

Sprawozdanie finansowe
GRUPY ELZAB

za okres

od 01.01.2012 r.

do 31.12.2012 r.

Spis treści

Dział I	
Wprowadzenie do skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	3
Dział II	
Sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB	26
Załącznik 1	
Skrócone sprawozdanie finansowe ORHMET Sp. z o.o.	47

DZIAŁ I WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ELZAB

a) Charakterystyka Grupy kapitałowej ELZAB

Skład Grupy Kapitałowej ELZAB wg stanu na 31.12.2012 r. był następujący:

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

Skład grupy kapitałowej ELZAB nie uległ zmianie w stosunku do stanu na 31.12.2011.r.

Charakterystyka jednostki dominującej:

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

Biura Handlowe spółki dominującej:

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

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

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

Jednostki zależne

- o MICRA METRIPOND KFT
- o ELZAB SOFT Sp. z o.o.
- o Przedsiębiorstwo Informatyczne ORHMET Sp. z o.o.

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

Spółka Orhmet Sp. z o.o. nie podlega konsolidacji w oparciu o założenia koncepcyjne sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych stanowiące, iż:

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

W opinii spółki nie uwzględnienie w konsolidacji Spółki Orhmet Sp. z o.o. nie wpływa aktualnie i nie wpływało w poprzednich okresach sprawozdawczych negatywnie na decyzje inwestorów podejmowane na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ELZAB.

Skrócone sprawozdanie finansowe ORHMET sp. z o.o. stanowi załącznik do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 r.

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

Jednostka dominująca ELZAB S.A. oraz pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej Elzab zostały utworzone na czas nieoznaczony.

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

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.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy.

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

d) zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

W dniu 26.03.2012 r. Zarząd ZUK ELZAB S.A. podjął uchwałę o zatwierdzeniu skonsolidowanego 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. wchodzi:

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.

Grupa Kapitałowa ELZAB
Dział I Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
31.12.2012 r. (w tys. PLN)

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. wchodzi:

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez wszystkie podmioty Grupy Kapitałowej. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

Sprawozdania finansowe za 2012 r. konsolidowanych podmiotów nie podlegały przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania Grupy Elzab za okres 01.01.2012-31.12.2012 r. nie zawiera zastrzeżeń.

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

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

Przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

i) Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane 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”** – 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.

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

1. Informacje wstępne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB za 2012 r. zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości przedstawione zostały poniżej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 r. oraz za 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 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

ELZAB S.A., jako podmiot dominujący, i ELZAB SOFT Sp. z o.o. do prowadzenia ksiąg rachunkowych,

polityki rachunkowości oraz sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych stosują reguły określone w MSR/MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE.

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Podstawowym wzorem sprawozdawczości Grupy ELZAB stosowanym do segmentów jest segment branżowy natomiast segment geograficzny jest segmentem uzupełniającym.

Segment branżowy to dający się wyodrębnić obszar jednostki gospodarczej, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzykom i charakteryzuje się zwrotom z poniesionych nakładów innym niż pozostałe segmenty branżowe.

Działalność Grupy ELZAB jest jednorodna, prowadzona w zakresie produkcji i sprzedaży urządzeń elektronicznych oraz zakupionych towarów w celu ich dalszej odsprzedaży. Sprzedaż materiałów stanowi ściśle uzupełnienie podstawowej oferty Grupy ELZAB. Świadczone usługi obejmują głównie usługi serwisowe i szkoleniowe związane z ofertą handlową Spółki. Produkty Grupy ELZAB oferowane do sprzedaży charakteryzują się podobnym procesem produkcyjnym. W zakresie sprzedaży stosuje się podobne metody dystrybucji oraz sprzedaży usług do określonej grupy odbiorców.

W związku z powyższym Grupa ELZAB całą swoją działalność zalicza do jednego segmentu branżowego – elektronicznego, w ramach, którego rozróżnia się urządzenia fiskalne, wagi i urządzenia automatycznej identyfikacji oraz systemy sprzedaży, usług IT i pozostałych urządzeń.

Segment geograficzny to dający się wyodrębnić obszar działalności jednostki gospodarczej, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w określonym środowisku gospodarczym, który podlega ryzykom i charakteryzuje się zwrotom z poniesionych nakładów odmiennym od tych, które są właściwe dla innych obszarów działających w różnych środowiskach gospodarczych.

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

Ważne oszacowania i założenia księgowe

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

Korekta błędów

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

Błędy wykryte na etapie sporządzania sprawozdania finansowego Spółka koryguje w danym sprawozdaniu finansowym. Błędy wykryte w okresach 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.

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

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

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

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

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

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

Grupa przyjęła następujące okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne obejmują:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W przypadku wystąpienia wartości firmy nie podlega ona odpisom amortyzacyjnym. Wartość firmy podlega

corocznym testom na utratę wartości. Dokonane odpisy wartości firmy odnoszone są w koszty finansowe Grupy i nie podlegają odwróceniu.

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

Utrata wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy.

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

Leasing

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

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

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

3. Aktywa finansowe

Grupa 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 Grupa wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, bez intencji zaklasyfikowania tych należności do przeznaczonych do obrotu.

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

- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niestanowiące instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie wymagalności, które 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 Grupa nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

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

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

zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

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

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

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

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

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w wysokości amortyzowanego 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 amortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w wyniku finansowym.

4. Aktywa obrotowe

Zapasy .

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

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

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

Do ustalania kosztów rozchodu zapasów Grupa stosuje metodę średniej ważonej.

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

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

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

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

Odpis aktualizujący należności prezentowany jest w pozycji kosztów sprzedaży. Rozwiązanie wartości

odpisu aktualizującego skutkuje zmniejszeniem kosztów sprzedaży. Prezentacja odpisów aktualizujących w sprawozdaniu z całkowitych dochodów następuje per saldem odpowiednio w ramach kosztów sprzedaży działalności podstawowej.

Środki pieniężne

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

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

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

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Grupa 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.

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

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

5.Kapitały

Na kapitał własny Grupa składają się:

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

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

6. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwy

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

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

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

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze

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.

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

Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

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

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

Pozostałe zobowiązania są ujmowane według kwoty wymagalnej zapłaty.

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

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

Przychody przyszłych okresów

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

7. Ujmowanie przychodów

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

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

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

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

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

8.Zasady konsolidacji

Jednostki zależne i udziały niesprawujące kontroli

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

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

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu 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, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

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

Udziały w jednostkach podporządkowanych w sprawozdaniu jednostkowym

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

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

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

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

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

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółki Grupy prowadzą działalność (w walucie funkcjonalnej). Operacje gospodarcze ujmowane są w złotych polskich (PLN) i forintach węgierskich (HUF), które stanowią walutę funkcjonalną. Walutą prezentacji jest PLN. 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 bank z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień transakcji.

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

Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po

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

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

Kapitały są przeliczane po kursie z dnia objęcia kapitału.

