

Sprawozdanie finansowe
GRUPY ELZAB

za okres

od 01.01.2013 r.

do 31.12.2013 r.

Spis treści

Dział I	
Wprowadzenie do skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	3
Dział II	
Sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB	26

DZIAŁ I WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ELZAB

a) Charakterystyka Grupy kapitałowej ELZAB

Skład Grupy Kapitałowej ELZAB wg stanu na 31.12.2013 r. był następujący:

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

Skład grupy kapitałowej ELZAB uległ zmianie w stosunku do stanu na 31.12.2012 r. W styczniu 2013 r. ELZAB SA zbył posiadane udziały w ORHMET Sp. z o.o.

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.

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

Na koniec 2012 r. Spółka Orhmet Sp. z o.o. nie podlegała 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 wpływało w poprzednich okresach sprawozdawczych negatywnie na decyzje inwestorów podejmowane na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ELZAB.

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 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. i porównywalny okres poprzedniego roku tj. od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.
W sprawozdaniu z sytuacji finansowej dane prezentowane są wg stanu na 31.12.2013 r. i na 31.12.2012 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 26.03.2014 r. Zarząd ZUK ELZAB S.A. podjął uchwałę o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 r. do publikacji.

e) informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2013 r. wchodzi:

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu
Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Stanasiuk – Członek Zarządu
Janusz Krupa – Członek Zarządu

W 2013 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu ELZAB S.A.

Prokurentem Spółki jest Małgorzata Kaczmarska – Główny Księgowy.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2013 r. wchodzi:

Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Morawski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer - Sekretarz Rady Nadzorczej
Jacek Pulwarski - Członek Rady Nadzorczej
Waldemar Tevnell - Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Należyty - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2013 r.:

W grudniu 2013 r. Pan Bogusław Łatka, który był Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej ELZAB S.A., złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej ELZAB SA. .
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27.12.2013 r. podjęło uchwały nr 8/2013 i 9/2013, na mocy których powołano do Rady Nadzorczej Spółki na okres wspólnej kadencji Pana Krzysztofa Morawskiego oraz Pana Grzegorza Należytego.

- 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 2013 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 2013 r. konsolidowanych podmiotów nie podlegały przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania Grupy Elzab za okres 01.01.2013-31.12.2013 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 2013

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodziły w życie po raz pierwszy w roku 2013:

- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzony 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”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące 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 (obowiązujące 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące 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 (obowiązujące 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2009-2011)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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 przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony 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”**, zatwierdzony 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”**, zatwierdzony 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 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony 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”**, zatwierdzony 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 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, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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 26.03.2014 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany** (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku 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.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania 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 2013 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 2013 r. oraz za 2012 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. z 2014 r. poz. 133).

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 zamortyzowanego kosztu, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych oryginalną efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej).

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

4. Aktywa obrotowe

Zapasy .

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

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

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na koszty przetworzenia zapasów składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak bezpośrednia robocizna i koszt materiałów. Na koszt wytworzenia składają się także systematycznie przypisane, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów na gotowe

wyroby. Stałymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które pozostają stosunkowo niezmiennie niezależnie od wielkości produkcji, takie jak koszty amortyzacji, utrzymania budynków i wyposażenia zakładu oraz produkcyjne (wydziałowe) koszty zarządzania i administracji. Zmiennymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które zmieniają się bezpośrednio lub prawie bezpośrednio wraz ze zmianą wielkości produkcji, takie jak pośrednie koszty materiałów i robocizny.

Do ustalania kosztów rozchodu zapasów Grupa stosuje metodę średniej ważonej.

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

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

Pozostałe należności są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty.

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

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

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.

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

W stosunku do aktywów przeznaczonych do zbycia zaprzestaje się dokonywania odpisów amortyzacyjnych. Grupa wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę aktywów do zbycia) zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

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

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 lub Pracownicy Spółki.

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

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

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

Kredyty bankowe

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

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 ujmują się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. W przypadku zobowiązań z terminem płatności do 12 miesięcy efekt dyskonta jest pomijany. Ewentualne odsetki za zwłokę ujmują się w momencie otrzymania not od dostawców. Pozostałe zobowiązania są ujmowane według kwoty wymagalnej zapłaty.

