Sprawozdanie finansowe
GRUPY ELZAB
za okres
od 01.01.2015 r.
do 31.12.2015 r.

Spis treści

Dział I
Wprowadzenie do skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego 3

Dział II
Sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB 25

DZIAŁ I
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ELZAB

a) Charakterystyka Grupy kapitałowej ELZAB

Skład Grupy Kapitałowej ELZAB wg stanu na 31.12.2015 r. był następujący:

Podmiot dominujący	- ELZAB S.A.
Podmioty zależne:	- ELZAB SOFT Sp. z o.o.
Podmiot stowarzyszony	- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

W dniu 19.12.2014 r. ELZAB S.A. stał się mniejszościowym akcjonariuszem spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Na dzień 31.12.2014 r. ELZAB S.A. posiadał 46,78 % udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Postanowienie o podwyższeniu kapitału w CCI Sp. z o.o. w KRS nastąpiło z datą 19.12.2014 r. CCI Sp. z o.o. była do dnia nabycia przez ELZAB S.A. podmiotem w 100 % zależnym od spółki COMP S.A.- będącej jednocześnie jednostką dominującą w stosunku do ELZAB S.A.

W III kwartale 2015 r. nastąpiły ponowne zmiany w strukturze Grupy ELZAB.

W dniu 01.09.2015 r., spółka ELZAB S.A. zawarła z Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. umowę, na podstawie której przeniosła na Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. wszystkie posiadane przez ELZAB S.A. udziały w Micra Metripond KFT z siedzibą w Hódmezővásárhely, Węgry, stanowiące 92,18% kapitału zakładowego tej spółki, za łączną kwotę 6 515 tys. zł. Jednocześnie po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, spółka złożyła oświadczenie o objęciu 6.516 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każdy, tj. łącznej wartości nominalnej 6 516 tys. złotych. Dotychczas ELZAB S.A. posiadał 52.125 udziałów w Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. stanowiących 46,78% kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Po objęciu udziałów i rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., spółka posiada 58.641 udziałów w Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 58 641 tys. zł, co stanowi 49,72% kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. i daje prawo do 58.641 głosów stanowiących 49,72 % głosów na zgromadzeniu wspólników. Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. jako centrum badań i rozwoju wykonuje usługi polegające na rozwoju i wdrażaniu nowych produktów i usług dla całej grupy kapitałowej COMP, w tym także dla ELZAB S.A. Z punktu widzenia długofalowych interesów spółki szczególnego znaczenia nabierają projekty prowadzone przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., w tym szczególnie rozwój zintegrowanej platformy sprzedaży usług. W ocenie ELZAB S.A. podwyższenie kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. przyczyni się do wzrostu wartości tej spółki, co będzie korzystne zarówno dla ELZAB S.A., jak i całej grupy kapitałowej Comp.

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".

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

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 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. i porównywalny okres poprzedniego roku tj. od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
W sprawozdaniu z sytuacji finansowej dane prezentowane są wg stanu na 31.12.2015 r. i na 31.12.2014 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 31.03.2016 r. Zarząd ZUK ELZAB S.A. podjął uchwałę o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 r. do publikacji.

e) informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2015 r. i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wchodzili:
Jacek Papaj – Prezes Zarządu
Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Stanasiuk – Członek Zarządu
Janusz Krupa – Członek Zarządu

Prokurentem Spółki jest Małgorzata Kaczmarska – Główny Księgowy.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 r. i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wchodzili:
Krzysztof Morawski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Pulwarski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer - Sekretarz Rady Nadzorczej
Waldemar Tevnell - Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Należyty- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu ELZAB S.A. i w składzie Rady Nadzorczej ELZAB S.A. w 2015 r.
W dniu 9 kwietnia 2015 r., na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki ELZAB S.A. rezygnację złożył Pan Krzysztof Urbanowicz pełniący funkcję Prezesa Zarządu. Jako przyczynę rezygnacji Pan Krzysztof Urbanowicz wskazał

powierzenie mu odpowiedzialności za strategiczny projekt połączenia i zintegrowania kas fiskalnych produkowanych przez grupę kapitałową Comp S.A. z siedzibą w Warszawie oraz uruchomienie sprzedaży usług na platformie kas fiskalnych.
W związku z powyższym na przedmiotowym posiedzeniu Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Jacka Papaja na funkcję Prezesa Zarządu Spółki ELZAB S.A. Ponadto Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na pełnienie przez Pana Jacka Papaja funkcji w organach spółek w grupie kapitałowej, w której znajduje się Spółka ELZAB S.A., nawet jeśli zajmują się one działalnością konkurencyjną wobec Spółki.
Przed podjęciem przedmiotowej uchwały Pan Jacek Papaj złożył oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ELZAB S.A. Mając powyższe na uwadze z chwilą powołania w skład Zarządu Spółki Pan Jacek Papaj przestał pełnić funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Wraz ze zmianą w składzie Rady Nadzorczej nowym Przewodniczącym Rady Nadzorczej został Pan Krzysztof Morawski, z kolei Pan Jacek Pulwarski został powołany na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

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 2015 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 2015 r konsolidowanych podmiotów nie podlegały przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.
Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania Grupy Elzab za okres 01.01.2015-31.12.2015 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 dotyczy.

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).

Zmiany do istniejących standardów i interpretacji zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2015 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2015 rok:

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)"** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty" -** zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe za 2015 rok.

Zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie
Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących zmian do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne"** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych"** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe" oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne"** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe" oraz MSR 41 „Rolnictwo"** – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące 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 - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe"** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 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 – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)"** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe"** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności"** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami"** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **MSSF 16 „Leasing"** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe", MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach" oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach"** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe" oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach"** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczona do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych"** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy"** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Spółka nie przeprowadzała analizy i nie jest w stanie ocenić wpływu powyższych zmian na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane na dzień bilansowy.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena"** nie miałoby 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 2015 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 2015 r. oraz za 2014 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 przekształcała je do zasad MSR/MSSF.
MICRA METRIPOND KFT podlegała konsolidacji metodą pełną do dnia sprzedaży udziałów.