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

10. Zasady sporządzania sprawozdania z całkowitych dochodów

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

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

Wynik finansowy netto składa się z:

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

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

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynikowo prezentuje się:

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

11. Zasady sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

W rachunku przepływów pieniężnych stosowany jest następujący podział działalności:

- Działalność operacyjna, która obejmuje sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług. Obejmuje ona ogół działań, których celem jest osiągnięcie zysku. Wartość przepływów netto z działalności operacyjnej otrzymuje się poprzez korygowanie wyniku finansowego o pozycje, które nie spowodowały przepływu pieniądza a zostały ujęte w wyniku oraz o tytuły pieniężne dotyczące innych działalności niż działalność operacyjna.
- Działalność inwestycyjna obejmuje:

- środki pieniężne wydatkowane na nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
- wpływy środków pieniężnych uzyskane ze sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
- wydatki środków pieniężnych na nabycie udziałów, akcji i obligacji oraz papierów wartościowych,
- wpływy środków pieniężnych ze sprzedaży lub wykupu obcych udziałów, akcji i obligacji,
- wydatki z tytułu udzielonych pożyczek,
- spłaty udzielonych pożyczek wraz z odsetkami,
- wpływy z tytułu dywidend uzyskanych od posiadanych akcji i udziałów oraz odsetek od środków pieniężnych z lokat długoterminowych,
- Działalność finansowa obejmuje:
 - wpływy środków pieniężnych z zaciągniętych kredytów bankowych,
 - spłatę kredytów a także obsługę kredytów (odsetki),
 - wpływy środków pieniężnych z emisji akcji własnych,
 - wydatki na wypłaty dywidend na rzecz akcjonariuszy.

12. Bieżący podatek dochodowy oraz podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji

finansowej 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.

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

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w 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.).

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.).

PRZELICZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MICRA METRIPOND KFT - Węgry

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

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 31.12.2012 r. – 1,3977 za 100 HUF,
- do przeliczenia przepływu środków pieniężnych średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 31.12.2012 r. – 1,3977 za 100 HUF, w tym pozycje zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań różnicą między stanem na 31.12.2011 r. i 31.12.2012 r. przeliczone odpowiednio średnim kursem HUF ogłoszonym przez NBP na 31.12.2011 r. – 1,4196 za 100 HUF oraz na 31.12. 2012 r. – 1,3977 za 100 HUF, a pozycje wynikające z rachunku wyników: odsetki oraz inne wydatki finansowe średnim kursem ogłoszonym przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2012 r. – 1,4496 za 100 HUF
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2012-31.12.2012 r. średnią arytmetyczną średnich kursów HUF ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2012 r. – 1,4496 za 100 HUF.

Najwyższy kurs HUF przyjęty do obliczenia średniego kursu w okresie 01.01.2012-31.12.2012 r. wyniósł 1,4784 (30.06.2012 r.), natomiast najniższy wyniósł – 1,3977 (31.12.2012 r.)

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

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 012	2 011	2 012	2 011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	72 343	77 137	17 333	18 632
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 480	2 117	1 313	511
Zysk (strata) brutto	4 346	1 625	1 041	393
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 956	2 232	708	539
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 122	5 317	3 210	1 204
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 946	11	-2 188	2
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 696	-1 338	-659	-303
Przepływy pieniężne netto, razem	1 480	3 990	362	903
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,18	0,14	0,04	0,03
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa razem	65 408	65 026	15 999	14 722
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	1 711	5 552	419	1 257
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	16 162	14 910	3 953	3 376
Kapitał własny	47 535	44 564	11 627	10 090
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	2,76	0,72	0,63

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)			
AKTYWA	Numer noty	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
A. Aktywa trwałe		21 084	22 683
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	13 475	13 241
2. Wartość firmy	Nota nr 2	55	1 398
3. Wartości niematerialne	Nota nr 2a	6 169	6 054
4. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3	0	0
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	1 385	1 990
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	0	0
B. Aktywa obrotowe		41 175	39 194
1. Zapasy	Nota nr 6	12 979	15 529
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	16 128	16 889
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		173	1 181
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3a	4 820	0
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota nr 7, 3a	7 075	5 595
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota nr 8	3 149	3 149
Aktywa razem		65 408	65 026

PASYWA	Numer noty	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
A. Kapitał własny		47 535	44 564
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. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-621	-610
7. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		7 537	5 378
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		4 581	3 146
7.2. Zysk/strata roku bieżącego		2 956	2 232
8. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	Nota nr 12	98	113
B. Zobowiązania długoterminowe		1 711	5 552
1. Rezerwy	Nota nr 13	278	3 146
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	603	344
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	90	1 181
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 14a	740	756
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	0	125
C. Zobowiązania krótkoterminowe		16 162	14 910
1. Rezerwy	Nota nr 13	3 866	3 961
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	1 089	3 190
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 14a	381	251
4. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	10 826	7 508
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
Pasywa razem		65 408	65 026

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

GRUPA ELZAB

(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 16	72 343	77 137
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 17	51 621	53 214
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		20 722	23 923
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 17	6 872	6 954
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 17	12 757	12 858
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		1 093	4 111
G. Pozostałe przychody	Nota nr 18	5 337	782
H. Pozostałe koszty	Nota nr 18	950	2 776
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		5 480	2 117
J. Przychody finansowe	Nota nr 19	718	852
K. Koszty finansowe	Nota nr 19	509	1 344
L. Odpis wartości firmy		1 343	0
M. Zysk/strata brutto (I+J-K-L)		4 346	1 625
N. Podatek dochodowy	Nota nr 20	1 405	-583
O. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (M-N)		2 941	2 208
P. Zysk/strata na działalności zaniechanej	Nota nr 21	0	0
R. Zysk/strata netto (O+P)		2 941	2 208
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		2 956	2 232
Zyski/straty przypadające udziałom niesprawujących kontroli		-15	-24
S. Pozostałe dochody całkowite		16	39
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF		27	29
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-11	10
Inne			
T. Dochody całkowite razem (R+S)		2 957	2 247
Dochody całkowite		2 957	2 247
Przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 972	2 271
Udziałom niesprawującym kontroli		-15	-24
	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	Nota nr 22	2 956	2 232
-liczba akcji		16 137 050	16 137 050
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej		0,18	0,14
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0	0

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

GRUPA ELZAB

(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		2 956	2 232
Korekty o pozycje:		10 166	3 085
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		0	0
Udziały niesprawujące kontroli		-15	-24
Amortyzacja środków trwałych		1 452	1 446
Amortyzacja wartości niematerialnych		1 834	1 429
Utrata wartości firmy		1 343	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		-32	212
Koszty i przychody z tytułu odsetek		-2	363
Przychody z tytułu dywidend		0	-200
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		32	2 444
Zmiana stanu rezerw		-2 994	2 873
Zmiana stanu zapasów		2 550	-2 920
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		1 708	-589
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		1 688	-786
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych		1 405	-583
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		490	-1 030
Inne korekty		707	450
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		13 122	5 317
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		59	40
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	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		3 956	3 273
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		-8 946	11
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
Inne		20	0
Splata kredytów i pożyczek		5 012	4 658
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		344	203
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		0	0
Dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli		0	0
Nabycie akcji własnych		0	0
Zapłacone odsetki		250	393
Inne		0	215
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		-2 696	-1 338
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		1 480	3 990
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		5 595	1 605
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych		0	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		7 075	5 595
w tym:			
-środki pieniężne przeznaczone na spłatę kredytu Zaliczka (faktoringowego)		0	0
-środki pieniężne ZFSS		0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		3 000	6 000

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym;	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontrol	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2012	22 143	11 211	-2 250	254	7 912	413	-610	5 378	5 378		44 451	113	44 564
Zmiany zasad polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2012 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-2 250	254	7 912	413	-610	5 378	5 378	0	44 451	113	44 564
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	838	0	-11	2 145	-811	2 956	2 972	-15	2 957
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych	0	0	0	0	120	0	0	-120	-120	0	0	0	0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych na moment przejścia na MSSF	0	0	0	0	0	0	0	27	27	0	27	0	27
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	0	718	0	0	-718	-718	0	0	0	0
Przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	-11	0	0	0	-11		-11
Zysk/ strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	2 956	0	2 956	2 956	-15	2 941
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	14	14	0	0	0	0
Inne korekty	0	0	0	0	0	0	0	14	14	0	14	0	14
Saldo na dzień 31.12.2012	22 143	11 211	-2 250	254	8 750	413	-621	7 537	4 581	2 956	47 437	98	47 535

