

Sprawozdanie finansowe
GRUPY ELZAB

za okres

od 01.01.2019 r.

do 30.06.2019 r.

Spis treści

Dział I	
Wprowadzenie do skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	3
Dział II	
Sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB	25
Załącznik 1	
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ELZAB S.A.	45

DZIAŁ I

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ELZAB

a) Charakterystyka Grupy kapitałowej ELZAB

Skład Grupy Kapitałowej ELZAB wg stanu na 30.06.2019 r. był następujący:

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

Skład grupy kapitałowej ELZAB nie uległ zmianie w stosunku do stanu na 31.12.2018 r.

W dniu 10.05.2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Comp Centrum Innowacji spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 117 942 tys. zł do kwoty 118 322 tys. zł. Nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. zostały przeznaczone do objęcia przez ELZAB S.A. i zostały opłacone w całości wkładem pieniężnym. ELZAB SA objął 380 nieuprzywilejowanych udziałów, o wartości nominalnej 1 tys. zł za każdy udział. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 03.06.2019 r. w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Do dnia rejestracji podwyższenia Spółka ELZAB S.A. posiadała 58.641 udziałów, co dawało 49,72% w kapitale CCI. Po podwyższeniu kapitału zakładowego ELZAB S.A. posiada 59.021 udziałów, co daje 49,88 % w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji sp. z o.o.

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

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

Zgodnie z MSR 27 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe musi obejmować wszystkie jednostki zależne. Z uwagi na brak kontroli sprawozdaniem grupy ELZAB nie są objęte: Clou Sp. z o.o. i INKUBATOR B+R Sp. z o.o.

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

Jednostka dominująca ELZAB S.A. oraz pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej ELZAB zostały utworzone na czas nieoznaczony. Wyjątkiem jest Spółka prawa greckiego ELZAB HELLAS SA, która została utworzona na 50 lat.

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

W raporcie prezentowane są sprawozdania finansowe sporządzone na 30.06.2019 r., obejmujące:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanu na 30.06.2019 r. i 31.12.2018 r.
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.;
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.;
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. oraz za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 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 16.08.2019 r. Zarząd ZUK ELZAB S.A. podjął uchwałę o zatwierdzeniu rozszerzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 r. do publikacji.

e) informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień publikacji sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 r. wchodzi:

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu
Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

Prokurentami Spółki na dzień publikacji raportu za I półrocze 2019 r. są:
Małgorzata Kaczmarska – Dyrektor Finansowy
Lucyna Tumas – Dyrektor ds. Operacyjnych

W skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 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 2019 skład Zarządu i Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

W skład Komitetu Audytu na dzień publikacji sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 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 2019 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez wszystkie podmioty Grupy Kapitałowej. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania Grupy ELZAB i skróconego sprawozdania ELZAB S.A. za okres 01.01.2019-30.06.2019 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 zastosowane po raz pierwszy w roku 2019

- MSSF 16 „Leasing”,

Emitent oraz Grupa Kapitałowa po przeanalizowaniu wszystkich umów, zidentyfikowali umowy, które spełniają definicje leasingu z MSSF 16, a nie zostały wcześniej wprowadzone do sprawozdania finansowego. Szczegółowa informacja znajduje się poniżej.

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”,

- Interpretacja KIMSF 23 „Ujęcie niepewności w podatku dochodowym”.

Wymienione standardy oraz zmiany do standardów poza MSSF 16 nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” nie zatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
 - 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 Konceptyjnych MSSF, nie zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

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.

Wdrożenie MSSF 16

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 *Leasing* („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 *Leasing*, KIMSF 4 *Ustalenie, czy umowa zawiera leasing*, SKI 15 *Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne* oraz SKI 27 *Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu*. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w

indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowych oraz samochodów. Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd dokonał oceny wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

MSSF 16 obowiązuje w Grupie od dnia 1 stycznia 2019 roku i obejmuje okres późniejszy. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16. W związku z MSSF 16 Grupa wprowadziła do ksiąg z dniem 01.01.2019 r. dwa składniki aktywów trwałych z tytułu prawa do ich użytkowania oraz zobowiązanie finansowe z tytułu najmów, które odzwierciedla wysokość przyszłych opłat.

Wpływ dokonanej wdrożenia MSSF 16 jest następujący (w tys. zł):

	Stan na 1.01.2019	Amortyzacja	stan na 30.06.2019
Prawa do użytkowania w podziale na klasy aktywów			0
Nieruchomości gruntowe			0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów			0
Budynki i budowle	1 558	260	1 298
Urządzenia techniczne i maszyny	789	136	653
Środki transportu			0
Inne środki trwałe			0
Razem aktywa	2 347	396	1 951
Zobowiązania	2 347		1 966

Do przeliczenia umów najmu przyjęto:

- okres na który umowa została zawarta a w przypadku gdy umowa zawarta jest na czas nieokreślony - 3 lata,
- stopy dyskontowe
 - w przypadku wynajmu biur, budynków i magazynów w Warszawie – 3%
 - w przypadku wynajmu biur, budynków i magazynów poza Warszawą – 3,5%
 - dla maszyn produkcyjnych 2,8%

Wysokość miesięcznej amortyzacji z tytułu prawa do użytkowania wynajmowanych nieruchomości oraz maszyn produkcyjnych wynosi ok 66 tys. zł. Naliczone miesięczne odsetki, jako część opłaty za najem będzie miała tendencję spadkową, w miarę spłaty kapitału.

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 2019 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 2019 r. oraz za I półrocze 2018 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, 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 zwrotom z poniesionych nakładów odmiennym od tych, które są właściwe dla innych obszarów działających w różnych środowiskach gospodarczych.

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

Ważne oszacowania i założenia księgowe

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu zastosowania pewnych szacunków księgowych i przyjęcia założeń, co do przyszłych zdarzeń, które mogą wywierać wpływ na wartość aktywów i zobowiązań bieżących w przyszłych sprawozdaniach finansowych. Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie, oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu, doświadczeniach historycznych

i oczekiwaniach, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Niemniej jednak mogą one zawierać pewien margines błędu i rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Korekta błędów

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

2. Aktywa 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 użytkowania innym podmiotom na podstawie umów najmu lub w celach administracyjnych o przewidywanym okresie wykorzystania dłuższym niż 1 rok, z których wg przewidywań Spółka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również przekazane zaliczki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych.

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

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują:

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

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

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

Za koszt wytworzenia uważa się wartość, w cenach nabycia, zużytych do wytworzenia środka trwałego rzeczowych składników majątku, usług obcych, kosztów wynagrodzeń i innych kosztów dających się

przyporządkować do wartości wytworzonego środka trwałego poniesionych do dnia przekazania środka trwałego do użytkowania.

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

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

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

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

Grupa przyjęła następujące okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych:

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

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

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

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

Amortyzacja środków trwałych odnoszona jest w koszty działalności podstawowej poza amortyzacją dzierżawionych powierzchni, która odnoszona jest w pozostałe koszty operacyjne.

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

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

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako

różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, odpowiednio saldem jako zysk lub strata ze zbycia w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

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

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

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

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

Wartości niematerialne obejmują:

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

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

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

Nakłady na prace rozwojowe niespełniające w/w warunków ujmowane są w ciężar wyniku bieżącego okresu. Wartości niematerialne w momencie wprowadzania jako składnik aktywów wyceniane są w koszcie wytworzenia lub w cenie nabycia.

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy.

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

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

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

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

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

Leasing

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

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

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

3. Aktywa finansowe

Spółka 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 dostępne do sprzedaży

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Aktywa obrotowe

Zapasy

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

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

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

Do ustalania kosztów rozchodu zapasów Grupa stosuje metodę średniej ważonej.

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

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

Pozostałe należności są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty.

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

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

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

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

Środki pieniężne

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

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

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

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

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

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

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

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada aktywów przeznaczonych do zbycia.

5. Kapitały

Na kapitał własny Grupy składają się:

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

- kapitał zapasowy – tworzy się z odpisów zysku za kolejne lata obrotowe w wysokości i według zasad określonych w Kodeksie Spółek Handlowych,
- kapitał rezerwowy - tworzony na cele określone przez Grupę,
- akcje własne - akcje własne to wartość skupionych przez Spółkę dominującą akcji własnych w celu umorzenia i w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją strategii Spółki (wartość skupionych akcji własnych pomniejsza kapitał własny Spółki),
- różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek konsolidowanych sporządzających sprawozdania finansowe w walucie funkcjonalnej innej niż waluta spółki dominującej,
- zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),
 - wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

6. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwy

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

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

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

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

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

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

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

Kredyty bankowe

Kredyty bankowe ujmowane są według wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty bezpośrednio związane z ich uzyskaniem. W okresach kolejnych kredyty bankowe

wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Nieistotne kwoty dyskonta nie są uwzględniane w księgach i w sprawozdaniu finansowym. Spółki Grupy jako kredyty długoterminowe traktują kredyty, których termin spłaty zapada w okresie późniejszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

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

Przychody przyszłych okresów

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

7. Ujmowanie przychodów

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

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

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

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

- a. istnieje prawdopodobieństwo realizacji dostawy,

- b. towary są dostępne, wyodrębnione i przygotowane do dostarczenia nabywcy z chwilą ujęcia sprzedaży,
- c. nabywca w wyraźny sposób potwierdza instrukcje dotyczące opóźnionej dostawy
- 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.

8. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne i udziały niesprawujące kontroli

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

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

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

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

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

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

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

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia. W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

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

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

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

Udziały w jednostkach podporządkowanych w sprawozdaniu jednostkowym

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

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

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

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

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

9. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółki Grupy prowadzą działalność (w walucie funkcjonalnej). Operacje

gospodarcze ujmowane są w złotych polskich (PLN), w EURO w przypadku ELZAB HELLAS S.A. Walutą prezentacji jest PLN. Pozycje w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych. Może wystąpić przypadek podawania danych z większą dokładnością.

Transakcje i salda

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

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

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

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

Kapitały są przeliczane po kursie z dnia objęcia kapitału.

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

10. Zasady sporządzania sprawozdania z całkowitych dochodów

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

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

Wynik finansowy netto składa się z:

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

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

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynikowo prezentuje się:

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

- nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w innych kosztach finansowych.

11. Zasady sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

W rachunku przepływów pieniężnych stosowany jest następujący podział działalności:

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

12. Bieżący podatek dochodowy oraz podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

- **aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi przejściowymi różnicami, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego

oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Aktywa z tytułu odroczonego podatku ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

- **rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego** tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Dodatnie różnice przejściowe występują wówczas gdy wartość księgowa aktywów jest wyższa od ich wartości podatkowej a wartość księgowa pasywów jest niższa od ich wartości podatkowej.

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

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

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

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

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w okresie 01.01.2019-30.06.2019 r. przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 30.06.2019 r. a także przepływów pieniężnych za I półrocze 2019 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 28.06.2019 r. – 4,252

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres 01.01.2019 do 29.06.2019 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 – 4,252 (28.06.2019 r.).

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

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2018 r. średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2018 r. – 4,3

- do przeliczenia przepływów pieniężnych za I półrocze 2018 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 29.06.2018 r. – 4,3616

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres 01.01.2018 do 29.06.2018 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do czerwca 2018 r. – 4,2395

Grupa Kapitałowa ELZAB
Dział I Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
30.06.2019 r. (w tys. PLN)

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

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 2019	I półrocze 2018	I półrocze 2019	I półrocze 2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	49 076	47 373	11 445	11 174
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-141	418	-33	99
Zysk (strata) brutto	-1 155	4 616	-269	1 089
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 353	4 753	-316	1 121
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	348	3 804	82	872
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 702	-6 518	-635	-1 494
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-21	-2 539	-5	-582
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 375	-5 253	-559	-1 204
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,55	0,42	-0,13	0,10
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	-0,56	0,43	-0,13	0,10
	w tys. zł		w tys. EUR	
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa razem	204 054	200 973	47 990	46 738
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	40 931	49 507	9 626	11 513
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	81 082	68 020	19 069	15 819
Kapitał własny	82 041	83 446	19 295	19 406
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 208	5 150
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)	5,08	5,17	1,20	1,20
Wartość księgowa na jedną akcję z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	5,22	5,30	1,23	1,23

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2019	I półrocze 2018	I półrocze 2019	I półrocze 2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	48 572	46 876	11 327	11 057
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-11	1 266	-3	299
Zysk (strata) brutto	-1 529	219	-357	52
Zysk (strata) netto	-1 778	71	-415	17
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	306	6 540	72	1 499
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 658	-8 713	-625	-1 998
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3	-2 517	-1	-577
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 355	-4 690	-554	-1 075
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,16	0,26	-0,04	0,06
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) z wyłączeniem akcji własnych	-0,17	0,27	-0,04	0,06
	w tys. zł		w tys. EUR	
WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa razem	212 800	209 611	50 047	48 747
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	40 879	49 455	9 614	11 501
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	80 593	67 050	18 954	15 593
Kapitał własny	91 328	93 106	21 479	21 653
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 208	5 150
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)	5,66	5,77	1,33	1,34
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	5,81	5,92	1,37	1,38

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)			
AKTYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
A. Aktywa trwałe		98 496	112 654
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	26 112	24 723
2. Nieruchomości inwestycyjne	Nota nr 1a	0	0
3. Wartość firmy	Nota nr 2	55	55
4. Wartości niematerialne	Nota nr 2a	19 876	19 158
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	Nota nr 3	52 057	51 079
6. Udziały w pozostałych jednostkach	Nota 3	207	207
7. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota 3a	0	16 790
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	121	106
9. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5	68	536
B. Aktywa obrotowe		105 558	88 319
1. Zapasy	Nota nr 6	38 264	31 163
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	48 464	53 091
3. Należności z tytułu leasingu finansowego		10	25
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	7
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3a	17 819	657
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota nr 7, 3a	1 001	3 376
Aktywa razem		204 054	200 973

(tys. złotych)			
PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
A. Kapitał własny		82 041	83 446
1. Kapitał podstawowy	Nota nr 9	22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		11 211	11 211
3. Akcje własne	Nota nr 10	-1 997	-1 997
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne		3 315	3 315
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	Nota nr 11	57 717	57 715
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		18	-30
7. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		-9 196	-7 841
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		-7 843	-4 895
7.2. Zysk/strata roku bieżącego		-1 353	-2 946
8. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	Nota nr 12	-1 170	-1 070
B. Zobowiązania długoterminowe		40 931	49 507
1. Rezerwy	Nota nr 13	456	476
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	37 665	47 088
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 14a	2 460	1 562
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe		0	0
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	350	381
C. Zobowiązania krótkoterminowe		81 082	68 020
1. Rezerwy	Nota nr 13	3 250	3 595
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	45 428	33 828
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 14a	1 757	929
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		390	391
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	29 970	29 277
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		287	0
Pasywa razem		204 054	200 973

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)			
WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Nota nr 16	49 076	47 373
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 17	36 037	35 589
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		13 039	11 784
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 17	5 998	4 489
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 17	7 351	7 079
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		-310	216
G. Pozostałe przychody	Nota nr 18	335	431
H. Pozostałe koszty	Nota nr 18	166	229
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		-141	418
J. Przychody finansowe	Nota nr 19	560	997
K. Koszty finansowe	Nota nr 19	2 172	2 208
L. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych		598	5 409
M. Zysk/strata brutto (I+J-K-L)		-1 155	4 616
N. Podatek dochodowy	Nota nr 20	298	171
O. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (M-N)		-1 453	4 445
P. Zysk/strata na działalności zaniechanej	Nota nr 21	0	0
R. Zysk/strata netto (O+P)		-1 453	4 445
Przypadający/a na:		0	0
Akcjonariuszy jednostki dominującej		-1 353	4 753
Zyski/straty przypadające udziałom niesprawujących kontroli		-100	-308
S. Pozostałe dochody całkowite:		48	-118
<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>		48	-118
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>		48	-118
T. Dochody całkowite razem (R+S)		-1 405	4 327

Dochody całkowite		-1 405	4 327
Przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-1 305	4 635
Udziałom niesprawującym kontroli		-100	-308

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Zysk na jedną akcję:			
- zannualizowany zysk netto/strata netto		-8 844	6 767
- 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	-0,55	0,42
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)		-0,56	0,43
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

METODA POŚREDNIA	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto		-1 353	4 753
Korekty o pozycje:		1 701	-949
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		-598	-5 409
Udziały niesprawujące kontroli		-100	-308
Amortyzacja środków trwałych		1 800	1 367
Amortyzacja wartości niematerialnych		1 167	1 034
Utrata wartości firmy		0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		-15	-144
Koszty i przychody z tytułu odsetek		1 504	1 744
Przychody z tytułu dywidend		0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		4	3 678
Zmiana stanu rezerw		-273	-1 075
Zmiana stanu zapasów		-7 099	-2 065
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		4 871	1 067
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		172	-685
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych		298	171
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		-30	-324
Inne korekty		0	0
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		348	3 804
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		15	15
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		0	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych		0	0
Wpływy z tytułu odsetek		0	106
Wpływy z tytułu dywidend		0	0
Splaty udzielonych pożyczek		0	1 000
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		2 517	7 638
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		200	1
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		0	0
Udzielone pożyczki		0	0
Inne		0	0
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		-2 702	-6 518
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		5 889	26 649
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		0	0
Inne		0	0
Splata kredytów i pożyczek		4 329	2 033
Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		406	761
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		0	0
Dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli		0	0
Zapłacone odsetki		1 175	1 392
Inne		0	25 002
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		-21	-2 539
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-2 375	-5 253
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		3 376	6 049
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych		0	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		1 001	796
w tym:		0	0
-o ograniczonej możliwości dysponowania		62	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		1 072	341

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 01.01.2019	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
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	48	-1 355	-2	-1 353	-1 305	-100	-1 405
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych						2		-2	-2		0		0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie na kapitał zapasowy					0			0			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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2018	22 143	11 211	-1 997	3 315	48 852	564	50	3 404	3 404	0	87 542	-401	87 141
Zmiany zasad polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2018 po korektach (po przeksztalceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	48 852	564	50	3 404	3 404	0	87 542	-401	87 141
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	8 251	48	-80	-11 245	-8 299	-2 946	-3 026	-669	-3 695
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych	0	0	0	0	0	48	0	-48	-48	0	0	0	0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	0	8 251	0	0	-8 251	-8 251	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	-80	0	0	0	-80	0	-80
Zysk/ strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	-2 946	0	-2 946	-2 946	-669	-3 615
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2018	22 143	11 211	-1 997	3 315	57 103	612	-30	-7 841	-4 895	-2 946	84 516	-1 070	83 446

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2018	22 143	11 211	-1 997	3 315	48 852	564	50	3 404	3 404	0	87 542	-401	87 141
Zmiany zasad polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2018 o korektach (po przeksztalceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	48 852	564	50	3 404	3 404	0	87 542	-401	87 141
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	8 251	0	-118	-3 498	-8 251	4 753	4 635	-308	4 327
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0	0	8 251	0	0	-8 251	-8 251	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	-118	0	0	0	-118	0	-118
Zysk/ strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	4 753		4 753	4 753	-308	4 445
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.06.2018	22 143	11 211	-1 997	3 315	57 103	564	-68	-94	-4 847	4 753	92 177	-709	91 468

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
Środki trwałe	25 245	23 866
Środki trwałe w budowie	867	857
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	26 112	24 723

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 30.06.2019 r. 206 tys. zł (w tym m.in. zakup narzędzi, adaptacja pomieszczeń biurowych i produkcyjnych).

