

Sprawozdanie finansowe **ELZAB S.A.**

za okres

od 01.01.2012 r.

do 31.12.2012 r.

Spis treści

Dział I	
Wprowadzenie do Sprawozdania Finansowego	3
Dział II	
Sprawozdanie finansowe ELZAB S.A.	24

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2012 r. (w tys. PLN)

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

a) nazwa (firma) i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności, zwanej dalej "PKD", a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym - także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek,

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

Spółka posiada 3 biura handlowe:

- w Warszawie, ul. Taborowa 14
- we Wrocławiu, ul. Słubicka 22
- w Suchym Lesie k/Poznań, 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
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

ELZAB S.A.
Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
31.12.2012 r. (w tys. PLN)

autorskim PKD 77.40.Z

28. Działalność centrów telefonicznych (call center) PKD 82.20.Z

29. Pozostałe formy udzielania kredytów PKD 64.92.Z

b) wskazanie czasu trwania działalności emitenta, jeżeli jest oznaczony,

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

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

W raporcie prezentowane są sprawozdania finansowe za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. i porównywalny okres poprzedniego roku tj. od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej dane prezentowane są wg stanu na 31.12.2012 r. i na 31.12.2011 r.

d) zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

W dniu 26.03.2013 r. Zarząd ZUK ELZAB S.A. podjął uchwałę o zatwierdzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za 2012 r. do publikacji.

e) informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2012 r. wchodził:

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Stanasiuk – Członek Zarządu

Janusz Krupa – Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w 2012 r.:

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 01.02.2012 r. na mocy uchwały nr 4/2012 odwołała z Zarządu Spółki Pana Jerzego Biernata, który w Zarządzie pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu. Pan Jerzy Biernat pozostaje zatrudniony w Spółce na stanowisku Dyrektora Generalnego.

Rada Nadzorcza Spółki na mocy uchwały nr 5/2012 oddelegowała z dniem 02.02.2012 r. Pana Jerzego Popławskiego, członka Rady Nadzorczej Spółki, do wykonywania przez okres jednego miesiąca czynności członka Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza na mocy uchwały nr 7/2012 r. powołała z dniem 01.03.2012 r. Pana Jerzego Popławskiego do Zarządu Spółki na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 04.04.2012 r. na mocy uchwały nr 10/2012 r. odwołała z Zarządu Spółki Pana Jerzego Maloka, który w Zarządzie pełnił funkcję Członka Zarządu.

Prokurentem Spółki do dnia 30.04.2012 r. była Pani Elżbieta Załóg – Dyrektor Finansowy, Główny Księgowy. Od 01.05.2012 r. Prokurentem Spółki jest Małgorzata Kaczmarek – Główny Księgowy.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012 r. wchodził:

Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Bogusław Łatka - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Andrzej Wawer - Sekretarz Rady Nadzorczej

Jacek Pulwarski - Członek Rady Nadzorczej

Waldemar Tevnell - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2012 r.:

Pan Jerzy Popławski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 28.02.2012 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w dniu 29 lutego 2012 r. uchwałę nr 3, na mocy której powołano do Rady Nadzorczej Pana Waldemara Tevnell.

f) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe,

Spółka posiada biura handlowe w Warszawie, we Wrocławiu i w Suchym Lesie k/Poznania, które nie sporządzają samodzielnych sprawozdań finansowych.

g) wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe,

Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

h) w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia,

W okresie 2012 r. nie nastąpiło połączenie ELZAB S.A. z innymi podmiotami.

i) wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności,

Sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

j) stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych zostało zamieszczone w dodatkowej notce objaśniającej,

Zgodnie z uchwałą nr 11 WZA z dnia 18.05.2006 r., ELZAB S.A. począwszy od 01.01.2007 r., do polityki rachunkowości oraz sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych, stosuje reguły określone w MSR/MSSF w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

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

Nie wystąpiły istotne zmiany w stosunku do uprzednio publikowanych rocznych danych finansowych

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2012 r. (w tys. PLN)

l) wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania, o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone w prospekcie,

Opinie biegłych rewidentów do sprawozdań finansowych ELZAB S.A. za 2012 r. i za 2011 r. nie zawierały zastrzeżeń.

m) Oświadczenie o zgodności

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2012:

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale 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:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (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”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (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”** – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (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 wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone 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 standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 26.03.2013 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** –

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2012 r. (w tys. PLN)

objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),

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.

n) opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym nadrzędnych zasad rachunkowości, metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych,

1. Informacje wstępne

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez ELZAB S.A. przedstawione zostały poniżej.

Sprawozdanie finansowe za 2012 r. oraz okres porównywalny 2011 r. sporządzone zostało z uwzględnieniem zasad MSSF, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe uwzględnia również wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 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).

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 oraz nefiskalne.

Segment geograficzny to dający się wyodrębnić obszar jednostki gospodarczej, w ramach, którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w określonym środowisku gospodarczym, który podlega ryzykom i

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2012 r. (w tys. PLN)

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, której regiony z uwagi na bliskość lokalizacji, podobne warunki ekonomiczne i zakres ryzyk należy uznać za obszar w znacznej mierze jednorodny. Dla celów zarządczych definiowana jest więc 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 je jako część ceny nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika aktywów (MSR 23).

2. Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki i nakłady na środki trwałe w budowie, które utrzymywane są w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do 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 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.

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2012 r. (w tys. PLN)

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 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 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, 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.

Przyznane drogą administracyjną prawo wieczystego użytkowania gruntów Spółka 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 regulowaną na gruncie MSR 1 oraz w oparciu o zasady rachunkowości określone w pkt 2 „środki trwałe o okresie użytkowania dłuższym niż 1 rok”:

- amortyzuje się w 100% w momencie przekazania ich do użytkowania, jeśli ich wartość początkowa jest wyższa niż 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.

Amortyzacja środków trwałych odnoszona jest w koszty działalności podstawowej poza amortyzacją dzierżawionych 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

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2012 r. (w tys. PLN)

całkowitych dochodów, odpowiednio saldem jako zysk lub strata ze zbycia w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

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

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

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

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

Wartości niematerialne obejmują:

- wartości niematerialne powstałe w wyniku prowadzenia przez 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.

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

Nakłady na prace rozwojowe nie spełniające 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 nie podlegające 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.

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2012 r. (w tys. PLN)

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

Amortyzacja wartości niematerialnych odnoszona jest w bieżące koszty działalności podstawowej 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 3.500 zł, z uwagi na nieistotność, mogą obciążać koszty bieżącego okresu lub być jednorazowo umorzone.

Utrata wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy.

Na każdy dzień bilansowy 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.

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

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2012 r. (w tys. PLN)

pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego) rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

3. Aktywa finansowe

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

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

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

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niestanowiące instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy 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 wycenianych w wartości godziwej dochodów przez wynik finansowy, które ujmowane są początkowo w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji.

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2012 r. (w tys. PLN)

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 dochodów 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 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

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

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

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

Do ustalania kosztów rozchodu zapasów Spółka stosuje metodę średniej ważonej.

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności.

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

Pozostałe należności są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty.

Ustalenie odpisów aktualizujących wartość należności następuje w chwili, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że 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 Menedżera Kredytów.

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

Środki pieniężne

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

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walutach ujemne 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) prezentowane są 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

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2012 r. (w tys. PLN)

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),

- - 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. W Spółce obowiązywał Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy, na mocy którego wszyscy pracownicy Spółki mieli prawo do nagród jubileuszowych i odpraw emerytalno-rentowych. W 2012 r. Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy został rozwiązany zgodnie z Uchwałą Zarządu nr 34/2012, w związku z czym zostały rozwiązane w całości rezerwy na nagrody jubileuszowe (nie będą już wypłacane) a poziom rezerw na odprawy emerytalno-rentowe został zredukowany do 1 miesięcznej odprawy.

Szacunków 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.

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

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

.

Kredyty bankowe

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

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 ujmowane są początkowo według wartości godziwej, a następnie wyceniane są 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 ujmowane są w momencie otrzymania not od dostawców.

Pozostałe zobowiązania są ujmowane według kwoty wymagalnej zapłaty.

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Zwiększenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych z tytułu podziału części zysku, ujmowane są w kosztach świadczeń na rzecz pracowników w roku obrotowym, w którym podjęta została uchwała o jego podziale.

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,
- 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, oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Przychody z tytułu dywidend ujmowane są w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

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

8. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne i udziały niesprawujące kontroli

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

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

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu 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.

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,

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2012 r. (w tys. PLN)

stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

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

Udziały w jednostkach podporządkowanych w sprawozdaniu jednostkowym

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

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

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

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

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), który stanowi 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.

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.

Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego ze średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy okresu sprawozdawczego,

10. Zasady sporządzania sprawozdania z całkowitych dochodów.

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

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

Wynik finansowy netto składa się z:

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

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 oraz z emisji obligacji,
 - spłatę kredytów oraz wykup obligacji a także obsługę kredytów i obligacji (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

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2012 r. (w tys. PLN)

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 zmian stanów aktywów i rezerw na podatek dochodowy

- **aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi przejściowymi różnicami, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Aktywa z tytułu odroczonego podatku ujemne, 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.

o) wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,
- kursu średniego w każdym 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 w każdym okresie,

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w 2012 r. przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2012 r. a także przepływów pieniężnych

za 2012 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2012 r. – 4,0882

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat 2012 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do grudnia 2012 r. – 4,1736

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w 2012 r. wyniósł 4,3889 (31.05.2012 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,0882 (31.12.2012 r.).

