

## **Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **Skład Grupy kapitałowej ELZAB**

#### **Skład Grupy Kapitałowej ELZAB wg stanu na 30.06.2010 r. był następujący:**

Podmiot dominujący – ELZAB S.A.

Podmioty zależne:

- GENEZA SYSTEM S.A.
- MICRA METRIPOND KFT
- ELZAB SOFT Sp. z o.o.
- Przedsiębiorstwo Informatyczne ORHMET Sp. z o.o.

Skład Grupy ELZAB uległ zmianie w stosunku do stanu na 30.06.2009 r., natomiast jest porównywalny ze stanem na 31.12.2009 r.

W dniu 31.07.2009 r. nastąpiło połączenie spółek ELZAB S.A. (spółka przejmująca) i MEDESA Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

Połączenie zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 w związku z art. 516 §1; §5 i §6 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Spółki MEDESA Sp. z o.o. na spółkę ELZAB S.A. Połączenie spółek nastąpiło zgodnie z art. 515 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki ELZAB S.A., która posiadała 100% udziałów w spółce MEDESA Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności Spółki MEDESA Sp. z o.o. była produkcja i dystrybucja wag handlowych, wag pomostowych oraz komercyjnych wag osobowych a także świadczenie usług serwisowania wag.

#### **Jednostka dominująca**

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

Spółka posiada 2 oddziały zamiejscowe: w Warszawie, ul. Taborowa 14 i we Wrocławiu, ul. Słubicka 22.

W dniu 30.06.2010 r. został zarejestrowany oddział zamiejscowy w Suchym Lesie k/ Poznania, ul. Akacyjowa 4.

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców- KRS 0000095317

Przedmiot działalności wg klasyfikacji PKD – 26.20.Z - "Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych".

Według zapisu w statucie Spółki przedmiotem działalności emitenta jest:

1. Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych PKD 26.20.Z
2. Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku PKD 26.40.Z
3. Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia PKD 33.20.Z
4. Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD 62.09.Z

Grupa Kapitałowa ELZAB  
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
30.06.2010 r. (w tys. PLN)

5. Naprawa i konserwacja maszyn PKD 33.12.Z
6. Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych PKD 95.11.Z
7. Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD 72.19.Z
8. Działalność agencji reklamowych PKD 73.11.Z
9. Działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z
10. Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD 62.02.Z
11. Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 66.19.Z
12. Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nie sklasyfikowane PKD 85.59.B
13. Pozostałe zakwaterowanie PKD 55.90.Z
14. Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 64.99.Z
15. Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania PKD 46.51.Z
16. Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych PKD 46.66.Z
17. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 68.20.Z.
18. Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów PKD 46.14.Z
19. Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów PKD 46.18.Z
20. Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju PKD 46.19.Z
21. Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego PKD 46.52.Z
22. Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD 47.41.Z
23. Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność PKD 63.11.Z
24. Działalność portali internetowych PKD 63.12.Z
25. Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery PKD 77.33.Z
26. Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 77.39.Z
27. Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim PKD 77.40.Z
28. Działalność centrów telefonicznych (call center) PKD 82.20.Z

W stosunku do stanu na koniec 2009 r. zakres działalności ELZAB S.A. nie uległ zmianie.

W dniu 24 czerwca 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę Nr 11 o rozszerzeniu działalności Spółki, dodając pkt. 29 o następującym brzmieniu: „29. Pozostałe formy udzielania kredytów PKD 64.92.Z”

Zmiana ta nie została zarejestrowana w KRS do czasu publikacji raportu.

## **Grupa Kapitałowa**

### **GENEZA SYSTEM S.A.**

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców - KRS 0000126466 PKD

Przedmiot działalności wg klasyfikacji PKD – 46.66.Z - "Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych".

Według zapisu w statucie przedmiotem działalności Spółki jest:

- sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- pozostałe pośrednictwo finansowe,
- leasing finansowy,
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane.

GENEZA SYSTEM S.A. jest dystrybutorem produktów ELZAB S.A. w regionie Katowic, Bielska-Białej, Krakowa, Kielc, Częstochowy i Sieradza.

### **MICRA METRIPOND KFT**

Sąd Rejestracyjny: Registry Court of Csongrád county

Numer rejestracyjny: 06-09-007361

Główne obszary działalności: 3320

- produkcja urządzeń ważących,
- handel wagami i związanymi z nimi towarami,
- naprawa wag.