W I półroczu 2019 r. do wartości brutto rzeczowych aktywów nie zaliczono kosztów zewnętrznego finansowania.

Za okres od 01.01. do 30.06.2019 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	1 558	337	956	368	3 219
-nabywanie			55		44	99
-przemieszczenia z innych pozycji aktywów			24	167	324	515
-przyjęcie z na podstawie umowy leasingu		1 558	258	789		2 605
-ulepszenie						0
Zmniejszenia	0	0	58	88	238	384
-likwidacja				59	195	254
-zbycie				29	43	72
-rozwiązanie umów leasingowych, pozostałe			58			58
-wyksięgowanie wartości brutto przeszacowanych środków trwałych						0
Przypisane do działalności zamiechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia						0
Wartość brutto na koniec okresu	0	25 099	1 565	18 246	10 443	55 353
Wartość umorzenia na początek okresu	0	10 595	467	9 217	8 373	28 652
amortyzacja za okres		544	178	707	371	1 800
likwidacja				59	188	247
zbycie				18	43	61
rozwiązanie umów leasingowych			37			37
wyksięgowanie amortyzacji przeszacowanych środków trwałych						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					1	1
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	11 139	608	9 847	8 514	30 108
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	11 139	608	9 847	8 514	30 108
Wartość netto na koniec okresu	0	13 960	957	8 399	1 929	25 245

Za okres od 01.01. do 31.12.2018 r.

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	22 358	1 030	16 121	9 786	49 295
Zwiększenia	0	1 183	778	1 366	587	3 914
-nabywanie, modernizacja		1 183	56	453	172	1 864
-przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			658	592		1 250
-ulepszenie				0		0
-przemieszczenia do innych pozycji aktywów			4	321	414	739
-pozostałe			60		1	61
Zmniejszenia	0	0	522	109	60	691
-likwidacja				42	18	60
-zbycie			53	60	42	155
-wyksięgowanie umorzonych środków trwałych						0
-rozwiązanie umowy leasingu finansowego			469			469
-przemieszczenia do innych pozycji aktywów						0
-pozostałe				7		7
Przypisane do działalności zamiechanej						0
Wartość brutto na koniec okresu	0	23 541	1 286	17 378	10 313	52 518
Wartość umorzenia na początek okresu	0	10 050	547	8 009	7 683	26 289
amortyzacja za okres		545	326	1 305	751	2 927
zmniejszenia	0	0	406	97	60	563
-sprzedaż			51	55	42	148
-rozwiązanie umów leasingowych			355	42	18	415
-pozostałe					1	1
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	0	0	0	0		0
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	10 595	467	9 217	8 373	28 652
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	0	10 595	467	9 217	8 373	28 652
Wartość netto na koniec okresu	0	12 946	819	8 161	1 940	23 866

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO (tys. zł)

nie dotyczy

Na 30.06.2019 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 wykrawarce 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

WARTOŚĆ FIRMY (tys. zł)

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
a) wartość firmy - jednostki zależne	55	55
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	55	55

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
a) wartość firmy brutto na początek okresu	55	55
b) wartość firmy brutto na koniec okresu	55	55
c) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0
d) odpis wartości firmy za okres	0	0
e) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
f) włączenie do konsolidacji	0	0
g) wartość firmy netto na koniec okresu	55	55

Wg stanu na 30.06.2019 r. wartość firmy z konsolidacji poszczególnych jednostek zależnych jest następująca:

ELZAB SOFT Sp. z o.o. - spółka włączona do konsolidacji od miesiąca sierpnia 2011 r.
 Wartość firmy z konsolidacji powstała przy nabyciu 55 tys. zł
 Wartość firmy wg stanu na 30.06.2017 r. 55 tys. zł

Łącznie wartość firmy konsolidowanych spółek na 30.06.2019 r. wynosi 55 tys. zł.

Nie wystąpiła konieczność przeprowadzenia testu na trwałą utratę wartości firmy.

NOTA NR 2a

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	7 303	2 906
Prace rozwojowe i wartości niematerialne w toku	8 718	12 281
Pozostałe wartości niematerialne	3 493	3 609
Wartości niematerialne, razem	19 514	18 796

WARTOŚCI NIEMATERIALNE - WARTOŚĆ FIRMY	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
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 30.06.2019 r.				Razem
	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	18 567	0	0	8 527	27 094
Zwiększenia	5 266	0	0	183	5 449
- nabycie				58	
-prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	5 266			125	5 391
-nabycie w ramach połączeń jedn.gospodarczych					0
-z tytułu przeszacowania wartości					0
-inne					0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
-nycofanie 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	23 833	0	0	8 710	32 543
Wartość umorzenia na początek okresu	15 661	0	0	4 918	20 579
amortyzacja za okres	869			298	1 167
inne zwiększenia					0
zmniejszenia					0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)					0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia				1	1
Wartość umorzenia na koniec okresu	16 530	0	0	5 217	21 747
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	16 530	0	0	5 217	21 747
Wartość netto na koniec okresu	7 303	0	0	3 493	10 796

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążała: koszty wytworzenia 942 tys. zł, koszty sprzedaży 127 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 98 tys. zł, 2 tys. zł zostało odniesione na nakłady na prace rozwojowe.

Za okres od 01.01. do 31.12.2018 r.

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	17 890	0	0	7 503	25 393
Zwiększenia	677	0	0	1 024	1 701
- nabycie				246	246
-prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	677				677
-nabycie w ramach połączeń jedn.gospodarczych				69	69
-przemieszczenie z innych pozycji aktywów				707	707
-inne				2	2
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
-wycofanie z użycia					0
-likwidacja					0
-zbycie					0
-z tytułu przeszacowania wartości					0
- inne				0	0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)					0
Wartość brutto na koniec okresu	18 567	0	0	8 527	27 094
Wartość umorzenia na początek okresu	14 110	0	0	4 392	18 502
amortyzacja za okres	1 552			526	2 078
inne zwiększenia					0
zmniejszenia					0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-1			0	-1
Wartość umorzenia na koniec okresu	15 661	0	0	4 918	20 579
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	15 661	0	0	4 918	20 579
Wartość netto na koniec okresu	2 906	0	0	3 609	6 515

Zobowiązania dotyczące zakupu wartości niematerialnych na 30.06.2019 r. wyniosły 351 tys. zł.
Nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

NAKLADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Amortyzacja	23	54	24
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	57	113	70
Wynagrodzenia z narzutami	1 451	3 216	1 399
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydziałowe, usługi obce)	486	1 276	1 137
RAZEM	2 017	4 659	2 630

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 870 tys. zł. nie spisano prac rozwojowych w I półroczu 2019 r.

W trakcie I półroczu br. nie dokonano sprzedaży wyników pracy rozwojowej.

W I półroczu 2019 r. Spółka kupowała się na przygotowaniu urzędzeń online-owych do homologacji, nakłady poniesione na ten cel wyniosły 2 815 mln zł. 6 typów urzędzeń przeszło pozytywnie testy w GUM.
Jeden tytuł dotyczy fiskalnych kas online na rynek Węgierski.

NOTA NR 3

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

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30.06.2019 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 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
			ELZAB SOFT Sp. z o.o.	produkcja i dystrybucja oprogramowania
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	doradztwo	Polska	67,00%	67,00%
ELZAB HELLAS S.A.	produkcja i dystrybucja wag, dystrybucja urzędzeń 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 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
		Produkcja i dystrybucja oprogramowania	Polska
doradztwo	Polska	1	1
produkcja i dystrybucja wag, dystrybucja urzędzeń fiskalnych	Grecja	1	1
		3	3

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

Nazwa jednostki	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę		Zysk (strata) zalokowana na niekontrolujące udziały		Skumulowana wartość niekontrolujących udziałów	
	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
	ELZAB SOFT Sp. z o.o.	87,50%	87,50%	3	-28	402
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	67,00%	67,00%	-3	-54	-130	-127
ELZAB HELLAS S.A.	67%,00*)	67%,00*)	-100	-587	-1 442	-1 342
Razem					-1 170	-1 070

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

Na dzień 30.06.2019 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 2019 r. nie wystąpiły zmiany w składzie podmiotów zależnych.

Istotne ograniczenia

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

Wsparcie finansowe

ELZAB S.A. udzieliła pożyczek Spółkom ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o., ELZAB HELLAS S.A. oraz Elzab Soft Sp. z o.o. w łącznej wysokości 5 265 tys. zł (wg stanu na 30.06.2019 r.).

Nie istnieje znaczące ryzyko związane z realizacją powyższych zobowiązań.

Umowy poręczenia

Nie dotyczy.