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2012 r. (w tys. PLN)

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w 2011 r. przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2011 r. a także przepływów pieniężnych

za 2011 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2011 r. – 4,4168

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat 2011 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do grudnia 2011 r. – 4,1401

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w 2011 r. wyniósł 4,5494 (30.11.2011 r.), natomiast najniższy wyniósł – 3,9345(31.01.2011 r.).

p) wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na EURO, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia,

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 012	2 011	2 012	2 011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	67 790	72 007	16 243	17 393
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 646	3 244	1 353	784
Zysk (strata) brutto	4 258	67	1 020	16
Zysk (strata) netto	2 870	718	688	173
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 623	4 705	3 332	1 065
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 056	-7	-2 215	-2
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 560	-968	-626	-219
Przepływy pieniężne netto, razem	2 007	3 730	491	845
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,18	0,04	0,04	0,01
WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa razem	64 489	62 530	15 774	14 157
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	1 602	5 196	392	1 176
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	15 336	12 680	3 751	2 871
Kapitał własny	47 551	44 654	11 631	10 110
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 416	5 013
Liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,95	2,77	0,72	0,63

Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych zostały pokazane w punkcie poprzednim.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
A. Aktywa trwałe		20 935	21 793
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	12 436	11 371
2. Wartości niematerialne	Nota nr 2	6 206	5 990
3. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3	933	2 478
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	1 360	1 954
5. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	0	0
B. Aktywa obrotowe		40 405	37 588
1. Zapasy	Nota nr 6	12 109	14 364
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	16 397	17 145
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		173	1 180
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3a	4 820	0
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota nr 7, 3a	6 906	4 899
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota nr 8	3 149	3 149
Aktywa razem		64 489	62 530

PASYWA	Numer noty	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
A. Kapitał własny		47 551	44 654
1. Kapitał podstawowy	Nota nr 9	22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		11 211	11 211
3. Akcje własne	Nota nr 10	-2 250	-2 250
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne		254	254
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	Nota nr 11	9 163	8 325
6. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		7 030	4 971
6.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		4 160	4 253
6.2. Zysk/strata roku bieżącego		2 870	718
B. Zobowiązania długoterminowe		1 602	5 196
1. Rezerwy	Nota nr 12	278	3 146
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	529	269
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 13	83	1 083
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 13 a	712	698
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 14	0	0
C. Zobowiązania krótkoterminowe		15 336	12 680
1. Rezerwy	Nota nr 12	3 847	3 941
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 13	1 000	1 995
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 13 a	356	227
4. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 14	10 133	6 517
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
Pasywa razem		64 489	62 530

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Nota nr 15	67 790	72 007
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 16	47 824	50 128
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		19 966	21 879
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 16	5 842	4 537
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 16	12 258	11 999
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		1 866	5 343
G. Pozostałe przychody	Nota nr 17	3 932	580
H. Pozostałe koszty	Nota nr 17	152	2 679
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		5 646	3 244
J. Przychody finansowe	Nota nr 18	746	546
K. Koszty finansowe	Nota nr 18	2 134	3 723
L. Zysk/strata brutto (I+J-K)		4 258	67
M. Podatek dochodowy	Nota nr 19	1 388	-651
N. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (L-M)		2 870	718
O. Zysk/strata na działalności zaniechanej	Nota nr 20	0	0
P. Zysk/strata netto (N+O)		2 870	718
R. Pozostałe dochody całkowite		27	29
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt. różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF		27	29
S. Dochody całkowite razem (P+R)		2 897	747

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Zysk na jedną akcję:			
- zysk netto/strata netto	Nota nr 21	2 870	718
- liczba akcji		16 137 050	16 137 050
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej		0,18	0,04
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ELZAB S.A.

(tys. złotych)			
METODA POŚREDNIA	Numer noty	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto		2 870	718
Korekty o pozycje:		10 753	3 987
Amortyzacja środków trwałych		1 318	1 239
Amortyzacja wartości niematerialnych		1 812	1 397
Utrata wartości firmy		0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		0	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek		-29	315
Przychody z tytułu dywidend		0	-200
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		1 576	2 444
Zmiana stanu rezerw		-2 987	2 916
Zmiana stanu zapasów		2 255	-2 836
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		1 281	1 463
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		3 617	-1 114
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych		1 388	-651
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		497	-1 015
Inne korekty		25	29
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		13 623	4 705
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		59	35
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		0	51
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych		17 800	4 882
Wpływy z tytułu odsetek		251	30
Wpływy z tytułu dywidend		0	200
Splaty udzielonych pożyczek		40	
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		4 066	3 286
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		0	0
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		22 600	1 919
Udzielone pożyczki		540	0
Inne		0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		-9 056	-7
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		2 890	4 131
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		0	0
Splata kredytów i pożyczek		4 885	4 551
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		344	203
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		0	0
Nabycie akcji własnych		0	0
Zapłacone odsetki		221	345
Inne		0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		-2 560	-968
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		2 007	3 730
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		4 899	1 169
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		6 906	4 899
w tym:			
-środki pieniężne przeznaczone na spłatę kredytu Zaliczka (faktoringowego)		0	0
-środki pieniężne ZFŚS		0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		3 000	6 000

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (tys. zł)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2012	22 143	11 211	-2 250	254	7 912	413	4 971	4 971		44 654
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2012 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-2 250	254	7 912	413	4 971	4 971	0	44 654
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	718	120	2 059	-811	2 870	2 897
Skup akcji własnych, utworzenie funduszu rezerwowego							0			0
Przeszacowanie środków trwałych							0			0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					718		-718	-718		0
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych						120	-120	-120		0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					0		0	0		0
Przeszacowanie środków trwałych							0			0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF							27	27		27
Zysk/ strata za rok obrotowy							2 870		2 870	2 870
Pozostałe zmiany w kapitale własnym										0
Korekta kapitału z tytułu zmiany stawki podatkowej.							0			0
Zaokrąglenie							0			0
Saldo na dzień 31.12.2012	22 143	11 211	-2 250	254	8 630	533	7 030	4 160	2 870	47 551

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2011	22 143	11 211	-2 250	254	9 446	408	2 695	2 695		43 907
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2011 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-2 250	254	9 446	408	2 695	2 695	0	43 907
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	-1 534	5	2 276	1 558	718	747
Skup akcji własnych, utworzenie funduszu rezerwowego							0			0
Przeszacowanie środków trwałych							0			0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					0		0			0
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych						5	-5	-5		0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					-1 534		1 534	1 534		0
Przeszacowanie środków trwałych							0			0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF							29	29		29
Zysk/ strata za rok obrotowy							718		718	718
Pozostałe zmiany w kapitale własnym										0
Korekta kapitału z tytułu zmiany stawki podatkowej.							0			0
Zaokrąglenie							0			0
Saldo na dzień 31.12.2011	22 143	11 211	-2 250	254	7 912	413	4 971	4 253	718	44 654

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Środki trwałe, w tym:	11 520	10 948
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	31
Środki trwałe w budowie	916	392
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	12 436	11 371

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 31.12.2012 r. - 166 tys. zł (m.in. modernizacje budynków, testery pakietów i W 2012 r. nie wystąpiły odszkodowania z tytułu rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło zaliczenie do wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych kosztów finansowania

W 2012 r. dokonano spisania w pozostałe koszty operacyjne oraz złomowania nakładów na formy w łącznej kwocie 80 tys. zł.

Kwota zobowiązań warunkowych:

- wg stanu na 31.12.2012 r.:

- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych oraz samochodów (Millennium Leasing Sp. z o.o.). Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 1 639 tys. zł. Kwota ta uległa zwiększeniu o 271 tys. zł w stosunku do wielkości na dzień 31.12.2011 r.

- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w BRE BANK S.A. - kwota zaciągniętego kredytu wynosiła 2 000 tys. zł.

- wg stanu na 31.12.2011 r.:

- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych. Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 1 368 tys. zł.

Kwota zobowiązań pozabilansowych (część kapitałowa netto):

- wg stanu na 31.12.2012 r. wynosiła 44 tys. zł i wynikała z umów leasingu operacyjnego na zakup samochodów,

- wg stanu na 31.12.2011 r. wynosiła 120 tys. zł i wynikała z umów leasingu operacyjnego na zakup samochodów.

