:

- 10 000 tys. zł od dnia 05.08.2020 r. do dnia 30.09.2021 r.
- 9 000 tys. zł od dnia 01.10.2021 r. do dnia 31.10.2021 r.
- 8 000 tys. zł od dnia 01.11.2021 r. do dnia 30.11.2021 r.
- 7 000 tys. zł od dnia 01.12.2021 r. do dnia 31.12.2021 r.
- 6 000 tys. zł od dnia 01.01.2022 r. do dnia 31.01.2022 r.
- 5 000 tys. zł od dnia 01.02.2022 r. do dnia 28.02.2022 r.
- 4 000 tys. zł od dnia 01.03.2022 r. do dnia 31.03.2022 r.
- 3 000 tys. zł od dnia 01.04.2022 r. do dnia 30.04.2022 r.
- 2 000 tys. zł od dnia 01.05.2022 r. do dnia 31.05.2022 r.
- 1 000 tys. zł od dnia 01.06.2022 r. do dnia 30.06.2022 r.

Sublimit zostanie objęty gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych nr 3/PLG-FGP/2020 w kwocie 8 000 tys. zł, stanowiącej 80% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 30.09.2022 r. Aneks wprowadza również zmianę w zakresie zabezpieczenia spłaty Umowy Wieloproduktowej. Zmiana zabezpieczeń dotyczy obniżenia wysokości kwoty hipoteki na nieruchomości z kwoty 73 650 tys. zł do kwoty 69 150 tys. zł. Zmianie ulegnie również oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 69 150 tys. zł (z kwoty 73 650 tys. zł).

NOTA NR 24 A

WPLYW ROZPRZESTRZENIANIA SIĘ KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Spółka ELZAB S.A. dokonała ponownej analizy wybranych czynników, które mogłyby mieć potencjalny wpływ na sytuację Spółki.

W związku z tym, że sytuacja w Polsce i na świecie jest nadal zmienna, Spółka nie jest w stanie oszacować potencjalnych skutków wpływu epidemii związanej z koronawirusem SARS-CoV-2 oraz COVID-19 na wyniki Spółki. ELZAB S.A. dokłada wszelkich starań, aby wpływ otaczającej sytuacji na zobowiązania wobec klientów był jak najmniejszy. Wraz z rozwojem sytuacji i uzyskiwaniem informacji, które pozwolą na oszacowanie wpływu tego ryzyka ELZAB S.A. będzie informować odrębnymi raportami bieżącymi lub zawrze stosowne informacje w śródrocznych raportach okresowych, jeżeli ten czynnik ryzyka będzie wpływał na ocenę sytuacji i wyników finansowych ELZAB S.A. Główne czynniki jakie wpłynęły na sytuację spółki zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Spółki w punkcie VI. INFORMACJA O WPLYWIE ROZPRZESTRZENIANIA SIĘ KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI. Ryzyka związane z pandemią koronawirusa zostały przedstawione w dalszej części sprawozdania.

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 2020 r., podobnie jak w latach poprzednich, Grupa ELZAB działała na konkurencyjnym rynku. Źródłem konkurencji są lokalni producenci oraz importerzy urządzeń z zagranicy. Konkurencja na rynku wymusza konieczność podejmowania działań promocyjno-marketingowych, które obniżają uzyskiwaną marżę, co może być zauważalne w osiąganych przez Grupę wynikach.

W ELZAB S.A. zakupy dokonywane są w większości od dostawców krajowych. Łączny udział importu oraz zakupów wewnątrzwspólnotowych, w zakupach ogółem w I półroczu 2020 r. wyniósł około 17%, w porównaniu do I półrocza 2019 r., kiedy to wyniósł około 12 %.

Pięć największych dostawców stanowi łącznie około 56% dostaw ogółem. W ocenie Zarządu nie stanowi to zagrożenia dla zachowania ciągłości produkcji i sprzedaży.