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

Szczegółowe informacje o podmiocie stowarzyszonym Grupy ELZAB na dzień 30.06.2019 r. przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018
COMP Centrum Innowacji Sp.z o.o.	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	Polska	49,88%	49,72%

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Na dzień 30.06.2019			Na dzień 31.12.2018		
	Koszt	Narastająco udział w zyskach/stratach stowarzyszonych	Wartość netto	Koszt	Narastająco udział w zyskach/stratach stowarzyszonych	Wartość netto
COMP Centrum Innowacji Sp.z o.o.	59 021	-6 964	52 057	58 641	-7 562	51 079
Inwestycje w spółki zależne razem	59 021	-6 964	52 057	58 641	-7 562	51 079

W wyniku identyfikacji przesłanej co do potencjalnej utraty wartości w spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (CCI), Emitent, który posiada 49,88 % udziałów, wraz ze spółką dominującą tj. COMP S.A., która posiada 50,12% przeprowadził na koniec 2018 r. test na utratę wartości posiadanej inwestycji. Na dzień 30.06.2019 roku przeprowadzono testy sprawdzające, które nie wykazały konieczności zmiany założeń biznesowych.

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

W perspektywie 5 lat znaczący wzrost przychodów Grupy Kapitałowej CCI uwarunkowany jest z jednej strony dynamicznym rozwojem projektu M/Platform, jak również rozszerzeniem działalności eksportowej – na rynkach wschodnich, azjatyckich oraz na Węgrzech.

Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału, który wynosił 8,5%. Dodatkowo przeprowadzono analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- Wzrost i spadek WACC o 0,5 p.p.
- Spadek sprzedaży o 5 %.

jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, przy braku zmian pozostałych czynników.

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

Prezentacja w sprawozdaniach finansowych

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

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

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

Grupa Comp Centrum Innowacji	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
Aktywa obrotowe	50 833	37 261
Aktywa trwałe	159 971	154 765
Zobowiązania krótkoterminowe	89 762	83 040
Zobowiązania długoterminowe	5 820	233

Grupa Comp Centrum Innowacji	za okres od 01.01.2019-30.06.2019	za okres od 01.01.2018-31.12.2018
Przychody	11 778	31 100
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	1 441	-2 437
Zysk (strata) z działalności zaniechanej (po opodatkowaniu)	0	0
Zysk (strata) za rok obrotowy	1 441	-2 437
Pozostałe całkowite dochody za okres	-242	1 151
Całkowite dochody razem za okres	1 199	-1 286
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	0	0

Grupa Comp Centrum Innowacji	za okres od 01.01.2019-30.06.2019	za okres od 01.01.2018-31.12.2018
Wartość bilansowa udziałów Grupy w COMP CENTRUM INNOWACJI na początek okresu (A)	51 079	51 718
Zmiana kapitałów własnych Grupy Comp Centrum Innowacji, z wyłączeniem podwyższenia kapitału	1 199	-1 286
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Comp Centrum Innowacji	49,88%	49,72%
Kapitały własne Grupy Comp Centrum Innowacji przypadające na Grupę ELZAB, z wyłączeniem podwyższenia kapitału (B)	598	-639
Podwyższenie kapitału (C)	380	0
Wartość bilansowa udziałów Grupy w COMP CENTRUM INNOWACJI na koniec okresu (A+B+C)	52 057	51 079

Istotne ograniczenia

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

NOTA NR 3a

AKTYWA FINANSOWE (tys. zł)

Pozycja w sprawozdaniu	Kategoria wg MSSF 9	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
		30.06.2019	31.12.2018
Należności handlowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	45 182	49 540
Należności pozostałe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	2 580	2 961
Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	17 812	657
Należności z tytułu leasingu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	10	25
Obbligacje	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	0	16 790
Środki pieniężne	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	887	3 084
Instrumenty pochodne – kontrakty terminowe	Aktywa/zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	7 (aktywo)	0

W dniu 26.04.2019 r. Spółka ELZAB dokonała wcześniejszego wykupu 1 628 (jeden tysiąc sześćset dwadzieścia osiem) obligacji wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. serii F, o wartości nominalnej 10 tys. zł (dziesięć tysięcy złotych) każda, łącznej wartości nominalnej 16 280 tys. zł (szesnastę milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy złotych), o których objęciu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 12/2018 z dnia 27.04.2018 r. Jednocześnie Spółka ELZAB S.A. w dniu 26.04.2019 r. objęła 1.702 (jeden tysiąc siedemset dwie) obligacji serii I wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 10 tys. zł (dziesięć tysięcy złotych) każda i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 17 020 tys. zł (siedemnaście milionów dwadzieścia tysięcy złotych), o cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, o maksymalnym terminie wykupu w dniu 26.04.2020 roku. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Cel emisji został określony jako finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Rozliczenie transakcji nastąpiło w drodze potrącenia wzajemnych wierzycielności. Rb nr 7/2019 z dnia 26.04.2019 r.

W dniu 28.06.2019 r. Spółka zawarła z Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „CCI”) porozumienie o wcześniejszym wykupie obligacji imiennych serii I emitowanych przez CCI, oznaczonych kolejnymi numerami w ramach tej serii od numeru 1 do 1.702, o wartości nominalnej 10 tys. zł (dziesięć tysięcy złotych) każda i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 17 020 tys. zł (siedemnaście milionów dwadzieścia tysięcy złotych), oprocentowanych w skali roku według stawki WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Jednocześnie w dniu 28.06.2019 r. Spółka zawarła z CCI umowę pożyczki, na mocy której Spółka udzieliła CCI pożyczki na okres jednego roku w wysokości 17 156 zł (siedemnaście milionów sto pięćdziesiąt sześć tysięcy złotych), oprocentowanej na warunkach rynkowych. Pozostałe warunki przedmiotowej umowy pożyczki nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. Ponadto strony ustaliły, że dokonają kompensaty wzajemnych wierzycielności z tytułów opisanych powyżej. Na skutek powyższych czynności Spółka nie posiada obligacji emitowanych przez CCI, jednak Spółka pozostaje wierzycielem CCI z tytułu umowy pożyczki opisanej powyżej.

NOTA NR 4

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

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe				
- leasing finansowy	249	193	56	59
- różnica między wartością bilansową a podatkową z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych	603	580	23	-2
- inne (odsetki)	47	121	-74	-46
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	899	894		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe	77	81	4	1
- niewykorzystane urlopy	40	40	0	0
- zarachowane koszty	426	353	-73	42
- zawieszona marża na zapasach	5	8	3	0
- różnica między wartością bilansową a podatkową wartości niematerialnych	0	0	0	0
- fundusz promocyjno-reklamowy	138	200	62	-14
- fundusz gwarancyjny	22	94	72	109
- odsetki od wyemitowanych przez ELZAB S.A. obligacji	312	224	-88	22
Strata podatkowa możliwa do odliczenia				
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 020	1 000		
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	-15	171

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

	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 020	1 000
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	899	894
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	121	106
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0

NOTA NR 5

NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	27 569	33 109
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	27 569	33 109
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	15 373	14 696
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	15 373	14 696
Przedpłaty:	196	581
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	196	581
Pozostałe należności:	5 886	5 664
- część długoterminowa	0	458
- część krótkoterminowa	5 886	5 206
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	770	668
- część długoterminowa	68	78
- część krótkoterminowa	702	590
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 091	1 116
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	192	60
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	21	85
Wyjście z konsolidacji	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 262	1 091
RAZEM	48 532	53 627

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
a) od jednostek powiązanych	15 373	14 876
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 373	14 696
- do 12 miesięcy	14 919	14 696
- powyżej 12 miesięcy	454	0
- inne	0	180
b) należności od pozostałych jednostek	32 389	37 625
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 307	32 599
- do 12 miesięcy	26 307	32 599
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	3 502	2 245
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 970	1 619
- inne (w tym przedpłaty)	610	1 162
Należności krótkoterminowe netto, razem	47 762	52 501
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 262	1 091
Należności krótkoterminowe brutto, razem	49 024	53 592

Na 30.06.2019 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 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
Stan na początek okresu	1 091	1 116
a) zwiększenia (z tytułu)	192	60
- dokonane odpisy aktualizujące	192	60
- korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	21	85
- odwołanie odpisów aktualizujących	21	85
- inne	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 262	1 091

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	15 373	14 696
- od jednostek powiązanych	15 373	14 696
- do 12 miesięcy	14 919	14 696
- powyżej 12 miesięcy	454	0
b) inne, w tym:	0	180
- od jednostek powiązanych	0	180
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	15 373	14 876
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	15 373	14 876

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
a) w walucie polskiej	34 009	38 937
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	15 015	14 655
b1. jednostka/waluta w tys. GBP	26	30
tys. zł	122	145
b2. jednostka/waluta w tys. EUR	3 292	3 249
tys. zł	13 998	13 972
b3. jednostka/waluta w tys. USD	50	75
tys. zł	185	283
b4. jednostka/waluta w tys. HUF	50 431	19 033
tys. zł	663	255
pozostałe waluty w tys. zł	47	0
Należności krótkoterminowe, razem	49 024	53 592

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
a) do 1 miesiąca	10 156	13 602
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 961	7 603
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	162	4 087
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	297	2 008
e) powyżej 1 roku	458	0
f) należności przeterminowane	24 908	23 331
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	42 942	50 631
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 262	1 091
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	41 680	49 540

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
a) do 1 miesiąca	930	1 381
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 761	4 598
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 196	51
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	9 528	5 905
e) powyżej 1 roku	8 493	11 396
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	24 908	23 331
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 262	1 091
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	23 646	22 240

DLUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
Inne	68	78
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	68	78

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
Podatek od nieruchomości	291	0
Ubezpieczenia majątkowe, OC Zarządu i Rady Nadzorczej	69	62
Wieczyste użytkowanie gruntu	14	0
Pozostałe	328	528
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	702	590

NOTA NR 6
ZAPASY (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
Materiały	19 749	16 733
Półprodukty i produkty w toku	8 660	5 013
Produkty gotowe	7 137	6 155
Towary	2 718	3 262
Zapasy, razem	38 264	31 163

Wg stanu na 30.06.2019 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.