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 ścisłe 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 błędu

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 obciążyć koszty bieżącego okresu lub być jednorazowo umorzone.

Utrata wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy.

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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 pożytki 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 pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego) rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

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/modele 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 niezmienne 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 150 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 będę przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

5.Kapitały

Na kapitał własny Grupy 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 – tworzy 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

Pracownicy Spółki nabywają prawo do wypłaty określonych świadczeń po nabyciu określonych do tych świadczeń uprawnień. Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe szacowane są na poziomie 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.
Spółki Grupy jako kredyty długoterminowe traktują kredyty, których termin spłaty zapada w okresie późniejszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

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

Przychody przyszłych okresów

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

7.Ujmowanie przychodów

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

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

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

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

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

8.Zasady konsolidacji

Jednostki zależne i udziały niesprawujące kontroli

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

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.
W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.
Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

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

Zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowana jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.
W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów mniejszości. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do sprawozdania z całkowitych dochodów. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.
W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.
Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.
Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.
W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

Udziały w jednostkach podporządkowanych w sprawozdaniu jednostkowym

Ze względu na fakt, że dla podmiotów, których udziały posiada ELZAB S.A. nie istnieje aktywny rynek, inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że inwestycja utraciła wartość poprzez porównanie aktywów netto lub części aktywów netto podmiotów z wartością posiadanych udziałów lub akcji.
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji obciąża koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość inwestycji i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez ELZAB S.A. 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 osiągania korzyści.
Jednostka stowarzyszona, podlega konsolidacji metodą praw własności. W jednostkowym bilansie jest prezentowana w aktywach trwałych w linii - „Długoterminowe aktywa finansowe", natomiast w skonsolidowanym bilansie, w aktywach trwałych w linii „Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności".

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, do momentu sprzedaży posiadanych udziałów MICRA METRIPOND KFT) , które stanowią walutę funkcjonalną. Walutą prezentacji jest PLN. Pozycje w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych. Może wystąpić przypadek podawania danych z większą dokładnością.

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 banku 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 wariancie kalkulacyjnym, w układzie jednoelementowym, który obejmuje wszystkie składniki całkowitego dochodu.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wydzielona jest działalność kontynuowana i działalność zaniechana.
Wynik finansowy netto składa się z:
- wyniku ze sprzedaży,
- wyniku z pozostałej działalności operacyjnej,
- wyniku z operacji finansowych,
- obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
-odroczonego podatku dochodowego.

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów korygowany jest odpowiednio o wynik aktualizacji zapasów wyrobów gotowych. Wartość sprzedanych towarów i materiałów uwzględnia wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów. Wynik aktualizacji należności koryguje koszty sprzedaży.
W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynikowo prezentuje się:
- w pozostałej działalności operacyjnej zysk lub stratę ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
- w działalności finansowej:
  - zysk lub stratę ze zbycia inwestycji odpowiednio w przychody lub koszty finansowe,
  - nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w innych przychodach finansowych,
  - nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w innych kosztach finansowych.

11. Zasady sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych

Spółka sporządza 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 per saldo. 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.

Kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonuje się w sprawozdaniach z sytuacji finansowej na poziomie sprawozdań jednostkowych spółek zależnych.

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 2015 r. przyjęto następujące kursy EURO:
- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2015 r. a także przepływów pieniężnych za 2015 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2015 r. – 4,2615

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat 2015 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do grudnia 2015 r. – 4,1848
Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w 2015 r. wyniósł 4,2652 (30.10.2015 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,0337 (30.04.2015 r.).

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w 2014 r. przyjęto następujące kursy EURO:
- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2014 r. a także przepływów pieniężnych za 2014 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2014 r. – 4,2623
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat 2014 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do grudnia 2014 r. – 4,1893
Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w 2014 r. wyniósł 4,2632 (31.12.2014 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,1602 (28.02.2014 r.).

PRZELICZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MICRA METRIPOND KFT - Węgry
Do momentu sprzedaży posiadanych udziałów MICRA METRIPOND KFT podlegały konsolidacji wyniki finansowe wygenerowane przez Spółkę (rachunek wyników). Sprawozdanie finansowe (rachunek wyników) MICRA METRIPOND KFT, wyrażone w HUF zostało przeliczone przy wykorzystaniu następującego kursu:
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2015-31.08.2015 r. średnią arytmetyczną średnich kursów HUF ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do sierpnia 2015 r. – 1,3469 za 100 HUF.

Najwyższy kurs HUF przyjęty do obliczenia średniego kursu w okresie 01.01.2015-31.08.2015 r. wyniósł 1,3699 (27.02.2015 r.), natomiast najniższy wyniósł – 1,3312 (30.04.2015 r. i 30.06.2015 r.)