Żaden z pozostałych dostawców komponentów do produkcji w ramach zakupów wewnątrzwspólnotowych i z importu oraz w kraju nie przekroczył 5% dostaw ogółem.

Zakupy od pozostałych dostawców mogą być zastąpione dostawami od innych firm.

Praktyka poprzednich lat wskazuje, że nie wystąpiły negatywne zjawiska w zakresie ciągłości produkcji i sprzedaży, z tytułu dostaw.

Zakupy od FIDELTRONIK POLAND Sp. z o.o. i JM Elektronik Sp. z o.o. (podmioty nie powiązane z Emitentem) oraz COMP S.A. (podmiot dominujący w stosunku do Emitenta) przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży w I półroczu 2020 r.

Zakup materiałów do produkcji oraz towarów i materiałów handlowych za waluty obce stwarza ryzyko wzrostu kosztów w przypadku osłabienia złotego. Ryzyko kursowe jest trudne do oszacowania w związku z nieprzewidywalnością zmian kursów walut. Ponadto, przy części dostaw, zmiany kursów walut nie przekładają się wprost na wyniki Grupy, z uwagi na zakupy materiałów z importu od dostawców krajowych.

Specyfiką rynku fiskalnego w Polsce jest jego sezonowość. W zakresie podstawowych produktów ELZAB S.A. jakimi są urządzenia fiskalne sezonowość jest związana z wejściem w życie rozporządzeń Ministra Finansów nakładających obowiązek instalacji urządzeń fiskalnych na nowe grupy podatników.

Pod koniec 2014 r. w związku z wejściem w życie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 4.11.2014 r. w sprawie zwolnień z obowiązku prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących zobowiązującego najpóźniej od 1.03.2015 r. do rejestrowania sprzedaży przy pomocy kas fiskalnych określonych grup podatników, zwolnionych wcześniej z tego obowiązku, niezależnie od obrotu, nastąpił wzrost sprzedaży kas małych na rynek polski. Poprzednie decyzje wynikające z Rozporządzeń, które stymulowały popyt to: - w 2013 r. - Rozporządzenie Ministra Finansów z 29 listopada 2012 r. w sprawie zwolnień z obowiązku prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących. W I kwartale 2013 r. obowiązkiem rejestracji sprzedaży za pomocą urządzenia fiskalnego zostali objęci podatnicy, którzy w 2012 r. zrealizowali obroty na rzecz osób fizycznych o wartości wyższej niż 20 tys. zł (do tamtej pory było 40 tys. zł). Obowiązkiem rejestracji sprzedaży zostały objęte również m.in. szkoły nauki jazdy; - w 2011 r., kiedy obowiązkiem rejestrowania obrotów, od dnia 1 maja 2011 r., objęto nowe, istotne grupy podatników - lekarzy i prawników.

Od 2020 r. obowiązuje w Polsce nowa organizacja rejestracji sprzedaży na kasach fiskalnych. Zgodnie ze zmianą ustawy o podatku od towarów i usług oraz ustawy - Prawo o miarach jak również zmianą odpowiednich aktów wykonawczych w postaci rozporządzenia Ministra Przedsiębiorczości i Technologii w sprawie kryteriów i warunków technicznych, którym muszą odpowiadać kasy rejestrujące i rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie kas rejestrujących, została wdrożona fiskalizacja online oznaczająca, że każda kasa fiskalna jest wyposażona w interfejs komunikacyjny do przekazywania na bieżąco danych o transakcjach do serwerów Centralnego Repozytorium Kas prowadzonego przez Szefa Krajowej Administracji Skarbowej w Ministerstwie Finansów. Wdrożenie koncepcji wymaga stopniowej/etapowej wymiany wszystkich pracujących obecnie kas fiskalnych (liczbę kas szacuje się na 1,6 mln sztuk) na nowe modele, wyposażone w funkcje spełniające wymogi techniczne nowego rozporządzenia. Przewiduje się przy tym obowiązek współpracy każdego urządzenia fiskalnego z terminalem płatniczym, co ma wspierać ideę płatności elektronicznych i ograniczać obrót gotówkowy. Docelowo zmiany mają uszczelnąć system fiskalny i systematycznie eliminować źródła powstawania szarej strefy. W dniu 1 maja 2019 r. weszła w życie Ustawa o podatku od towarów i usług oraz Ustawa - Prawo o miarach, tym samym został wprowadzony obowiązek posiadania kas online wg określonego harmonogramu dla poszczególnych grup podatników:

- od 1 stycznia 2020 r. dla podatników sprzedających paliwo oraz świadczących usługi mechaniki pojazdowej i wymiany opon,

- w związku z obecną sytuacją wywołaną pandemią koronawirusa termin 1 lipca 2020 r. dla podmiotów świadczących usługi związane z gastronomią (również sezonowo), hotelarstwem, oraz sprzedażą węgla został przesunięty na 1 stycznia 2021 r.,

- w związku z obecną sytuacją wywołaną pandemią koronawirusa termin od 1 stycznia 2021 r. dla podatników świadczących usługi fryzjerskie, kosmetyczne, budowlane, prawnicze, w zakresie opieki medycznej świadczonej przez lekarzy i dentystów oraz z branży fitness (w zakresie wstępu) został przesunięty na 1 lipiec 2021 r.

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 pożyczki.

Kategorie instrumentów finansowych:

Pozycja w sprawozdaniu	Kategoria wg MSSF 9	Wartość bilansowa 30.06.2020	Wartość bilansowa 31.12.2019
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej	49 665	50 082
Udziały w pozostałych jednostkach	Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej	0	206
Należności handlowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	31 515	50 952
Należności pozostałe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	4 586	4 806
Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	2 741	2 672
Należności z tytułu leasingu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	0	0
Obligacje	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	0	0
Środki pieniężne	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	7 923	8 830
Instrumenty pochodne – kontrakty terminowe	Aktywa/zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	0	0
Kredyty bankowe	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	51 305	61 840
Pożyczki	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	26 122	26 038
Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	2 898	3 179
Zobowiązania handlowe	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	11 147	10 878
Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	12	3

Ryzyko kredytowe

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	30.06.2020	31.12.2019
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	47 850	50 082
Udziały w pozostałych jednostkach	206	206
Należności	36 101	55 758
Pożyczka	2 741	2 672
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty bez lokat i środków pieniężnych w kasie	7 900	8 800
Inne instrumenty finansowe - lokaty i obligacje, weksle, forwardy	0	0
Razem	94 798	117 518

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. W przypadku objęcia należności faktoringiem w bardzo rzadkich przypadkach po analizie kondycji finansowej firm przyznawany jest termin 120 dniowy. 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. Konsekwentnie 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 odroczony termin płatności.

ELZAB HELLAS SA stosuje dla swoich odbiorców następujące warunki: sprzedaż za gotówkę lub od 30 do 120 dni od daty wystawienia faktury.

Koncentracja należności

W Grupie Kapitałowej ELZAB nie występuje znaczna koncentracja należności. W związku z tym Grupa jest w niewielkim stopniu narażona na utratę płynności. Wiekowanie należności oraz należności w podziale wg terminów płatności obrazują noty objaśniające do bilansu.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Polityka Spółki zakłada bieżące bilansowanie wpływów i wydatków pieniężnych w celu generowania, w skali każdego miesiąca, nadwyżki środków pieniężnych z działalności operacyjnej. Ubytek gotówki jest dopuszczalny. W ostatnich latach Spółka finansowała się kredytami w rachunku bieżącym (do kwoty 14 mln zł), kredytami na finansowanie dostawców (do kwoty 15 mln zł), otrzymanymi pożyczkami i zobowiązaniami. Ponadto, Spółka dokonuje codziennie analizy wpływów i wydatków w stosunku do prognozy ustalonej na dany miesiąc.