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

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

Przychody przyszłych okresów

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

7. Ujmowanie przychodów

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

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

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

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

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

8. Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

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

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. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

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

9. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym 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 2013 r. przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2013 r. a także przepływów pieniężnych za 2013 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2013 r. – 4,1472

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat 2013 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do grudnia 2013 r. – 4,211

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w 2013 r. wyniósł 4,3292 (28.06.2013 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,1429 (30.04.2013 r.).

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.).

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 31.12.2013 r. – 1,3969 za 100 HUF,

- do przeliczenia przepływu środków pieniężnych średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 31.12.2013 r. – 1,3969 za 100 HUF, w tym pozycje zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań różnicą między stanem na 31.12.2012 r. i 31.12.2013 r. przeliczone odpowiednio średnim kursem HUF ogłoszonym przez NBP na 31.12.2013 r. – 1,3969 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 2013 r. – 1,4134 za 100 HUF

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2013-31.12.2013 r. średnią arytmetyczną średnich kursów HUF ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2013 r. – 1,4134 za 100 HUF.

Najwyższy kurs HUF przyjęty do obliczenia średniego kursu w okresie 01.01.2013-31.12.2013 r. wyniósł 1,4664 (31.05.2013 r.), natomiast najniższy wyniósł – 1,3726 (29.03.2013 r.)

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

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	2013	2012	2013	2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	111 089	72 343	26 381	17 333
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 423	5 480	3 663	1 313
Zysk (strata) brutto	16 096	4 346	3 822	1 041
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	12 924	2 956	3 069	708
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 239	13 122	4 880	3 210
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 027	-8 946	-4 829	-2 188
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-644	-2 696	-155	-659
Przepływy pieniężne netto, razem	-432	1 480	-104	362
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,80	0,18	0,19	0,04
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	0,87	0,19	0,21	0,05

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa razem	98 446	65 408	23 738	15 999
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	2 761	1 711	666	419
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	37 883	16 162	9 135	3 953
Kapitał własny	57 802	47 535	13 938	11 627
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 339	5 416
Ogólna liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	14 963 295	15 626 778	14 963 295	15 626 778
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,58	2,95	0,86	0,72
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	3,86	3,04	0,93	0,74

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01 do 31.12.2013	Za okres od 01.01 do 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	12 924	2 956
Korekty o pozycje:	7 315	10 166
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	0	0
Udziały niesprawujące kontroli	8	-15
Amortyzacja środków trwałych	1 694	1 452
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 952	1 834
Utrata wartości firmy	0	1 343
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-20	-32
Koszty i przychody z tytułu odsetek	-381	-2
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	34	32
Zmiana stanu rezerw	3 663	-2 994
Zmiana stanu zapasów	-8 143	2 550
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-7 443	1 708
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	12 673	1 688
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	3 164	1 405
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	94	490
Inne korekty	20	707
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	20 239	13 122
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	43	59
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	0	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych	10 300	17 800
Wpływy z tytułu odsetek	140	251
Wpływy z tytułu dywidend	0	0
Splaty udzielonych pożyczek	500	40
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6 528	3 956
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	0
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	24 482	22 600
Udzielone pożyczki	0	540
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-20 027	-8 946
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	3 944	2 890
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0
Inne	0	20
Splata kredytów i pożyczek	1 275	5 012
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	486	344
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	0	0
Dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli	0	0
Nabycie akcji własnych	2 686	0
Zapłacone odsetki	141	250
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-644	-2 696
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-432	1 480
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	7 075	5 595
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	6 643	7 075
w tym:		
-środki pieniężne ZFŚS	0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	7 375	3 000