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	**2015**	**2014**	**2015**	**2014**
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	116 469	186 958	27 831	44 628
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 799	27 888	3 775	6 657
Zysk (strata) brutto	13 815	29 518	3 301	7 046
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	10 928	24 117	2 611	5 757
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 086	24 233	-3 305	5 685
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-29 657	-22 462	-6 959	-5 270
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 079	11 204	5 885	2 629
Przepływy pieniężne netto, razem	-18 664	12 975	-4 380	3 044
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,68	1,49	0,16	0,36
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	0,73	1,61	0,17	0,38

	w tys. zł		w tys. EUR	
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	**31.12.2015**	**31.12.2014**	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Aktywa razem	158 269	159 489	37 139	37 419
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	28 670	4 465	6 728	1 048
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	50 224	72 903	11 786	17 104
Kapitał własny	79 375	82 121	18 626	19 267
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 196	5 195
Ogólna liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	14 963 295	14 963 295	14 963 295	14 963 295
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,92	5,09	1,15	1,19
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	5,30	5,49	1,24	1,29

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
A. Aktywa trwałe		**89 433**	**82 104**
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	20 683	18 622
2. Wartość firmy	Nota nr 2	55	55
3. Wartości niematerialne	Nota nr 2a	9 936	8 064
4. Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	Nota nr 3	57 368	53 405
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	1 183	1 958
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	208	0
B. Aktywa obrotowe		**65 660**	**74 217**
1. Zapasy	Nota nr 6	20 220	21 737
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	22 294	30 314
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		1 315	0
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3a	20 877	2 548
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota nr 7, 3a	954	19 618
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota nr 8	3 176	3 168
Aktywa razem		**158 269**	**159 489**

PASYWA	Numer noty	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
A. Kapitał własny		**79 375**	**82 121**
1. Kapitał podstawowy	Nota nr 9	22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		11 211	11 211
3. Akcje własne	Nota nr 10	-4 936	-4 936
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne		6 254	6 254
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	Nota nr 11	25 099	18 946
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0	-643
7. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		19 541	28 753
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		8 613	4 636
7.2. Zysk/strata roku bieżącego		10 928	24 117
8. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	Nota nr 12	63	393
B. Zobowiązania długoterminowe		**28 670**	**4 465**
1. Rezerwy	Nota nr 13	556	2 015
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	1 447	2 108
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 14a	1 156	151
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe		25 000	0
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	511	191
C. Zobowiązania krótkoterminowe		**50 224**	**72 903**
1. Rezerwy	Nota nr 13	7 009	10 215
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	29 794	13 862
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 14a	687	469
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		232	0
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	12 502	43 395
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	4 962
Pasywa razem		**158 269**	**159 489**

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Nota nr 16	**116 469**	**186 958**
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 17	**76 463**	**125 061**
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A–B)		**40 006**	**61 897**
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 17	11 389	17 444
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 17	13 773	16 940
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		**14 844**	**27 513**
G. Pozostałe przychody	Nota nr 18	1 855	1 449
H. Pozostałe koszty	Nota nr 18	900	1 074
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		**15 799**	**27 888**
J. Przychody finansowe	Nota nr 19	1 885	1 800
K. Koszty finansowe	Nota nr 19	1 316	1 450
L. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych		-2 553	1 280
M. Zysk/strata brutto (I+J-K+L)		**13 815**	**29 518**
N. Podatek dochodowy	Nota nr 20	*2 762*	*5 114*
O. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (M-N)		**11 053**	**24 404**
P. Zysk/strata na działalności zaniechanej	Nota nr 21	**0**	**0**
R. Zysk/strata netto (O+P)		**11 053**	**24 404**
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		**10 928**	**24 117**
Zyski/straty przypadające Udziałom niesprawujących kontroli		**125**	**287**
S. Pozostałe dochody całkowite		**-34**	**-85**
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF		*-10*	*-52*
Inne całkowite dochody		*0*	*-10*
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		*-24*	*-23*
T. Dochody całkowite razem (R+S)		11 019	24 319

Dochody całkowite		**11 019**	**24 319**
Przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		**10 894**	**24 032**
Udziałom niesprawującym kontroli		**125**	**287**

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Zysk na jedną akcję:	Nota nr 21		
- zysk netto/strata netto Akcjonariuszy jednostki dominującej		10 928	24 117
-liczba wszystkich akcji		16 137 050	16 137 050
-liczba akcji bez akcji własnych		14 963 295	14 963 295
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do wszystkich akcji)		0,68	1,49
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)		0,73	1,61
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0	0

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	10 928	24 117
Korekty o pozycje:	-25 014	116
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	2 553	-1 280
Udziały niesprawujące kontroli	125	287
Amortyzacja środków trwałych	2 368	2 168
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 932	1 888
Utrata wartości firmy	0	
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-24	-60
Koszty i przychody z tytułu odsetek	780	-619
Przychody z tytułu dywidend		
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 378	-159
Zmiana stanu rezerw	-4 665	4 410
Zmiana stanu zapasów	1 520	762
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	7 829	-7 176
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-30 540	-859
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	2 762	5 114
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-8 276	-4 431
Inne korekty	0	71
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-14 086	24 233
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	232	60
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	0	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych	2 500	2 000
Wpływy z tytułu odsetek	87	594
Wpływy z tytułu dywidend	0	0
Spłaty udzielonych pożyczek	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	7 290	8 115
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	4 686	1
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	15 000	15 000
Udzielone pożyczki	5 500	2 000
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-29 657	-22 462
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	23 899	20 995
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	25 000	0
Inne	0	0
Spłata kredytów i pożyczek	8 545	8 877
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	980	537
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	13 317	0
Dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Zapłacone odsetki	978	370
Inne	0	7
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	25 079	11 204
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-18 664	12 975
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	19 618	6 643
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych	**0**	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	954	19 618
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	**6 868**	**4 403**