Ryzyko płynności

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

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

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

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

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

wg. stanu na 30.06.2020	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	91 472	70 951	20 372	149
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 898	1 719	1 030	149
Kredyty bankowe, w tym w rachunku bieżącym, pożyczki	77 427	58 085	19 342	
Zobowiązania z tytułu dostaw	11 147	11 147		
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne				
wg. stanu na 31.12.2019	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	101 797	81 741	20 033	23
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 179	1 651	1 505	23
Kredyty bankowe, w tym w rachunku bieżącym, pożyczki	87 878	69 350	18 528	
Zobowiązania z tytułu dostaw	10 740	10 740		
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne				

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

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

W ubiegłym roku i w bieżącym półroczu Spółka ELZAB S.A. poczyniła inwestycje oraz zakupy materiałów produkcyjnych pod nową fiskalizację tzw. Online. Z uwagi na bieżącą sytuację wywołaną pandemią koronawirusa oraz ze względu na zamrożone środki pieniężne w postaci stanów magazynowych (pochodna przesunąć obowiązek instalacji urządzeń onlinowych) i należności mogą nastąpić przejściowe problemy z obsługą zobowiązań handlowych. Oczekuje się, że sytuacja ulegnie zmianie pod koniec roku.

Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko stopy procentowej

Grupa ELZAB jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z częściowym finansowaniem swojej działalności kredytami bankowymi oraz leasingiem.

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

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	30.06.2020	31.12.2019
Kredyty bankowe	77 427	87 878
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 898	3 179
Wpływ zmiany stóp procentowych na wynik finansowy		
zwiększenie o 1%	-803	-911
zmniejszenie o 1%	803	911

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 30.06.2020 r. w Grupie Elzab nie wystąpiły otwarte transakcje terminowe.

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

30.06.2020	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 30.06.2020	14 256	3 040	43	30 518	26
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	713	679	9	19	6
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	1 426	1 357	17	38	13
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-713	-679	-9	-19	-6
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 426	-1 357	-17	-38	-13
30.06.2020	Razem	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 30.06.2020	2 293	1 223	1 028	1	41
Zobowiązania z tytułu pożyczki w walucie (bez odsetek po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 30.06.2020)	0	0			
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-115	-61	-51	0	-2
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-229	-122	-103	0	-4
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	115	61	51	0	2
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	229	122	103	0	4

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%	598	618	-43	19	4
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 196	1 235	-86	38	9
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo	0				
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-598	-618	43	-19	-4
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 196	-1 235	86	-38	-9
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie					
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2019	14 736	13 610	477	551	98
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	737	681	24	28	5
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 474	1 361	48	55	10
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-737	-681	-24	-28	-5
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 474	-1 361	-48	-55	-10

31.12.2019	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		123	222	34	2
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2019	1 379	523	844	0	12
Zobowiązania z tytułu pożyczki w walucie (bez odsetek)		0			
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2019	0	0			
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-69	-26	-42	0	-1
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-138	-52	-84	0	-1
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	69	26	42	0	1
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	138	52	84	0	1

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%	668	654	-18	28	4
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 336	1 309	-37	55	9
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-668	-654	18	-28	-4
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 336	-1 309	37	-55	-9

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:	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania ogółem, bez rezerw	94 646	105 164
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, bez środków finansowych o ograniczonej możliwości dysponowania	9 896	10 782
Razem zadłużenie netto	84 750	94 382
Kapitał własny ogółem	80 814	82 524
Kapitał ogółem	165 564	176 906
Wskaźnik zadłużenia %	51,19	53,35

Ryzyka związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 oraz COVID-19:

- dostępność podzespołów do produkcji, przerwanie łańcucha dostaw. Spółka by minimalizować to ryzyko poszukuje zamienników materiałów i wprowadza do nowych umów klauzule na wypadek pandemii.