### **ELZAB SOFT Sp. z o.o.**

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców - KRS 0000151637

Przedmiot działalności wg klasyfikacji PKD – 72.20.Z – „Działalność w zakresie oprogramowania”.

Według zapisu w statucie przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja i dystrybucja oprogramowań komputerowych i akcesoriów komputerowych oraz urządzeń fiskalnych,
- produkcja i sprzedaż urządzeń elektronicznych,
- świadczenie wdrożeń, szkoleń, instalacji i serwisu sprzętu elektronicznego, usług informatycznych i internetowych,
- działalność reklamowa, marketingowa, poligraficzna i handlowa oraz import i eksport w powyższym zakresie,
- usługi transportowe i spedycyjne,
- pośrednictwo w przedmiotowym zakresie działania.

Spółka ELZAB SOFT Sp. z o.o. jest spółką świadczącą usługi informatyczne dla ELZAB S.A. oraz dostarczającą oprogramowanie do urządzeń fiskalnych.

Grupa Kapitałowa ELZAB  
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
30.06.2010 r. (w tys. PLN)

Przedsiębiorstwo Informatyczne ORHMET Sp. z o.o.

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców - KRS 0000021669

Przedmiot działalności wg klasyfikacji PKD – 26.20.Z- „Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych”.

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż oraz serwisowanie kas fiskalnych do rejestracji bezobsługowej sprzedaży paliw.

Zgodnie z MSR 27 skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmować powinno wszystkie jednostki zależne. ELZAB S.A. wyłączył z konsolidacji ELZAB SOFT Sp. z o.o. oraz ORHMET Sp. z o.o., ponieważ w świetle jednej z cech jakościowych sprawozdania finansowego sporządzonego wg MSR, którą stanowi istotność, pominięcie tej informacji nie wpłynie na decyzje inwestorów, podejmowanych na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego z pominięciem tych Spółek.

Poniżej podstawowe wielkości ze sprawozdań finansowych spółek wyłączonych z konsolidacji (tys. zł):

	30.06.2010	31.12.2009
ELZAB SOFT Sp. z o.o.		
• suma bilansowa	237	279
• przychody ze sprzedaży	397	788
• wynik finansowy	25	29
ORHMET Sp. z o.o.		
• suma bilansowa	529	484
• przychody ze sprzedaży	535	752
• wynik finansowy	141	164

Skrócone sprawozdania finansowe wymienionych podmiotów stanowią załącznik do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 r.

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

ELZAB S.A. oraz podmioty Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

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

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 r. obejmuje:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanu na 30.06.2010 r. i 31.12.2009 r.,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2009 r. do 30.06.2009 r.;
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2009 r. do 30.06.2009 r.,

Grupa Kapitałowa ELZAB  
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
30.06.2010 r. (w tys. PLN)

- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r. oraz za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

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

W dniu 26.08.2010 r. Zarząd ELZAB S.A. podjął uchwałę o zatwierdzeniu rozszerzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 r. do publikacji.

**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 2010 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez wszystkie podmioty Grupy Kapitałowej. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

W przypadku GENEZY SYSTEM S.A. Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta z Przeglądu Sprawozdania Finansowego obejmującego okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r. zawiera uwagę o występujących oznakach zagrożenia kontynuacji działalności Spółki dotyczące między innymi:

- ujemnego kapitału własnego w kwocie 3 548 tys. zł, przy kapitale zakładowym wynoszącym 4 800 tys. zł,
- kwoty zobowiązań ponad dwukrotnie przewyższającej aktywa obrotowe.

W dniu 8 czerwca 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o kontynuowaniu działalności przez Spółkę GENEZA SYSTEM S.A.

**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,**

Raporty niezależnych biegłych rewidentów z przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze 2010r. konsolidowanych podmiotów, wchodzących w skład Grupy ELZAB, nie zawierały zastrzeżeń.

**Przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

## **1. Informacje wstępne**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB za I półrocze 2010 r. zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji wszystkich pozycji sprawozdania finansowego oraz danych objaśniających jest PLN.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazywane są w tys. zł. Może wystąpić przypadek podawania danych z większą dokładnością.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2010 r. oraz okres porównywalny I półrocza 2009 r. sporządzone zostało z uwzględnieniem zasad MSSF, które obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Stały Komitet ds. Interpretacji.

Sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

W prezentowanych okresach nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości i sprawozdania te są porównywalne. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2009 r. obejmowało Spółkę MEDESA Sp. z o.o.

W dniu 31.07.2009 r. nastąpiło połączenie spółek ELZAB S.A. (spółka przejmująca) i MEDESA Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

ELZAB S.A. jako podmiot dominujący oraz Spółka GENEZA SYSTEM S.A. do prowadzenia ksiąg rachunkowych, polityki rachunkowości oraz sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych stosuje reguły określone w MSR/MSSF.

MICRA METRIPOND KFT, pomimo podjętej przez Walne Zgromadzenie uchwały o prowadzeniu ksiąg rachunkowych i sporządzaniu sprawozdania finansowego wg zasad MSR/MSSF, z uwagi na obowiązujące przepisy na Węgrzech prowadzi księgi rachunkowe oraz sporządza sprawozdanie finansowe wg węgierskich standardów rachunkowości i przekształca je do zasad MSR/MSSF.

## **2. Aktywa trwałe (długoterminowe)**

**2.1. Rzeczowe aktywa trwałe** obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które utrzymywane są przez Spółki Grupy ELZAB w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym

Grupa Kapitałowa ELZAB  
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
30.06.2010 r. (w tys. PLN)

podmiotom na podstawie umów najmu lub w celach administracyjnych o przewidywanym okresie wykorzystania dłuższym niż 1 rok, z których wg przewidywań Grupa ELZAB osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Do ewidencji, 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 obejmują również produkty udostępnione kontrahentom w najmie długoterminowym.

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 poniesione do dnia przekazania środka trwałego do używania (np. koszty transportu, załadunku, wyładunku, ubezpieczenia w transporcie, montażu, instalacji i uruchomienia, opłat notarialnych, koszty finansowe, cło i podatki).

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

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 rachunku zysków i strat 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.

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.

Przyjęto 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.

W MICRA METRIPOND KFT okres amortyzacji budynków wynosi 100 lat.

Z uwagi na nieistotność, 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 1 000 zł i niższa niż 3 500 zł,
- odnosi się w 100% w koszty zużycia materiałów w momencie przekazania ich do użytkowania, jeśli ich wartość początkowa nie przekracza 1 000 zł. Ewidencja ilościowa tych środków trwałych prowadzona jest na koncie pozabilansowym.

W MICRA METRIPOND KFT środki trwałe o wartości niższej niż 50 000 HUF amortyzowane są jednorazowo w momencie przekazania ich do użytkowania.

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

W momencie zbycia środków trwałych wartość początkowa i dotychczasowe umorzenie są wyksięgowywane a wynik zbycia jest odnoszony w ciężar pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Wynik na zbyciu środków trwałych prezentowany jest odpowiednio saldem jako zysk lub strata ze zbycia.

### **Leasing**

Umowę leasingu, w ramach której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie pożytki z tytułu korzystania przysługują leasingobiorcy, 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. Element odsetkowy raty leasingowej ujmuje się w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat 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.

Leasing występuje w ELZAB S.A. Wszystkie zawarte umowy leasingowe, dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, są umowami leasingu operacyjnego.

Przekształceniu dla celów bilansowych w umowy leasingu finansowego podlegają tylko umowy istotne.

### **2.2. Wartość firmy**

Wartość firmy wynika z występującej na dzień nabycia nadwyżki ceny nabycia jednostek zależnych nad ceną nabycia identyfikowalnych składników aktywów i pasywów tej jednostki.

Wartość firmy wykazywana jest jako składnik długoterminowych aktywów trwałych i na koniec



2009 r. podlegała ocenie pod kątem utraty wartości. Utrata wartości ujmowana jest w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w następnych okresach.

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

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

Do ewidencji, 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 ELZAB S.A. 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,
- prace rozwojowe w toku.

Nakłady niespełniające w/w warunków ujmowane są jako koszty bieżącego okresu w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne obejmują również oprogramowania udostępnione kontrahentom w najmie długoterminowym.

Zasadnicza kwota wartości niematerialnych występuje w ELZAB S.A.

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.

Okresy amortyzacji odzwierciedlają okresy ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i wynoszą:

- koszty prac rozwojowych – 3-5 lat,
- inne wartości niematerialne – 2 lata.