Za okres od 01.01. do 31.12.2012

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	11	14 409	359	8 587	6 929	30 295
Zwiększenia	0	344	509	263	786	1 902
- nabycie	0		22	228	749	999
- ulepszenie		344		35	37	416
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			487			487
Zmniejszenia	0	0	0	680	599	1 279
- zbycie				310	0	310
- likwidacja				370	599	969
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Wartość brutto na koniec okresu	11	14 753	868	8 170	7 116	30 918
Wartość umorzenia na początek okresu	0	7 642	200	6 576	4 929	19 347
amortyzacja za okres		411	156	295	456	1 318
zmniejszenia				668	599	1 267
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	8 053	356	6 203	4 786	19 398
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu						0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	8 053	356	6 203	4 786	19 398
Wartość netto na koniec okresu	11	6 700	512	1 967	2 330	11 520

Za okres od 01.01. do 31.12.2011

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	14 077	249	8 499	5 936	28 761
Zwiększenia	11	332	110	193	1 011	1 547
- nabycie	11			174	998	1 183
- ulepszenie		332		19	13	364
Zmniejszenia	0	0	0	105	18	123
- zbycie				54	2	56
- likwidacja				51	16	67
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Wartość brutto na koniec okresu	11	14 409	359	8 587	6 929	30 295
Wartość umorzenia na początek okresu	0	7 230	137	6 317	4 548	18 232
amortyzacja za okres		412	63	364	399	1 238
zmniejszenia				105	18	123
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	7 642	200	6 576	4 929	19 347
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu						0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	7 642	200	6 576	4 929	19 347
Wartość netto na koniec okresu	11	6 767	159	2 011	2 000	10 948

NOTA NR 1a

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO (tys. zł)

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	483	627
- używane na podstawie leasingu operacyjnego	321	411
- grunty w wieczystym użytkowaniu	162	216
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	483	627

Na 31.12.2012 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym Spółki:

a) zabezpieczenie kredytu w rachunku bankowym w ING BANK ŚLĄSKI S.A. w Katowicach, Centrum Bankowości Korporacyjnej w Gliwicach – hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39 do kwoty 3 300 tys. zł, KW 10341,

b) zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego na zakup nieruchomości w Suchym Lesie w BRE BANK – hipoteka umowna KW PO1P00021988/6 do wysokości 3 mln zł,

ELZAB S.A. wynajmuje powierzchnię dla oddziału zamiejscowego w Warszawie. Brak informacji o wartości dzierżawionych powierzchni.

W ewidencji pozabilansowej wykazane zostały używane w ramach leasingu operacyjnego samochody osobowe- wartość przedmiotu leasingu 321 tys. zł.

Ponadto w ewidencji pozabilansowej występują grunty w wieczystym użytkowaniu w kwocie 162 tys. zł.

NOTA NR 2

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	1 773	2 231
Prace rozwojowe w toku, nakłady na wartości niematerialne w toku	1 540	972
Pozostałe wartości niematerialne	2 531	2 425
Wartości niematerialne, razem	5 844	5 628

Zobowiązania dotyczące zakupu wartości niematerialnych na 31.12.2011 r. - 26 tys. zł (m.in. oprogramowanie na dot. umów dealerskich i obsługi serwisu gwarancyjnego).

WARTOŚCI NIEMATERIALNE - WARTOŚĆ FIRMY	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Wartość firmy powstała w wyniku połączenia ELZAB S.A. i MEDESA Sp. z o.o.	362	362
Wartości niematerialne - wartość firmy, razem	362	362

Za okres od 01.01. do 31.12.2012

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	8 522	0	0	3 198	11 720
Zwiększenia	833	0	0	627	1 460
- nabycie	0	0	0	627	627
-prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	833	0	0	0	833
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	9 355	0	0	3 825	13 180
Wartość umorzenia na początek okresu	6 291	0	0	773	7 064
amortyzacja za okres	1 291	0	0	521	1 812
inne zwiększenia	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość umorzenia na koniec okresu	7 582	0	0	1 294	8 876
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	7 582	0	0	1 294	8 876
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	1 773	0	0	2 531	4 304

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążała: koszty wytworzenia -1442 tys. zł, koszty sprzedaży - 185 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 93 tys. zł, 92 tys. zł zostało odniesione na nakłady na prace rozwojowe.

Za okres od 01.01. do 31.12.2011

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	6 873	0	0	846	7 719
Zwiększenia	1 649	0	0	2 352	4 001
- nabycie	0	0	0	937	937
- przyjęcie z inwestycji	0	0	0	1 415	1 415
-prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	1 649	0	0	0	1 649
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	8 522	0	0	3 198	11 720
Wartość umorzenia na początek okresu	5 221	0	0	446	5 667
amortyzacja za okres	1 070	0	0	327	1 397
inne zwiększenia	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość umorzenia na koniec okresu	6 291	0	0	773	7 064
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	6 291	0	0	773	7 064
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	2 231	0	0	2 425	4 656

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążała: koszty wytworzenia -1 199 tys. zł, koszty sprzedaży - 110 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 52 tys. zł, 36 tys. zł zostało odniesione na nakłady na prace rozwojowe.

NAKŁADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Amortyzacja	95	39
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	30	27
Wynagrodzenia z narzutami	979	924
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydziałowe, usługi obce)	300	327
RAZEM	1 404	1 316

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

Spółka nie ponosiła nakładów na prace badawcze. Koszty okresu nie zostały obciążone kosztami prac rozwojowych, poza odpisem amortyzacyjnym w wysokości 1 318 tys. zł. Dokonano odwrócenia rezerwy na nieumorzoną wartość prac rozwojowych marki GLAB, w związku z produkcją przez Spółkę podzespołów do montażu produktów przez ELZAB SOFT Sp. z o.o.- 150 tys. zł.

NOTA NR 3

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą	data objęcia kontroli / współkontrol i / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)		Udział w prawach głosu (%)	
										Na dzień 01.01.2011	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 01.01.2011	Na dzień 31.12.2012
1	MICRA METRIPOND KFT	Hodmesovasarhely, Węgry	produkcja i dystrybucja wag	jednostka zależna	pełna	30.01.2004	7 062	6 566	496	92,18%	92,18%	92,18%	92,18%
2	ELZAB SOFT Sp. z o.o.	Zabrze	produkcja i dystrybucja oprogramowania	jednostka zależna	niekonsolidowana do 31.07.2011 r., konsolidacja pełna od 01.08.2011 r.	01.04.1998	712	275	437	87,5%	87,5%	87,5%	87,5%
3	ORHMET Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja kasy fiskalnej dla	jednostka zależna	nie konsolidowana	06.02.2008	287	287	0	100%	100%	100%	100%

Od 01.08.2011 r. ELZAB S.A. włączyła do konsolidacji spółkę zależną ELZAB SOFT Sp. z o.o.

Na koniec 3 kwartału 2012 r. dokonano częściowego odpisu wartości udziałów w MICRA METRIPOND KFT w kwocie 1 545 tys. zł do wysokości kapitałów własnych MICRY METRIPOND KFT na 30.09.2012 r. Przyczyną aktualizacji posiadanych udziałów jest pogłębiająca się strata podmiotu zależnego oraz przedłużający się proces restrukturyzacji Spółki.

W styczniu 2013 r. ELZAB S.A. zbyła posiadane udziały w spółce ORHMET Sp. zo.o.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH															
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		kapitał zakładowy	kapitał zapasowy minus należne wpłaty na kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- rezerwy	należności jednostki, w tym:					
				zysk (strata) z lat ubiegłych/ kapitały z akt wyceny	zysk (strata) netto	- należności długoterminowe				- należności krótkoterminowe					
1	MICRA METRIPOND KFT	737	1 870	279	-1 412	-1 407	-5	1 305	35	1 270	382	382	2 160	4 735	0
2	ELZAB SOFT Sp. z o.o.	346	800	38	-492	-376	-116	486		486	289	289	831	1 985	0
3	ORHMET Sp. z o.o.	-24	50	196	-270	-312	42	40		40	13	13	16	0	0

Pozycja pozostały kapitał własny w MICRA METRIPOND KFT zawiera 621 tys. zł ujemnych różnic kursowych z przeliczenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki z HUF na PLN.