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym;	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontrol	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2011	22 143	11 211	-2 250	254	9 446	408	-622	1 559	1 559		42 149	82	42 231
Zmiany zasad polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2011 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-2 250	254	9 446	408	-622	1 559	1 559	0	42 149	82	42 231
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	-1 534	5	12	3 802	1 570	2 232	2 285	-24	2 261
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych	0	0	0	0	0	5	0	-5	-5	0	0	0	0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych na moment przejścia na MSSF	0	0	0	0	0	0	0	29	29	0	29	0	29
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	0	-1 534	0	0	1 534	1 534	0	0	0	0
Przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0	12	12	0	12	0	12
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	12	0	0	0	12	0	12
Zysk/ strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	2 232		2 232	2 232	-24	2 208
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	17	17	0	17	55	72
Wejście do konsolidacji ELZAB SOFT Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	55	55
Inne korekty	0	0	0	0	0	0	0	17	17	0	17	0	17
Saldo na dzień 31.12.2011	22 143	11 211	-2 250	254	7 912	413	-610	5 378	3 146	2 232	44 451	113	44 564

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Środki trwałe	12 559	12 818
Środki trwałe w budowie	916	423
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	13 475	13 241

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 31.12.2012 r. - 166 tys. zł (m.in. modernizacje budynków, testery pakietów i formy).

W 2012 r. wystąpiły drobne odszkodowania z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i dotyczyły samochodów.

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

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 r.

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	11	17 095	685	9 184	7 073	34 048
Zwiększenia	0	358	509	264	703	1 834
-nabycie	0	0	509	229	666	1 404
-z tytułu przeszacowania wartości	0	0	0	0	0	0
-ulepszenie	0	358	0	35	37	430
Zmniejszenia	0	0	0	680	599	1 279
-likwidacja	0	0	0	370	599	969
-zbycie	0	0	0	310	0	310
Przypisane do działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	0	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	-42	-6	-9	-4	-61
Wartość brutto na koniec okresu	11	17 411	1 188	8 759	7 173	34 542
Wartość umorzenia na początek okresu	0	8 644	406	7 061	5 119	21 230
amortyzacja za okres	0	519	197	313	423	1 452
zmniejszenia	0	-586	0	576	599	589
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	0	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	-40	-6	-11	-53	-110
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	9 709	597	6 787	4 890	21 983
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	9 709	597	6 787	4 890	21 983
Wartość netto na koniec okresu	11	7 702	591	1 972	2 283	12 559

Za okres od 01.01. do 31.12.2011 r.

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	16 751	590	9 108	6 140	32 589
Zwiększenia	11	346	110	202	957	1 626
-nabycie	11	0	110	183	953	1 257
-z tytułu przeszacowania wartości	0	14	0	0	0	14
-ulepszenie	0	332	0	19	4	355
Zmniejszenia	0	0	15	126	23	164
-likwidacja	0	0	0	75	16	91
-zbycie	0	0	15	51	7	73
Przypisane do działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	0	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	-2	0	0	-1	-3
Wartość brutto na koniec okresu	11	17 095	685	9 184	7 073	34 048
Wartość umorzenia na początek okresu	0	8 127	303	6 790	4 735	19 955
amortyzacja za okres	0	522	117	400	407	1 446
zmniejszenia	0	0	12	127	22	161
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	0	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	-5	-2	-2	-1	-10
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	8 644	406	7 061	5 119	21 230
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	8 644	406	7 061	5 119	21 230
Wartość netto na koniec okresu	11	8 451	279	2 123	1 954	12 818

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:	539	1 678
- używane na podstawie leasingu operacyjnego	321	411
- dzierżawa powierzchni przez MICRA METRIPOND KFT	56	1 051
- grunty w wieczystym użytkowaniu	162	216
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	539	1 678

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

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 powierzchnie 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.

Zmniejszeniu uległa pozycja - dzierżawa powierzchni przez MICRA METRIPOND KFT. Wynika to z faktu rozwiązania umowy dzierżawy hali produkcyjnej. W związku z tym, w pozostałe koszty operacyjne została wyksięgowana wartość inwestycji, jaką MICRA METRIPOND KFT poczyniła w obcym środku trwałym - 681 tys. zł.

NOTA NR 2

WARTOŚĆ FIRMY (tys. zł)

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) wartość firmy - jednostki zależne	55	1 398
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	55	1 398

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) wartość firmy brutto na początek okresu	9 873	9 818
b) wartość firmy brutto na koniec okresu	9 873	9 818
c) odpis wartości firmy na początek okresu	8 475	8 475
d) odpis wartości firmy za okres	1 343	0
e) odpis wartości firmy na koniec okresu	9 818	8 475
f) włączenie do konsolidacji	0	55
g) wartość firmy netto na koniec okresu	55	1 398

Wg stanu na 31.12.2012 r. wartość firmy z konsolidacji poszczególnych jednostek zależnych jest następująca:

MICRA METRIPOND KFT – spółka włączona do konsolidacji od miesiąca lutego 2004 r.

Wartość firmy z konsolidacji powstała przy nabyciu 4 210 tys. zł

Wartość firmy wg stanu na 31.12.2012 r. 0 tys. zł

ELZAB SOFT Sp. z o.o. – spółka włączona do konsolidacji od miesiąca sierpnia 2011 r.

Wartość firmy z konsolidacji powstała przy nabyciu 55 tys. zł

Wartość firmy wg stanu na 31.12.2012 r. 55 tys. zł

Łącznie wartość firmy konsolidowanych spółek na 31.12.2012 r. wynosi 55 tys. zł.

Zarząd ELZAB S.A. w 2012 r. podjął decyzję o aktualizacji wartości firmy MICRA METRIPOND KFT do zera. Ma to związek z ogólną sytuacją w Spółce oraz przedłużającą się restrukturyzacją.

NOTA NR 2a

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	1 540	972
Pozostałe wartości niematerialne	2 494	2 489
Wartości niematerialne, razem	5 807	5 692

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 r.

	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	3 941	12 463
Zwiększenia	833	0	0	548	1 381
- nabycie	0	0	0	548	548
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	833	0	0	0	833
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	0	0	-10	-10
Wartość brutto na koniec okresu	9 355	0	0	4 479	13 834
Wartość umorzenia na początek okresu	6 291	0	0	1 452	7 743
amortyzacja za okres	1 291			543	1 834
zmniejszenia	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	0	0	-10	-10
Wartość umorzenia na koniec okresu	7 582	0	0	1 985	9 567
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	1 985	9 567
Wartość netto na koniec okresu	1 773	0	0	2 494	4 267

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążała w 2012: koszty wytworzenia - 1 442 tys. zł, koszty sprzedaży - 200 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 100 tys. zł, 92 tys. zł zostało odniesione na nakłady na prace rozwojowe.

Za okres od 01.01. do 31.12.2011 r.

	Wartości niematerialne wytworzone		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	6 873	0	0	1 964	8 837
Zwiększenia	1 649	0	0	2 403	4 052
- nabycie	0	0	0	2 353	2 353
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	1 649	0	0	0	1 649
- inne	0	0	0	50	50
Zmniejszenia	0	0	0	425	425
- zbycie	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	425	425
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	0	0	-1	-1
Wartość brutto na koniec okresu	8 522	0	0	3 941	12 463
Wartość umorzenia na początek okresu	5 221	0	0	1 519	6 740
amortyzacja za okres	1 070	0	0	359	1 429
inne zwiększenia	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0	425	425
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	0	0	-1	-1
Wartość umorzenia na koniec okresu	6 291	0	0	1 452	7 743
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	1 452	7 743
Wartość netto na koniec okresu	2 231	0	0	2 489	4 720

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążała w 2011 r.: koszty wytworzenia -1 199 tys. zł, koszty sprzedaży - 110 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 84 tys. zł, 36 tys. zł zostało odniesione na nakłady na prace rozwojowe.

Nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

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 kontrol i / współkontrol i / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizują wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)		Udział w prawach głosu (%)	
										Na dzień 01.01.2011	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 01.01.2011	Na dzień 31.12.2011
1	ORHMET Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja kasy fiskalnej dla	jednostka zależna	nie konsolidowana	06.02.2008	287	287	0	100%	100%	100%	100%

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	pozostały kapitał własny, w tym:	zysk (strata) z lat ubiegłych/ kapitały z akt wyceny		- zobowią- zania długo- terminowe	- zobowią- zania krótko- terminowe	- należności długo- terminowe	- należności krótko- terminowe						
						zysk (strata) netto										
1	ORHMET Sp. z o.o.	-24	50	196	-270	-312	42	40	0	40	13	0	13	16	0	0

Udziały, jakie ELZAB S.A. posiadał w ORHMET Sp. z o.o. zostały zbyte w styczniu 2013 r.

NOTA NR 3a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (tys. zł)

Rodzaj instrumentu finansowego	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
A. Środki pieniężne	6 149	1 986
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	6 149	1 986
B. Pożyczki udzielone i należności własne	15 720	16 321
należności bez należności z tyt.podatków	15 219	16 321
pożyczka oprocentowana	501	0
C.Aktywa dostępne do sprzedaży	4 820	0
inne środki pieniężne	4 820	0

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				
- 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	103	129	0	0
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	603	344	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- nagrody jubileuszowe, odpisy emerytalno-rentowe	58	694	636	-113
- wycena nieruchomości w Suchym Lesie	595	628	33	-377
- niewykorzystane urlopy	92	110	18	-11
- zarachowane koszty	173	99	-74	-32
- zawieszona marża na zapasach	25	36	11	21
- nieumorzone prace rozwojowe	31	60	29	-60
- fundusz promocyjno-reklamowy	115	63	-52	-54
- fundusz gwarancyjny	296	300	4	-243
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	0	0	0	0
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 385	1 990	0	0
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	890	-747

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:	15 825	15 362
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	15 825	15 362
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	38	258
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	38	258
Przedpłaty:	179	136
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	179	136
Pozostałe należności:	1 239	2 247
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	1 239	2 247
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	145	213
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	145	213
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 327	1 504
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	1 114	1 050
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	1 143	736
Wyjście z konsolidacji	0	494
Korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	0	3
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 298	1 327
RAZEM	16 128	16 889

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) od jednostek powiązanych	539	1 910
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	38	110
- do 12 miesięcy	38	110
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	501	1 800
b) należności od pozostałych jednostek	15 444	14 766
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14 706	14 319
- do 12 miesięcy	14 581	13 974
- powyżej 12 miesięcy	125	345
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	263	355
- inne	475	92
Należności krótkoterminowe netto, razem	15 983	16 676
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 298	1 327
Należności krótkoterminowe brutto, razem	17 281	18 003

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	1 327	1 504
a) zwiększenia (z tytułu)	1 114	1 053
- dokonane odpisy aktualizujące	1 114	1 050
- korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	0	3
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 143	1 230
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	1 115	670
- odwrócenie odpisów aktualizujących	28	66
- wyjście z konsolidacji	0	494
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 298	1 327

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	38	110
- od jednostek powiązanych	38	110
b) inne, w tym:	501	1 800
- od jednostek powiązanych	501	1 800
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	539	1 910
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	148
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	539	2 058

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) w walucie polskiej	16 273	17 211
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 008	792
b1. jednostka/waluta 21 tys. GBP		
tys. zł	107	186
b2. jednostka/waluta 201 tys. EUR		
tys. zł	822	494
b3. jednostka/waluta 25 tys. USD		
tys. zł	79	112
pozostałe waluty w tys. zł		
Należności krótkoterminowe, razem	17 281	18 003

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	6 671	6 450
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 266	3 723
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	103	239
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	47	125
e) powyżej 1 roku	146	276
f) należności przeterminowane	4 809	4 943
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	16 042	15 756
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 298	1 327
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	14 744	14 429

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	2 820	2 371
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	591	659
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	240	586
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	177	392
e) powyżej 1 roku	981	935
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	4 809	4 943
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 247	1 254
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 562	3 689

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Najem długoterminowy	69	112
Ubezpieczenia majątkowe	15	17
Ubezpieczenie OC Zarządu i Rady Nadzorczej	4	5
Pozostałe	57	79
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	145	213

NOTA NR 6

ZAPASY (tys.zł)

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Materiały	5 911	6 170
Półprodukty i produkty w toku	2 020	2 132
Produkty gotowe	3 496	5 378
Towary	1 552	1 849
Zapasy, razem	12 979	15 529

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2012	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	6 482	-571	5 911
Półprodukty i produkty w toku	2 162	-142	2 020
Produkty gotowe	3 597	-101	3 496
Towary	1 642	-90	1 552
Zapasy, razem	13 883	-904	12 979

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2011	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	6 461	-291	6 170
Półprodukty i produkty w toku	2 132	0	2 132
Produkty gotowe	5 490	-112	5 378
Towary	1 898	-49	1 849
Zapasy, razem	15 981	-452	15 529

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	452	389
Zwiększenia z tytułu	841	179
- utworzenie odpisu	834	179
- ostrożna wycena	7	0
Zmniejszenia z tytułu	389	113
- wykorzystanie odpisu	148	41
- rozwiązanie odpisu	241	15
- odwrócenie ostrożnej wyceny z poprzedniego roku	0	22
- wyjście z konsolidacji	0	35
Różnice kursowe	0	-3
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	904	452

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	6 275	1 986
Inne środki pieniężne	0	9
Lokaty krótkoterminowe	800	3 600
Weksle kontrahentów handlowych	0	0
Razem brutto	7 075	5 595
Odpisy aktualizujące wartość weksli kontrahentów handlowych	0	0
Razem netto, w tym:	7 075	5 595
-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 oraz ZFŚS)	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)

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
AKTYWA		
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	3 149	3 149
- grunty	443	443
- budynki, budowle	2 706	2 706
Razem aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 149	3 149

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

- przychody z dzierżaw i refakturowania kosztów utrzymania nieruchomości - 403tys. 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 do 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 PODSTAWOWY (tys. zł)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	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 (tys. zł)

	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	7 912	413	8 325
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	7 912	413	8 325
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku jednostki dominującej	718	0	718
Zwiększenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych		120	120
Saldo na koniec okresu	8 630	533	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
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych	0	5	5
Pokrycie straty z roku ubiegłego z kapitału zapasowego	-1 534	0	-1 534
Saldo na koniec okresu	7 912	413	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

UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI

(tys. zł)

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Udziały niesprawujące kontroli na początek okresu	113	82
Udział w zyskach/stratach w ciągu roku	-15	-24
Kapitał mniejszości spółek włączonych do konsolidacji	0	55
Udziały niesprawujące kontroli na koniec okresu	98	113

NOTA NR 13

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:	1 743	4 231	425	708	7 107
-krótkoterminowe na początek okresu	1 743	1 085	425	708	3 961
-długoterminowe na początek okresu	0	3 146	0	0	3 146
Zwiększenia	1 274	152	1 146	600	3 172
-utworzone w okresie i zwiększenia istniejących	1 274	152	1 146	600	3 172
-nabyte w ramach połączeń jedn.gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	1 297	3 594	736	508	6 135
-wykorzystane w ciągu roku	458	713	576	439	2 186
-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:	1 720	789	835	800	4 144
-krótkoterminowe na koniec okresu	1 720	511	835	800	3 866
-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 zależna jest od ilości powstałych jednostek uprawnień do świadczeń, pełnej ilości prognozowanego świadczenia, aktualnej podstawy wymiaru świadczenia, prognozowanego wzrostu minimalnego świadczenia, stopy dyskontowej oraz prawdopodobieństwa realizacji danego świadczenia. Wobliczeniach pod uwagę brani są tylko bieżąco zatrudnieni pracownicy, którzy nie utracili uprawnień do świadczeń.