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 przypadająca na udziały niesprawujące kontrol	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2015	22 143	11 211	-4 936	6 254	18 397	549	-643	28 753	28 753		**81 728**	393	**82 121**
Zmiany zasad polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**	0	**0**
Saldo na dzień 01.01.2015 po korektach (po przekształceniu)	**22 143**	**11 211**	**-4 936**	**6 254**	**18 397**	**549**	**-643**	**28 753**	**28 753**	**0**	**81 728**	**393**	**82 121**
Dochody całkowite razem	**0**	**0**	**0**	**0**	**6 153**	**0**	**-24**	**4 765**	**-6 163**	**10 928**	**10 894**	**125**	**11 019**
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	-10	-10	0	**-10**	0	**-10**
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	0	6 153	0	0	-6 153	-6 153	0	**0**	0	**0**
Odroczony podatek dochodowy z tytyłu aktualizacji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**	0	**0**
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	-24	0	0	0	**-24**		**-24**
Zysk/ strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	10 928	0	10 928	**10 928**	125	**11 053**
Inne całkowite dochody								0	0		**0**		**0**
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**667**	**-13 977**	**-13 977**	**0**	**-13 310**	**-455**	**-13 765**
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - wypłata dywidendy								-13 317	-13 317		**-13 317**		**-13 317**
Sprzedaż spółki zależnej	**0**	**0**		**0**	**0**	**0**	667	-660	-660	0	**7**	-455	**-448**
Saldo na dzień 31.12.2015	**22 143**	**11 211**	**-4 936**	**6 254**	**24 550**	**549**	**0**	**19 541**	**8 613**	**10 928**	**79 312**	**63**	**79 375**

	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 przypadająca na udziały niesprawujące kontrol	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2014	22 143	11 211	-4 936	6 254	5 500	549	-620	17 595	17 595		**57 696**	106	**57 802**
Zmiany zasad polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**	0	**0**
Saldo na dzień 01.01.2014 po korektach (po przekształceniu)	**22 143**	**11 211**	**-4 936**	**6 254**	**5 500**	**549**	**-620**	**17 595**	**17 595**	**0**	**57 696**	**106**	**57 802**
Dochody całkowite razem	**0**	**0**	**0**	**0**	**12 897**	**0**	**-23**	**11 158**	**-12 959**	**24 117**	**24 032**	**287**	**24 319**
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	7	7	0	**7**	0	**7**
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	0	12 897	0	0	-12 897	-12 897	0	**0**	0	**0**
Odroczony podatek dochodowy z tytyłu aktualizacji	0	0	0	0	0	0	0	-59	-59	0	**-59**	0	**-59**
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	-23	0	0	0	**-23**		**-23**
Zysk/ strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	24 117	0	24 117	**24 117**	287	**24 404**
Inne całkowite dochody								-10	-10		**-10**		**-10**
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Nabycie akcji własnych													
Inne korekty													
Saldo na dzień 31.12.2014	**22 143**	**11 211**	**-4 936**	**6 254**	**18 397**	**549**	**-643**	**28 753**	**4 636**	**24 117**	**81 728**	**393**	**82 121**

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Środki trwałe	19 251	15 973
Środki trwałe w budowie	1 432	2 649
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	**20 683**	**18 622**

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 31.12.2015 r. wynoszą 245 tys. zł (głównie modernizacje budynków i wyposażenie).
Wystąpiły odszkodowania z tytułu rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 23 tys. zł.
W 2015 r. do wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych zaliczono 43 tys. zł kosztów zewnętrznego finansowania.

Za okres od 01.01. do 31.12.2015 r.

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	294	17 350	1 806	11 870	8 454	**39 774**
Zwiększenia	**0**	**3 011**	**1 758**	**1 753**	**661**	**7 183**
-nabycie		3 009	191	876	661	**4 737**
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			1 567	877		**2 444**
-ulepszenie		2				**2**
Zmniejszenia	**0**	**611**	**646**	**934**	**236**	**2 427**
-likwidacja		36		208	127	**371**
-zbycie			646	141	78	**865**
-wyksięgowanie umorzonych środków trwałych						**0**
-wyksięgowanie wartości brutto przeszacowanych środków trwałych						**0**
- przemieszczenia do innych pozycji aktywów				265		**265**
-pozostałe		575		320	31	**926**
Przypisane do działalności zaniechanej						**0**
Wyłączenie z konsolidacji MICRA METRIPOND KFT		-995	-451	-237	-126	**-1 809**
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia		2	-2	-4	-1	**-5**
Wartość brutto na koniec okresu	**294**	**18 757**	**2 465**	**12 448**	**8 752**	**42 716**
Wartość umorzenia na początek okresu	0	9 555	1 013	7 438	5 795	**23 801**
amortyzacja za okres		449	477	673	769	**2 368**
zmniejszenia		604	444	879	236	**2 163**
wyksięgowanie amortyzacji przeszacowanych środków trwałych						**0**
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						**0**
Wyłączenie z konsolidacji MICRA METRIPOND KFT		166	49	232	95	**542**
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia		8	-1	-4	-2	**1**
Wartość umorzenia na koniec okresu	**0**	**9 242**	**996**	**6 996**	**6 231**	**23 465**
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	**0**
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	**0**
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	**0**
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	**0**	**9 242**	**996**	**6 996**	**6 231**	**23 465**
Wartość netto na koniec okresu	**294**	**9 515**	**1 469**	**5 452**	**2 521**	**19 251**

Za okres od 01.01. do 31.12.2014 r.