NOTA NR 3a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (tys. zł)

Rodzaj instrumentu finansowego	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Środki pieniężne	5 980	1 193
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 980	1 193
Pożyczki udzielone i należności własne	16 017	16 710
należności bez należności z tyt.podatków	15 516	16 710
pożyczka oprocentowana	501	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	4 820	-
inne środki pieniężne	4 820	-

NOTA NR 4

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

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe				
- ulga inwestycyjna zastosowana w 1999 r.			0	0
- leasing finansowy	117	58	59	31
- różnica między wartością bilansową a podatkową z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych	383	157	226	91
- różnica między wartością bilansową a podatkową aktywów trwałych wycenionych przy przejściu na MSR	29	54		
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	529	269		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe	58	694	636	-117
- wycena nieruchomości w Suchym Lesie	595	628	33	-377
- niewykorzystane urlopy	92	110	18	-11
- zarachowane koszty	173	99	-74	-30
- nieumorzono prace rozwojowe	31	60	29	-60
- fundusz promocyjno-reklamowy	115	63	-52	-58
- fundusz gwarancyjny	296	300	4	-243
Strata podatkowa możliwa do odliczenia				
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 360	1 954		
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			879	-774

NOTA NR 5

NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	15 136	14 842
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	15 136	14 842
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek powiązanych:	899	1 166
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	899	1 166
Przedpłaty:	179	136
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	179	136
Pozostałe należności:	1 235	2 136
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	1 235	2 136
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	117	179
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	117	179
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 314	2 474
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	1 114	2 359
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	1 259	3 519
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 169	1 314
RAZEM	16 397	17 145

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) od jednostek powiązanych	1 416	2 840
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	893	1 018
- do 12 miesięcy	893	1 018
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	523	1 822
b) należności od pozostałych jednostek	14 864	14 126
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14 152	13 812
- do 12 miesięcy	14 027	13 536
- powyżej 12 miesięcy	125	276
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	263	256
- inne	449	58
Należności krótkoterminowe netto, razem	16 280	16 966
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 169	1 314
Należności krótkoterminowe brutto, razem	17 449	18 280

Na 31.12.2012 r. nie występują zabezpieczenia na należnościach.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Stan na początek okresu	1 314	2 474
a) zwiększenia (z tytułu)	1 114	2 359
- dokonane odpisy aktualizujące	1 114	2 359
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 259	3 519
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	1 231	3 517
- odwrócenie odpisów aktualizujących	28	2
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 169	1 314

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) z tytułu dostaw i usług	893	1 018
b) inne	523	1 822
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	1 416	2 840
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	6	148
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	1 422	2 988

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) w walucie polskiej	16 174	17 387
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 275	893
b1. jednostka/waluta 21 273GBP / 5,0119		
tys. zł	107	186
b2. jednostka/waluta 163 826 EUR / 4,0882		
tys. zł	670	292
b3. jednostka/waluta 32 943 542 HUF / 1,3977 za 100		
tys. zł	460	351
b4. jednostka/waluta 12 245 USD / 3,0996		
tys. zł	38	64
pozostałe waluty w tys. zł		
Należności krótkoterminowe, razem	17 449	18 280

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) do 1 miesiąca	6 603	6 280
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 406	3 985
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	103	238
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	47	56
e) powyżej 1 roku	146	276
f) należności przeterminowane	4 909	5 309
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	16 214	16 144
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 169	1 314
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	15 045	14 830

W TYM: NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) do 1 miesiąca	149	169
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	183	285
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	567	712
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	899	1 166
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	6	148
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	893	1 018

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) do 1 miesiąca	2 708	2 536
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	845	912
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	375	548
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	145	379
e) powyżej 1 roku	836	934
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	4 909	5 309
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 118	1 314
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 791	3 995

W TYM: NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) do 1 miesiąca	112	226
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	311	344
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	144	142
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	567	712
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	6	148
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	561	564

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Najem długoterminowy	69	112
Ubezpieczenia majątkowe	14	16
Ubezpieczenie OC Zarządu i Rady Nadzorczej	4	5
Pozostałe	30	46
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	117	179

NOTA NR 6

ZAPASY	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Materiały	5 674	5 660
Półprodukty i produkty w toku	1 838	2 015
Produkty gotowe	3 354	5 229
Towary	1 243	1 460
Zapasy, razem	12 109	14 364

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2012	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	6 202	-528	5 674
Półprodukty i produkty w toku	1 980	-142	1 838
Produkty gotowe	3 444	-90	3 354
Towary	1 314	-71	1 243
Zapasy, razem	12 940	-831	12 109

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2011	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	5 867	-207	5 660
Półprodukty i produkty w toku	2 015		2 015
Produkty gotowe	5 330	-101	5 229
Towary	1 489	-29	1 460
Zapasy, razem	14 701	-337	14 364

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Stan na początek okresu	337	315
Zwiększenia, z tytułu	834	94
- utworzenie odpisu	827	94
- ostrożna wycena	7	
Zmniejszenia, z tytułu	340	72
- rozwiązanie odpisu	241	9
- wykorzystanie odpisu	99	41
- odwołanie ostrożnej wyceny z poprzedniego roku		22
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	831	337

NOTA NR 6

ZAPASY (tys. zł)

Za okres od 01.01. do 31.12.2012 r.

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	6 202	207	171	492	528		5 674	
Produkty w toku	1 980	0	13	155	142		1 838	
Wyroby gotowe	3 444	101	113	102	90		3 354	
Towary	1 314	29	43	85	71		1 243	
RAZEM	12 940	337	340	834	831	0	12 109	
w tym część długoterminowa								

Za okres od 01.01. do 31.12.2011 r.

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	5 867	170	23	60	207		5 660	
Produkty w toku	2 015				0		2 015	
Wyroby gotowe	5 330	128	33	6	101		5 229	
Towary	1 489	17	17	29	29		1 460	
RAZEM	14 701	315	73	72	337	0	14 364	0
w tym część długoterminowa								

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

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 106	1 299
Lokaty krótkoterminowe	800	3 600
Weksle kontrahentów handlowych	0	0
Razem brutto	6 906	4 899
Odpisy aktualizujące wartość weksli kontrahentów handlowych	0	0
Razem netto, w tym:	6 906	4 899
-środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
-środki pieniężne w banku i w kasie, które nie są dostępne do użytku (na spłatę kredytu Zaliczka)	0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	3 000	6 000

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

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

Nie wystąpiły przepływy pieniężne netto dotyczące działalności zaniechanej.

NOTA NR 8
AKTYWA TRWAŁE SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
AKTYWA		
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	3 149	3 149
- grunty	443	443
- budynki, budowle	2 706	2 706
Wartości niematerialne	0	0
Zapasy	0	0
Należności i rozliczenia międzyokresowe	0	0
Środki pieniężne	0	0
Razem aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 149	3 149

Przychody i koszty generowane przez nieruchomość, sklasyfikowaną jako aktywo przeznaczone do sprzedaży w 2012 r. są następujące:

- przychody z dzierżaw i refakturowania kosztów utrzymania nieruchomości - 403 tys. zł,
- koszty utrzymania nieruchomości - 172 tys. zł,
- koszty odsetek i prowizji od kredytu -102 tys. zł

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

Mimo upływu rocznego okresu od momentu zakwalifikowania nieruchomości jako aktywa przeznaczonego do sprzedaży, nie nastąpiła jego sprzedaż, m.in. z braku oferty na nabycie po oczekiwanej przez spółkę cenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26 czerwca 2011 r. dokonało zmiany postanowień Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 stycznia 2008 r., wyrażającej zgodę na sprzedaż nieruchomości, zmieniając graniczną cenę sprzedaży z kwoty 5 756 tys. zł do kwoty 3 135 tys. zł.

Nieruchomość jest dostępna do natychmiastowej sprzedaży. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka posiada podpisany list intencyjny dotyczący nabycia nieruchomości położonej w Suchym Lesie, co w ocenie Zarządu uzasadnia prezentację tego aktywa jako przeznaczonego zbycia.

Transakcja sprzedaży nieruchomości nie będzie wiązać się z przejściem zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego na kupującego. Pozyskane przez Spółkę w wyniku sprzedaży środki zostaną przeznaczone na spłatę kredytu inwestycyjnego.

NOTA NR 9

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

NOTA NR 10

AKCJE WŁASNE	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Akcje własne nabyte w celu umorzenia	-1 996	-1 996
Akcje własne nabyte w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii Spółki	-254	-254
Akcje własne	-2 250	-2 250

W 2008 r. ELZAB S.A. nabyła łącznie 405 662 sztuk akcji własnych w celu umorzenia, stanowiących 2,514 % kapitału zakładowego i dających 405 662 głosy (2,291 %) na WZA. Średnia cena zakupionych akcji wyniosła 4,913 zł.

W 2009 r. ELZAB S.A. nabyła 104 610 sztuk akcji własnych w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii Spółki, stanowiących 0,65 % kapitału zakładowego i dających 104 610 głosów (0,59 %) na WZA. Średnia cena zakupionych akcji wyniosła 2,41 zł.

NOTA NR 11
KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY (tys. zł)

Za okres od 01.01 do 31.12.2012

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	7 911	414	8 325
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	7 911	414	8 325
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku	718	0	718
Zwiększenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0	120	120
Saldo na koniec okresu	8 629	534	9 163

Za okres od 01.01 do 31.12.2011

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	9 445	409	9 854
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	9 445	409	9 854
Zwiększenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0	5	5
Pokrycie strat z roku ubiegłego z kapitału zapasowego	-1 534	0	-1 534
Saldo na koniec okresu	7 911	414	8 325

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

NOTA NR 12
REZERWY (tys. zł)

Za okres od 01.01. do 31.12.2012

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno- rentowe, niewykorzystane urlopy	Pozostałe świadczenia pracownicze(premie kwartalne, bonus roczny, racjonalizacja, rezerwa na wynagrodzenie Członków Zarządu)	Pozostałe rezerwy (w tym: rezerwa na fundusz promocyjno-reklamowy, rezerwa na umowę licencyjną, inne)	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 723	4 231	425	708	7 087
-krótkoterminowe na początek okresu	1 723	1 085	425	708	3 941
-długoterminowe na początek okresu	0	3 146	0	0	3 146
Zwiększenia	1 274	152	1 146	600	3 172
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	1 274	152	1 146	600	3 172
-nabyte w ramach połączeń jedn.gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	1 296	3 594	736	508	6 134
-wykorzystane w ciągu roku	457	713	576	439	2 185
-rozwiązane ale niewykorzystane	839	2 881	160	69	3 949
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	0	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0	0	0
Wartość na koniec okresu w tym:	1 701	789	835	800	4 125
-krótkoterminowe na koniec okresu	1 701	511	835	800	3 847
-długoterminowe na koniec okresu	0	278	0	0	278

Główne pozycje rezerw są następujące:

A. Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują:

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

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

- rezerwa na premię Zarządu - jest uznaniowa, zależna od decyzji RN, tworzona jest w wysokości zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą i Zarząd. Będzie podlegała wypłacie po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2012 r.