- rezerwa na premię Zarządu - jest uznaniowa, zależna od decyzji RN, tworzona jest w wysokości zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą 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 Aktuariale 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. wyksiegowano 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 14

DLUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki na początek okresu				Kwota kredytu / pożyczki na koniec okresu				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	waluta	waluta	tys. zł	waluta	waluta	waluta	tys. zł	waluta	waluta	waluta			
ING BANK ŚLĄSKI	Katowice, ul. Sokolska 34	5 500	PLN			1 083	PLN		PLN	0	PLN		PLN	WIBOR 1M+ marża banku	Kredyt został 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
Raiffeisen Bank	Węgry	473	PLN	30 000	tys. HUF	98	PLN	6 933	tys. HUF	7	PLN	533	tys. HUF	BUBOR 1M + marża banku		zabezpieczenie przez ubezpieczyciela - Hitelgarancia Zrt.
CIB	Węgry	31	PLN	1 964	tys. HUF	0	PLN	0	tys. HUF	0	PLN	0	tys. HUF		06.08.2012	samochód
CIB	Węgry	64	PLN	4 050	tys. HUF	0	PLN	0	tys. HUF	0	PLN	0	tys. HUF		05.11.2012	dwa samochody
CIB	Węgry	52	PLN	3 324	tys. HUF	0	PLN	0	tys. HUF	0	PLN	0	tys. HUF		22.10.2012	samochód

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE ORAZ KRÓTKOTERMINOWA CZĘŚĆ DLUGOTERMINOWYCH KREDYTÓW BANKOWYCH

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki wg umowy na początek okresu				Kwota kredytu / pożyczki wg umowy na koniec okresu				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			0	PLN			0	PLN			WIBOR 1M + marża banku	07.05.2013	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 10341 do kwoty 3 300 000 zł
ING Bank Śląski (krótkoterminowa część długoterminowego kredytu)	Katowice, ul. Sokolska 34	5 500	PLN			1 227	PLN			0	PLN			WIBOR 1M + marża banku	Kredyt został 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 (krótkoterminowa część długoterminowego kredytu)	Warszawa	2 000	PLN			0	PLN			1 000	PLN			WIBOR 1M + marża banku	31.01.2014 (ujęto raty do końca 2013)	Hipoteka umowna KW Nr P01P/00021988/6 do wysokości 3 mln zł ; weksel in blanco
PEKAO S.A.	O/Gliwice, ul. Berbeckiego 4	1 000	PLN			768	PLN			0	PLN			WIBOR 1M + marża banku	11.01.2013	finansowane należności
Raiffeisen Bank	Węgry	473	PLN	30 000		91	PLN	6 400		89	PLN	6 400		BUBOR 1M + marża banku	20.01.2014	zabezpieczenie przez ubezpieczyciela - Hitelgarancia Zrt.
CIB	Węgry	31	PLN	1 964	tys. HUF	6	PLN	420	tys. HUF	0	PLN	0	tys. HUF		06.08.2012	samochód
CIB	Węgry	64	PLN	4 050	tys. HUF	22	PLN	1 546	tys. HUF	0	PLN	0	tys. HUF		05.11.2012	dwa samochody
CIB	Węgry	52	PLN	3 324	tys. HUF	17	PLN	1 191	tys. HUF	0	PLN	0	tys. HUF		22.10.2012	samochód
CAMPESA SA	Hiszpania	2 595	PLN	584	tys. EUR	1 059	PLN	240	tys. EUR	0	PLN	0	tys. EUR		28.12.2007	-

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.

W IV kwartale 2012 r. zostało również wyksięgowane w pozostałe przychody operacyjne zobowiązanie z tytułu dostaw oraz pożyczki jakie MICRA METRIPOND KFT posiadała wobec CAMPESY S.A. w kwocie 1 267 tys. zł.

NOTA NR 14a

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. Przyszłe nieodwołalne opłaty leasingowe 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 leasingowych na dzień bilansowy	1 194	1 142
2. Wartość bieżąca opłat leasingowych płatnych w każdym z poniższych okresów, w tym:	1 121	1 007
- do 1 roku	381	251
- powyżej roku	669	523
- powyżej 3 do 5 lat	71	233
- powyżej 5 lat	0	0
3. Kwota odsetek w roku bieżącym	89	73
4. Kwota odsetek do końca umów leasingu	73	135

)*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 15

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek:	6 231	4 473
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	6 231	4 473
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych:	2 447	1 450
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	2 447	1 450
Przedpłaty:	661	105
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	661	105
Pozostałe zobowiązania:	1 155	1 408
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	1 155	1 408
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	82	47
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	82	47
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	250	150
- część długoterminowa	0	125
- część krótkoterminowa	250	25
RAZEM	10 826	7 633

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) wobec jednostek powiązanych	2 447	1 450
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 447	1 450
- do 12 miesięcy	2 447	1 450
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	8 047	5 986
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 892	4 578
- do 12 miesięcy	6 892	4 371
- powyżej 12 miesięcy	0	207
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 098	1 354
- z tytułu wynagrodzeń	46	34
- inne:	11	20
Krótkoterminowe zobowiązania , razem	10 494	7 436

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) w walucie polskiej	9 038	5 074
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 456	2 362
b1. jednostka/waluta 237 tys. EUR tys. zł	1 332	2 143
b2. jednostka/waluta 7 tys. USD tys. zł	21	133
b3. jednostka/waluta 21 tys. GBP tys. zł	103	41
pozostałe waluty w tys. zł	0	45
Krótkoterminowe zobowiązania , razem	10 494	7 436

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	82	47
- krótkoterminowe (wg tytułów)	82	47
- koszty badania sprawozdania finansowego	61	47
- pozostałe	21	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	250	150
- długoterminowe (wg tytułów)	0	125
- subwencja rządowa	0	124
- przychody przyszłych okresów	0	1
- krótkoterminowe (wg tytułów)	250	25
- subwencja rządowa	0	25
- pozostałe	250	0
Rozliczenia międzyokresowe, razem	332	197

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(tys. zł)

NOTA NR 16

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA)	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży wyrobów	56 430	52 807
Przychody ze sprzedaży usług	4 955	5 356
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 413	1 215
Przychody ze sprzedaży towarów	9 545	17 759
Razem	72 343	77 137
- w tym: przychody od jednostek powiązanych	572	937

Grupa ELZAB w 2012r. i w 2011 r. nie posiadała klientów do których sprzedaż zrealizowana przekraczała 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	64 538	69 584
% udział w sprzedaży ogółem	89,2%	90,2%
w tym: wyroby i usługi	56 530	54 215
towary i materiały	8 008	15 369
Przychody ze sprzedaży na rynku zagranicznym	7 805	7 553
% udział w sprzedaży ogółem	10,8%	9,8%
w tym: wyroby i usługi	4 855	3 948
towary i materiały	2 950	3 605
Razem	72 343	77 137

Przychody ze sprzedaży zrealizowane na rynku węgierskim przez Spółkę MICRA METRIPOND KFT zaprezentowano jako sprzedaż na rynkach zagranicznych.