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	294	17 564	1 722	10 924	8 189	**38 693**
Zwiększenia	**0**	**842**	**317**	**991**	**496**	**2 646**
-nabycie		37	313	870	453	**1 673**
-z tytułu przeszacowania wartości	0	0	0	0	0	**0**
-ulepszenie	0	805	4	121	43	**973**
Zmniejszenia	**0**	**1 011**	**231**	**92**	**301**	**1 635**
-likwidacja	0			76	193	**269**
-zbycie	0	1 011	231	16		**1 258**
-wyksięgowanie umorzonych środków trwałych					108	**108**
-wyksięgowanie wartości brutto przeszacowanych środków trwałych						**0**
Przypisane do działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	**0**
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	0			0		**0**
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	-45	-2	47	70	**70**
Wartość brutto na koniec okresu	**294**	**17 350**	**1 806**	**11 870**	**8 454**	**39 774**
Wartość umorzenia na początek okresu	0	10 043	859	6 893	5 298	**23 093**
amortyzacja za okres	0	525	336	579	728	**2 168**
zmniejszenia		998	182	81	193	**1 454**
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	0	0	0	0	0	**0**
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia		-15		47	-38	**-6**
Wartość umorzenia na koniec okresu	**0**	**9 555**	**1 013**	**7 438**	**5 795**	**23 801**
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	**0**
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	**0**
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	**0**
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	**0**	**9 555**	**1 013**	**7 438**	**5 795**	**23 801**
Wartość netto na koniec okresu	**294**	**7 795**	**793**	**4 432**	**2 659**	**15 973**

NOTA NR 1a

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO (tys. zł)

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	4	70
- grunty w wieczystym użytkowaniu	4	70
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	4	70

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

W ewidencji pozabilansowej występują grunty w wieczystym użytkowaniu w kwocie 4 tys. zł.

Kwota zobowiązań warunkowych:
wg stanu na 31.12.2015 r.:
- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych i nieprodukcyjnych (sprzęt IT) oraz samochodów, z Millennium Leasing Sp. z o.o. i BMW Financial Services Polska Sp. z o.o. na finansowanie zakupu samochodów. Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 1 722 tys. zł
- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym PEKAO SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł oraz w PKO BP SA - limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, Millennium S.A. – limit kredytu wynosi 8 000 tys. zł i mBank SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł

- wg stanu na 31.12.2014 r.:
- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych oraz samochodów (Millennium Leasing Sp. z o.o. BMW Financial Services Polska Sp. z o.o.). Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 1 563 tys. zł
- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym PEKAO SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł.

Kwota zobowiązań pozabilansowych (część kapitałowa netto) na koniec 2015 r. i 2014 r. wynosiła 0.

Na 31.12.2015 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym Spółki ELZAB S.A.:
a) zabezpieczenie pożyczki na termomodernizację zaciągniętej w WFOŚiGW - hipoteka umowna KW GL1Z/00010341/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej do kwoty 1 880 tys. zł
b) zastaw rejestrowy na wykrawarce marki PX1225 STRIPPIT INC. (poprzednio młoteczkowej Pullmax 520, urządzenie zostało wymienione) na rzecz ING BANK ŚLĄSKI - zabezpieczenie kredytu na zakup maszyny- na wartość 1 980 tys. zł

NOTA NR 2

WARTOŚĆ FIRMY (tys. zł)

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) wartość firmy - jednostki zależne	55	55
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	**55**	**55**

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) wartość firmy brutto na początek okresu	4 265	4 265
b) wartość firmy brutto na koniec okresu	**4 265**	**4 265**
c) odpis wartości firmy na początek okresu	4 210	4 210
d) sprzedaż udziałów	-4 210	0
e) odpis wartości firmy na koniec okresu	**0**	**4 210**
f) włączenie do konsolidacji	0	**0**
g) wartość firmy netto na koniec okresu	**55**	**55**

Wg stanu na 31.12.2015 r. wartość firmy z konsolidacji jednostki zależnej jest następująca:

ELZAB SOFT Sp. z o.o.– spółka włączona do konsolidacji od miesiąca sierpnia 2011 r.
Wartość firmy z konsolidacji powstała przy nabyciu 55 tys. zł
Wartość firmy wg stanu na 31.12.2015 r. 55 tys. zł

Spółka na dzień bilansowy przeprowadziła test na trwałą utratę wartości firmy zgodnie z wytycznymi MSR 36. Test został przeprowadzony w oparciu o szacunek przyszłych przepływów i dyskonto wartości do wartości bieżącej. Główne założenia testu wskazywały roczny przyrost wyników finansowych generowanych przez ELZAB SOFT Sp. z o.o. Do kalkulacji przyjęto średnioważony koszt kapitału 5,8%.
W obliczu przeprowadzonego testu Zarząd Spółki nie stwierdził przesłanek do rozpoznania utraty wartości tego aktywa.

NOTA NR 2a

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	3 120	1 218
Prace rozwojowe w toku, nakłady na wartości niematerialne w toku	4 618	4 372
Pozostałe wartości niematerialne	1 836	2 112
Wartości niematerialne, razem	**9 574**	**7 702**

Zobowiązania dotyczące zakupu wartości niematerialnych na 31.12.2015 r. 185 tys. zł (głównie licencja na program do zarządania produkcją).

WARTOŚCI NIEMATERIALNE - WARTOŚĆ FIRMY	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Wartość firmy powstała w wyniku połączenia ELZAB S.A. i MEDESA Sp. z o.o.	362	362
Wartości niematerialne - wartość firmy, razem	**362**	**362**

Spółka na dzień bilansowy przeprowadziła test na trwałą utratę wartości firmy zgodnie z wytycznymi MSR 36. Test został przeprowadzony w oparciu o szacunek przyszłych przepływów i dyskonto wartości do wartości bieżącej. Główne założenia testu wskazywały roczny przyrost przychodów generowanych przez sprzedaż wag. Do kalkulacji przyjęto średnioważony koszt kapitału 5,8%.
W obliczu przeprowadzonego testu Zarząd Spółki nie stwierdził przesłanek do rozpoznania utraty wartości tego aktywa w księgach.

Za okres od 01.01. do 31.12.2015 r.

