

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ELZAB

a) Charakterystyka Grupy kapitałowej ELZAB

Skład Grupy Kapitałowej ELZAB wg stanu na 30.06.2011 r. był następujący:

Podmiot dominujący	- ELZAB S.A.
Podmioty zależne:	- GENEZA SYSTEM S.A.
	- MICRA METRIPOND KFT
	- ELZAB SOFT Sp. z o.o.
	- ORHMET Sp. z o.o.

Skład grupy kapitałowej ELZAB uległ zmianie w stosunku do stanu na 31.12.2010.r.

Podmiot stowarzyszony - COKOM Sp. z o.o. został wykreślony z KRS dnia 22.02.2008 r. Podmiot dominujący w czerwcu br. powziął informację o wykreśleniu z KRS.

Charakterystyka jednostki dominującej:

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

Oddziały spółki dominującej:

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

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców- KRS 0000095317.

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

Według zapisu w statucie Spółki przedmiotem działalności emitenta jest również:

1. Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku PKD 26.40.Z
2. Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia PKD 33.20.Z
3. Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD 62.09.Z
4. Naprawa i konserwacja maszyn PKD 33.12.Z
5. Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych PKD 95.11.Z
6. Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD 72.19.Z
7. Działalność agencji reklamowych PKD 73.11.Z
8. Działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z
9. Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD 62.02.Z
10. Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 66.19.Z
11. Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nie sklasyfikowane PKD 85.59.B
12. Pozostałe zakwaterowanie PKD 55.90.Z
13. Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 64.99.Z

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

14. Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania PKD 46.51.Z
15. Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych PKD 46.66.Z
16. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 68.20.Z.
17. Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów PKD 46.14.Z
18. Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów PKD 46.18.Z
19. Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju PKD 46.19.Z
20. Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego PKD 46.52.Z
21. Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD 47.41.Z
22. Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność PKD 63.11.Z
23. Działalność portali internetowych PKD 63.12.Z
24. Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery PKD 77.33.Z
25. Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 77.39.Z
26. Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim PKD 77.40.Z
27. Działalność centrów telefonicznych (call center) PKD 82.20.Z
28. Pozostałe formy udzielania kredytów PKD 64.92.Z

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 30.06.2011 r. struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

Imię i nazwisko (Firma)	Ilość akcji zwykłych	Ilość akcji uprzyw.	Razem ilość akcji	Razem ilość głosów	% głosów na WZA	Udział w kapitale akcyjnym
COMP S.A.*	10 236 461		10 236 461	10 236 461	62,87	63,43
Relpol 2 Sp. z o.o.**	1 130 461		1 130 461	1 130 461	6,94	7,01
Exorigo Sp. z o.o.**	310 723		310 723	310 723	1,91	1,93
ELZAB S.A. (akcje własne)	510 272		510 272	510 272	3,13	3,16
Pozostali akcjonariusze	3 912 663	36 470	3 949 133	4 095 013	25,15	24,47
OGÓŁEM	16.100.580	36 470	16.137.050	16.282.930	100,00	100,00

**Spółka COMP S.A. z siedzibą w Warszawie posiada łącznie 10.746.733 akcji ELZAB S.A. co stanowi 66,60% udziału w kapitale zakładowym (bezpośrednio - 10.236.461 akcji, co stanowi 63,43% udziału w kapitale zakładowym; pośrednio - 510.272 akcji własnych ELZAB S.A., co stanowi 3,16% udziału w kapitale zakładowym). Ogólna liczba głosów z akcji posiadanych przez COMP S.A. wynosi 10.746.733 głosy, co stanowi 66% ogólnej liczby głosów (bezpośrednio 10.236.461 głosów, co stanowi 62,87% udziału w ogólnej liczbie głosów; pośrednio - 510.272 głosy wynikające z akcji własnych będących w posiadaniu ELZAB, co stanowi 3,13% udziału w ogólnej liczbie głosów).*

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

***Exorigo Sp. z o.o. jako podmiot dominujący (posiadający 58,13% udziałów) w stosunku do Relpol 2 Sp. z o.o. pośrednio kontroluje 1.144.176 akcji ELZAB S.A. Pozostałe 41,87% udziałów Relpol 2 Sp. z o.o. posiada spółka UPOS System Sp. z o.o. z siedzibą w Knurowie.*

Podmiotem dominującym w stosunku do Exorigo sp. z o.o. jest Jonitaco Holdings Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr), przy czym z przekazanych przez ten podmiot informacji wynika, że bezpośrednio nie posiada on akcji ELZAB S.A.