Amortyzacja wartości niematerialnych odnoszona jest w bieżące koszty działalności podstawowej.

Wartości niematerialne o wartości niższej niż 3.500 zł, z uwagi na nieistotność, mogą obciążać koszty bieżącego okresu lub być jednorazowo umorzone.

#### **2.4. Długoterminowe aktywa finansowe.**

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują posiadane udziały i akcje w innych podmiotach, utrzymywane przez Grupę w celu uzyskania korzyści z tytułu zmiany ich wartości lub innych pożytków, w tym także z tytułu dywidendy oraz sprzedaży. Są to udziały w jednostkach nienotowanych na giełdzie.

Udziały i akcje wykazywane są wg ceny nabycia pomniejszonej o dokonane odpisy aktualizujące.

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składniki aktywów finansowych utraciły wartość poprzez porównanie aktywów netto lub części aktywów netto podmiotów z wartością posiadanych udziałów lub akcji.

Ewentualny odpis aktualizujący zaliczany jest do kosztów finansowych.

Jeśli z dostateczną pewnością stwierdzone zostanie ustanie przyczyn, z powodu których dokonano odpisu aktualizującego, dokonane zostanie odwrócenie odpisu aktualizującego, w części bądź w całości, poprzez uznanie przychodów finansowych do kwoty nie wyższej aniżeli cena nabycia aktywów.

#### **2.5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.**

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. Ujemne różnice przejściowe występują wówczas gdy wartość księgowa aktywów jest niższa od ich wartości podatkowej a wartość księgowa pasywów jest wyższa od ich wartości podatkowej.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku ujmuje się jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

## **2.6. Długoterminowe należności**

Do aktywów trwałych zalicza się należności (z wyłączeniem należności z tytułu dostaw i usług) o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego.  
Z uwagi na nieistotność należności te nie zostały zdyskontowane.

## **3. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)**

### **3.1. Zapasy**

Zgodnie z MSR 2 „Zapasy”, zapasy są to aktywa przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż lub materiały i surowce zużywane w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Zapasy wykazywane są w wartości netto pomniejszonej o dokonane odpisy aktualizujące.

Zapasy są wyceniane według cen ich zakupu lub po koszcie wytworzenia.

Na dzień bilansowy zapasy przeznaczone do sprzedaży wykazywane są w wartości nie wyższej od możliwych cen sprzedaży netto.

Cena zakupu to cena składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu bez podlegającego odliczeniu podatku od towarów i usług, a w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz obniżona o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia i odzyski.

Odpisy aktualizujące zapasy tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania. Odpisy zaliczane są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Natomiast rozwiązanie odpisu wartości zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych.

Prezentacja odpisów aktualizujących zapasy w rachunku zysków i strat następuje per saldem odpowiednio w ramach kosztu wytworzenia sprzedanych produktów i w wartości sprzedanych towarów i materiałów.

Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową rzeczowych aktywów obrotowych objętych odpisem aktualizującym.

Przychód i rozchód materiałów i towarów odbywa się wg rzeczywistych cen nabycia zgodnie z zasadą – FIFO.

Koszty zakupu odnoszone są w koszty okresu w momencie ich poniesienia gdyż nie są znaczące i nie zniekształcają rzetelnego wyniku Spółki.

Wyroby gotowe wyceniane są według cen ewidencyjnych opartych na planowanym technicznym koszcie wytworzenia.

Rozchód wyrobów gotowych odbywa się metodą FIFO.

Produkcja w toku wyceniana jest wg technicznego kosztu wytworzenia obejmującego koszty materiałowe, robociznę, obróbkę obcą oraz koszty wydziałowe.

Nie obejmuje się ewidencją magazynową materiałów biurowych, środków czystości, paliw płynnych i olejów zużywanych bezpośrednio w transporcie, itp. Materiały te odnoszone są bezpośrednio w koszty zużycia według odpowiednich stanowisk kosztów.

Niskocenne środki trwałe (drobny sprzęt, narzędzia itp.) traktuje się jak materiały, odpisując ich wartość jednorazowo w koszty zużycia i wprowadza się dla celów kontrolnych do ewidencji ilościowej na konta pozabilansowe, wg osób materialnie odpowiedzialnych.

Na koniec każdego miesiąca dokonywana jest analiza stanu zapasów pod kątem ich przydatności.