Przychody i wyniki segmentów branżowych

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

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. Grupa ELZAB rozpoczęła proces optymalizacji organizacji sieci dystrybucji. Proces restrukturyzacji sieci dystrybucji został zakończony w I połowie 2012 r. Obecnie sprzedaż prowadzona jest przez biura handlowe w Warszawie, Wrocławiu i w Suchym Lesie. Sprzedaż wspomagana jest przez pracowników mobilnych obsługujących różne regiony kraju.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i marży brutto segmentu branżowego za okres 2012 r. oraz za okres porównywalny 2011 r. z wyszczególnieniem sprzętu elektronicznego własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów.

Dla celów zarządczych następuje raportowanie osiąganej marży brutto na poszczególnych asortymentach lub grupach asortymentowych w każdym podmiocie wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej ELZAB.

Nazwa podmiotu/ 2012	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	88,0%	12,0%	100,0%
- przychody	59 640	8 150	67 790
MICRA METRIPOND KFT	38,9%	61,1%	100,0%
- przychody	1 844	2 891	4 735
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	84,9%	15,1%	100,0%
- przychody	1 839	146	1 985
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	84,9%	15,1%	100,0%
- przychody	61 385	10 958	72 343
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w 2012 r.	19 256	1 466	20 722

Nazwa podmiotu/ 2011	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	88,0%	12,0%	100,0%
- przychody	63 335	8 672	72 007
GENEZA SYSTEM S.A.	0,2%	99,8%	100,0%
- przychody	12	7 957	7 969
MICRA METRIPOND KFT	34,7%	65,3%	100,0%
- przychody	1 885	3 546	5 431
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	75,4%	24,6%	100,0%
- przychody	595	199	794
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	75,4%	24,6%	100,0%
- przychody	58 163	18 974	77 137
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w 2011 r.	20 717	3 206	23 923

NOTA NR 17

KOSZTY RODZAJOWE I W UKŁADZIE KALKULACYJNYM (tys. zł)

RODZAJ PONIESIONYCH KOSZTÓW	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Amortyzacja środków trwałych	1 452	1 446
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 834	1 428
Koszty świadczeń pracowniczych	19 559	19 822
Zużycie materiałów i energii	21 432	17 563
Koszty usług obcych	15 058	18 206
Koszty podatków i opłat	1 191	1 182
Pozostałe koszty (w tym: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej)	583	1 229
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	267	-3 961
Razem	61 376	56 915

KOSZTY W UKŁADZIE KALKULACYJNYM	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Koszty sprzedaży	6 889	6 662
Koszty ogólnego zarządu	12 757	12 858
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	41 730	37 395
Razem	61 376	56 915
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 757	15 658
Wynik aktualizacji zapasów wyrobów	399	51
Wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów	735	110
Wynik aktualizacji należności	-17	292
Razem koszt własny sprzedaży	71 250	73 026

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Koszty wynagrodzeń	16 081	15 129
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 847	2 547
Koszty z tytułu opłacania składek w ramach Pracowniczego Programu Emerytalnego	156	287
Koszty świadczeń wynikających z przepisów BHP	113	106
Koszty z tytułu szkoleń pracowników i podnoszenia kwalifikacji	202	160
Koszty świadczeń z tytułu nagród jubileuszowych	336	393
Koszty świadczeń emerytalnych i rentowych	158	13
Inne świadczenia na rzecz pracowników	311	514
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-645	673
Razem	19 559	19 822

NOTA NR 18

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

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Przychody z dzierżaw majątku trwałego	655	384
Rozwiązanie rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	2 881	0
Spisanie przedawnionych zobowiązań, głównie wobec Campesa	1 412	17
Wyksięgowanie subwencji	121	0
Zwrot zasądzonych wynagrodzeń	0	106
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	48	35
Rozwiązanie rezerw na fundusz gwarancyjny	0	5
Rozwiązanie rezerw na nieumorzono prace rozwojowe	150	70
Pozostałe (w tym m.in: zasądzone koszty procesowe i postępowania sądowego, odszkodowania i rekompensaty, zwrot spłaconych wierzytelności, subwencja, aktywowanie pracy rozwojowej, przychody z kar umownych)	70	165
RAZEM	5 337	782
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług	0	0

W 2012 r. dokonano wyksięgowania w pozostałe przychody operacyjne przedawnionych zobowiązań z tytułu pożyczki i zobowiązań z tytułu dostaw, jakie MICRA METRIPOND KFT posiadała wobec CAMPESA S.A. W ELZAB SA wyksięgowano zobowiązania wobec CAMPESA SA, które ELZAB SA posiadał w wyniku połączenia z MEDESA Sp. z o.o.

POZOSTAŁE 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
Utworzenie rezerwy na nieumorzono prace rozwojowe	0	384
Spisanie inwestycji w obcym środku trwałym	681	0
Aktualizacja majątku trwałego/złomowanie	80	0
Wysięgowanie należności wobec Campesa	71	0
Koszty egzekucyjne, sądowe i procesowe (w tym rezerwa na zasądzone koszty procesowe)	15	5
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	0	57
Pozostałe (w tym: koszty zdarzeń losowych, kary, podatki i opłaty, darowizny)	103	170
RAZEM	950	2 776

Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe, urlopy pracownicze w 2012 r. prezentowane są w działalności podstawowej. W 2012 r. rozwiązano układ zbiorowy pracy i wykługowano rezerwy na nagrody jubileuszowe oraz dokonano aktualizacji wartości rezerw na odprawy emerytalne, co jest prezentowane w powyższej notce.

W związku z wypowiedzeniem umowy najmu hali produkcyjnej wynajmowanej przez MICRA METRIPOND KFT dokonano odpisu niezaamortyzowanej inwestycji w obcym środku trwałym na kwotę 681 tys. zł.

NOTA NR 19

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
Korekta odpisu aktualizującego sprzedaną wierzytelność	0	250
Otrzymana dywidenda	0	200
Przychody z tytułu odsetek	546	208
Odwroćenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	143	76
Zysk z odkupienia jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	0	47
Przychody ze sprzedaży inwestycji	0	58
Inne przychody finansowe	29	13
RAZEM	718	852

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:	222	325
- kredytów bankowych	139	249
- umów leasingu finansowego	81	74
- odpisane odsetki od roszczeń i należności	2	2
- pozostałych odsetek	0	0
Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego (prowinizje, opłaty od niewykorzystanego limitu kredytu)	24	76
Straty z tytułu różnic kursowych	70	272
Odsetki od zobowiązań z tytułu opłaty licencyjnej	0	0
Wartość sprzedanej wierzytelności	0	248
Odpisy aktualizujące odsetki od należności głównych	170	116
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości inwestycji	0	287
Odwroćenie zarachowanej wyceny jednostek funduszy i zarachowanych odsetek	23	20
RAZEM	509	1 344

NOTA NR 20

PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)

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	4 346	1 625
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	-1 378	-989
a/ wyłączenia przychodów nie podlegających opodatkowaniu	-5 353	-9 787
b/ doliczenie kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu	3 871	8 802
c/ odliczenie darowizny	-9	-4
d/ korekta o ujemne podstawy opodatkowania podmiotów zależnych	132	0
e/ odliczenie straty z lat poprzednich	-19	0
f/ wyłączenie z podstawy opodatkowania straty brutto	0	0
Podstawa opodatkowania	2 968	636
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej*)	559	164
Korekty dotyczące lat ubiegłych – rozliczenie ulgi technologicznej	-44	0
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	515	164

W MICRA METRIPOND KFT stawka podatkowa wynosi 10%.