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 30.06.2019	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	20 816	-1 067	19 749
Półprodukty i produkty w toku	8 979	-319	8 660
Produkty gotowe	7 484	-347	7 137
Towary	2 887	-169	2 718
Zapasy, razem	40 166	-1 902	38 264

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2018	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	17 908	-1 175	16 733
Półprodukty i produkty w toku	5 298	-285	5 013
Produkty gotowe	6 448	-293	6 155
Towary	3 418	-156	3 262
Zapasy, razem	33 072	-1 909	31 163

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
Stan na początek okresu	1 909	1 585
Zwiększenia z tytułu	445	621
- utworzenie odpisu	445	621
- ostrożna wycena	0	0
Zmniejszenia z tytułu	452	297
- rozwiązanie odpisu	452	297
- odwrócenie ostrożnej wyceny z poprzedniego roku	0	0
- wyjście z konsolidacji	0	0
Różnice kursowe	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	1 902	1 909

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

	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	939	3 182
Inne środki pieniężne	0	0
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Razem brutto	939	3 182
Odpisy aktualizujące wartość weksli kontrahentów handlowych	0	0
Razem netto, w tym:	939	3 182
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	1 072	1 298
Środki pieniężne na rachunku VAT	62	194

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	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe			7 955 460	10 819	gotówkami	01.12.1992	01.01.1997
B	uprzywilejowane	głosu 1:5		36 470	50	gotówkami	17.09.1997	17.09.1997
B	zwykłe			1 463 530	1 990	gotówkami	17.09.1997	17.09.1997
C	zwykłe			3 060 000	4 162	gotówkami	11.03.1998	01.01.1997
D	zwykłe			3 621 590	4 925	gotówkami	22.09.2004	01.01.2004
Liczba akcji razem				16 137 050				
Kapitał zakładowy, razem					22 143			
Wartość nominalna jednej akcji = 1,36 zł								

NOTA NR 10
AKCJE WŁASNE (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
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
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu umorzenia</i>	2008	405 662	4,91	1 993	2,51%	2,49%	552	1 997

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

NOTA NR 11

KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY

(tys. zł)

Za okres od 01.01 do 30.06.2019

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	57 103	612	57 715
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			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
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych		2	2
Saldo na koniec okresu	57 103	614	57 717

Za okres od 01.01 do 31.12.2018

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	48 852	564	49 416
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	48 852	564	49 416
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku jednostki dominującej	8 251	0	8 251
Zwiększenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych		48	48
Saldo na koniec okresu	57 103	612	57 715

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

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

NOTA NR 12

UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI

(tys. zł)

	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
Udziały niesprawyjące kontroli na początek okresu	-1 070	-401
Udział w zyskach/stratach w ciągu roku	-100	-669
Zbycie Spółki zależnej		0
Udziały niesprawyjące kontroli na koniec okresu	-1 170	-1 070

NOTA NR 13

REZERWY

(tys. zł)

Za okres od 01.01. do 30.06.2019

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Odpisy emerytalno rentowe, niewykorzystane urlopy	Pozostałe świadczenia pracownicze(premie kwartalne i roczne)	Pozostałe rezerwy (w tym: rezerwa na fundusz promocyjno-reklamowy)	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	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

Za okres od 01.01. do 30.06.2018

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

Główne pozycje rezerw są następujące:

A. Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują:

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

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

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

Ostatnia wycena bieżącej wartości zobowiązań wynikających ze świadczeń dotyczących odpisów emerytalno-rentowych dokonana była na dzień 31.12.2018 r. przez Spółkę.

B. Rezerwa na naprawy gwarancyjne - okres gwarancji udzielanej przez ELZAB S.A. nie przekracza 12 miesięcy, co powoduje, że zmiana wartości pieniądza w czasie nie ma istotnego wpływu na szacunek rezerw. Wartość rezerwy oszacowana jest w kwocie wynikającej z różnicy pomiędzy kwotą opłaty za serwis gwarancyjny od wszystkich sprzedanych w bieżącym okresie urządzeń objętych serwisem i obciążeniami dotyczącymi urządzeń sprzedanych i zainstalowanych u klienta końcowego.

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

W dniu 24 lipca 2019 r. Spółce doręczono wezwanie Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego z dnia 19 lipca 2019 r. do złożenia wyjaśnień oraz do przekazaniu dokumentów w związku z kontrolą celno-skarbową prowadzoną w zakresie przestrzegania przez Spółkę przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w 2014 r. w związku z transakcją objęcia 52.125 udziałów o łącznej wartości 52.125.000 zł w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Spółka wskazuje, że na dzień sporządzenia niniejszej informacji żadne negatywne konsekwencje związane z rejestrowaniem przychodów i kosztów uzyskania przychodów z zeznania CIT-8 za rok podatkowy 2014 nie materializowały się, jednak Spółka nie może ich wykluczyć w przyszłości.

NOTA NR 14

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

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawca	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Kwota wg umowy w PLN	stan na 30.06.2019	
								Zobowiązanie w walucie	Zobowiązanie w PLN
Umowa Wieloproduktowa/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 wykrawarce 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	16 127	16 127
Umowa Wieloproduktowa/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 wykrawarce 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	9 148	9 148
Umowa Wieloproduktowa/Finansowanie dostawców z dnia 27.08.2018+aneks	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 wykrawarce 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	3 283	3 283
Umowa Wieloproduktowa/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 wykrawarce 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	9 213	9 213
Kredyt w rachunku bieżącym z 29.12.2015 wraz z późniejszymi aneksami	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.02.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	8 000	8 000	7 915	7 915
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%	30.09.2019	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	04.07.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	6 000	5 013	5 013
Umowa pożyczki z 30.11.2017 r.	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	31.05.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	4 000	4 000	4 343	4 343
Umowa pożyczki z 28.06.2018	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	31.12.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 800	1 800	1 900	1 900
Umowa pożyczki z 29.06.2018	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	31.01.2022	konwersja zobowiązań wraz z odesłkami na pożyczkę. Brak zapisu w umowie o zabezpieczeniu pożyczki	19 647	19 647	20 647	20 647
Umowa pożyczki z 27.03.2018	Multis Sp. z o.o.	PLN	oprocenowanie stałe	30.06.2020	Zastaw rejestrowy na akcjach własnych 405 662; oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2 000	2 000	1 500	1 500
Umowa faktoringu z 16.03.2018	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	4 000	4 000	2 827	2 827
pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	26.09.2019	brak	150	655	150	655
Razem							100 210		83 093

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

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawca	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Kwota wg umowy w PLN	stan na 31.12.2018	
								Zobowiązanie w walucie	Zobowiązanie w PLN
Umowa Wieloproduktowa/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 wykrawarce 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	18 002	18 002
Umowa Wieloproduktowa/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 wykrawarce 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	10 000	10 000
Umowa Wieloproduktowa/Finansowanie dostawców z dnia 27.08.2018	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	31.08.2021	zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawarce 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;	20 000	20 000	9 303	9 303
Kredyt w rachunku bieżącym z 29.12.2015 wraz z późniejszymi aneksami	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.02.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	8 000	8 000	7 271	7 271
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%	30.09.2019	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	04.07.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	6 000	5 431	5 431
Umowa pożyczki z 30.11.2017 r.	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	31.05.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	4 000	4 000	4 234	4 234
Umowa pożyczki z 28.06.2018	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	31.12.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 800	1 800	1 851	1 851
Umowa pożyczki z 29.06.2018	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	31.01.2022	konwersja zobowiązań wraz z odesłkami na pożyczkę. Brak zapisu w umowie o zabezpieczeniu pożyczki	19 647	19 647	20 196	20 196
Umowa pożyczki z 27.03.2018	Multis Sp. z o.o.	PLN	oprocenowanie stałe	30.11.2018	Zastaw rejestrowy na akcjach własnych 405 662; oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2 000	2 000	1 500	1 500
Umowa faktoringu z 16.03.2018	ING Commercial Finance Polska SA	PLN	odsetki Wibor 1M + marża banku	15.03.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunków	4 000	4 000	1 949	1 949
pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	26.09.2019	brak	150	645	150	657
Razem							95 587		80 916

NOTA NR 14a

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

LEASING OPERACYJNY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
-------------------------------------	---------------------	---------------------

Nie dotyczy.

LEASING FINANSOWY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
1. Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych na dzień bilansowy	4 332	2 615
2. Wartość bieżąca opłat leasingowych płatnych w każdym z poniższych okresów, w tym:	4 217	2 491
- do 1 roku	1 757	929
- powyżej roku	2 053	1 463
- powyżej 3 do 5 lat	407	99
- powyżej 5 lat		0
3. Kwota odsetek w roku bieżącym (poniesiona i do poniesienia)	107	87
4. Kwota odsetek do końca umów leasingu	115	124

*) 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, czyli zawsze kiedy przenosi się prawo do korzystania z aktywa na określony czas, w zamian za opłatę.