Ocena przydatności zapasów stanowi główne kryterium brane pod uwagę przy ustalaniu odpisów

aktualizujących.

### **3.2. Należności krótkoterminowe**

Należności są rozpoznawane w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.

Ustalenie odpisów aktualizujących wartość należności następuje w chwili, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności, a okres przeterminowania wynosi powyżej 180 dni.

W MICRA METRIPOND KFT i GENEZA SYSTEM S.A. w uzasadnionych przypadkach odstępuje się od tej zasady.

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

Decyzje o objęciu odpisem aktualizującym należności podejmuje Zarząd.

Odpis aktualizujący należności odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Rozwiązanie wartości odpisu aktualizującego zwiększa pozostałe koszty operacyjne. Prezentacja odpisów aktualizujących w rachunku zysków i strat następuje per saldem odpowiednio w ramach kosztów sprzedaży działalności podstawowej.

Spółka kierując się istotnością, dokonuje dyskonta należności których płatność rozłożona została na raty.

Na koniec każdego miesiąca naliczane są odsetki od zapłaconych należności przeterminowanych, jeśli opóźnienie w płatności jest większe niż 30 dni.

Jeśli kwota odsetek od zapłaconych przez danego kontrahenta faktur jest mniejsza od 50 zł to odstępuje się od jej księgowania. Naliczone odsetki na dzień zapłaty mogą być w uzasadnionych względami handlowymi przypadkach umorzone decyzją Prezesa Zarządu.

Na koniec roku obrotowego naliczane są odsetki od wszystkich nieuregulowanych należności.

W przypadkach uzasadnionych względami handlowymi (jak wyżej) Spółki mogą podjąć decyzję o całkowitym lub częściowym odstąpieniu od naliczania odsetek niektórym kontrahentom.

Jeśli kwota odsetek od niezapłaconych przez danego kontrahenta faktur na dzień bilansowy jest mniejsza od 50 zł, to odstępuje się od jej księgowania i obciążania kontrahenta.

W przypadku zawierania z kontrahentami porozumień o ratalnej spłacie należności, w zakresie naliczania odsetek stosuje się dwie metody postępowania:

- Do kwoty należności objętych spłatą ratalną doliczane są odsetki za cały okres przeterminowania do momentu spłaty. W przypadku terminowej spłaty należności objętych porozumieniem może zostać podjęta decyzja o częściowym zmniejszeniu naliczonych odsetek,
- Do kwoty należności objętych spłatą ratalną nie nalicza się odsetek pod warunkiem realizacji spłat należności w terminach wynikających z porozumienia. W przypadku opóźnień w spłacie należności objętych porozumieniem naliczane są odsetki za cały okres przeterminowania do momentu zapłaty.

### **3.3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują poniesione wydatki, które dotyczą okresów następujących po okresie, w którym takie wydatki poniesiono. Ujmowane są w wartości poniesionych wydatków i rozliczane w czasie. Obejmują również, rozliczane w okresie umowy,

opłaty wstępne poniesione w związku z zawartymi umowami leasingu.

W pozycji tej prezentowany jest również koszt produktów udostępniony kontrahentom w najmie długoterminowym.

### **3.4. Krótkoterminowe aktywa finansowe - środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Krótkoterminowe aktywa finansowe stanowią weksle kontrahentów handlowych o terminie wykupu powyżej 3 miesięcy.

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.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

MICRA METRIPOND KFT środki pieniężne wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Węgierski.

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

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

W pozycji środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych wykazywane są również weksle kontrahentów handlowych o terminie wykupu do 3 m-cy.

Do weksli stosuje się zasady ewidencji i wyceny takie jak do należności z tytułu dostaw.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych wykazywane są łącznie z odsetkami, które odnoszone są w przychody finansowe. Odsetki od środków ZFSS zwiększają ten fundusz.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych środki pieniężne różnią się od wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej o różnice kursowe z wyceny bilansowej.

### **4. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży**

Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży to aktywa, których wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie w prowadzonej działalności gospodarczej (MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży). Warunek ten uznaje się za spełniony wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowego zbycia. Sklasyfikowanie aktywów długoterminowych do zbycia zakłada zamiar Spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w czasie jednego roku od dnia zmiany klasyfikacji aktywów.