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 01.01.2013	22 143	11 211	-2 250	254	8 630	533	-621	7 537	7 537		47 437	98	47 535
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	8 630	533	-621	7 537	7 537	0	47 437	98	47 535
Dochody całkowite razem	0	0	0	6 000	-3 130	16	1	10 058	-2 866	12 924	12 945	8	12 953
Przeksięgowanie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy - skup akcji				6 000	-6 000			0			0		
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych	0	0	0	0	0	16	0	-16	-16	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	20	20	0	20	0	20
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	0	2 870	0	0	-2 870	-2 870	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1		1
Zysk/ strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	12 924	0	12 924	12 924	8	12 932
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	-2 686	0	0	0	0	0	0	0	-2 686	0	-2 686
Wejście do konsolidacji ELZAB SOFT Sp. z o.o.								0	0		0		0
Nabycie akcji własnych	0	0	-2 686	0	0	0	0	0	0	0	-2 686	0	-2 686
Saldo na dzień 31.12.2013	22 143	11 211	-4 936	6 254	5 500	549	-620	17 595	4 671	12 924	57 696	106	57 802

	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	718	120	-11	2 145	-811	2 956	2 972	-15	2 957
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych	0	0	0	0	0	120	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
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	8 630	533	-621	7 537	4 581	2 956	47 437	98	47 535

Za okres od 01.01. do 31.12.2012 r.					
	Wartości niematerialne wytworzone		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	0	0	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.

Nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

NAKLADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

	Za okres od 01.01 do 31.12.2013	Za okres od 01.01 do 31.12.2012
Amortyzacja	74	95
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	231	30
Wynagrodzenia z narzutami	1 321	979
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydzielowe, usługi obce)	1 097	300
RAZEM	2 723	1 404

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 1 487 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. - 110 tys. zł.

NOTA NR 3

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (w tys. zł)

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do	
			Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
ORHMET Sp. z o.o.	produkcja urządzeń fiskalnych dla stacji paliw	Polska	0,00%	100,00%

W bieżącym okresie Spółka zbyła 100% udziałów w spółce ORHMET Sp. z o.o.

Nazwa jednostki zależnej	Na dzień 31.12.2013			Na dzień 31.12.2012		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
ORHMET Sp. z o.o.	-	-	-	287	287	-
Inwestycje w spółki zależne razem	-	-	-	287	287	-

NOTA NR 3a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (tys. zł)

Rodzaj instrumentu finansowego	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
A. Środki pieniężne	6 563	6 149
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	6 563	6 149
B. Pożyczki udzielone i należności własne	23 760	15 720
należności bez należności z tyt.podatków	22 187	15 219
pożyczka oprocentowana	0	501
należności wekslowe	1 573	-
C. Aktywa dostępne do sprzedaży	17 799	4 820
inne środki pieniężne (obligacje)	17 799	4 820

NOTA NR 4

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

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012	Za okres od 01.01 do 31.12.2013	Za okres od 01.01 do 31.12.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe				
- leasing finansowy	154	117	37	59
- różnica między wartością bilansową a podatkową z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych	521	383	138	226
- różnica między wartością bilansową a podatkową aktywów trwałych wycenionych przy przejściu na MSR	81	103		
- inne (odsetki)	73	0	73	0
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	829	603		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- odpisy emerytalno-rentowe	65	58	-7	636
- wycena nieruchomości w Suchym Lesie	561	595	34	33
- niewykorzystane urlopy	92	92	0	18
- zarachowane koszty	556	173	-383	-74
- zawieszona marża na zapasach	66	25	-41	11
- nieumorzono prace rozwojowe	10	31	21	29
- fundusz promocyjno-reklamowy	275	115	-160	-52
- fundusz gwarancyjny	426	296	-130	4
Strata podatkowa możliwa do odliczenia		0	0	0
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 051	1 385	0	0
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	-418	890

NOTA NR 5

NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	18 517	15 825
- część długoterminowa	48	125
- część krótkoterminowa	18 469	15 700
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	220	38
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	220	38
Przedpłaty:	4 091	179
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	4 091	179
Pozostałe należności:	916	1 239
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	916	1 239
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	452	145
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	452	145
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 298	1 327
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	373	1 114
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	524	1 143
Wyjście z konsolidacji	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 147	1 298
RAZEM	23 049	16 128