W związku z powyższym łączny bezpośredni i pośredni (poprzez EXORIGO Sp. z o.o.) udział Jonitaco Holdings Limited wynosi łącznie 8,93 % w kapitale ELZAB S.A., co odpowiada 8,85 % głosów na WZ.

Charakterystyka jednostek zależnych

Według stanu na dzień 30.06.2011 r. struktura udziałów jednostki dominującej w jednostkach wchodzących w skład grupy kapitałowej ELZAB wyglądała następująco:

Podmiot	Siedziba	Charakter powiązania	Udział w kapitale podstawowym	Udział w prawach głosu
Geneza System S.A.	Polska, Zabrze	Jednostka zależna	76 %	76 %
Micra Metripod KFT	Węgry	Jednostka zależna	92,18%	92,18 %
Elzab Soft Sp. z o.o.	Polska, Zabrze	Jednostka zależna	87,5 %	87,5 %
Przedsiębiorstwo Informatyczne ORHMET Sp. z o.o.	Polska, Warszawa	Jednostka zależna	100%	100%

o GENEZA SYSTEM S.A.

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

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców - KRS 0000126466 PKD

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

Według zapisu w statucie przedmiotem działalności Spółki jest:

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

W dniu 20 lipca 2011 r. zawarta została pomiędzy ELZAB S.A.(sprzedającym) a Spółką „DOMATOR SERWIS” Sp. z o.o. (kupującym) umowa dotycząca zbycia przez ELZAB S.A. na rzecz DOMATOR SERWIS Sp. z o.o. 36.500 sztuk akcji imiennych, w tym 3000 akcji serii A oraz 33 500 akcji serii C Spółki GENEZA SYSTEM S.A., o wartości nominalnej 100 złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 3.650 tys. zł Wartość udziałów brutto w księgach ELZAB S.A. wynosiła 3 950 tys. zł i w całości była objęta odpisem aktualizującym.

W dniu 27.06.2011 r. została rozwiązana umowa dystrybucyjna z mocą obowiązującą na dzień 30.06. 2011 r.

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

○ **MICRA METRIPOND KFT**

Sąd Rejestracyjny: Registry Court of Csongrád county

Numer rejestracyjny: 06-09-007361

Główne obszary działalności:

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

○ **ELZAB SOFT Sp. z o.o.**

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

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.

○ **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 kas fiskalnych do rejestracji bezobsługowej sprzedaży paliw.

○ **Firma Handlowo –Usługowo -Produkcyjna COKOM Sp. z o.o.**

Firma została wykreślona z KRS dnia 22.02.2008 r.

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

W okresie sprawozdawczym I półrocza 2011 r. jednostka dominująca ELZAB S.A. podjęła decyzję o nie konsolidowaniu dwóch wymienionych poniżej jednostek zależnych:

- ORHMET Sp. z o.o.,
- ELZAB SOFT Sp. z o.o.

w oparciu o założenia koncepcyjne sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych stanowiące, iż:

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

- sprawozdawczość finansowa ma na celu dostarczanie informacji o sytuacji finansowej, wynikach i zmianach w sytuacji finansowej jednostki gospodarczej, przydatnych dla szerokiej rzeszy użytkowników podejmujących na ich podstawie decyzje ekonomiczne,
- cechy jakościowe, decydujące o przydatności informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym, z których najważniejsze to: zrozumiałość, istotność, rzetelność oraz porównywalność.

Brak jest wpływu tej decyzji na porównywalność danych w stosunku do I półrocza 2011 r., gdyż spółki te również nie były konsolidowane w I półroczu 2010 r.

W opinii spółki nie uwzględnienie w konsolidacji w/w spółek nie wpływa negatywnie na decyzje inwestorów podejmowane na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ELZAB.