- zachorowalność pracowników na COVID i związane z tym częściowe zaniechanie produkcji/kwarantanna. W Spółce zostały wprowadzone odpowiednie procedury mające na celu zapobieganie roznoszeniu się epidemii, zakupiono środki ochrony osobistej.

- wprowadzenie kolejny raz całkowitego lockdownu wydaje się mało prawdopodobne, ale nie można go wykluczyć całkowicie. Istnieje ryzyko zamykania czasowego pojedynczych działalności np. ze względu na kwarantannę w danym miejscu.

- trudne do przewidzenia decyzje administracyjne w zakresie przemieszczania się, pracy, dostaw i w każdym aspekcie życia.

- przesunięcie obowiązku wymiany tradycyjnych urządzeń fiskalnych na urządzenia online.

- istnieje ryzyko korekty wartości bilansowych jednak w ocenie zarządu Spółki wydaje się niskie. Spółka na bieżąco monitoruje spłatę należności, kondycję swoich odbiorców oraz analizuje stany zapasów. Inwestycje długoterminowe w postaci posiadanych udziałów zostały poddane testowi na utratę wartości.

- zachowanie się kursów walutowych oraz stóp procentowych.

Podpisy Członków Zarządu

21.08.2020 r.	Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu
21.08.2020 r.	Jerzy Poplawski	Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

21.08.2020 r.	Agata Gierczak	Zastępca Głównego Księgowego
---------------	----------------	------------------------------

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

ELZAB S.A.

(tys. złotych)			
AKTYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
A. Aktywa trwałe		102 479	103 188
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	24 415	24 698
2. Nieruchomości inwestycyjne	Nota nr 1a	0	0
3. Wartości niematerialne	Nota nr 2	17 592	17 854
4. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3	59 999	59 951
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		447	658
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		26	27
B. Aktywa obrotowe		94 615	105 975
1. Zapasy		39 621	31 464
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		41 890	60 602
3. Należności z tytułu leasingu finansowego		0	0
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 466	5 283
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 638	8 626
Aktywa razem		197 094	209 163

(tys. złotych)			
PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
A. Kapitał własny		98 377	96 992
1. Kapitał podstawowy		22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		11 211	11 211
3. Akcje własne		-1 997	-1 997
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne		3 315	3 315
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe		55 143	55 141
6. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		8 562	7 179
6.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		7 177	3 293
6.2. Zysk/strata roku bieżącego		1 385	3 886
B. Zobowiązania długoterminowe		20 460	20 082
1. Rezerwy		418	426
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		18 574	17 808
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		1 179	1 528
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe		0	0
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		289	320
C. Zobowiązania krótkoterminowe		78 257	92 089
1. Rezerwy		4 024	5 991
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		58 085	69 350
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		1 719	1 651
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		12	3
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		14 306	14 312
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		111	782
Pasywa razem		197 094	209 163

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

ELZAB S.A.

(tys. złotych)			
WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		53 354	48 572
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		41 745	35 855
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		11 609	12 717
D. Koszty sprzedaży		3 560	5 581
E. Koszty ogólnego zarządu		6 789	7 314
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		1 260	-178
G. Pozostałe przychody		1 439	340
H. Pozostałe koszty		127	173
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		2 572	-11
J. Przychody finansowe		1 238	674
K. Koszty finansowe		1 746	2 192
L. Zysk/strata brutto (I+J-K)		2 064	-1 529
M. Podatek dochodowy		679	249
N. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (L-M)		1 385	-1 778
O. Zysk/strata na działalności zaniechanej		0	0
P. Zysk/strata netto (N+O)		1 385	-1 778
R. Pozostałe dochody całkowite		0	0
S. Dochody całkowite razem (P+R)		1 385	-1 778