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
a) od jednostek powiązanych	220	539
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	220	38
- do 12 miesięcy	220	38
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne		501
b) należności od pozostałych jednostek	22 377	15 444
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 370	14 706
- do 12 miesięcy	17 322	14 581
- powyżej 12 miesięcy	48	125
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	410	263
- inne, zaliczki	4 597	475
Należności krótkoterminowe netto, razem	22 597	15 983
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 147	1 298
Należności krótkoterminowe brutto, razem	23 744	17 281

Na 31.12.2013 r. nie występują zabezpieczenia na należnościach.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 298	1 327
a) zwiększenia (z tytułu)	373	1 114
- dokonane odpisy aktualizujące	373	1 114
- korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	524	1 143
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		1 115
- odwrócenie odpisów aktualizujących	524	28
- wyjście z konsolidacji	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 147	1 298

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	220	38
- od jednostek powiązanych	220	38
b) inne, w tym:	0	501
- od jednostek powiązanych	0	501
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	220	539
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	220	539

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
a) w walucie polskiej	16 480	16 273
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	7 264	1 008
b1. jednostka/waluta 43 tys. GBP		
tys. zł	213	107
b2. jednostka/waluta 1084 tys. EUR		
tys. zł	4 497	822
b3. jednostka/waluta 84 tys. USD		
tys. zł	252	79
b4. jednostka/waluta 164 817 tys. HUF		
tys. zł	2 302	
pozostałe waluty w tys. zł		
Należności krótkoterminowe, razem	23 744	17 281

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
a) do 1 miesiąca	10 009	6 671
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 356	4 266
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	15	103
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	31	47
e) powyżej 1 roku	48	146
f) należności przeterminowane	3 278	4 809
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	18 737	16 042
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 147	1 298
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	17 590	14 744

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
a) do 1 miesiąca	1 857	2 820
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	297	591
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	68	240
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	102	177
e) powyżej 1 roku	954	981
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	3 278	4 809
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 083	1 247
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 195	3 562

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
Najem długoterminowy	36	69
Ubezpieczenia majątkowe	27	15
Ubezpieczenie OC Zarządu i Rady Nadzorczej		4
Pozostałe	389	57
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	452	145

NOTA NR 6
ZAPASY (tys.zł)

	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
Materiały	11 039	5 911
Półprodukty i produkty w toku	2 074	2 020
Produkty gotowe	4 435	3 496
Towary	3 573	1 552
Zapasy, razem	21 121	12 979

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2013	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	12 080	-1 041	11 039
Półprodukty i produkty w toku	2 223	-149	2 074
Produkty gotowe	4 624	-189	4 435
Towary	3 658	-85	3 573
Zapasy, razem	22 585	-1 464	21 121

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	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	904	452
Zwiększenia z tytułu	770	841
- utworzenie odpisu	701	834
- ostrożna wycena	69	7
Zmniejszenia z tytułu	211	389
- wykorzystanie odpisu		148
- rozwiązanie odpisu	204	241
- odwrócenie ostrożnej wyceny z poprzedniego roku	7	0
- wyjście z konsolidacji	0	0
Różnice kursowe	1	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	1 464	904

Na koniec 2013 r. występuje zastaw na zapasach do kwoty 6 000 tys. zł ustanowiony na rzecz ING BANK SŁĄSKI (zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym)

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

	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 643	6 275
Inne środki pieniężne	0	0
Lokaty krótkoterminowe		800
Weksle kontrahentów handlowych	0	0
Razem brutto	6 643	7 075
Odpisy aktualizujące wartość weksli kontrahentów handlowych	0	0
Razem netto, w tym:	6 643	7 075
-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 ZFSS)	0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	7 375	3 000

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 31.12.2013	Za okres od 01.01 do 31.12.2012
AKTYWA		
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	3 149	3 149
- grunty	443	443
- budynki, budowle	2 706	2 706
Wartości niematerialne	0	0
Zapasy	0	0
Należności i rozliczenia międzyokresowe	0	0
Środki pieniężne	0	0
Razem aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 149	3 149

Przychody i koszty generowane przez nieruchomości, prezentowaną jako aktywo przeznaczone do sprzedaży w 2013 r. są następujące:

- przychody z dzierżaw i refakturowania kosztów utrzymania nieruchomości - 442 tys. zł,
- koszty utrzymania nieruchomości - 259 tys. zł,
- koszty odsetek i prowizji od kredytu -28 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.