- rezerwa na premię kwartalną za IV kwartał 2012 r. dotycząca części pracowników, którzy w 2012 r. zostali objęci programem Zarządzania Przez Cele. Na koniec 2011 r. rezerwy na świadczenia pracownicze obejmowały dodatkowo:

- rezerwę na nagrody jubileuszowe.

W 2012 r., w związku z wypowiedzeniem układu zbiorowego pracy, rozwiązano całkowicie rezerwę na nagrody jubileuszowe w wysokości 2 201 tys. zł oraz obniżono poziom rezerwy na odprawy emerytalne o kwotę 680 tys. zł. Wypowiedzenie układu zbiorowego pracy będzie miało wpływ na wysokość świadczeń pracowniczych w przyszłości.

Wartość rezerw jest wrażliwa na przyjęte założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz rotacji pracowników.

Ponieważ charakter zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych jest długoterminowy przyjęto do obliczeń stopę dyskontową w wysokości 5%.

Ostatnia wycena bieżącej wartości zobowiązań wynikających ze świadczeń dotyczących odpraw emerytalno-rentowych dokonana była na dzień 30.09.2012 r. (na moment wypowiedzenia Układu Zbiorowego Pracy) przez Biuro Aktuialne Tomasz Klimkiewicz, następnie dokonano szacunku rezerwy na koniec 2012 r.

B. Rezerwa na naprawy gwarancyjne - okres gwarancji udzielanej przez ELZAB S.A. nie przekracza 12 miesięcy, co powoduje, że zmiana wartości pieniądza w czasie nie ma istotnego wpływu na szacunek rezerw. Wartość rezerwy oszacowana jest w kwocie wynikającej z różnicy pomiędzy kwotą opłaty za serwis gwarancyjny od wszystkich sprzedanych w 2012 r. urządzeń objętych serwisem i obciążen dotyczących urządzeń sprzedanych w 2012 r. i zainstalowanych u klienta końcowego. W 2012 r. wyksięgowano rezerwy utworzone w 2011 r. w wysokości nierozliczonego serwisu gwarancyjnego.

C. Rezerwa na działania marketingowe - stanowi koszt promocji wyjazdowej zorganizowanej w II półroczu 2012 r., wyjazd zrealizowany będzie na przełomie kwietnia i maja 2013 r.

NOTA NR 13

DLUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE)*

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta			
ING BANK ŚLĄSKI	Katowice, ul. Sokolska 34	5 500	PLN	1 083	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża banku	Kredyt spłacony w styczniu 2012 r.	Hipoteki na nieruchomości KW PO1P/00021988/6 zwykła - 5 500 tys. zł, kaucyjna - do 2 750 tys. zł, cesja wierzytelności z tytułu najmu dot. finansowanej nieruchomości
BRE BANK	Warszawa	2 000	PLN			83	PLN	WIBOR 1M + marża banku	31.01.2014 (ujęto ratę 12014)	Hipoteka umowna KW Nr P01P/00021988/6 do wysokości 3 mln zł ; weksel in blanco

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE ORAZ KRÓTKOTERMINOWA CZĘŚĆ DŁUGOTERMINOWYCH KREDYTÓW BANKOWYCH)*

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta	tys. zł	waluta			
ING Bank Śląski (kredyt w rachunku bieżącym)	Katowice, ul. Sokolska 34	6 000	PLN	0	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża banku		Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 10341 do kwoty 6 600 000 zł
ING Bank Śląski (kredyt w rachunku bieżącym)	Katowice, ul. Sokolska 34	3 000	PLN	6 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża banku	07.05.2013	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 10341 do kwoty 3 300 000 zł
BRE BANK (krótkoterminowa część długoterminowego kredytu)	Warszawa	2 000	PLN			1 000	PLN	WIBOR 1M + marża banku	31.01.2014 (ujęto raty od 01.01.2013 do 31.12.2013)	Hipoteka umowna KW Nr P01P/00021988/6 do wysokości 3 mln zł ; weksel in blanco
ING Bank Śląski (krótkoterminowa część długoterminowego kredytu)	Katowice, ul. Sokolska 34	5 500	PLN	1 227	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża banku	Kredyt spłacony w styczniu 2012 r.	Hipoteki na nieruchomości KW PO1P/00021988/6 zwykła - 5 500 tys. zł, kaucyjna - do 2 750 tys. zł, cesja wierzytelności z tytułu najmu dot. finansowanej nieruchomości
PEKAO S.A.	O/Gliwice, ul. Berbeckiego 4	1 000	PLN	768	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża banku	11.01.2013	finansowane należności

)*instrumenty finansowe wycenione po zamortyzowanym koszcie

W ramach realizacji działań w zakresie optymalizacji kosztów finansowych Spółka zawarła Umowę Kredytową z BRE BANK S.A. z siedzibą w Warszawie. Na podstawie Umowy BRE BANK S.A. udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego w wysokości 2 000 tys. zł z przeznaczeniem i wykorzystaniem na spłatę kredytu inwestycyjnego w ING Bank Śląski S.A. Spółka jest uprawniona do wykorzystania kredytu w okresie od 12.01.2012 r. do dnia 29.02.2012 r. Spłata pozostałej kwoty kredytu inwestycyjnego w ING Bank Śląski w wysokości 310 tys. zł dokonana została przez ELZAB S.A. Spółka nie posiada zadłużenia z tytułu kredytu inwestycyjnego w ING Bank Śląski S.A. ING Bank Śląski zwolnił zabezpieczenia Umowy kredytowej. Spłata kredytu udzielonego przez BRE BANK S.A. następować będzie w 24 miesięcznych ratach, z tego 23 raty w kwocie 83 330,00 PLN oraz ostatnia rata w kwocie 83 410,00 PLN

W I półroczu 2012 r., Zarząd ELZAB SA zdecydował o zmniejszeniu limitu kredytu w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski z 6 mln zł do 3 mln zł.

NOTA NR 13 a

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

LEASING OPERACYJNY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
1. Wartość aktywów będących przedmiotem leasingu operacyjnego	321	411
2. Zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego, w tym:	44	90
- do 1 roku	33	62
- od roku do 5 lat	11	28
- powyżej 5 lat	0	0
3. Opłaty z tytułu subleasingu ujęte jako przychód w danym okresie	0	0

LEASING FINANSOWY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
1. Łączna kwota przyszłych opłat kapitałowych na dzień bilansowy	1 135	1 047
2. Wartość bieżąca opłat kapitałowych płatnych w każdym z poniższych okresów, w tym:	1 068	925
- do 1 roku	356	227
- od 2 do 3 lat	641	465
- powyżej 3 do 5 lat	71	233
- powyżej 5 lat	0	0
3. Kwota odsetek w roku bieżącym	81	64
4. Kwota odsetek do końca umów leasingu	67	122

*) instrumenty finansowe wycenione po zamortyzowanym koszcie

Ważniejsze postanowienia umów leasingowych:

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

NOTA NR 14

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	6 086	3 909
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	6 086	3 909
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	2 219	1 293
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	2 219	1 293
Przedpłaty:	588	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	588	0
Pozostałe zobowiązania:	952	1 280
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	952	1 280
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	43	35
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	43	35
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	245	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	245	0
RAZEM	10 133	6 517

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) wobec jednostek powiązanych	2 219	1 293
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 219	1 293
- do 12 miesięcy	2 219	1 293
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	7 626	5 189
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 674	3 909
- do 12 miesięcy	6 674	3 909
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	944	1 256
- z tytułu wynagrodzeń	0	3
- inne:	8	21
Krótkoterminowe zobowiązania , razem	9 845	6 482

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) w walucie polskiej	8 782	5 753
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 063	729
b1. jednostka/waluta 230 057 EUR / 4,0882 tys. zł	939	555
b2. jednostka/waluta 6 936 USD / 3,0996 tys. zł	21	133
b3. jednostka/waluta 20 539 GBP / 5,0119 tys. zł	103	41
pozostałe waluty w tys. zł		
Krótkoterminowe zobowiązania, razem	9 845	6 482

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	43	35
- krótkoterminowe (wg tytułów)	43	35
- koszty badania sprawozdania finansowego	43	35
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	245	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	245	0
- pozostałe	245	0
Rozliczenia międzyokresowe, razem	288	35

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA NR 15

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży wyrobów	54 931	58 184
Przychody ze sprzedaży usług	4 709	5 151
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 269	1 073
Przychody ze sprzedaży towarów	6 881	7 599
Razem	67 790	72 007
- w tym: przychody od jednostek powiązanych	2 105	9 176