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY	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	-797	-2 966
Zmniejszenie z tytułu ulgi inwestycyjnej zastosowanej w 1999 (rozwiązanie rezerwy)	0	0
Zwiększenie z tytułu odpisania aktywów i utworzenia rezerw na przejściowe różnice	1 687	2 219
Różnica zaokrągleń	0	0
Podatek dochodowy odroczony, razem	890	-747

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	515	164
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	559	164
- Korekty dotyczące lat ubiegłych – rozliczenie ulgi technologicznej	-44	0
Odroczony podatek dochodowy	890	-747
- obciążenie/użnanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	890	-747
- obciążenie/użnanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych	0	0
Obciążenie/użnanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	1 405	-583
- przypisane działalności kontynuowanej	1 405	-583
- przypisane działalności zaniechanej	0	0

NOTA NR 21

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA (tys. zł)

Nie występują wyniki finansowe z działalności zaniechanej

NOTA NR 22

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

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	2 956	2 232
Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata netto	2 956	2 232

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 23

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

W 2012 r. i w 2011 r. wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

Transakcje handlowe

Sprzedaż Grupy ELZAB do	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
COMP S.A. (grudzień 2011r.)	566	55
NOVITUS S.A.	0	510
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	0	243
ORHMET Sp. zo.o.	4	127
INSOFT Sp. z o.o.	-12	7
PAYTEL S.A.	18	0
razem	576	942

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

Transakcje handlowe

Zakupy Grupy ELZAB od	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
COMP S.A. (grudzień 2011r.)	9 062	347
NOVITUS S.A.	0	4 806
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	0	344
INSOFT Sp. z o.o.	26	171
PAYTEL S.A.	7	0
PACOMP Sp. z o.o.	21	0
ENIGMA SYSTEMY INFORMACJI Sp. z o.o.	1	0
razem	9 117	5 668

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
razem	23 220	1 800

Należności

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Stan należności brutto Grupy ELZAB od		
ORHMET Sp. zo.o.	0	148
COMP S.A.	35	1 868
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o. (udzielona pożyczka)	500	0
NOVITUS S.A.	0	27
INSOFT Sp. z o.o.	0	15
PAYTEL S.A.	3	0
Stan należności brutto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	538	2 058
Odpisy aktualizujące należności	0	148
Stan należności netto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	538	1 910

Zobowiązania

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Stan zobowiązań Grupy ELZAB wobec		
COMP S.A.	2 415	421
NOVITUS S.A.	0	819
INSOFT Sp. z o.o.	2	210
PAYTEL S.A.	4	0
PACOMP Sp. z o.o.	26	0
razem	2 447	1 450

	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2011
Dywidendy otrzymane od		
ORHMET Sp. zo.o.	0	200

NOTA NR 24

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 25

PODSTAWOWE RYZYKA I ZAGROŻENIA W DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB

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

W 2012 r. Grupa ELZAB działała 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, co jest zauważalne w osiąganych przez Grupę ELZAB wynikach.

Głównymi dostawcami, w przypadku ELZAB S.A., materiałów i podzespołów do produkcji kas fiskalnych oraz towarów handlowych są w 90 % dostawcy krajowi i w 10% dostawcy zagraniczni. Trzech największych dostawców krajowych stanowi łącznie około 47% dostaw ogółem. W ocenie Zarządu nie stanowi to zagrożenia dla zachowania ciągłości produkcji i sprzedaży.

Najwięksi dostawcy komponentów do produkcji w ramach zakupów wewnątrzwspólnotowych i z importu nie przekroczyli 5% dostaw ogółem.

W przypadku spółki zależnej MICRA METRIPOND KFT istnieje pośrednie ryzyko uzależnienia od głównego dostawcy wag handlowych z hiszpańskiej firmy Dibal, które nabywa od COMP S.A., wyłącznego dysyributora wag Dibal na rynku polskim i węgierskim. Ze względu na fakt, że Grupa Kapitałowa generuje część sprzedaży poza granicami kraju i z tego tytułu uzyskuje wpływy w walutach obcych, istnieje ryzyko kursu walutowego. Wpływ ten może się zwiększyć w przypadku otwarcia się możliwości sprzedaży na rynki innych państw.

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

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

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 listopada 2012 r. w sprawie zwolnień z obowiązku prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących w I kwartale 2013 r. obowiązkiem rejestracji sprzedaży za pomocą urządzenia fiskalnego 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 kondycję finansową Grupy ELZAB wpływ będzie miała sytuacja gospodarcza Polski i Węgier, co może mieć wpływ na aktywność klientów Grupy ELZAB.

Tempo rozwoju oraz wielkość rynku urządzeń fiskalnych na Węgrzech są trudne do oszacowania. Potencjalnie niestabilny rozwój tego rynku może wpłynąć na wielkość realizowanej przez Grupę ELZAB sprzedaży.

Ryzyka finansowe

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

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

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

- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko płynności,

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

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

Ryzyko rynkowe

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

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

Kategorie i klasy instrumentów finansowych przedstawiają poniższe tabele:

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE (WEDŁUG MSR 39)		
	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Aktywa finansowe		
Pożyczki udzielone i należności własne	15 804	16 540
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 149	1 986
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	12 133	12 709

Pożyczki udzielone i należności własne nie zawierają: należności podatkowych, zaliczek na dostawy, rozliczeń międzykresowych 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)	39	1 910
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- handlowe	14 706	14 319
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- pozostałe	738	447
Udzielone pożyczki (Nota 5)	500	0
Razem	15 983	16 676
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
zmiana odpisu na należności odniesiona w wynik okresu	-17	292
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	519	168

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu kredytów (Nota 14)	1 179	4 371
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych (Nota 15)	2 447	1 450
Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych (Nota 15)	0	0
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek krótkoter. (Nota 15)	6 231	4 473
Zobowiązania inne wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 15)	1 155	1 408
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota 13a)	1 121	1 007
Razem	12 133	12 709
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
odsetki od kredytu odniesione w wynik okresu	139	249
odsetki od leasingu, odniesione w wynik okresu	81	74

Ryzyko kredytowe

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe		
	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Udziały w jednostkach zależnych	0	0
Należności	15 219	16 321
Pożyczka	501	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 759	5 482
Razem	27 479	21 803

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. ELZAB S.A. na bieżąco ocenia sytuację finansową i podstawowe wskaźniki podmiotów zależnych.

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.

MICRA METRIPOND KFT dla normalnego toku sprzedaży stosuje dla swoich odbiorców 8-15 dniowe terminy płatności. Dla odbiorców kas fiskalnych oraz klientów strategicznych stosowane są terminy od 30 do 45 dni od daty wystawienia faktury.

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

Koncentracja należności

W Grupie Kapitałowej ELZAB nie występuje znaczna koncentracja należności.

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Polityka Grupy zakłada bieżące bilansowanie wpływów i wydatków pieniężnych w celu generowania, w skali każdego miesiąca, nadwyżki środków pieniężnych. Ubytek gotówki jest dopuszczalny w przypadku wydatków wykraczających poza standardową działalność. Wszystkie podmioty w Grupie ELZAB opracowują prognozę wpływów i wydatków. W zależności od sytuacji finansowej podmiotów zależnych są one zobowiązane do codziennego lub cotygodniowego przekazywania informacji o swoich wpływach i wydatkach w stosunku do prognozy ustalonej na dany miesiąc.

Przejęciowe nadwyżki gotówki lokowane są na lokatach. W 2012 r. w ELZAB S.A. zainwestowano wolne środki w obligacje emitowane przez COMP S.A. W przypadku zapotrzebowania na gotówkę z tytułu wydatków nietypowych, Spółka ELZAB S.A. ma możliwość korzystania z kredytu w rachunku bankowym do kwoty 3 000 tys. zł. W 2011 r. Spółka korzystała z przelewu z kredytu w bieżącym rachunku bankowym w okresie wzrostu kapitału obrotowego w związku ze wzrostem produkcji i sprzedaży dla nowych grup podmiotów.