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. Na styczeń 2014 r. pozostała 1 rata do spłaty w wysokości 83 tys. zł.

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 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
Akcje własne nabyte w celu umorzenia	-4 682	-1 996
Akcje własne nabyte w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii Spółki	-254	-254
Akcje własne	-4 936	-2 250

ELZAB SA - AKCJE WŁASNE	rok	ilość akcji	cena zakupu	wartość akcji w cenie zakupu	% kapitału zakładowego	% głosów na WZA	wartość nominalna nabytych akcji	wartość nabytych akcji
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu umorzenia</i>	2008	405 662	4,91	1 993	2,51%	2,49%	552	1 996
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii Spółki</i>	2009	104 610	2,41	252	0,65%	0,64%	142	254
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu ich umorzenia lub – po uprzednim pozytywnym zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą Spółki – w celu ich dalszej odsprzedaży, wymiany lub na inny cel określony Uchwałą Zarządu Spółki</i>	2013	663 483	4	2 654	4,11%	4,07%	902	2 686
RAZEM	X	1 173 755	4,17	4 899	7,27%	7,21%	1 596	4 936

NOTA NR 11

KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY

(tys. zł)

Za okres od 01.01 do 31.12.2013

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	8 630	533	9 163
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	8 630	533	9 163
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku jednostki dominującej	2 870	0	2 870
Przeniesienie na pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	-6 000	0	-6 000
Zwiększenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych		16	16
Saldo na koniec okresu	5 500	549	6 049

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

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 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
Udziały niesprawujące kontroli na początek okresu	98	113
Udział w zyskach/stratach w ciągu roku	8	-15
Udziały niesprawujące kontroli na koniec okresu	106	98

NOTA NR 13

REZERWY

(tys. zł)

Za okres od 01.01. do 31.12.2013

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na odprawy emerytalno- rentowe, niewykorzystane urlopy	Pozostałe świadczenia pracownicze(premie kwartalne i roczne)	Pozostałe rezerwy (w tym: rezerwa na fundusz promocyjno-reklamowy, inne)	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 720	789	835	800	4 144
-krótkoterminowe na początek okresu	1 720	511	835	800	3 866
-długoterminowe na początek okresu	0	278	0	0	278
Zwiększenia	4 341	64	4 979	1 531	10 915
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	4 341	64	4 979	1 531	10 915
-nabyte w ramach połączeń jedn.gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	3 389	29	3 025	789	7 232
-wykorzystane w ciągu roku	2 501	29	3 001	789	6 320
-rozwiązane ale niewykorzystane	888		24		912
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:	2 672	824	2 789	1 542	7 827
-krótkoterminowe na koniec okresu	2 564	482	2 789	1 542	7 377
-długoterminowe na koniec okresu	108	342	0	0	450

Główne pozycje rezerw są następujące:

A. Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują:

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

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

- rezerwa na premię Zarządu - jest uznaniowa, zależna od decyzji RN, tworzona jest w wysokości zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą i Zarząd. Będzie podlegała wypłacie po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2013 r.
- rezerwa na premię kwartalną za 2013 r. dotycząca części pracowników, którzy zostali objęci programem Zarządzania Przez Cele.

Ostatnia wycena bieżącej wartości zobowiązań wynikających ze świadczeń dotyczących odpraw emerytalno-rentowych dokonana była na dzień 31.12.2013 r.przez Spółkę.

B. Rezerwa na naprawy gwarancyjne - okres gwarancji udzielanej przez ELZAB S.A. nie przekracza 12 miesięcy, co powoduje, że zmiana wartości pieniądza w czasie nie ma istotnego wpływu na szacunek rezerw. Wartość rezerwy oszacowana jest w kwocie wynikającej z różnicy pomiędzy kwotą opłaty za serwis gwarancyjny od wszystkich sprzedanych w 2012 r. urządzeń objętych serwisem i obciążen dotyczących urządzeń sprzedanych w 2013 r. i zainstalowanych u klienta końcowego. W 2013 r. wyksięgowano rezerwy utworzone w 2012 r. w wysokości nierozliczonego serwisu gwarancyjnego.