Zobowiązanie finansowe z tytułu leasingu finansowego wg stanu na 30.06.2019 r. wyniosło 2 251 tys. zł natomiast zobowiązanie z tytułu najmów (ruchomości i nieruchomości) zamknęło się kwotą 1 966 tys. zł

Do wyliczenia 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 %

- w 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 30.06.2019 r. wynosi 5 523 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 dokonanej wdrożenia MSSF 16 jest następujący:

	w tys. zł	
Aktywa	zwiększenie 01.01.2019	stan na 30.06.2019
rzeczowe aktywa trwałe, w tym:		
- nieruchomości	2 347	1 951
- maszyny produkcyjne	1 558	1 298
Aktywa razem	789	653
	2 347	1 951

NOTA NR 15

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek:	13 424	21 912
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	13 424	21 912
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych:	11 742	5 195
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	11 742	5 195
Przedpłaty:	0	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
Pozostałe zobowiązania:	4 184	1 633
- część długoterminowa	28	28
- część krótkoterminowa	4 156	1 605
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	54	66
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	54	66
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	916	852
- część długoterminowa	322	353
- część krótkoterminowa	594	499
RAZEM	30 320	29 658

DLUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
Kaucje dotyczące wynajmowanych powierzchni	28	28
Długoterminowe zobowiązania , razem	28	28

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
a) wobec jednostek powiązanych	11 742	5 400
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 742	5 195
- do 12 miesięcy	11 742	5 195
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- pozostałe	0	205
b) wobec pozostałych jednostek	17 580	23 312
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 424	21 912
- do 12 miesięcy	13 286	21 912
- powyżej 12 miesięcy	138	0
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 024	970
- z tytułu wynagrodzeń	15	16
- inne	117	414
c) z tytułu wypłaty dywidendy, w tym:	0	0
- wobec podmiotów powiązanych	0	0
Krótkoterminowe zobowiązania , razem	29 322	28 712

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
a) w walucie polskiej	26 549	24 049
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 773	4 663
b1. jednostka/waluta w tys. EUR	274	314
tys. zł	1 163	1 351
b2. jednostka/waluta w tys. USD	415	868
tys. zł	1 551	3 265
b3. jednostka/waluta w tys. GBP	12	10
tys. zł	59	47
b4. jednostka/waluta w tys. HUF	0	0
tys. zł	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Krótkoterminowe zobowiązania, razem	29 322	28 712

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	54	66
- krótkoterminowe (wg tytułów)	54	66
- koszty badania sprawozdania finansowego	54	66
- pozostałe	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	916	852
- długoterminowe (wg tytułów)	322	353
- dotacja	322	353
- przychody przyszłych okresów	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	594	499
- pozostałe	594	499
Rozliczenia międzyokresowe, razem	970	918

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 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży wyrobów	36 798	31 026
Przychody ze sprzedaży usług	2 800	7 553
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 083	866
Przychody ze sprzedaży towarów	8 395	7 928
Razem	49 076	47 373
- w tym: przychody od jednostek powiązanych	1 832	5 650

Grupa ELZAB w I półroczu 2019 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 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży na terytorium RP	44 770	37 776
% udział w sprzedaży ogółem	91,2%	79,7%
Przychody ze sprzedaży na rynku zagranicznym	4 306	9 597
% udział w sprzedaży ogółem	8,8%	20,3%
Razem	49 076	47 373

Grupa ELZAB realizuje przychody ze sprzedaży w jednym segmencie branżowym urzędzeń elektronicznych, który obejmuje urządzenia fiskalne i nefiskalne, 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 półroczu 2019 r. oraz za okres porównywalny I półroczu 2018 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 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

Nazwa podmiotu/ I półrocze 2018 r.	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	84,9%	15,1%	100,0%
- przychody	39 795	7 081	46 876
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	84,5%	15,5%	100,0%
- przychody	381	70	451
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	100,0%	0,0%	100,0%
- przychody	92	0	92
ELZAB HELLAS S.A.	1,3%	98,7%	100,0%
- przychody	25	1 837	1 862
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	81,4%	18,6%	100,0%
- przychody	38 579	8 794	47 373
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w I półroczu 2018 r.	10 459	1 325	11 784

NOTA NR 17

KOSZTY RODZAJOWE I W UKŁADZIE KALKULACYJNYM (tys. zł)

RODZAJ PONIESIONYCH KOSZTÓW	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Amortyzacja środków trwałych	1 800	1 367
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 167	1 034
Koszty świadczeń pracowniczych	14 996	13 141
Zużycie materiałów i energii	17 989	14 081
Koszty usług obcych	10 817	9 545
Koszty podatków i opłat	610	680
Pozostałe koszty (w tym: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej)	402	290
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-6 872	-599
Razem	40 909	39 539

KOSZTY W UKŁADZIE KALKULACYJNYM	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Koszty sprzedaży	5 824	4 483
Koszty ogólnego zarządu	7 351	7 079
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	27 734	27 977
Razem	40 909	39 539
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 928	7 312
Wynik aktualizacji zapasów wyrobów	155	143
Wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów	220	157
Wynik aktualizacji należności	174	6
Razem koszt własny sprzedaży	49 386	47 157

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Koszty wynagrodzeń	12 228	10 735
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 232	1 933
Koszty świadczeń wynikających z przepisów BHP	134	106
Koszty z tytułu szkoleń pracowników i podnoszenia kwalifikacji	188	117
Koszty świadczeń emerytalnych i rentowych	20	3
Inne świadczenia na rzecz pracowników	214	250
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-20	-3
Razem	14 996	13 141

NOTA NR 18

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

	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Przychody z dzierżaw majątku trwałego	223	235
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	15
Pozostałe (w tym m.in.: zasądzone koszty procesowe i postępowania sądowego, odszkodowania i rekompensaty, subwencja, przychody z kar umownych)	112	181
RAZEM	335	431
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług	0	0

POZOSTAŁE KOSZTY

	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Koszty egzekucyjne, sądowe i procesowe (w tym rezerwa na zasądzone koszty procesowe)	11	106
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4	
Darowizny	8	23
Koszty dzierżawionych powierzchni	92	96
Pozostałe (w tym: koszty zdarzeń losowych, kary, podatki i opłaty)	51	4
RAZEM	166	229

NOTA NR 19

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

	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Przychody z tytułu odsetek	440	435
Wycena pożyczki wg scen	87	
Odwroćenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	18	29
Wycena zawartych transakcji forward	7	16
Zyski z tytułu różnic kursowych	0	506
Inne przychody finansowe (odwroćenie zarachowanych odsetek od emisji obligacji przez ELZAB, zarachowane odsetki od pożyczek)	8	11
RAZEM	560	997

KOSZTY FINANSOWE

	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 772	1 789
- kredytów bankowych	899	636
- umów leasingu finansowego	39	43
- umów najmu wg MSSF 16	38	0
- odsetki od obligacji (emisja ELZAB)	0	102
- pozostałych odsetek	796	1 008
Straty z tytułu różnic kursowych	219	0
Wycena zawartych transakcji forward	0	0
Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego (prowinie, opłaty od niewykorzystanego limitu kredytu)	165	302
Odpisy aktualizujące odsetki od należności głównych	15	117
inne	1	0
RAZEM	2 172	2 208

NOTA NR 20

PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-1 155	4 616
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:	2 802	-4 633
a/ wyłączenia przychodów nie podlegających opodatkowaniu	-219	-4 209
b/ doliczenie kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu	3 052	-424
c/ odliczenie darowizny	0	0
d/ straty z lat poprzednich	-31	0
Podstawa opodatkowania	1 647	-17
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej*	313	0
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	313	0

PODATEK DOCHODOWY ODROZCONY	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Zmniejszenie z tytułu utworzenia aktywów i rozwiązania rezerw na przejściowe różnice	-1 117	-700
Zwiększenie z tytułu odpisania aktywów i utworzenia rezerw na przejściowe różnice	1 102	871
Podatek dochodowy odroczony, razem	-15	171

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Bieżący podatek dochodowy	313	0
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	313	0
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-15	171
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	-15	171
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych	0	0
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	298	171
- przypisane działalności kontynuowanej	298	171
- przypisane działalności zaniechanej	0	0

NOTA NR 21

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA (tys. zł)

Nie występują wyniki finansowe z działalności zaniechanej

NOTA NR 22

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

	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	-8 844	6 767
Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata netto	-8 844	6 767
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 zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne

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

NOTA NR 23

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej. W I półroczu 2019 r. i w I półroczu 2018 r. wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanyymi:

Transakcje handlowe	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Sprzedaż Grupy ELZAB do		
COMP S.A.	479	588
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	7	-25
MICRA METRIPOND KFT	1 343	435
ENIGMA Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	0	0
INSOFT Sp. z o.o.	3	1
Paytel SA	0	3
JNJ Limited	0	4 618
CLOU Sp. z o.o.	0	30
razem	1 832	5 650

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

Transakcje handlowe		
Zakupy Grupy ELZAB od	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
COMP S.A.	5 785	4 199
CLOU Sp. z o.o.	209	180
INSOFT Sp. z o.o.	44	27
Paytel SA	0	7
MICRA METRIPOND KFT	2	1
razem	6 040	4 414

Należności		
Stan należności brutto Grupy ELZAB od	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
COMP S.A.	104	168
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	1 875	1 867
JNJ Limited	12 267	12 406
MICRA METRIPOND KFT	663	255
INSOFT Sp. z o.o.	4	0
Stan należności brutto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	14 913	14 696
Odpisy aktualizujące należności	0	0
Stan należności netto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	14 913	14 696

Stan należności z tytułu objętych obligacji	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	0	16 411
razem	0	16 411

Stan należności z tytułu udzielonych pożyczek	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	17 160	0
razem	17 160	0

Zobowiązania handlowe		
Stan zobowiązań Grupy ELZAB wobec	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
COMP S.A.	11 445	4 990
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	0	0
CLOU Sp. z o.o.	257	148
INSOFT Sp. z o.o.	40	57
PAYTEL SA	0	0
MICRA METRIPOND KFT	0	0
razem	11 742	5 195

Zobowiązania z tytułu pożyczek		
Stan zobowiązań Grupy ELZAB wobec	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
COMP S.A. pożyczki	26 890	26 281
razem	26 890	26 281

	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Pozostałe koszty		
COMP S.A. odsetki od pożyczek i nieterminowych zapłat	608	919
razem	608	919

	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Pozostałe przychody		
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. odsetki od pożyczek/obligacji	379	759

NOTA NR 24

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dacie bilansu.