Ryzyko płynności

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

ELZAB S.A. posiada dodatkową możliwość finansowania w postaci przyznanego limitu kredytowego w bieżącym rachunku bankowym.

Konsekwentna kontrola wpływów poprzez bieżące monitorowanie należności i wydatków umożliwia Grupie w miarę na bieżąco regulować zobowiązania.

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

2012-12-31	Zakontrak towana wartość		Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
	Wartość bieżąca	cash flow				
Zobowiązania finansowe	11 639	11 639	10 809	759	71	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 121	1 121	381	669	71	0
Kredyty bankowe	96	96	89	7	0	0
Kredyt na zakup nieruchomości	1 083	1 083	1000	83	0	0
Zobowiązanie factoringowe	0	0	0	0	0	0
Kredyty na zakup samochodów	0	0	0	0	0	0
Pożyczka od Campesa	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw	9 339	9 339	9339	0	0	0

Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne

nie występują

**) Przetriminowana pożyczka została wykągowana pozostałe przychody operacyjne na koniec 2012 r.*

2011-12-31	Zakontrak towana wartość		Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
	Wartość bieżąca	cash flow				
Zobowiązania finansowe	11 324	11 324	9 445	1 646	233	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	925	925	227	465	233	0
Kredyty bankowe	189	189	91	98	0	0
Kredyt na zakup nieruchomości	2 310	2 310	1227	1 083	0	0
Zobowiązanie factoringowe	768	768	768	0	0	0
Kredyty na zakup samochodów	45	45	45	0	0	0
Pożyczka od Campesa*)	1 059	1 059	1059	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw	6 028	6 028	6 028	0	0	0

Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne

nie występują

**) Pożyczka jest przetriminowana i nie jest spłacana, ponieważ nie znalazła się w wykazie wierzytelności Spółki Campesa S.A. w upadłości.*

Wg oceny Spółki dominującej ELZAB S.A. stan środków pieniężnych, środki dostępne w ramach linii kredytowej oraz prognozy w zakresie wpływów i wydatków gotówki z działalności operacyjnej będą wystarczające do obsługi zobowiązań podmiotów Grupy Kapitałowej, w tym także kredytów łącznie z odsetkami i prowizjami bankowymi.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa ELZAB 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 Grupy nie jest jednak znaczący, z uwagi na nieznaczący poziom zadłużenia oprocentowanego.

Spółka i podmioty zależne nie korzystały z zabezpieczenia stóp procentowych w formie instrumentów pochodnych.

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

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	2012-12-31	2011-12-31
Kredyty bankowe	1 179	3 312
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 121	925
Wpływ zmiany stóp procentowych na wynik finansowy		
zwiększenie o 1%	-23	-42
zmniejszenie o 1%	23	42

Ryzyko kursowe

Grupa ELZAB narażona jest na ryzyko kursowe, ponieważ część transakcji sprzedaży i zakupu zawieranych jest w walutach obcych. Biorąc pod uwagę niski procent udziału sprzedaży w walutach obcych do sprzedaży ogółem, ryzyko to jest niewielkie. Ryzyko walutowe jest większe w przypadku dostaw zagranicznych oraz krajowych, kupowanych przez pośredników ale pochodzących z zagranicy, gdzie ceny krajowe ustalane są w odniesieniu do cen walutowych.

Spółka dominująca dokonywała zabezpieczenia ryzyka kursowego poprzez zawieranie transakcji terminowych forward. Na 31.12.2012 r. nie wystąpiły otwarte transakcje terminowe forward.

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 GBP	Pozostałe waluty
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2012	1 008	201	25	21	0
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy		822	79	107	0
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	50	41	4	5	0
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	101	82	8	11	0
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-50	-41	-4	-5	0
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-101	-82	-8	-11	0
2012-12-31		W walucie EUR	W walucie USD	W walucie GBP	Pozostałe waluty
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2012	1 456	1 332	7	21	0
Zobowiązania z tytułu pożyczki w walucie (bez odsetek po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2012)	0	0	0	0	0
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-73	-67	-1	-5	0
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-146	-133	-2	-10	0
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	73	67	1	5	0
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	146	133	2	10	0

Ekspozycja bilansowa Grupy ELZAB na ryzyko kursowe	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie GBP	Pozostałe waluty
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-22	-26	3	0	0
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-45	-51	6	0	0
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	22	26	-3	0	0
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	45	51	-6	0	0

2011-12-31	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie GBP	Pozostałe waluty
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2011	792	494	112	186	0
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	40	25	6	9	0
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	79	49	11	19	0
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-40	-25	-6	-9	0
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-79	-49	-11	-19	0

2011-12-31	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie GBP	Pozostałe waluty
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2011	2 362	2 143	133	41
Zobowiązania z tytułu pożyczki w walucie (bez odsetek po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2011)	1059	1059	0	0
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy				
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-171	-160	-7	-2
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-342	-320	-13	-4
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy				
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	171	160	7	2
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	342	320	13	4

Ekspozycja bilansowa Grupy ELZAB na ryzyko kursowe	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie GBP	Pozostałe waluty
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-131	-135	-1	7	-2
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-263	-271	-2	15	-5
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	131	135	1	-7	2
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	263	271	2	-15	5

W 2012 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 Grupy ELZAB do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz utrzymywanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

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

Wskaźnik zadłużenia wynosi odpowiednio:	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania ogółem, bez rezerw	12 794	12 732
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe aktywa finansowe, bez środków finansowych o ograniczonej możliwości dysponowania	11 895	5 595
Razem zadłużenie netto	899	7 137
Kapitał własny ogółem	47 535	44 564
Kapitał ogółem	48 434	51 701
Wskaźnik zadłużenia %	1,86	13,80

Podpisy Członków Zarządu

21.03.2013 r.	Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu
21.03.2013 r.	Jerzy Poplawski	Wiceprezes Zarządu
21.03.2013 r.	Zbigniew Stanisławski	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
---------------	-----------------------	-----------------

Załącznik 1
Skrócone sprawozdanie finansowe ORHMET Sp. z o.o.

(spółka wyłączona z konsolidacji)

BILANS (tys. zł)

	wg. stanu na 31.12.2012
AKTYWA	ORHMET Sp. z o.o.
A. Aktywa trwale (długoterminowe)	0
1. Rzeczowe aktywa trwale	
2. Wartości niematerialne	
4. Długoterminowe aktywa finansowe	
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
6. Długoterminowe należności	
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	16
1. Zapasy	
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	13
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3
C. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	
Aktywa razem	16
PASYWA	ORHMET Sp. z o.o.
A. Kapitał własny	-24
1. Kapitał podstawowy	50
2. Akcje własne	
3. Kapitały zapasowe	196
4. Zyski zatrzymane, w tym:	-270
4.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych	-312
4.2. Zysk/strata netto bieżącego roku obrotowego	42
B. Zobowiązania długoterminowe	0
1. Rezerwy	
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
3. Długoterminowe kredyty bankowe	
4. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	
C. Zobowiązania krótkoterminowe	40
1. Rezerwy	
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe	
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych	
4. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	40
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	
Pasywa razem	16

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (tys. zł)

	01.01.2012- 31.12.2012
WARIANT KALKULACYJNY	ORHMET Sp. z o.o.
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	0
D. Koszty sprzedaży	0
E. Koszty ogólnego zarządu	70
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)	-70
G. Pozostałe przychody	370
H. Pozostałe koszty	11
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)	289
J. Przychody finansowe	120
K. Koszty finansowe	367
L. Zysk/strata brutto (I+J-K)	42
M. Podatek dochodowy	0
N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	42
O. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	0
P. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+O)	42