	Wartości niematerialne		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	11 589	0	0	4 653	16 242
Zwiększenia	3 142	0	0	427	3 569
- nabycie				427	427
-prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	3 142				3 142
-nabycie w ramach połączeń jedn.gospodarczych					0
-z tytułu przeszacowania wartości					0
-inne					0
Zmniejszenia	0	0	0	53	53
-wycofanie z użycia					0
-likwidacja				53	53
-zbycie					0
-z tytułu przeszacowania wartości					0
- inne					0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)					0
Wyłączenie z konsolidacji MICRA METRIPOND KFT				122	122
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					0
Wartość brutto na koniec okresu	14 731	0	0	4 905	19 636
Wartość umorzenia na początek okresu	10 371	0	0	2 541	12 912
amortyzacja za okres	1 240			692	1 932
inne zwiększenia					0
zmniejszenia				53	53
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)				2	2
Wyłączenie z konsolidacji MICRA METRIPOND KFT				114	114
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia				1	1
Wartość umorzenia na koniec okresu	11 611	0	0	3 069	14 680
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
Odwrócenie 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	11 611	0	0	3 069	14 680
Wartość netto na koniec okresu	3 120	0	0	1 836	4 956

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążyła: koszty wytworzenia 1 485 tys. zł, koszty sprzedaży 160 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 287 tys. zł, 36 tys. zł zostało odniesione na nakłady na prace rozwojowe.

Za okres od 01.01. do 31.12.2014 r.

	Wartości niematerialne		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	11 251	0	0	4 563	15 814
Zwiększenia	338	0	0	580	918
- nabycie	0	0	0	498	498
-prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	338	0	0	82	420
-nabycie w ramach połączeń jedn.gospodarczych					0
-z tytułu przeszacowania wartości					0
-inne					0
Zmniejszenia	0	0	0	489	489
-wycofanie z użycia					0
-likwidacja				489	489
-zbycie	0	0	0	0	0
-z tytułu przeszacowania wartości					0
- inne	0	0	0		0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	0	0	-1	-1
Wartość brutto na koniec okresu	11 589	0	0	4 653	16 242
Wartość umorzenia na początek okresu	9 069	0	0	2 445	11 514
amortyzacja za okres	1 302			586	1 888
inne zwiększenia	0			-489	-489
zmniejszenia	0	0	0		0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	0	0	-1	-1
Wartość umorzenia na koniec okresu	10 371	0	0	2 541	12 912
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
Odwrócenie 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	10 371	0	0	2 541	12 912
Wartość netto na koniec okresu	1 218	0	0	2 112	3 330

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążyła w 2014: koszty wytworzenia 1 491 tys. zł, koszty sprzedaży 180 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 156 tys. zł, 61 tys. zł zostało odniesione na nakłady na prace rozwojowe.

NAKŁADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Amortyzacja	55	75
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	98	50
Wynagrodzenia z narzutami	1 669	1 507
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydziałowe, usługi obce)	1 581	861
RAZEM	3 403	2 493

Nakłady prac rozwojowych są ujmowane na wartościach niematerialnych w toku do momentu zakończenia pracy.
Spółka poniosła nakłady na prace badawcze, które wraz z nakładami na prace rozwojowe zostały odniesione na wartości niematerialne w toku do momentu pozytywnego zakończenia pracy rozwojowej. Nakłady na prace badawcze wyniosły 73 tys. zł. Koszty okresu nie zostały obciążone kosztami prac rozwojowych, poza odpisem amortyzacyjnym w wysokości 1 240 tys. zł oraz kosztem sprzedanych prac rozwojowych. Wartość tych ostatnich wyniosła 138 tys. zł.

Nie spisano prac rozwojowych.

W 2014 r. ELZAB S.A. rozpoczął partnerski projekt "Innowacyjne stanowisko sprzedaży", na który otrzymał dofinansowanie w ramach Działania 1.4 Wsparcie projektów celowych Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013. Przedmiotem projektu jest opracowanie innowacyjnego stanowiska sprzedaży detalicznej – kasy rejestrującej. Projekt obejmuje również modelową funkcjonalność noszącą cechy innowacyjności związaną z nowymi usługami i wartościami, dostarczoną w formie prototypu, protokołów, programów i elementów współpracujących. Kwota udzielonego dofinansowania w 2014 r. wyniosła 306 tys. zł, w tym na ELZAB SA przypadło 200 tys. zł. Projekt kontynuowany był w 2015 r. W tym roku na jego realizacje otrzymano 555 tys. zł dofinansowania, z tego na ELZAB S.A. przypadło 286 tys. zł.

NOTA NR 3

UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH KONSOLIDOWANYCH METODĄ PEŁNĄ (w tys. zł)

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31.12.2015 r. przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	produkcja i dystrybucja oprogramowania	Polska	87,50%	87,50%
MICRA METRIPOND KFT	produkcja i dystrybucja wag, dystrybucja urządzeń fiskalnych	Węgry	0,00%	92,18%

Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Liczba spółek w których posiadane są mniej niż 100% udziałów	
		Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Produkcja i dystrybucja oprogramowania	Polska	1	1
Produkcja i dystrybucja sprzętu elektronicznego	Węgry	-	1
		1	2

Poniższa tabela przedstawia szczegóły na temat jednostek zależnych w Grupie, które mają istotne udziały niekontrolujące:

Nazwa jednostki	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę		Zysk (strata) zalokowana na niekontrolujące udziały		Skumulowana wartość niekontrolujących udziałów	
	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	87,50%	87,50%	5	13	63	58
MICRA METRIPOND KFT	0,00%	92,18%	120	274	-	335
Razem					**63**	**393**

Na dzień 31.12.2015 r. w relacji do wartości kapitałów własnych Grupy ELZAB wykazane w powyższej tabeli wartości nominalne udziałów uznaje się za niematerialne. W konsekwencji nie zamieszczano podsumowania informacji finansowych w odniesieniu do jednostki zależnej Grupy posiadające istotne udziały niekontrolujące.