NOTA NR 25

PODSTAWOWE RYZYKA I ZAGROŻENIA W DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB

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

W I półroczu 2019 r. Grupa ELZAB działała na konkurencyjnym rynku. Źródłem konkurencji są lokalni producenci oraz importery urządzeń z zagranicy. Konkurencja na rynku powoduje, poprzez konieczność działania promocyjno-marketingowe, obniżenie uzyskiwanej marży, co jest zauważalne w osiąganych przez Grupę ELZAB wynikach.

W przypadku ELZAB S.A. głównymi dostawcami materiałów i podzespołów do produkcji kas fiskalnych oraz towarów handlowych są w 78 % dostawcy krajowi i w 12% dostawcy zagraniczni. 3 największych dostawców stanowi 54 % dostaw ogółem. Udział pozostałych dostawców krajowych i zagranicznych nie przekracza 5 % dostaw ogółem. Zakupy od FIDELTRONIK POLAND Sp. z o.o. (podmiot nie jest powiązany z Emitentem) oraz COMP S.A. (podmiot dominujący w stosunku do Emitenta) przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży w I półroczu br. Zakupy od trzeciego podmiotu wyniosły około 5% przychodów ze sprzedaży.

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 podatkników.

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 podatkników, zwolnionych wcześniej z tego obowiązku, niezależnie od obrotu, nastąpił wzrost sprzedaży kas matych 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 podatkników - lekarzy i prawników.

Od 2020 r. obowiązywać ma 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, zostanie wdrożona fiskalizacja online oznaczająca, że każda kasa fiskalna będzie 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 będzie wymagało 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 uszczelnić system fiskalny i systematycznie eliminować źródła powstawania szarej strefy.

Zjawisko sezonowości sprzedaży nie jest istotne w przypadku rynku odtworzeniowego.

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

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

Ryzyka finansowe

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

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

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

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

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

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

Kategorie instrumentów finansowych:

Pozycja w sprawozdaniu	Kategoria wg MSSF 9	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
		30.06.2019	31.12.2018
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej	52 057	51 079
Udziały w pozostałych jednostkach	Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej	207	207
Należności handlowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	45 182	49 540
Należności pozostałe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	2 580	2 961
Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	17 812	657
Należności z tytułu leasingu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	10	25
Obligacje	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	0	16 790
Środki pieniężne	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	887	3 084
Instrumenty pochodne – kontrakty terminowe	Aktywa/zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	7 (aktywo)	0
Kredyty bankowe	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	53 526	51 956
Pożyczki	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	29 567	28 960
Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	4 217	2 491
Zobowiązania handlowe	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	25 166	27 107
Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu	390	391

Ryzyko kredytowe

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	30.06.2019	31.12.2018
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	52 057	51 079
Udziały w pozostałych jednostkach	207	207
Należności	47 762	52 501
Pożyczka	17 812	657
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty bez lokat i środków pieniężnych w kasie	887	3 084
Inne instrumenty finansowe - lokaty i obligacje, weksle, forwardy	7	16 790
Razem	118 732	124 318

Należności

ELZAB S.A. wobec swoich kontrahentów stosuje zasady polityki kredytowej polegającej na przydzieleniu każdemu klientowi odpowiedniego limitu kredytu kupieckiego uzależnionego od wysokości rocznych zakupów brutto, terminowości spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorcy. W roku 2013 zostały zmieniane terminy płatności, które liczone są od daty wystawienia faktury (30, 60 lub terminy pośrednie np. 45 dni). W sporadycznych sytuacjach przyznawany jest termin płatności 90 dni, liczony od daty wystawienia faktury. Stan należności jest monitorowany na bieżąco. ELZAB S.A. konsekwentnie traktuje odbiorców nieregulujących płatności w terminie.

W przypadku nie wywiązywania się z ustalonych warunków płatności przy realizacji kolejnych zamówień następuje zmiana warunków na przedpłatę, płatność gotówką lub blokada dostaw do klienta.

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

Dodatkowo, w ramach prowadzonej polityki kredytowej, ELZAB S.A. korzysta z wywiadowni gospodarczych w celu weryfikacji nowych klientów, którym ma zostać przydzielony odroczonej termin płatności.

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

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

Koncentracja należności

W Grupie Kapitałowej ELZAB nie występuje znaczna koncentracja należności.

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Polityka Spółki zakłada bieżące bilansowanie wpływów i wydatków pieniężnych w celu generowania, w skali każdego miesiąca, nadwyżki środków pieniężnych z działalności operacyjnej. Ubytek gotówki jest dopuszczalny. W ostatnich latach Spółka finansowała się kredytem w rachunku bieżącym (do kwoty 14 mln zł), kredytem 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 podatkowych;
- możliwość utrudnionego dostępu do finansowania zewnętrznego;
- możliwość łamania 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.

30.06.2019	Wartość bieżąca	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	112 476	72 351	39 718	407	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 217	1 757	2 053	407	
Kredyty bankowe, w tym w rachunku bieżącym, pożyczki	83 093	45 428	37 665		
Zobowiązania z tytułu dostaw	25 166	25 166			
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne					
31.12.2018	Wartość bieżąca	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	110 992	62 342	48 551	99	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 491	929	1 463	99	
Kredyty bankowe, w tym w rachunku bieżącym, pożyczki	80 916	33 828	47 088		
Zobowiązania z tytułu objęcia udziałów w COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	478	478			
Zobowiązania z tytułu dostaw	27 107	27 107			
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 zamrożone środki pieniężne w postaci stanów magazynowych 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	30.06.2019	31.12.2018
Kredyty bankowe	83 093	80 916
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 217	2 491
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
Wpływ zmiany stóp procentowych na wynik finansowy		
zwiększenie o 1%	-873	-834
zmniejszenie o 1%	873	834

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 30.06.2019 r. Grupa Elzab miała następujące otwarte transakcje terminowe:

data zawarcia transakcji	waluta	ilość	kurs realizacji	termin realizacji	wycena na dz.bilansowy	przyszłe wydatki/wpływy
08-05-2019	HUF/PLN	4 522 195	1,3260	12-08-2019	60	60
13-05-2019	HUF/PLN	5 649 750	1,3312	22-07-2019	76	75
13-05-2019	HUF/PLN	940 949	1,3320	12-08-2019	13	13
05-06-2019	HUF/PLN	18 099 350	1,3310	26-07-2019	244	241
05-06-2019	HUF/PLN	913 555	1,3309	22-07-2019	12	12
05-06-2019	HUF/PLN	2 075 900	1,3330	06-09-2019	28	28
12-06-2019	HUF/PLN	17 075 908	1,3245	02-08-2019	228	226
12-06-2019	HUF/PLN	706 400	1,3265	16-09-2019	9	9
				razem	670	664

Kurs HUF: dotyczy ceny za 100 HUF

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

30.06.2019	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 30.06.2019	14 968	3 292	50	50 431	26
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	748	700	9	33	6
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 497	1 400	19	66	12
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-748	-700	-9	-33	-6
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 497	-1 400	-19	-66	-12
30.06.2019		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 30.06.2019	2 773	274	415	0	12
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-139	-58	-78	0	-3
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-277	-116	-155	0	-6
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	139	58	78	0	3
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	277	116	155	0	6
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%	610	642	-68	33	3
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 220	1 284	-137	66	6
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-610	-642	68	-33	-3
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 220	-1 284	137	-66	-6

31.12.2018	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie		3 249	75	19 033	30
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2018	14 655	13 972	283	255	145
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	733	699	14	13	7
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 466	1 397	28	26	15
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-733	-699	-14	-13	-7
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 466	-1 397	-28	-26	-15
31.12.2018	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		314	868	0	10
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2018	4 663	1 351	3 265	0	47
Zobowiązania z tytułu pożyczki w walucie (bez odsetek)		0			
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2018	0	0			
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-233	-68	-163	0	-2
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-466	-135	-327	0	-5
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	233	68	163	0	2
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	466	135	327	0	5
Ekspozycja bilansowa Grupy ELZAB na ryzyko kursowe	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%					
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%					

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:	30.06.2019	31.12.2018
Zobowiązania ogółem, bez rezerw	117 050	112 538
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, bez środków finansowych o ograniczonej możliwości dysponowania	1 660	4 033
Razem zadłużenie netto	115 390	108 505
Kapitał własny ogółem	82 041	83 446
Kapitał ogółem	197 431	191 951
Wskaźnik zadłużenia %	58,45	56,53

Podpisy Członków Zarządu

16.08.2019 r. Krzysztof Urbanowicz Prezes Zarządu

16.08.2019 r. Jerzy Popławski Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

16.08.2019 r. Mirosława Kuczera Główny Księgowy

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
A. Aktywa trwałe		103 820	118 498
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	25 945	24 547
2. Nieruchomości inwestycyjne	Nota nr 1a		0
3. Wartości niematerialne	Nota nr 2	17 907	17 157
4. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3	59 668	76 078
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		276	223
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		24	493
B. Aktywa obrotowe		108 980	91 113
1. Zapasy		37 670	30 384
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		47 538	51 779
3. Należności z tytułu leasingu finansowego		10	25
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	7
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe		22 847	5 648
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		915	3 270
Aktywa razem		212 800	209 611