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

	30.06.2011	30.06.2010
ELZAB SOFT Sp. z o.o.		
o suma bilansowa	503	237
o przychody ze sprzedaży	407	397
o wynik finansowy	14	25
ORHMET Sp. z o.o.		
o suma bilansowa	716	329
o przychody ze sprzedaży	268	535
o wynik finansowy	63	142

Skrócone sprawozdania finansowe wymienionych podmiotów stanowią załącznik do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 r.

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.

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

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 30.06.2011 r. obejmuje:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanu na 30.06.2011 r. i 31.12.2010 r.
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r.;
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r.;
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r. oraz za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy.

Wszystkie podmioty Grupy Kapitałowej ELZAB sporządzają sprawozdania finansowe na taki sam dzień bilansowy.

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

d) *informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30.06.2011 r. wchodził:

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu
Jerzy Biernat – Wiceprezes Zarządu
Jerzy Malok – Członek Zarządu
Zbigniew Stanasiuk – Członek Zarządu od 13.04.2011 r.
Janusz Krupa – Członek Zarządu od 13.04.2011 r.

W I półroczu 2011 r. w skład Zarządu wchodził również Robert Tomaszewski w okresie od 23.12.2010 r. do dnia 13.04.2011 r.

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 30.06.2011 r. wchodził:

Jacek Papaj – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bogusław Łatka - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer - Sekretarz Rady Nadzorczej
Jerzy Popławski - Członek Rady Nadzorczej
Jacek Pulwarski - Członek Rady Nadzorczej

e) 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 2011 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.

f) 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.

Sprawozdania finansowe za I półrocze 2011 r konsolidowanych podmiotów nie podlegały przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania Grupy Elzab oraz spółki Elzab S.A. za okres 01.01.2011-30.06.2011, nie zawiera zastrzeżeń.

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

Spółka nie publikowała żadnych informacji dotyczących wyników za I półrocze 2011 r. ELZAB S.A. oraz Grupy ELZAB.

Przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

h) Oświadczenie o zgodności

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

Standardy zastosowane po raz pierwszy

Grupa nie zastosowała w bieżącym roku nowych i zmienionych MSSF, które miały wpływ na wartości wykazane w I półroczu 2011 r. i w latach ubiegłych oraz, które spowodowały znaczące zmiany w polityce rachunkowości i prezentacji sprawozdań finansowych.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 16 czerwca 2011 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) **„Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) **„Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – transfery aktywów finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy. Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

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

Standardy opublikowane, ale które jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – opublikowane przez RMSR w dniu 4 listopada 2009 roku, wprowadzają uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” - opublikowane przez RMSR w dniu 8 października 2009 roku. Zmiany dotyczą sposobu klasyfikacji emisji praw poboru (praw, opcji, warrantów), które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - opublikowane przez RMSR w dniu 28 stycznia 2010 roku. Zmiany te zwalniają jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy z dodatkowych ujawnień danych porównawczych określonych przez zmiany do MSSF 7 „Podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych” wydane w marcu 2009 roku.

Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 „Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania”, opublikowane przez RMSR w dniu 26 listopada 2009 roku.

Interpretacja KIMSF 19 opublikowana przez RMSR w dniu 29 stycznia 2009 roku - „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”. Interpretacja ta doprecyzowuje wymogi określone przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w odniesieniu do sytuacji, kiedy jednostka renegocjuje warunki zobowiązań finansowych z kredytodawcą oraz kredytodawca zgadza się przyjąć instrumenty kapitałowe w celu rozliczenia zobowiązań finansowych w całości lub częściowo.

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

- i) 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 2011 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 2011 r. oraz za I półrocze 2010 r. sporządzone zostało z uwzględnieniem zasad MSSF, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

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

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

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 sporządza sprawozdanie finansowe wg węgierskich standardów rachunkowości i przekształca je do zasad MSR/MSSF.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Podstawowym wzorem sprawozdawczości Spółki 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 zwrotom z poniesionych nakładów innym niż pozostałe segmenty branżowe.

Działalność Spółki 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 ELZAB S.A. Świadczone usługi obejmują głównie usługi serwisowe i szkoleniowe związane z ofertą handlową Spółki. Produkty ELZAB S.A. 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 Spółka całą swoją działalność zalicza do jednego segmentu branżowego – elektronicznego, w ramach, którego rozróżnia się urządzenia fiskalne, wagi i urządzenia automatycznej

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

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.