ELZAB S.A. w 2012 r. i w 2011 r. nie posiada klientów do których sprzedaż zrealizowana przekracza 10 % przychodów ze sprzedaży.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży na terytorium RP	65 034	69 150
% udział w sprzedaży ogółem	95,9%	96,0%
w tym: wyroby i usługi	57 005	60 544
towary i materiały	8 029	8 606
Przychody ze sprzedaży na rynku zagranicznym	2 756	2 857
% udział w sprzedaży ogółem	4,1%	4,0%
w tym: wyroby i usługi	2 635	2 791
towary i materiały	121	66
Razem	67 790	72 007

INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Głównym przedmiotem działalności ELZAB S.A. oraz źródłem przychodów ze sprzedaży są urządzenia elektroniczne, będące wyrobami własnej produkcji oraz towarami zakupionymi w celu dalszej odsprzedaży. Przychody osiągane z pozostałej sprzedaży materiałów związane są z branżą elektroniczną i stanowią uzupełnienie głównej oferty. Świadczone usługi to w głównej mierze usługi serwisu gwarancyjnego i pogwarancyjnego oferowanego do sprzedaży sprzętu. Asortyment oferowany do sprzedaży charakteryzuje się podobnym procesem produkcyjnym, zastosowanymi metodami dystrybucji i świadczenia usług oraz jest przeznaczony do określonego kręgu odbiorców.

Ponieważ w odniesieniu do większości czynników określonych w definicji segmentu spełnione jest kryterium podobieństwa i obszary działalności Spółki nie spełniają warunków, aby zostały uznane za segmenty sprawozdawcze zgodnie z MSR 14, nie zachodzi potrzeba wydzielenia segmentów branżowych i geograficznych różniących się poziomem ryzyka i zwrotu poniesionych nakładów. W związku z powyższym nie dokonuje się podziału wartości bilansowych w zakresie aktywów i pasywów, ponieważ uczestniczą one w generowaniu wyniku finansowego w jednym segmencie branży elektronicznej.

Asortyment oferowany do sprzedaży charakteryzuje się podobnym procesem produkcyjnym, zastosowanymi metodami dystrybucji i świadczenia usług oraz jest przeznaczony do określonego kręgu odbiorców. W tej sytuacji nie zachodzi potrzeba dokonywania podziału wartości bilansowych w zakresie aktywów i pasywów, ponieważ uczestniczą one w generowaniu wyniku finansowego w jednym segmencie branży elektronicznej. W 2011 r. Spółka ELZAB S.A. rozpoczęła proces optymalizacji organizacji sieci dystrybucji. W I półroczu 2012 r. proces ten został zakończony. Obecnie sprzedaż prowadzona jest przez biura handlowe w Warszawie, Wrocławiu i w Suchym Lesie. Sprzedaż wspomagana jest przez pracowników mobilnych obsługujących różne regiony kraju.

Dla celów zarządczych następuje raportowanie osiągniętej marży brutto na poszczególnych asortymentach lub grupach asortymentowych.

NOTA NR 16

KOSZTY RODZAJOWE I W UKŁADZIE KALKULACYJNYM

RODZAJ PONIESIONYCH KOSZTÓW	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Amortyzacja środków trwałych	1 318	1 239
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 812	1 397
Koszty świadczeń pracowniczych	17 640	18 369
Zużycie materiałów i energii	20 619	23 307
Koszty usług obcych	14 789	17 636
Koszty podatków i opłat	1 087	1 042
Pozostałe koszty (w tym: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej)	501	1 089
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	350	-3 795
Razem	58 116	60 284

KOSZTY W UKŁADZIE KALKULACYJNYM	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Koszty sprzedaży	5 972	5 762
Koszty ogólnego zarządu	12 258	11 999
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	39 886	42 523
Razem	58 116	60 284
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 907	7 430
Wynik aktualizacji zapasów wyrobów	399	40
Wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów	632	135
Wynik aktualizacji należności	-130	-1 225
Razem koszt własny sprzedaży	65 924	66 664

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Koszty wynagrodzeń	14 534	13 980
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 475	2 252
Koszty z tytułu opłacania składek w ramach Pracowniczego Programu Emerytalnego	156	282
Koszty świadczeń wynikających z przepisów BHP	113	106
Koszty z tytułu szkoleń pracowników i podnoszenia kwalifikacji	202	156
Koszty świadczeń z tytułu nagród jubileuszowych	336	393
Koszty świadczeń emerytalnych i rentowych	158	13
Inne świadczenia na rzecz pracowników	311	514
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-645	673
Razem	17 640	18 369

NOTA NR 17

POZOSTALE PRZYCHODY I KOSZTY (tys. zł)

POZOSTALE PRZYCHODY

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Przychody z dzierżaw majątku trwałego	677	396
Rozwiązanie rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	2 881	-
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	48	35
Rozwiązanie rezerwy na nieumorzono prace rozwojowe	150	70
Spisanie przedawnionych zobowiązań	145	-
Pozostałe (w tym: zasądzone koszty procesowe i postępowania sądowego, odszkodowania i rekompensaty)	31	79
RAZEM	3 932	580
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług	-	-

POZOSTALE KOSZTY

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Przeszacowanie nieruchomości w Suchym Lesie	0	2 160
Aktualizacja majątku trwałego/złomowanie	80	0
Koszty egzekucyjne, sądowe i procesowe	15	4
Utworzenie rezerwy na nieumorzono prace rozwojowe	0	384
Pozostałe (w tym: darowizna, koszty zdarzeń losowych, świadczenie po zmarłym pracowniku)	57	131
RAZEM	152	2 679

NOTA NR 18

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE (tys. zł)

PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek:	553	207
- od lokat bankowych	59	49
- od obligacji	229	0
- od udzielonych pożyczek	1	30
- od środków pieniężnych	109	20
- naliczone odsetki od nieterminowych zapłat	155	108
Otrzymana dywidenda	0	200
Zysk z odkupienia jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	0	47
Odwroćenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	164	79
- odsetek od należności	164	79
Pozostałe (zarachowane prowizje)	29	13
RAZEM	746	546

KOSZTY FINANSOWE

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	200	276
- kredytów bankowych	117	210
- umów leasingu finansowego	81	64
- pozostałych odsetek	2	2
Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego (prowizje, opłaty od niewykorzystanego limitu kredytu)	24	68
Straty z tytułu różnic kursowych	37	56
Wartość sprzedanej wierzytelności i odsetek	116	2 893
Odpisy aktualizujące odsetki od należności głównych	197	117
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości inwestycji	1 545	287
Odwroćenie zarachowanej wyceny jednostek funduszy i zarachowanych odsetek	15	20
Inne	0	6
RAZEM	2 134	3 723

NOTA NR 19

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	4 258	67
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	4 258	67
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	-1 343	579
a/ wyłączenia przychodów nie podlegających opodatkowaniu	-4 324	-7 909
b/ doliczenie kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu	2 990	8 492
c/ odliczenie darowizny	-9	-4
Podstawa opodatkowania	2 915	646
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	553	123
Korekty dotyczące lat ubiegłych – rozliczenie ulgi technologicznej	-44	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	509	123

PODATEK DOCHODOWY ODROZCONY	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Zmniejszenie z tytułu utworzenia aktywów i rozwiązania rezerw na przejściowe różnice	-808	-2 966
Zwiększenie z tytułu odpisania aktywów i utworzenia rezerw na przejściowe różnice	1 687	2 192
Podatek dochodowy odroczony, razem	879	-774

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Bieżący podatek dochodowy	509	123
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	553	123
- Korekty dotyczące lat ubiegłych – rozliczenie ulgi technologicznej	-44	0
Odroczony podatek dochodowy	879	-774
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	879	-774
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych	0	0
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	1 388	-651
- przypisane działalności kontynuowanej	1 388	-651
- przypisane działalności zaniechanej	0	0

NOTA NR 20

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA (tys. zł)

Nie występują wyniki finansowe z działalności zaniechanej

NOTA NR 21

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

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	2 870	718
Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata netto	2 870	718
Zysk/strata netto zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję		

Spółka nie posiada żadnych instrumentów powodujących rozwodnienie kapitału zakładowego.

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	0	0
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	0	0

NOTA NR 22

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Transakcje handlowe

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Sprzedaż ELZAB S.A. do		
GENEZA SYSTEM S.A.	0	6 718
MICRA METRIPOND KFT	822	1 114
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	759	666
ORHMET Sp. zo.o.	4	127
NOVITUS S.A.	0	510
COMP S.A. (grudzień 2011r.)	540	55
INSOFT Sp. z o.o.	-12	7
PAYTEL S.A.	18	0
razem	2 131	9 197

W powyższej nocie wykazane zostały również przychody z dzierżaw od podmiotów powiązanych, a które wykazywane są w pozostałych przychodach operacyjnych

Nie wystąpiły transakcje sprzedaży, które odbiegałyby od warunków powszechnie stosowanych dla umów sprzedaży.