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

Wycena aktywów długoterminowych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży następuje w kwocie niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

### **5. Kapitał własny**

**Kapitał własny** grupy kapitałowej obejmuje następujące pozycje:

**Kapitał zakładowy** Grupy Kapitałowej ujmuje się w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej, wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

**Akcje własne** obejmują wartość skupionych przez ELZAB S.A. akcji własnych w celu umorzenia i w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją strategii Spółki.  
Wartość ta zmniejsza kapitał własny Grupy ELZAB.

**Kapitał rezerwowy** został utworzony na sfinansowanie nabycia akcji własnych.

**Kapitał zapasowy** zaprezentowany jest w kwocie odpowiadającej kapitałowi zapasowemu podmiotu dominującego.

Kapitał zapasowy obejmuje:

- 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 – tworzony z odpisów zysku za kolejne lata obrotowe,
- kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych.

**Różnice kursowe wynikające** z przeliczenia sprawozdania finansowego spółki MICRA METRIPOND KFT prezentowanego w HUF.

**Zyski zatrzymane, w tym:**

- **skumulowane zyski i straty z lat ubiegłych obejmują** kapitał z aktualizacji środków trwałych oraz skutki przejścia na zasady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Ponadto pozycja ta obejmuje wszystkie korekty konsolidacyjne lat ubiegłych.
- **zysk netto bieżącego okresu** z uwzględnieniem bieżących korekt konsolidacyjnych.

W sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym wyodrębniono zmiany wynikające z transakcji dokonywanych z właścicielami kapitału własnego, działającymi w ramach przysługujących im uprawnień oraz inne całkowite dochody.

## **6. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe.**

### **6.1. Rezerwy.**

Podmioty Grupy ELZAB tworzą 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 niektórych podmiotów Grupy ELZAB nabywają prawo do wypłaty świadczeń po nabyciu określonych do tych świadczeń uprawnień.

Spółki tworzą rezerwy na te świadczenia. Szacunków nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalno-rentowych dokonuje niezależny aktuariusz.

Ponadto Spółki tworzą rezerwy na zaległe urlopy wypoczynkowe, których wartość szacuje się w oparciu o zasady ustalania ekwiwalentu za niewykorzystane urlopy wypoczynkowe.

Rezerwy na świadczenia pracownicze odnoszone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Spółki dokonują szacunków rezerw na premie uzależnione od wyników w zakresie przychodów ze sprzedaży oraz wyników finansowych, wypłacane po okresie którego dotyczą.

#### **Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.**

Rezerwy 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.

#### **6.2. Kredyty bankowe**

Kredyty bankowe i pożyczki 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.

Kredyty, których termin spłaty zapada w okresie późniejszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego wykazywane są w pozycji **długoterminowych kredytów bankowych**.

#### **6.3 Pozostałe zobowiązania finansowe**

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego.

Pozostałe zobowiązania finansowe, których termin spłaty zapada w okresie późniejszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego wykazywane są jako pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe.

#### **6.4. 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 z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania są ujmowane według kosztu historycznego. Ewentualne odsetki ujmuje się w momencie otrzymania not od dostawców.

Pozycja ta obejmuje również **zobowiązanie wobec ZFŚS**.

#### **6.5. Rozliczenia międzyokresowe bierne oraz przychody przyszłych okresów**

Przychody przyszłych okresów stanowią otrzymane środki tytułem przyszłych świadczeń.

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

#### **7. Zasady sporządzania rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów**

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie kalkulacyjnym, w którym wykazuje się oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

W rachunku zysków i strat 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.

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 rachunku zysków i strat 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.

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów** – obejmuje zysk netto oraz inne całkowite dochody ujmowane w kapitale własnym.

**Bieżący podatek dochodowy** jest obliczany na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu.

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 istotnymi przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynika ze zmiany stanu aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy.

## **8. Zasady sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych**

Spółka sporządza sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

W sprawozdaniu z 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,
- wpływy z tytułu dywidend uzyskanych od posiadanych akcji i udziałów.

**Działalność finansowa** obejmuje:

- wpływy środków pieniężnych z zaciągniętych kredytów bankowych,
- spłatę kredytów a także obsługę kredytów (odsetki),
- wydatki na spłatę zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego,
- wydatki na skup akcji własnych.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych środki pieniężne różnią się od wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej o różnice kursowe z wyceny bilansowej.