Spółka działa głównie na terenie Polski, w blisko zlokalizowanych wobec siebie rejonach geograficznych, gdzie warunki ekonomiczne i zakres ryzyk należy uznać w znacznej mierze za jednorodne. Dla celów zarządczych definiowana jest wartość sprzedaży realizowanej na terytorium Polski oraz na rynkach zagranicznych.

Ważne oszacowania i założenia księgowe

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

Korekta błędów

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

2. Aktywa trwałe

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

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

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

MSR 36 (*Utrata wartości aktywów*).

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują:

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

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

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

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

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

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

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

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

Spółka 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.

Spółka, 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

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

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 dzierzawionych powierzchni, która odnoszona jest w pozostałe koszty operacyjne.

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

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

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, odpowiednio saldem jako zysk lub strata ze zbycia w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

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

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

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

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

Wartości niematerialne obejmują:

- wartości niematerialne powstałe w wyniku prowadzenia przez Spółkę 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.

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

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

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

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

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

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

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

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się metodą liniową.

Okresy amortyzacji odzwierciedlają okresy ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i wynoszą od 2 do 10 lat dla kosztów prac rozwojowych oraz innych wartości niematerialnych.

Amortyzacja wartości niematerialnych odnoszona jest w bieżące koszty działalności podstawowej Spółki.

Spółka 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 Spółki 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.

Analityka kont zapewnia informacje o wartości brutto, umorzeniu wartości niematerialnych oraz trwałej utracie wartości.

Utrata wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy.

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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.

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

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 Spółka 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 korzyści z tytułu korzystania przysługują Spółce, 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 korzyści 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.

W przypadku zidentyfikowania w danym okresie sprawozdawczym niepoprawnej klasyfikacji umowy leasingu, Spółka kierując się opisanymi w pkt. II zasadami rachunkowości, decyduje o ewentualnej korekcie błędów, lub braku takiej korekty i wprowadzeniu procedur odpowiadających za eliminację błędów w przyszłości.

3. Aktywa finansowe

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

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

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

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

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

godziwej przez wynik finansowy, jeżeli zezwala na to MSR 39.

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

- Pożyczki i należności

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

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

- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile Spółka 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 Spółka 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), Spółka

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

ustala wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny, które obejmują wykorzystanie niedawno przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, porównanie do innych instrumentów, które są w swojej istocie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki/modeli wyceny powszechnie stosowane na rynku, dostosowane do konkretnej sytuacji wystawcy.

Spółka 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

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 w trakcie świadczenia usług oraz materiały i surowce pozostające na stanie magazynowym.

Poszczególne pozycje zapasów ewidencjonowane są w następujący sposób:

- materiały – wg ceny ewidencyjnej,
- wyroby gotowe, półprodukty (podzespoły) - wg ceny ewidencyjnej (stanowiącej planowany KWS),
- produkcja w toku (na zleceniach produkcyjnych) – wg poniesionych nakładów obejmujących rzeczywiste ilościowe zużycie materiałów wycenione wg ceny standardowej, robociznę

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

rzeczywistą wg zarejestrowanego czasu pracy wycenioną wg stawek planowanych, inne koszty takie jak: legalizacja wag, opłata licencyjna, amortyzacja form oraz obróbka obca wycenione (w zależności od przedmiotu zlecenia) wg rzeczywistej ilości użyć oraz ceny jednego użycia lub wg zaplanowanych kwot, koszty wydziałowe, koszty zakupu, koszty braków - wg planowanych narzutów,

- towary – wg ceny średnioważonej.