(tys. złotych)			
	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
Zysk na jedną akcję:			
- zannualizowany zysk netto/strata netto		7 049	-2 662
- liczba wszystkich akcji		16 137 050	16 137 050
- liczba akcji bez akcji własnych		15 731 388	15 731 388
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do wszystkich akcji)		0,44	-0,16
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)		0,45	-0,17
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0,00	0,00

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

METODA POŚREDNIA	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto		1 385	-1 778
Korekty o pozycje:		12 314	2 084
Amortyzacja środków trwałych		1 724	1 792
Amortyzacja wartości niematerialnych		1 679	1 136
Utrata wartości firmy		0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		0	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek		1 523	1 397
Przychody z tytułu dywidend		0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		17	4
Zmiana stanu rezerw		-1 977	-272
Zmiana stanu zapasów		-8 156	-7 285
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		18 713	4 536
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		-749	557
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych		679	249
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		-1 139	-30
Inne korekty		0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		13 699	306
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		2	15
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		0	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych		0	0
Wpływy z tytułu odsetek		5	1
Wpływy z tytułu dywidend		0	0
Splaty udzielonych pożyczek		85	43
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		2 352	2 517
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		0	200
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		0	0
Udzielone pożyczki		0	0
Inne			
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		-2 260	-2 658
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		3 292	5 889
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		0	0
Inne wpływy - dofinansowanie do wynagrodzeń		1 147	0
Splata kredytów i pożyczek		14 329	4 329
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		867	406
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		0	0
Nabycie akcji własnych		0	0
Zapłacone odsetki		1 670	1 157
Inne		0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		-12 427	-3
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-988	-2 355
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		8 626	3 270
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		7 638	915
w tym:			
-o ograniczonej możliwości dysponowania		324	62
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		175	1 072

SKRÓCONE 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 01.01.2020	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	614	7 179	7 179		96 992
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2020 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	614	7 179	7 179	0	96 992
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	0	2	1 383	-2	1 385	1 385
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych						2	-2	-2		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							1 385		1 385	1 385
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.06.2020	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	616	8 562	7 177	1 385	98 377

	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 01.01.2019	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	612	3 295	3 295	0	93 106
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2019 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	612	3 295	3 295	0	93 106
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	0	2	3 884	-2	3 886	3 886
Korekta z tytułu likwidacji i sprzedaży środków trwałych						2	-2	-2		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							3 886		3 886	3 886
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2019	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	614	7 179	3 293	3 886	96 992

	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 01.01.2019	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	612	3 295	3 295	0	93 106
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2019 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	612	3 295	3 295	0	93 106
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	2	0	-1 780	-2	-1 778	-1 778
Przeszacowanie środków trwałych					2		-2	-2		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							-1 778		-1 778	-1 778
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.06.2019	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 529	612	1 515	3 293	-1 778	91 328

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
Środki trwałe	23 019	23 873
Środki trwałe w budowie	1 396	825
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	24 415	24 698

Za okres od 01.01. do 30.06.2020

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	25 105	1 310	18 061	10 492	54 968
Zwiększenia	0	0	677	131	74	882
- nabycie			89	118	30	237
- przeniesienia z innych pozycji aktywów			8	13	44	65
- ulepszenie						0
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			580			580
Zmniejszenia	0	0	91	27	2	120
- zbycie			23	23		46
- likwidacja				4	2	6
- rozwiązanie umów leasingowych, pozostałe			68			68
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przenieszenia wewnętrzne(+/-)						0
Wartość brutto na koniec okresu	0	25 105	1 896	18 165	10 564	55 730
Wartość umorzenia na początek okresu	0	11 584	586	10 121	8 804	31 095
amortyzacja za okres		495	167	695	367	1 724
zmniejszenia			79	27	2	108
Przenieszenia wewnętrzne(+/-)						0
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	12 079	674	10 789	9 169	32 711
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	12 079	674	10 789	9 169	32 711
Wartość netto na koniec okresu	0	13 026	1 222	7 376	1 395	23 019