## **9. Transakcje w walutach obcych.**

Transakcje wyrażone w walutach obcych ujmowane są na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,
- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzystają Spółki w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań,
- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzystają Spółki w przypadku sprzedaży lub kupna walut.

Grupa Kapitałowa ELZAB  
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
30.06.2010 r. (w tys. PLN)

Różnice kursowe powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walutach obcych jak i z wyceny na dzień bilansowy odnoszone są odpowiednio w przychody i koszty finansowe.

## KONSOLIDACJA

Zgodnie z MSR 27 skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmować powinno wszystkie jednostki zależne. ELZAB S.A. wyłączyła z konsolidacji ELZAB SOFT Sp. z o.o. oraz ORHMET Sp. z o.o.

W świetle jednej z cech jakościowych sprawozdania finansowego sporządzonego wg MSR, którą stanowi istotność, pominięcie tej informacji nie wpłynie na decyzje inwestorów, podejmowanych na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego z pominięciem ELZAB SOFT Sp. z o.o. oraz ORHMET Sp. z o.o. Sprawozdania finansowe ELZAB SOFT Sp. z o.o. oraz ORHMET Sp. z o.o. stanowią załącznik do publikowanego raportu.

## PRZELICZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MICRA METRIPOND KFT - Węgry

Do przeliczenia sprawozdania finansowego MICRA METRIPOND KFT, wyrażonego w HUF przyjęto następujące kursy HUF do przeliczenia na PLN:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów oraz przepływu środków pieniężnych średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 30.06.2010 r. – 1,4473 za 100 HUF,
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za I półrocze 2010 r. średnią arytmetyczną średnich kursów HUF ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do czerwca 2010 r. – 1,4691 za 100 HUF.

Najwyższy kurs HUF przyjęty do obliczenia średniego kursu w I półroczu 2010 r. wyniósł 1,4994 (29.01.2010 r.), natomiast najniższy wyniósł – 1,4473 (30.06.2010 r.)

**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 przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 30.06.2010 r. oraz na 31.12.2009 r. a także przepływów pieniężnych za I półrocze 2010 r. oraz I półrocze 2009 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.06.2010 r. – 4,1458,
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za I półrocze 2010 r. i za I półrocze 2009 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do czerwca 2010 r. – 4,0042.

Najwyższy kurs EURO przyjęty do obliczenia średniego kursu w I półroczu 2010 r. wyniósł 4,1458 (30.06.2010 r.), natomiast najniższy wyniósł – 3,8622 (31.03.2010 r.)

Grupa Kapitałowa ELZAB  
 WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
 30.06.2010 r. (w tys. PLN)

**Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego i porównywalne dane finansowe przeliczonych na euro**

	w tys. zł		w tys. EUR	
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	I półrocze 2010	I półrocze 2009	I półrocze 2010	I półrocze 2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30 175	32 236	7 536	8 051
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 771	3 216	692	803
Zysk (strata) brutto	2 668	2 917	666	728
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 147	2 291	536	572
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 935	-19	467	-5
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 580	-718	-381	-173
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-533	-389	-129	-94
Przepływy pieniężne netto, razem	-178	-1 126	-43	-272
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,26	0,33	0,07	0,08
	w tys. zł		w tys. EUR	
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2010	31.12.2009
Aktywa razem	60 463	58 305	14 584	14 064
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	6 581	6 697	1 587	1 615
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	10 622	10 466	2 562	2 524
Kapitał własny	43 260	41 142	10 435	9 924
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 341	5 341
Liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,68	2,55	0,65	0,61

	w tys. zł		w tys. EUR	
WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	I półrocze 2010	I półrocze 2009	I półrocze 2010	I półrocze 2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 608	28 071	6 895	7 010
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 580	3 343	644	835
Zysk (strata) brutto	2 649	3 336	662	833
Zysk (strata) netto	2 098	2 650	524	662
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 899	172	458	41
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 507	-700	-364	-169
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-389	-568	-94	-137
Przepływy pieniężne netto, razem	3	-1 096	1	-264
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,25	0,40	0,06	0,10
	w tys. zł		w tys. EUR	
WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2010	31.12.2009
Aktywa razem	61 825	59 758	14 913	14 414
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	5 819	5 964	1 404	1 439
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	8 487	8 394	2 047	2 025
Kapitał własny	47 519	45 400	11 462	10 951
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 341	5 341
Liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,94	2,81	0,71	0,68