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Zakupy ELZAB S.A. od		
GENEZA SYSTEM S.A.	0	511
MICRA METRIPOND KFT	3	35
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	606	617
NOVITUS S.A.	0	4 806
COMP S.A. (grudzień 2011r.)	8 344	347
INSOFT Sp. z o.o.	26	171
ENIGMA SYSTEMY OCHRONY INFORMACJI Sp. z o.o.	1	0
PAYTEL S.A.	7	0
PACOMP Sp. z o.o.	21	0
razem	9 008	6 487

Inne transakcje

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
COMP S.A. (zakup obligacji)	22 600	1 800
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o. (udzielona pożyczka)	500	0
ORHMET Sp. z o.o. (zakup wierzytelności)	120	0
GENEZA SYSTEM S.A. cesja wierzytelności	0	2 577
razem	23 220	4 377

Należności

Stan należności brutto ELZAB S.A. od	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
MICRA METRIPOND KFT	455	351
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	423	579
ORHMET Sp. zo.o.	0	148
NOVITUS S.A.	0	27
COMP S.A.	35	1 868
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o. (udzielona pożyczka)	500	0
INSOFT Sp. z o.o.	0	15
PAYTEL S.A.	3	0
EXORIGO Sp. z o.o.	0	0
Razem należności brutto od podmiotów powiązanych	1 416	2 988
odpisy aktualizujące należności i odsetki	0	148
Razem należności netto od podmiotów powiązanych	1 416	2 840

Zobowiązania

Stan zobowiązań ELZAB S.A. wobec	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	84	106
NOVITUS S.A.	0	556
COMP S.A.	2 103	421
INSOFT Sp. z o.o.	2	210
PAYTEL S.A.	4	0
PACOMP Sp. z o.o.	26	0
razem	2 219	1 293

Kwota pożyczki pozostała do spłaty na koniec okresu	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	501	0

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Pozostałe przychody		
MICRA METRIPOND KFT naliczone odsetki	10	4
razem	10	4

Pozostałe transakcje

W 2012 r. nie wystąpiły transakcje poza wykazanymi powyżej.

NOTA NR 23

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

1. W okresie od dnia 01 listopada 2012 r. do dnia 24 stycznia 2013 r. ELZAB S.A. zawarł cztery umowy objęcia Obligacji. Łączna wartość wszystkich zawartych umów objęcia Obligacji wynosi 4 800 tys. zł.

Umową objęcia obligacji o największej wartości jest umowa, która została zawarta w dniu 20 grudnia 2012 r. pomiędzy Elzab a Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, pod adresem Jutrzenki 116, 02 -230 Warszawa.

Przedmiotem Umowy jest objęcie obligacji wyemitowanych przez Comp S.A. serii O12 o numerach serii od 1 do 28, o cenie emisyjnej 100.000,00 (sto tysięcy) złotych każda, tj. w łącznej wysokości 2.800.000,00 (dwa miliony osiemset tysięcy) złotych.

2. W dniu 14 stycznia 2013 r. ELZAB S.A. zbył posiadane udziały w spółce zależnej ORHMET Sp. z o.o.

NOTA NR 24

PODSTAWOWE RYZYKA I ZAGROŻENIA W DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.

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

W 2012 r. ELZAB S.A. działał na konkurencyjnym rynku. Źródłem konkurencji są lokalni producenci oraz importerzy urządzeń z zagranicy.

Konkurencja na rynku powoduje, poprzez konieczne działania promocyjno-marketingowe, obniżenie uzyskiwanej marży, może być zauważalne w osiąganych przez Spółkę wynikach.

W ELZAB S.A. głównymi dostawcami materiałów, podzespołów do produkcji kas fiskalnych oraz towarów i materiałów handlowych są dostawcy krajowi w 90% i dostawcy zagraniczni w 10%.

Trzech największych dostawców spośród firm krajowych stanowi łącznie 47% dostaw krajowych ogółem.

Najwięksi dostawcy spośród firm zagranicznych nie przekraczają 5 % dostaw ogółem.

Zakup materiałów do produkcji oraz towarów i materiałów handlowych za waluty stwarza ryzyko wzrostu kosztów w przypadku osłabienia złotego. Skutki ewentualnych ujemnych różnic kursowych nie będą równoważone dodatnimi różnicami kursowymi, ponieważ eksport ELZAB S.A. nie jest znaczący. Ryzyko kursowe jest trudne do oszacowania w związku z nieprzewidywalnością zmian kursów walut. Ponadto zmiany kursów walut nie przekładają się wprost na wyniki Spółki z uwagi na zakupy materiałów z importu u dostawców krajowych.

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

Taka sytuacja miała miejsce w 2011 r. z uwagi na wprowadzenie obowiązku rejestrowania obrotów przez nowe, istotne grupy podatników od dnia 1 maja 2011r.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 listopada 2012 r. w sprawie zwolnień z obowiązku prowadzenia ewidencji przy zastawianiu kas rejestrujących w I kwartale 2013 r. obowiązkiem rejestracji sprzedaży za pomocą urządzenia fiskalnego zostaną objęci podatnicy, którzy w 2012 r. zrealizowali obroty na rzecz osób fizycznych o wartości wyższej niż 20 tys. zł (do tej pory było 40 tys. zł). Obowiązkiem rejestracji sprzedaży zostały objęte również m.in. szkoły nauki jazdy.

Zjawisko sezonowości sprzedaży nie jest istotne w przypadku rynku odtworzeniowego.

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

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

Ryzyka finansowe

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na różne rodzaje ryzyka finansowego.

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

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

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

Głównymi instrumentami finansowymi, z których korzysta ELZAB S.A. są kredyty bankowe oraz leasing (krótko- i długoterminowe) oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

ELZAB S.A. korzysta z wymienionych instrumentów w celu finansowania swojej działalności.

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

Klasyfikację instrumentów finansowych przedstawia poniższe tabele:

Kategorie i klasy instrumentów finansowych**AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE****(WEDŁUG MSR 39)****Aktywa finansowe**

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Pożyczki udzielone i należności własne	16 101	16 830
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 906	4 899

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	11 996	10 485
--	--------	--------

Pożyczki udzielone i należności własne nie zawierają: należności podatkowych, zaliczek na dostawy, rozliczeń międzyokresowych czynnych.

Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu nie zawierają: zobowiązań podatkowych, otrzymanych zaliczek na dostawy.

Mając na uwadze charakter i specyficzne cechy przedstawionych powyżej kategorii instrumentów finansowych, w ramach poszczególnych grup wyróżnia się następujące **klasy instrumentów**:

POŻYCZKI UDZIELONE I NALEŻNOŚCI WŁASNE

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Należności od jednostek powiązanych (Nota 5)	915	2 840
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- handlowe	14 152	13 812
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- pozostałe	533	178
Udzielone pożyczki (Nota 5)	501	0
Razem	16 101	16 830
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
zmiana odpisu na należności odniesiona w wynik okresu	-130	-1 225
zmiana odpisu na pożyczki odniesiona w wynik okresu	0	0
odsetki naliczone od pożyczki udzielonej, odniesione w wynik okresu	1	30
przychody z tytułu odsetek od należności	122	70

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu kredytów (Nota 13)	1 083	3 078
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych (Nota 14)	2 219	1 293
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek krótkoter. (Nota 14)	6 674	3 909
Zobowiązania inne wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 14)	952	1 280
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota 13a)	1 068	925
Razem	11 996	10 485
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
odsetki od kredytu odniesione w wynik okresu	117	210
odsetki od leasingu, odniesione w wynik okresu	81	64

Ryzyko kredytowe

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

	2012-12-31	2011-12-31
Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe		
Udziały w jednostkach zależnych	933	2 468
Należności	15 517	16 710
Pożyczka	500	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, bez lokat i środków pieniężnych w kasie	5 980	1 193
Inne instrumenty finansowe - lokaty i obligacje	5 620	3 600
Razem	28 550	23 971

Udziały w jednostkach zależnych

Spółki zależne, w ramach sprawowanej przez ELZAB S.A. kontroli, zobowiązane są do comiesięcznej prezentacji swoich wyników finansowych oraz do przeprowadzania analizy odchyleń pomiędzy planowanymi a osiąganymi wynikami. Podmiot dominujący na bieżąco ocenia sytuację finansową i podstawowe wskaźniki podmiotów zależnych.

W 2012 r. nastąpiło zmniejszenie wartości posiadanych udziałów w jednostkach zależnych o 1 545 tys. zł.

Na poziomie sprawozdania jednostkowego ELZAB S.A. dokonano aktualizacji posiadanych udziałów w Spółce MICRA METRIPOND KFT o kwotę 1 545 tys. zł do wysokości kapitałów własnych Spółki MICRA METRIPOND KFT (495 tys. zł, wg satnu na 30.09.2012 r.). Przyczyną aktualizacji posiadanych udziałów oraz odpisu wartości firmy jest pogłębiająca się strata podmiotu zależnego oraz przedłużający się proces restrukturyzacji Spółki.