PASYWA	Numer noty	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
A. Kapitał własny		91 328	93 106
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		55 141	55 139
6. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		1 515	3 295
6.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		3 293	4 108
6.2. Zysk/strata roku bieżącego		-1 778	-813
B. Zobowiązania długoterminowe		40 879	49 455
1. Rezerwy		404	424
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		37 665	47 088
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		2 460	1 562
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe			0
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		350	381
C. Zobowiązania krótkoterminowe		80 593	67 050
1. Rezerwy		3 250	3 592
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		44 773	33 171
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		1 757	929
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		390	391
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		30 147	28 967
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		276	0
Pasywa razem		212 800	209 611

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CALKOWITYCH DOCHODÓW

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		48 572	46 876
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		35 855	35 140
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		12 717	11 736
D. Koszty sprzedaży		5 581	4 030
E. Koszty ogólnego zarządu		7 314	6 744
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		-178	962
G. Pozostałe przychody		340	437
H. Pozostałe koszty		173	133
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		-11	1 266
J. Przychody finansowe		674	1 123
K. Koszty finansowe		2 192	2 170
L. Zysk/strata brutto (I+J-K)		-1 529	219
M. Podatek dochodowy		249	148
N. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (L-M)		-1 778	71
O. Zysk/strata na działalności zaniechanej		0	0
P. Zysk/strata netto (N+O)		-1 778	71
R. Pozostałe dochody całkowite		0	0
S. Dochody całkowite razem (P+R)		-1 778	71

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Zysk na jedną akcję:			
- zannualizowany zysk netto/strata netto		-2 662	4 203
- 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)		-0,16	0,26
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)		-0,17	0,27
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0,00	0,00

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

METODA POŚREDNIA	Numer noty	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto		-1 778	71
Korekty o pozycje:		2 084	6 469
Amortyzacja środków trwałych		1 792	1 792
Amortyzacja wartości niematerialnych		1 136	1 136
Utrata wartości firmy		0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		0	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek		1 397	1 714
Przychody z tytułu dywidend			0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		4	3 678
Zmiana stanu rezerw		-272	-1 060
Zmiana stanu zapasów		-7 285	-1 689
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		4 536	343
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		557	731
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych		249	148
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		-30	-324
Inne korekty		0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		306	6 540
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		15	15
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		0	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych		0	0
Wpływy z tytułu odsetek		1	106
Wpływy z tytułu dywidend		0	0
Splaty udzielonych pożyczek		43	1 022
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		2 517	7 634
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		200	1
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		0	0
Udzielone pożyczki		0	2 221
Inne			
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		-2 658	-8 713
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		5 889	26 634
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów			
Splata kredytów i pożyczek		4 329	2 033
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		406	761
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki			0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym			0
Nabycie akcji własnych			0
Zapłacone odsetki		1 157	1 355
Inne			-25 002
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		-3	-2 517
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-2 355	-4 690
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		3 270	3 270
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		915	-1 420
w tym:			
-o ograniczonej możliwości dysponowania		62	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		1 072	341

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 01.01.2019	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	612	3 295	3 295		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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2018	22 143	11 211	-1 997	3 315	48 852	564	9 831	9 831	0	93 919
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2018 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	48 852	564	9 831	9 831	0	93 919
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	5 675	48	-6 536	-5 723	-813	-813
Przebieganie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy - skup akcji							0			0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					5 675		-5 675	-5 675		0
Korekta z tytułu likwidacji i sprzedaży środków trwałych						48	-48	-48		0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie										0
Zysk/ strata za rok obrotowy							-813		-813	-813
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
sprzedaż akcji własnych							0			0
Saldo na dzień 31.12.2018	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	612	3 295	4 108	-813	93 106

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2018	22 143	11 211	-1 997	3 315	48 852	564	9 831	9 831		93 919
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2018 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	48 852	564	9 831	9 831	0	93 919
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	5 675	0	-5 604	-5 675	71	71
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie na kapitał zapasowy					5 675		-5 675	-5 675		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							71		71	71
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.06.2018	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	564	4 227	4 156	71	93 990

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
Środki trwałe, w tym:	25 078	23 690
Środki trwałe w budowie	867	857
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	25 945	24 547

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
- <i>przemieszczenia z innych pozycji aktywów</i>			24	167	324	515
- ulepszenie						0
- <i>przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego</i>		1 558	258	789		2 605
Zmniejszenia	0	0	58	88	238	384
- zbycie				29	43	72
- likwidacja				59	195	254
- <i>rozwiązanie umów leasingowych, pozostałe</i>			58			58
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						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
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
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

Za okres od 01.01. do 31.12.2018

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	22 358	1 009	15 957	9 854	49 178
Zwiększenia	0	1 183	778	1 366	580	3 907
- nabycie			56	335	125	516
- ulepszenie		1 183		118	41	1 342
- <i>przemieszczenia z innych pozycji aktywów</i>			4	321	414	739
- <i>przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego</i>			658	592		1 250
- <i>pozostałe</i>			60			60
Zmniejszenia	0	0	522	109	60	691
- zbycie			53	60	42	155
- <i>rozwiązanie umów leasingowych</i>			469			469
- <i>przemieszczenia do innych pozycji aktywów</i>						0
- likwidacja				42	18	60
- <i>pozostałe</i>				7		7
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)				0		0
Wartość brutto na koniec okresu	0	23 541	1 265	17 214	10 374	52 394
Wartość umorzenia na początek okresu	0	10 050	543	7 961	7 804	26 358
amortyzacja za okres		545	323	1 302	739	2 909
<i>inne zwiększenia</i>						0
- zbycie, likwidacja			51	97	60	208
- <i>rozwiązanie umów leasingowych</i>			355			355
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	10 595	460	9 166	8 483	28 704
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu						0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	10 595	460	9 166	8 483	28 704
Wartość netto na koniec okresu	0	12 946	805	8 048	1 891	23 690

Za okres od 01.01. do 30.06.2018

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

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO (tys. zł)

nie dotyczy.

Na 30.06.2019 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 wykrawarce 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 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	7 303	2 906
Prace rozwojowe w toku, nakłady na wartości niematerialne w toku	8 636	12 199
Pozostałe wartości niematerialne	1 606	1 690
Wartości niematerialne, razem	17 545	16 795

WARTOŚCI NIEMATERIALNE - WARTOŚĆ FIRMY	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
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 30.06.2019

	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
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	5 266			125	5 391
- nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych					-
- z tytułu przeszacowania wartości					-
- inne					-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
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 okresu	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 31.12.2018

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	17 885	-	-	5 312	23 197
Zwiększenia	677	-	-	1 021	1 698
- nabycie				245	245
- przemieszczenia z innych pozycji aktywów				707	707
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	677				677
- nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych					-
- z tytułu przeszacowania wartości					-
- inne				69	69
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	18 562	-	-	6 333	24 895
Wartość umorzenia na początek okresu	14 106	-	-	4 266	18 372
amortyzacja za okres	1 550			377	1 927
inne zwiększenia					-
zmniejszenia					-
Wartość umorzenia na koniec okresu	15 656	-	-	4 643	20 299
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	15 656	-	-	4 643	20 299
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					-
Wartość netto na koniec okresu	2 906	-	-	1 690	4 596

Za okres od 01.01. do 30.06.2018

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

NAKLADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

	Za okres od 01.01 do 30.06.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018	Za okres od 01.01 do 30.06.2018
Amortyzacja	23	54	24
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	57	113	70
Wynagrodzenia z narzutami	1 451	3 216	1 399
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydziałowe, usługi obce)	486	1 276	1 137
RAZEM	2 017	4 659	2 630

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 870 tys. zł. nie spisano prac rozwojowych w I półroczu 2019 r.

W trakcie I półrocza br. nie dokonano sprzedaży wyników pracy rozwojowej.

W I półroczu 2019 r. Spółka skupiała się na przygotowaniu urządzeń online-owych do homologacji, nakłady poniesione na ten cel wyniosły 2 815 mln zł. 6 typów urządzeń przeszło pozytywnie testy w GUM. Jeden tytuł dotyczy fiskalnych kas online na rynek Węgierski.

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

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
Udziały w podmiotach zależnych	440	440
Udziały w podmiotach stowarzyszonych	59 021	58 641
Udziały w pozostałych podmiotach	207	207
Długoterminowe pożyczki i obligacje	0	16 790
RAZEM	59 668	76 078

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	produkcja, dystrybucja oprogramowania	Polska	87,50%	87,50%
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	doradztwo	Polska	67,00%	67,00%

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Na dzień 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
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 30.06.2019	Na dzień 31.12.2018
CLOU Sp. z o.o.	działalność marketingowa, wydawnicza, reklamowa	Polska	30,00%	30,00%
INKUBATOR B+R Sp. z o.o.	rozwój centrum prototypowania i testowania urządzeń	Polska	20,00%	20,00%

Nazwa jednostki zależnej	Na dzień 30.06.2019			Na dzień 31.12.2018		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	712	275	437	712	275	437
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	3		3	3	0	3
Inwestycje w spółki zależne razem	715	275	440	715	275	440

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Na dzień 30.06.2019			Na dzień 31.12.2018		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp.z o.o.	59 021	0	59 021	58 641	0	58 641
Inwestycje w spółki stowarzyszone razem	59 021	0	59 021	58 641	0	58 641

Nazwa innej jednostki	Na dzień 30.06.2019			Na dzień 31.12.2018		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
CLOU Sp. z o.o.	206		206	206	0	206
INKUBATOR B+R Sp. z o.o.	1		1	1	0	1
Inwestycje w inne jednostki razem	207	0	207	207	0	207

Podpisy Członków Zarządu

16.08.2019 r. Krzysztof Urbanowicz Prezes Zarządu

16.08.2019 r. Jerzy Popławski Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

16.08.2019 r. Mirosława Kuczera Główny Księgowy