W związku ze stosowaniem cen ewidencyjnych :

- operacje zwiększeń stanu magazynowego materiałów wykonywane są w trakcie okresu sprawozdawczego wg cen ewidencyjnych z równoczesnym księgowaniem odchyleń od tych cen,
- operacje zwiększeń stanu magazynowego wyrobów gotowych oraz półproduktów wykonywane są w trakcie okresu sprawozdawczego wg cen ewidencyjnych (stanowiącej planowany KWS), z równoczesnym księgowaniem odchyleń od tych cen,
- w trakcie procedury zamknięcia okresu, w wyniku rozliczenia księgi materiałowej (KM) ustalana jest aktualna na ostatni dzień miesiąca cena średnioważona materiału, uwzględniająca odchylenia od cen ewidencyjnych za dany okres w części przypadającej na zapas. Pozostała kwota wyliczonych za dany okres odchyleń ujmowana jest w wyniku finansowym,
- na bilansie otwarcia następnego miesiąca wykonywane jest automatycznie księgowanie przeciwstawne, co prowadzi do wyceny zapasów materiałowych wg cen ewidencyjnych,
- wycena operacji rozchodów materiałowych wykonywana jest wg cen ewidencyjnych. Odchylenia od cen materiałów, przypadające na zużycie materiałów w określonym miesiącu, są rozliczane za zużyciem i łącznie z odchyleniami powstającymi na wyższym poziomie procesu produkcyjnego podlegają podziałowi na część przypadającą na zapas oraz wynik finansowy.

Spółka dokonuje oceny zapasów materiałowych na podstawie analizy ich przydatności do bieżącej produkcji oraz pod kątem zabezpieczenia potrzeb serwisowych.

Materiały ocenione jako kompletnie nieprzydatne podlegają złomowaniu (np. zaniechana produkcja, zmiany konstrukcyjne).

Wyroby gotowe i towary handlowe podlegają ostrożnej wycenie (wg możliwych do uzyskania cen rynkowych) na dzień bilansowy, w szczególności na koniec I półrocza oraz na koniec roku.

Wyroby gotowe, które uległy zniszczeniu - zwroty z testów, badań, akwizycji, inne przyczyny są złomowane, po wcześniejszym odzyskaniu niektórych elementów dla celów serwisowych.

Nie stosuje się zasady wiązania okresu pochodzenia zapasu z ustalonym % przeszacowania.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów odnoszone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów odnoszone jest w pozostałe przychody operacyjne.

Prezentacja wyniku aktualizacji zapasów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów następuje odpowiednio w ramach kosztów wytworzenia sprzedanych produktów i w wartości sprzedanych towarów i materiałów.

W bilansie zapasy prezentowane są w kwotach netto tj. po pomniejszeniu o dokonane odpisy.

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.

Środki trwałe (drobny sprzęt, narzędzia itp.), których wartość nie przekracza 1000 zł, traktuje się jak materiały, odpisując ich wartość jednorazowo w koszty zużycia i wprowadza się dla celów kontrolnych do ewidencji pozabilansowej, według osób materialnie odpowiedzialnych.

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

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

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 Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności a okres przeterminowania wynosi powyżej 180 dni.

Spółka tworzy 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 na wniosek komórek Głównego Księgowego i Wiceprezesa ds. Handlowych.

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

Środki pieniężne

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

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

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

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Spółka klasyfikuje aktywa trwałe 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.

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

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

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

5. Kapitały

Na kapitał własny Spółki składają się:

- kapitał zakładowy (akcyjny)

kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym

- kapitał zapasowy

kapitał zapasowy, Spółka dzieli 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 – tworzony 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 Spółkę

- akcje własne

Akcje Własne to wartość skupionych przez Spółkę 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

Spółka 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. Zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy wszyscy pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych i odpraw emerytalno-rentowych.

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

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

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

Rezerwy na świadczenia pracownicze odnoszone są w ciężar kosztów działalności podstawowej. Spółka również dokonuje szacunku rezerwy na kwartalne premie Zarządu (uzależnione od wyniku w zakresie sprzedaży ELZAB S.A. oraz od zysku netto na sprzedaży grupy kapitałowej) oraz bonusy roczne (uzależnione od stopnia realizacji budżetu w zakresie sprzedaży ELZAB S.A. oraz zysku netto ELZAB S.A.). Rezerwa na premie Zarządu oraz na bonusy roczne odnoszona jest w koszty działalności podstawowej. Dodatkowo Spółka tworzy rezerwy na wynagrodzenia dla pracowników z tytułu rozwiązań racjonalizatorskich. Sposób tworzenia tych rezerw określony jest w osobnych regulaminach dedykowanych.