Należności

ELZAB S.A. wobec swoich kontrahentów stosuje zasady polityki kredytowej polegającej na przydzieleniu każdemu klientowi odpowiedniego limitu kredytu uzależnionego od wysokości rocznych zakupów brutto, terminowości spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorcy. Do końca I półrocza 2012 r. dla dealerów i dystrybutorów miał zastosowanie 30 lub 60 lub 90-dniowy termin płatności liczony od ostatniego dnia miesiąca, w którym dokonano zakupów. Od lipca br. sukcesywnie zmieniane są terminy płatności, które liczone będą od daty wystawienia faktury (30 i 60 dni). Do końca lipca br. termin płatności mógł być wydłużony do 150 dni dla kontrahentów, których należności były finansowane kredytem Zaliczka. Stan należności jest monitorowany na bieżąco. ELZAB S.A. konsekwentnie traktuje odbiorców nieregulujących płatności w terminie.

W przypadku nie wywiązywania się z ustalonych warunków płatności przy realizacji kolejnych zamówień następuje zmiana warunków na przedpłatę lub blokada dostaw do klienta. Konsekwentne stosowanie powyższych procedur zwiększa gwarancję zawierania transakcji z wiarygodnymi kontrahentami.

Koncentracja należności

W ELZAB S.A. nie występuje koncentracja należności, w związku z tym ryzyko utraty płynności nie jest znaczące.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Polityka Spółki zakłada bieżące bilansowanie wpływów i wydatków pieniężnych w celu generowania, w skali każdego miesiąca, nadwyżki środków pieniężnych z działalności operacyjnej. Ubytek gotówki jest dopuszczalny w przypadku wydatków wykraczających poza standardową działalność. Spółka dokonuje codziennie analizy wpływów i wydatków w stosunku do prognozy ustalonej na dany miesiąc. Przejściowe nadwyżki gotówki lokowane są na lokatach bankowych. W 2011 r. i 2012 r. zainwestowano wolne środki w obligacje emitowane przez COMP S.A. W przypadku zapotrzebowania na gotówkę z tytułu wydatków nietypowych, Spółka ma możliwość korzystania z kredytu w rachunku bankowym do kwoty 3 000 tys. zł.

Ryzyko płynności

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

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

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

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

2012-12-31	Wartość bieżąca	Zakontraktowana wartość cash flow	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	11 044	11 044	10 249	724	71	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 068	1 068	356	641	71	
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	0	0				
Kredyt na zakup nieruchomości	1 083	1 083	1 000	83	0	0
Zobowiązanie factoringowe	0	0	0			
Zobowiązania z tytułu dostaw	8 893	8 893	8 893			
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne						

2011-12-31	Wartość bieżąca	Zakontraktowana wartość cash flow	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	9 205	9 205	7 424	1 548	233	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	925	925	227	465	233	
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	0	0				
Kredyt na zakup nieruchomości	2 310	2 310	1227	1 083	0	
Zobowiązanie factoringowe	768	768	768			
Zobowiązania z tytułu dostaw	5 202	5 202	5 202			
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	nie występują					

Struktura zobowiązań z tytułu dostaw i usług wg terminów wymagalności:

	Wymagalne na dzień	Płatne do dnia	Płatne do dnia	Płatne do dnia	Płatne powyżej
Łącznie na dzień					
2012-12-31	2011-12-31	2012-01-31	2012-03-31	2012-06-30	2012-09-30
8 894	272	5 595	3 015	0	12
2011-12-31	2010-12-31	2011-01-31	2011-03-31	2011-06-30	2011-06-30
5 202	298	3 653	1 164	0	87

Wg oceny Spółki stan środków pieniężnych, środki dostępne w ramach linii kredytowej oraz prognoza w zakresie generowania gotówki z działalności operacyjnej będą wystarczające do obsługi zwiększonych zobowiązań, w tym także kredytów łącznie z odsetkami i prowizjami bankowymi.

Ryzyko rynkowe

ELZAB S.A. nie jest narażona na istotne ryzyko z tytułu udziału w obrocie papierami wartościowymi na aktywnym rynku.

Ryzyko stopy procentowej

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

Wpływ z tytułu ryzyka stopy procentowej na wynik finansowy ELZAB S.A. nie jest jednak istotny z uwagi na nieznaczący poziom zadłużenia oprocentowanego z tytułu kredytów i leasingu

Spółka nie korzysta z zabezpieczeń stóp procentowych w formie instrumentów pochodnych.

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

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	2012-12-31	2011-12-31
Kredyty bankowe	1 083	3 078
Zobowiązanie z tytułu leasingu	1 068	925
Wpływ zmiany stóp procentowych na wynik finansowy		
zwiększenie o 1%	-22	-40
zmniejszenie o 1%	22	40

Ryzyko kursowe

ELZAB S.A. jest narażona na ryzyko kursowe, ponieważ część transakcji sprzedaży i zakupu zawieranych jest w walutach obcych.

Biorąc pod uwagę ok. 4 % udział sprzedaży w walutach obcych do sprzedaży ogółem, ryzyko to jest niewielkie. Ryzyko walutowe jest większe w przypadku dostaw zagranicznych oraz krajowych, kupowanych przez pośredników ale pochodzących z zagranicy, gdzie ceny krajowe ustalane są w odniesieniu do cen walutowych.

Łączny udział importu oraz zakupów wewnątrzwspólnotowych w zakupach ogółem w 2012 r. wyniósł około 10 %.

Spółka dokonywała zabezpieczenia ryzyka kursowego poprzez zawieranie transakcji terminowych forward.

Na 31.12.2012 r. w ELZAB S.A. nie wystąpiły otwarte transakcje terminowe forward.

ELZAB S.A. na bieżąco analizuje kształtowanie się kursów walut obcych oraz tak planuje swoje płatności, aby transakcje mogły zostać dokonane po wynegocjowanym z bankiem kursie walut.

	2012-12-31	2011-12-31
Udział wartości sprzedaży w walucie innej niż funkcjonalna w sprzedaży ogółem	4,07%	3,97%
	2012-12-31	2011-12-31
Udział wartości zakupów w walucie innej niż funkcjonalna w zakupach ogółem	10,00%	23,20%

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

2012-12-31	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie		164	12	32 944	21
Kurs waluty 31.12.2012		4,0882	3,0996	0,013977	5,0119
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2012	1 275	670	38	460	107
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	64	33	2	23	5
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	127	67	4	46	11
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-64	-33	-2	-23	-5
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-127	-67	-4	-46	-11

2012-12-31		W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		230	7	0	21
Kurs waluty 31.12.2012		4	3	0	5
po przeliczeniu na PLN	1 063	939	21	0	103
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-53	-47	-1	0	-5
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-106	-94	-2	0	-10
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	53	47	1	0	5
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	106	94	2	0	10
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	10	-14	1	23	0
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	21	-27	2	46	0
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo	0				
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-10	14	-1	-23	0
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-21	27	-2	-46	0
2011-12-31	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie		66	19	24 732	35
Kurs waluty 31.12.2011		4,4168	3,4174	0,014196	5,2691
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2011	893	292	64	351	186
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	45	15	3	18	9
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	89	29	6	35	19
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-45	-15	-3	-18	-9
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-89	-29	-6	-35	-19
2011-12-31		W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		126	39	0	8
Kurs waluty 31.12.2011		4	3	0	5
po przeliczeniu na PLN	729	555	133	0	41
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-37	-28	-7	0	-2
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-73	-56	-13	0	-4
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	37	28	7	0	2
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	73	56	13	0	4
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	8	-13	-3	18	7
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	16	-26	-7	35	14
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo	0				
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-8	13	3	-18	-7
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-16	26	7	-35	-14

W 2013 r. w związku z realizacją sprzedaży i zakupów zmiany kursów walut mogą mieć wpływ na wynik finansowy poprzez wartość zużycia materiałowego oraz w mniejszym stopniu poprzez sprzedaż realizowaną w walutach obcych. Wpływ zmiany kursów walut na zużycie materiałowe będzie mniejszy wskutek realizacji wspólnych zakupów z importu przez COMP S.A.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Wskaźnik zadłużenia wynosi odpowiednio:	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania ogółem, bez rezerw	11 996	10 485
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe aktywa finansowe, bez środków finansowych o ograniczonej możliwości dysponowania	11 726	4 899
Razem zadłużenie netto	270	5 586
Kapitał własny ogółem	47 551	44 654
Kapitał ogółem	47 821	50 240
Wskaźnik zadłużenia %	0,56	11,12

Szacowanie wartości godziwych

ELZAB S.A. sporządza sprawozdanie finansowe w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Udziały i akcje w innych podmiotach wykazywane są wg ceny nabycia.

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 Spółki.

Jeśli spółka z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizującego wartość tego składnika aktywów przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego, w części bądź w całości, poprzez uznanie przychodów finansowych do kwoty nie wyższej aniżeli cena nabycia aktywów.

Podpisy Członków Zarządu

21.03.2013 r.	Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu
21.03.2013 r.	Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu
21.03.2013 r.	Zbigniew Stanasiuk	Członek Zarządu
21.03.2013 r.	Janusz Krupa	Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

21.03.2013 r.	Małgorzata Kaczmarska	Główny Księgowy
---------------	-----------------------	-----------------