Za okres od 01.01. do 31.12.2019

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	23 541	1 265	17 214	10 374	52 394
Zwiększenia	0	1 847	338	1 392	549	4 126
- nabycie			80	603	549	1 232
- ulepszenie		241				241
- przeniesienia z innych pozycji aktywów						0
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego		1 558	258	789		2 605
- pozostałe		48				48
Zmniejszenia	0	283	293	545	431	1 552
- zbycie				47	43	90
- rozwiązanie umów leasingowych			292			292
- przeniesienia do innych pozycji aktywów						0
- likwidacja			1	498	388	887
- pozostałe		283				283
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przenieszenia wewnętrzne(+/-)				0		0
Wartość brutto na koniec okresu	0	25 105	1 310	18 061	10 492	54 968
Wartość umorzenia na początek okresu	0	10 595	460	9 166	8 483	28 704
amortyzacja za okres		1 034	351	1 489	745	3 619
inne zmniejszenia						0
- zbycie, likwidacja			1	534	424	959
- rozwiązanie umów leasingowych			224			224
- pozostałe		45				45
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	11 584	586	10 121	8 804	31 095
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu						0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Odwroćenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	11 584	586	10 121	8 804	31 095
Wartość netto na koniec okresu	0	13 521	724	7 940	1 688	23 873

Za okres od 01.01. do 30.06.2019

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	23 541	1 265	17 214	10 374	52 394
Zwiększenia	0	1 558	282	1 011	368	3 219
- nabycie				55	44	99
- ulepszenie						0
- przeniesienia z innych pozycji aktywów			24	167	324	515
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego		1 558	258	789		2 605
Zmniejszenia	0	0	58	88	238	384
- zbycie				29	43	72
- likwidacja				59	195	254
- rozwiązanie umów leasingowych			58			58
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przenieszenia wewnętrzne(+/-)				0		0
Wartość brutto na koniec okresu	0	25 099	1 489	18 137	10 504	55 229
Wartość umorzenia na początek okresu	0	10 595	460	9 166	8 483	28 704
amortyzacja za okres		544	176	705	367	1 792
zmniejszenia			37	77	231	345
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	11 139	599	9 794	8 619	30 151
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	11 139	599	9 794	8 619	30 151
Wartość netto na koniec okresu	0	13 960	890	8 343	1 885	25 078

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO (tys. zł)
nie dotyczy.

Na 30.06.2020 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym Spółki ELZAB S.A.:

- a) zabezpieczenie kredytów ING BANK ŚLĄSKI - hipoteka umowna KW GL1Z/00010341/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej do kwoty 73 650 tys. zł
b) zastaw rejestrowy na wykrawce marki PX1225 STRIPPIT INC na rzecz ING BANK ŚLĄSKI - zabezpieczenie kredytów - do kwoty 73 650 tys. zł

ELZAB S.A. wynajmuje powierzchnie dla biura w Warszawie, Suchym Lesie i Wrocławiu.
W ewidencji pozabilansowej nie występują grunty w wieczystym użytkowaniu.

NOTA NR 1a
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE (tys. zł)
Nie dotyczy.

NOTA NR 2

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	9 535	10 091
Prace rozwojowe w toku, nakłady na wartości niematerialne w toku	6 401	5 780
Pozostałe wartości niematerialne	1 294	1 621
Wartości niematerialne, razem	17 230	17 492

WARTOŚCI NIEMATERIALNE - WARTOŚĆ FIRMY	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
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 30.06.2020

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	27 842	-	-	6 806	34 648
Zwiększenia	780	-	-	16	796
- nabycie				16	16
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	780				780
- nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych					-
- z tytułu przeszacowania wartości					-
- inne					-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	28 622	-	-	6 822	35 444
Wartość umorzenia na początek okresu	17 751	-	-	5 185	22 936
amortyzacja za okres	1 336		343		1 679
inne zwiększenia					-
zmniejszenia					-
Wartość umorzenia na koniec okresu	19 087	-	343	5 185	24 615
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	19 087	-	343	5 185	24 615
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					-
Wartość netto na koniec okresu	9 535	-	(343)	1 637	10 829