C. Rezerwa na działania marketingowe - stanowi koszt promocji zorganizowanej w 2013 r., przy czym wyjazdy szkoleniowe zrealizowane będą w marcu i kwietniu 2014 r.

NOTA NR 14

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek (tys. zł)								stan na 31.12.2013	
Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawca	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Kwota wg umowy w PLN	Zobowiązanie w walucie	Zobowiązanie w PLN
Kredyt inwestycyjny	MBANK (dawniej BRE BANK)	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	31.01.2014	Hipoteka umowna KW Nr P01P/00021988/6 do wysokości 3 000 tys. zł; weksel in blanco	2 000	2 000	83	83
Kredyt w rachunku bieżącym	ING BANK ŚLĄSKI	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	07.05.2014	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 10341 do kwoty 4 400 tys. zł; zastaw rejestrowy na zapasach 6 000 tys. zł, docelowo wpis na II miejscu na KW do kwoty 6 600 tys. zł oraz zastaw na zapasach do 4 000 tys. zł	6 000	6 000	2 625	2 625
Kredyt inwestycyjny	ING BANK ŚLĄSKI	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na wykrawarce młoteczkowej Pullmax 520 w wysokości 1 980 tys. zł	1 320	1 320	1 144	1 144
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	24.06.2014	Hipoteka KW Nr P01P/00021988/6 do kwoty 6 800 tys. zł.	4 000	4 000	0	0
Kredyt	Raiffeisen Bank	HUF	BUBOR 1M + marża banku	20.01.2014	zabezpieczenie przez ubezpieczyciela - Hitelgarancia Zrt.	30 000 tys. huf	419	533 tys. huf	8
Razem							13 739		3 860

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek								stan na 31.12.2012	
Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawca	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Kwota wg umowy w PLN	Zobowiązanie w walucie	Zobowiązanie w PLN
Kredyt inwestycyjny	MBANK (dawniej BRE BANK)	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	31.01.2014	Hipoteka umowna KW Nr P01P/00021988/6 do wysokości 3 000 tys. zł; weksel in blanco	2 000	2 000	1 083	1 083
Kredyt w rachunku bieżącym	ING BANK ŚLĄSKI	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	07.05.2013	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości KW 10341 do kwoty 3 300 tys. zł;	3 000	3 000	0	0
Kredyt faktoringowy	PEKAO SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	11.01.2013	finansowane należności	1 000	1 000	0	0
Kredyt	Raiffeisen Bank	HUF	BUBOR 1M + marża banku	20.01.2014	zabezpieczenie przez ubezpieczyciela - Hitelgarancia Zrt.	30 000 tys. huf	473	6 933 tys. huf	96
Razem							6 473		1 179

NOTA NR 14a

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

LEASING OPERACYJNY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Wartość aktywów będących przedmiotem leasingu operacyjnego	0	321
2. Przyszłe nieodwołalne opłaty leasingowe w tym:	0	44
- do 1 roku	0	33
- od roku do 5 lat	0	11
- powyżej 5 lat	0	0
3. Opłaty z tytułu subleasingu ujęte jako przychód w danym okresie	0	0

LEASING FINANSOWY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
1. Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych na dzień bilansowy	1 207	1 194
2. Wartość bieżąca opłat leasingowych płatnych w każdym z poniższych okresów, w tym:	1 101	1 121
- do 1 roku	499	381
- powyżej roku	602	669
- powyżej 3 do 5 lat		71
- powyżej 5 lat		0
3. Kwota odsetek w roku bieżącym	77	89
4. Kwota odsetek do końca umów leasingu	106	73

*instrumenty finansowe wycenione po zamortyzowanym koszcie

Leasingiem objęte są środki transportu i urządzenia produkcyjne. Wartość netto tych środków trwałych na 31.12.2013 r. wynosi 1 884 tys. zł

Ważniejsze postanowienia umów leasingowych:

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

NOTA NR 15

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek:	12 720	6 231
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	12 720	6 231
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych:	4 439	2 447
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	4 439	2 447
Przedpłaty:	4 076	661
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	4 076	661
Pozostałe zobowiązania:	1 940	1 155
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	1 940	1 155
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	93	82
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	93	82
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	265	250
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	265	250
RAZEM	23 533	10 826

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
a) wobec jednostek powiązanych	4 439	2 447
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 439	2 447
- do 12 miesięcy	4 439	2 447
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	18 736	8 047
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 796	6 892
- do 12 miesięcy	16 772	6 892
- powyżej 12 miesięcy	24	0
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 829	1 098
- z tytułu wynagrodzeń	78	46
- inne:	33	11
Krótkoterminowe zobowiązania, razem	23 175	10 494

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
a) w walucie polskiej	13 247	9 038
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	9 928	1 456
b1. jednostka/waluta 518 tys. EUR		
tys. zł	2 149	1 332
b2. jednostka/waluta 1 tys. USD		
tys. zł	4	21
b3. jednostka/waluta 4 tys. GBP		
tys. zł	22	103
b3. jednostka/waluta 556 969 tys. HUF		
tys. zł	7 753	
pozostałe waluty w tys. zł	0	
Krótkoterminowe zobowiązania, razem	23 175	10 494

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	93	82
- krótkoterminowe (wg tytułów)	93	82
- koszty badania sprawozdania finansowego	93	61
- pozostałe		21
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	265	250
- krótkoterminowe (wg tytułów)	265	250
- pozostałe	265	250
Rozliczenia międzyokresowe, razem	358	332

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 31.12.2013	Za okres od 01.01 do 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży wyrobów	85 143	56 430
Przychody ze sprzedaży usług	6 088	4 955
Przychody ze sprzedaży materiałów	3 372	1 413
Przychody ze sprzedaży towarów	16 486	9 545
Razem	111 089	72 343
- w tym: przychody od jednostek powiązanych	927	572

Grupa ELZAB w 2013 r. i w 2012 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 31.12.2013	Za okres od 01.01 do 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży na terytorium RP	98 586	64 538
% udział w sprzedaży ogółem	88,7%	89,2%
Przychody ze sprzedaży na rynku zagranicznym	12 503	7 805
% udział w sprzedaży ogółem	11,3%	10,8%
Razem	111 089	72 343

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 2013 r. oraz za okres porównywalny 2012 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/ 2013	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	88,5%	11,5%	100,0%
- przychody	92 089	11 913	104 002
MICRA METRIPOND KFT	20,9%	79,1%	100,0%
- przychody	2 131	8 061	10 192
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	83,3%	16,7%	100,0%
- przychody	1 736	347	2 083
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	82,1%	17,9%	100,0%
- przychody	91 231	19 858	111 089
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w 2013 r.	35 937	2 480	38 417

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

NOTA NR 17

KOSZTY RODZAJOWE I W UKŁADZIE KALKULACYJNYM (tys. zł)

RODZAJ PONIESIONYCH KOSZTÓW	Za okres od 01.01 do 31.12.2013	Za okres od 01.01 do 31.12.2012
Amortyzacja środków trwałych	1 694	1 452
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 952	1 834
Koszty świadczeń pracowniczych	22 750	19 559
Zużycie materiałów i energii	32 891	21 432
Koszty usług obcych	22 225	15 058
Koszty podatków i opłat	1 363	1 191
Pozostałe koszty (w tym: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej)	367	583
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-4 126	267
Razem	79 116	61 376

KOSZTY W UKŁADZIE KALKULACYJNYM	Za okres od 01.01 do 31.12.2013	Za okres od 01.01 do 31.12.2012
Koszty sprzedaży	9 814	6 889
Koszty ogólnego zarządu	14 279	12 757
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	55 023	41 730
Razem	79 116	61 376
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 761	8 757
Wynik aktualizacji zapasów wyrobów	271	399
Wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów	617	735
Wynik aktualizacji należności	-128	-17
Razem koszt własny sprzedaży	96 637	71 250