Zmiany własnościowe Grupy ELZAB - udziały w jednostkach zależnych

W 2015 r. wystąpiły zmiany w składzie podmiotów zależnych. Z dniem 01.09.2015 r. ELZAB S.A. zbyła posiadane udziały w Spółce MICRA METRIPOND KFT.

Istotne ograniczenia

Nie istnieją znaczące ograniczenia zdolności Spółki lub jej podmiotów zależnych w zakresie dostępu i wykorzystania aktywów oraz uregulowania zobowiązań Grupy.

Wsparcie finansowe

W grudniu 2014 r ELZAB S.A. udzielił pożyczki spółce Elzab Soft Sp. z o.o. w wysokości 400 tys. zł na finasowanie bieżącej działalności gospodarczej. Spłata pożyczki nastąpi do końca roku 2016.

Spółka ELZAB S.A. w dniu 28.11.2014 r. zaciągnęła w Spółce Micra Metripond Kft, pożyczkę w wysokości 950 tys. euro na finasowanie bieżącej działalności gospodarczej. O zawarciu powyższej umowy spółka ELZAB S.A. informowała w raporcie bieżącym Nr 28/2014. Pożyczka została spłacona do dnia 07.04.2015 r.

W 2015 r. r ELZAB S.A. udzielił 3 pożyczek spółce COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o. o łącznej wartości 4500 tys. zł.

Nie istnieje znaczące ryzyko związane z realizacją powyższych zobowiązań zarówno na rzecz ELZAB SA od powyższych podmiotów.

Umowy poręczenia

ELZAB S.A. udzielił poręczenia spółce Montel Informatika Kft. z siedzibą w Budapeszcie za zobowiązania spółki Micra Metripond Kft wynikające z umowy dostawy zawartej pomiędzy spółką zależną Micra Metripond Kft oraz Montel Informatika Kft. Udzielone przez Spółkę ELZAB S.A. poręczenie, dotyczy odroczonych zobowiązań płatniczych na wartość 70% wszystkich zamówień przypadających odpowiednio wg poniższych terminów dostaw:

- 30% ogólnej kwoty zamówienia w terminie 30 dni od dostawy zamówionego towaru,
- 40% ogólnej kwoty zamówienia w terminie 45 dni od dostawy zamówionego towaru,

Wartość udzielonego poręczenia wg stanu na 31.12.2015 r. wynosi 0 tys. zł.
Informację odnośnie udzielonego poręczenia Spółka opublikowała raportem bieżącym nr 3/2014

Zgodnie z otrzymaną informacją na początku lutego od MICRA METRIPOND KFT, Spółki MICRA METRIPOND KFT i MONTEL Informatika KFT, począwszy od stycznia 2016 r. zakończyły współpracę odnośnie dostaw i jednocześnie unieważniono paragraf umowy dotyczący poręczenia przez ELZAB S.A. zobowiązań płatniczych MICRA METRIPOND KFT wobec MONTEL Informatika KFT.

UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI (w tys. zł)

Szczegółowe informacje o podmiocie stowarzyszonym Grupy ELZAB na dzień 31.12.2015 r. przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
COMP Centrum Innowacji Sp.z o.o.	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	Polska	49,72%	46,78%

	Na dzień 31.12.2015			Na dzień 31.12.2014		
Nazwa jednostki stowarzyszonej	Koszt	Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	Wartość netto	Koszt	Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	Wartość netto
COMP Centrum Innowacji Sp.z o.o.	58 641	-1 273	57 368	52 125	1 280	53 405
Inwestycje w spółki zależne razem	58 641	-1 273	57 368	52 125	1 280	53 405

Zwiększenie zaangażowania w CCI Sp. z o.o. i sprzedaż udziałów MICRA METRIPOND KFT (01.09.2015 r.)

Umowa z Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. przeniesienia na Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. wszystkich posiadanych przez ELZAB S.A. udziałów w Micra Metripond KFT z siedzibą w Hódmezővásárhely, Węgry, stanowiące 92,18% kapitału zakładowego tej spółki, za łączną kwotę 6 515 tys. zł.
Jednocześnie spółka objęła 6.516 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każdy, tj. łącznej wartości nominalnej 6 516 tys. złotych. Dotychczas ELZAB S.A. posiadał 52.125 udziałów w Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. stanowiących 46,78% kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Po objęciu udziałów i rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., spółka posiada 58.641 udziałów w Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 58 641 tys. zł, co stanowi 49,72% kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. i daje prawo do 58.641 głosów stanowiących 49,72 % głosów na zgromadzeniu wspólników.

Prezentacja w sprawozdaniach finansowych

W sprawozdaniu jednostkowym ZUK ELZAB S.A. spółka wykazała udziały w jednostkach zależnych – jako długoterminowe aktywa finansowe wyceniane według ceny nabycia korygowanej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości

W sprawozdaniu skonsolidowanym ZUK ELZAB S.A. spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. będzie skonsolidowana metodą praw własności i zaprezentowana w bilansie, w aktywach trwałych w linii - „Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności"

Poniżej przedstawiono podsumowanie danych finansowych jednostki stowarzyszonej Grupy ELZAB. Wykazane kwoty poniżej stanowią kwoty ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy CCI (wg danych z dnia 18.03.2016 r.).