Za okres od 01.01. do 31.12.2019

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	18 562	-	-	6 333	24 895
Zwiększenia	9 280	-	-	473	9 753
- nabycie				85	85
- przemieszczenia z innych pozycji aktywów				388	388
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	9 280				9 280
- nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych					-
- z tytułu przeszacowania wartości					-
- inne					-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
- wycofanie z użycia					-
- likwidacja					-
- zbycie					-
- z tytułu przeszacowania wartości					-
- z tytułu przekwalifikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży					-
- inne					-
Wartość brutto na koniec okresu	27 842	-	-	6 806	34 648
Wartość umorzenia na początek okresu	15 656	-	-	4 643	20 299
amortyzacja za okres	2 095			542	2 637
inne zwiększenia					-
zmniejszenia					-
Wartość umorzenia na koniec okresu	17 751	-	-	5 185	22 936
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	17 751	-	-	5 185	22 936
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					-
Wartość netto na koniec okresu	10 091	-	-	1 621	11 712

Za okres od 01.01. do 30.06.2019

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	18 562	-	-	6 333	24 895
Zwiększenia	5 266	-	-	183	5 449
- nabycie				58	58
- przemieszczenia z innych pozycji aktywów	-	-	-		-
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	5 266			125	5 391
- nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych	-	-	-	-	-
- z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
- wycofanie z użycia					-
- likwidacja					-
- zbycie					-
- z tytułu przeszacowania wartości					-
- z tytułu przekwalifikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do					-
- inne					-
Wartość brutto na koniec okresu	23 828	-	-	6 516	30 344
Wartość umorzenia na początek okresu	15 656	-	-	4 643	20 299
amortyzacja za okres	869			267	1 136
inne zwiększenia					-
zmniejszenia					-
Wartość umorzenia na koniec okresu	16 525	-	-	4 910	21 435
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec	16 525	-	-	4 910	21 435
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					-
Wartość netto na koniec okresu	7 303	-	-	1 606	8 909

	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
Amortyzacja	15	38	23
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	73	113	57
Wynagrodzenia z narzutami	982	2 319	1 451
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydzielone, usługi obce)	303	910	486
RAZEM	1 373	3 380	2 017

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

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
Udziały w podmiotach zależnych	4	4
Udziały w podmiotach stowarzyszonych	59 021	59 021
Udziały w pozostałych podmiotach	206	206
Długoterminowe pożyczki i obligacje	768	720
RAZEM	59 999	59 951

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
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 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	Polska	49,88%	49,72%

Inne jednostki	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
CLOU Sp. z o.o.	działalność marketingowa, wydawnicza, reklamowa	Polska	30,00%	30,00%

	Na dzień 30.06.2020			Na dzień 31.12.2019		
Nazwa jednostki zależnej	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	4		4	4	0	4
Inwestycje w spółki zależne razem	4	0	4	4	0	4

	Na dzień 30.06.2020			Na dzień 31.12.2019		
Nazwa jednostki stowarzyszonej	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	59 021	0	59 021	56 021	0	56 021
Inwestycje w spółki stowarzyszone razem	59 021	0	59 021	56 021	0	56 021

	Na dzień 30.06.2020			Na dzień 31.12.2019		
Nazwa innej jednostki	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
CLOU Sp. z o.o.	206		206	206	0	206
Inwestycje w inne jednostki razem	206	0	206	206	0	206

Podpisy Członków Zarządu

21.08.2020 r. Krzysztof Urbanowicz Prezes Zarządu

21.08.2020 r. Jerzy Popławski Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

21.08.2020 r. Agata Gierczak Zastępca Głównego Księgowego