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01 do 31.12.2013	Za okres od 01.01 do 31.12.2012
Koszty wynagrodzeń	18 731	16 081
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 305	2 847
Koszty z tytułu opłacania składek w ramach Pracowniczego Programu Emerytalnego	0	156
Koszty świadczeń wynikających z przepisów BHP	152	113
Koszty z tytułu szkoleń pracowników i podnoszenia kwalifikacji	173	202
Koszty świadczeń z tytułu nagród jubileuszowych	7	336
Koszty świadczeń emerytalnych i rentowych	48	158
Inne świadczenia na rzecz pracowników	298	311
Rezerwy na świadczenia pracownicze	36	-645
Razem	22 750	19 559

NOTA NR 18

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

	Za okres od 01.01 do 31.12.2013	Za okres od 01.01 do 31.12.2012
Przychody z dzierżaw majątku trwałego	972	655
Rozwiązanie rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne		2 881
Spisanie przedawnionych zobowiązań, głównie wobec Campesa		1 412
Wyksiegowanie subwencji		121
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	21	48
Rozwiązanie rezerwy na nieumorzono prace rozwojowe	110	150
Pozostałe (w tym m.in.: zasądzone koszty procesowe i postępowania sądowego, odszkodowania i rekompensaty, zwrot spłaconych wierzytelności, przychody z kar umownych)	158	70
RAZEM	1 261	5 337
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług	0	0

POZOSTAŁE KOSZTY

	Za okres od 01.01 do 31.12.2013	Za okres od 01.01 do 31.12.2012
Spisanie inwestycji w obcym środku trwałym		681
Aktualizacja majątku trwałego/złomowanie	37	80
Wyksiegowanie należności wobec Campesa		71
Koszty egzekucyjne, sądowe i procesowe (w tym rezerwa na zasądzone koszty procesowe)	23	15
Pozostałe (w tym: koszty zdarzeń losowych, kary, podatki i opłaty, darowizny)	230	103
RAZEM	290	950

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 wyksiegowano rezerwy na nagrody jubileuszowe oraz dokonano aktualizacji wartości rezerw na odprawy emerytalne, co jest prezentowane w powyższej notce.

W 2012 r. w związku z wypowiedzeniem umowy najmu hali produkcyjnej wynajmowanej przez MICRA METRIPOND KFT dokonano odpisu niezamortyzowanej 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 31.12.2013	Za okres od 01.01 do 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek	408	391
Odwrocenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	159	143
Inne przychody finansowe (zarachowane prowizje, naliczone odsetki)	481	184
RAZEM	1 048	718

KOSZTY FINANSOWE

	Za okres od 01.01 do 31.12.2013	Za okres od 01.01 do 31.12.2012
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	133	222
- kredytów bankowych	62	139
- umów leasingu finansowego	69	81
- odpisane odsetki od roszczeń i należności	2	2
Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego (prowizje)	26	24
Straty z tytułu różnic kursowych	61	70
Odpisy aktualizujące odsetki od należności głównych	147	170
Odwrocenie zarachowanej wyceny jednostek funduszy i zarachowanych odsetek	8	23
RAZEM	375	509

W styczniu 2013 r. ELZAB S.A. zbył posiadane udziały w ORHMET Sp. z o.o. Wynik na sprzedaży wyniósł 0 tys. zł.

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

W 2013 r. w związku z realizacją sprzedaży i zakupów zmiany kursów walut mogą mieć wpływ na wynik finansowy poprzez wartość zużycia materiałowego oraz w mniejszym stopniu poprzez sprzedaż realizowaną w walutach obcych.

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:	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania ogółem, bez rezerw	28 136	12 794
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe aktywa finansowe, bez środków finansowych o ograniczonej możliwości dysponowania	24 442	11 895
Razem zadłużenie netto	3 694	899
Kapitał własny ogółem	57 802	47 535
Kapitał ogółem	61 496	48 434
Wskaźnik zadłużenia %	6,01	1,86

Podpisy Członków Zarządu

21.03.2014 r.	Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu
21.03.2014 r.	Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu
21.03.2014 r.	Zbigniew Stanisławski	Członek Zarządu
21.03.2014 r.	Janusz Krupa	Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

21.03.2014 r.	Małgorzata Kaczmarska	Główny Księgowy
---------------	-----------------------	-----------------