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. Spółka jako kredyty długoterminowe traktuje kredyty, których termin spłaty zapada w okresie późniejszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

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

Przychody przyszłych okresów

Do przychodów przyszłych okresów Spółka zalicza 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,

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

- sędowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi pozycjami,
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją,
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

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

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

8. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne i udziały mniejszości.

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 ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

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.

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

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej). Operacje gospodarcze ujmowane są w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji. Pozycje w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu średniego ogłoszonego przez NBP 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 NBP 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 po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień

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, Kapitały są przeliczane po kursie z dnia objęcia kapitału. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego ze średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy okresu sprawozdawczego,

Do przeliczenia pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych spółka 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów w wariancie 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 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

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Aktywa z tytułu odroczonego podatku ujmują 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 oddzielnie. 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.

j) 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 I półroczu 2011 r. przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 30.06.2011 r. a także przepływów pieniężnych za I półrocze 2011 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.06.2011 r. – 3,9866
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za I półrocze 2011 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do czerwca 2011 r. – 3,9673.

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w I półroczu 2011 r. wyniósł 4,0119 (31.03.2011 r.), natomiast najniższy wyniósł – 3,9345 (31.01.2011 r.)

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w 2010 r. przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2010 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2010 r. – 3,9603
- do przeliczenia przepływów pieniężnych za I półrocze 2010 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. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do czerwca 2010 r. – 4,0042

Najwyższy kurs 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
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

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 średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 30.06.2011 r. – 1,5010 za 100 HUF,
- do przeliczenia przepływu środków pieniężnych średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 30.06.2011 r. – 1,5010 za 100 HUF, w tym pozycje zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań różnicą między stanem na 31.12.2010 i 30.06.2011 przeliczone odpowiednio średnim kursem HUF ogłoszonym przez NBP na 31.12.2010 r. – 1,4206 za 100 HUF oraz na 30.06.2010 r. – 1,5010 za 100 HUF, a pozycje wynikające ze rachunku wyników: odsetki oraz inne wydatki finansowe średnim kursem ogłoszonym przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do czerwca 2011 r. – 1,4807 za 100 HUF
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za I półrocze 2011 r. średnią arytmetyczną średnich kursów HUF ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do czerwca 2011 r. – 1,4807 za 100 HUF.

Najwyższy kurs HUF przyjęty do obliczenia średniego kursu w I półroczu 2011 r. wyniósł 1,5096 (31.03.2011 r.), natomiast najniższy wyniósł – 1,4396 (31.01.2011 r.)

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

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2011	I półrocze 2010	I półrocze 2011	I półrocze 2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	42 014	30 175	10 590	7 536
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 715	2 771	684	692
Zysk (strata) brutto	2 814	2 668	709	666
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 576	2 147	901	536
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 840	1 858	-462	448
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 616	-1 580	405	-381
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-112	-456	-28	-110
Przepływy pieniężne netto, razem	-336	-178	-84	-43
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,15	0,26	0,04	0,07
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2011	31.12.2010
Aktywa razem	64 500	61 135	16 179	15 437
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	6 040	6 397	1 515	1 615
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	12 565	12 507	3 152	3 158
Kapitał własny	45 895	42 231	11 512	10 664
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 554	5 591
Liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,84	2,62	0,71	0,66

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
30.06.2011 r. (w tys. PLN)

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2011	I półrocze 2010	I półrocze 2011	I półrocze 2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 924	27 608	9 811	6 895
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	639	2 580	161	644
Zysk (strata) brutto	749	2 649	189	662
Zysk (strata) netto	1 604	2 098	404	524
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 076	1 899	-521	458
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 618	-1 507	406	-364
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-30	-389	-8	-94
Przepływy pieniężne netto, razem	-488	3	-122	1
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,13	0,25	-0,03	0,06
WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2011	31.12.2010
Aktywa razem	61 380	60 372	15 397	15 244
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	5 555	5 866	1 393	1 481
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	10 299	10 599	2 583	2 676
Kapitał własny	45 526	43 907	11 420	11 087
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 554	5 591
Liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,82	2,72	0,71	0,69