Grupa Comp Centrum Innowacji	**Stan na 31/12/2015**	**Stan na 31/12/2014**
Aktywa obrotowe	37 876	34 257
Aktywa trwałe	154 670	153 938
Zobowiązania krótkoterminowe	68 878	68 345
Zobowiązania długoterminowe	2 450	90

Grupa Comp Centrum Innowacji	**za okres od 01.01.2015 - 31.12.2015**	**za okres od 16.12.2014 - 31.12.2014**
Przychody	21 063	6 920
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-6 390	2 736
Zysk (strata) z działalności zaniechanej (po opodatkowaniu)	0	0
Zysk (strata) za rok obrotowy	-6 390	2 736
Pozostałe całkowite dochody za okres	924	0
Całkowite dochody razem za okres	-5 466	0
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	0	0

Grupa Comp Centrum Innowacji	**za okres od 01.01.2015 - 31.12.2015**
Wartość bilansowa udziałów Grupy w COMP CENTRUM INNOWACJI na początek okresu (A)	53 405
Zmiana kapitałów własnych Grupy Comp Centrum Innowacji za 12 mcy 2015 r.	1 109
Zmiana kapitałów własnych Grupy Comp Centrum Innowacji za 12 mcy 2015 r. z wyłączeniem podwyższenia kapitału	-5 407
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Comp Centrum Innowacji za 8 mcy 2015 r.	46,78%
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Comp Centrum Innowacji od września 2015 r.	49,72%
Kapitały własne Grupy Comp Centrum Innowacji przypadające na Grupę ELZAB 12 mcy 2015, z wyłączeniem podwyższenia kapitału (B)	-2 553
Podwyższenie kapitału (C)	6 516
Wartość bilansowa udziałów Grupy w COMP CENTRUM INNOWACJI na koniec okresu (A+B+C)	57 368

	za okres od 16.12.2014 - 31.12.2014
Wynik netto Grupy Comp Centrum Innowacji	2 736
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Comp Centrum Innowacji	46,78%
Wynik netto Grupy Comp Centrum Innowacji przypadający na Grupę ELZAB	1 280
Wartość bilansowa udziałów Grupy w COMP CENTRUM INNOWACJI	53 405

Istotne ograniczenia
Nie istnieją znaczące ograniczenia zdolności jednostki stowarzyszonej do przekazywania funduszy Grupy w postaci dywidend w środkach pieniężnych lub do spłaty kredytów lub pożyczek dokonane przez Grupę.

NOTA NR 3a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2015	**Na dzień 31.12.2014**
A. Środki pieniężne	**863**	**19 406**
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	863	19 406
B. Pożyczki udzielone i należności własne	**26 134**	**28 839**
należności z tytułu udzielonych pożyczek	**5 578**	**0**
należności bez należności z tyt.podatków	20 556	28 839
należności wekslowe	0	0
C. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazane wg kosztu zamortyzowanego	**15 299**	**2 548**
inne środki pieniężne (obligacje)	15 299	2 548

NOTA NR 4

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

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 31.12.2015	**Na dzień 31.12.2014**	**Za okres od 01.01 do 31.12.2015**	**Za okres od 01.01 do 31.12.2014**
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe				
- leasing finansowy	66	74	-8	-80
- różnica między wartością bilansową a podatkową z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych	620	630	-10	36
- róznica między wartością bilansowa a podatkową aktywów trwałych wycenionych przy przejściu na MSR	0	59		
- inne (odsetki)	71	9	62	-64
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**757**	**772**		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- odprawy emerytalno-rentowe	106	88	-18	-23
- wycena nieruchomości w Suchym Lesie	495	529	34	32
- niewykorzystane urlopy	76	85	9	7
- zarachowane koszty	512	875	363	-327
- zawieszona marża na zapasach	10	54	44	12
- nieumorzone prace rozwojowe	0	0	0	10
- różnica między wartością bilansowa a podatkową wartości niematerialnych	15	27	12	-19
- fundusz promocyjno-reklamowy	212	179	-33	96
- fundusz gwarancyjny	471	893	422	-467
- odsetki od wyemitowanych przez ELZAB S.A. obligacji	43		0	1
Strata podatkowa możliwa do odliczenia			0	0
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**1 940**	**2 730**	**0**	0
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**0**	**0**	**877**	**-786**

Kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonuje się w sprawozdaniach z sytuacji finansowej na poziomie sprawozdań jednostkowych spółek zależnych.

	Na dzień 31.12.2015	**Na dzień 31.12.2014**
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 940	2 730
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	757	772
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 183	1 958
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0

NOTA NR 5

NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2015	**Na dzień 31.12.2014**
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	18 317	27 723
- część długoterminowa	0	15
- część krótkoterminowa	18 317	27 708
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	2 733	239
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	2 733	239
Przedpłaty:	49	794
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	49	794
Pozostałe należności:	852	1 607
- część długoterminowa		0
- część krótkoterminowa	852	1 607
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	1 568	1 060
- część długoterminowa	208	0
- część krótkoterminowa	1 360	1 060
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 109	1 147
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	177	334
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	267	372
Wyjście z konsolidacji	2	0
Korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 017	1 109
RAZEM	22 502	30 314

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	**Na dzień 31.12.2015**	**Na dzień 31.12.2014**
a) od jednostek powiązanych	2 733	239
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 733	239
- do 12 miesięcy	2 733	239
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	18 201	29 015
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 300	26 614
- do 12 miesięcy	17 300	26 599
- powyżej 12 miesięcy	0	15
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	378	415
- inne, zaliczki	523	1 986
Należności krótkoterminowe netto, razem	**20 934**	**29 254**
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 017	1 109
Należności krótkoterminowe brutto, razem	21 951	30 363

Na 31.12 2015 r. nie występują zabezpieczenia na należnościach.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	**Na dzień 31.12.2015**	**Na dzień 31.12.2014**
Stan na początek okresu	1 109	1 147
a) zwiększenia (z tytułu)	177	333
- dokonane odpisy aktualizujące	177	334
- korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	0	-1
b) zmniejszenia (z tytułu)	269	371
- odwrócenie odpisów aktualizujących	267	371
- inne	2	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	**1 017**	**1 109**

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 733	239
- od jednostek powiązanych	2 733	239
b) inne, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	**2 733**	**239**
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	**2 733**	**239**

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) w walucie polskiej	19 492	27 725
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 459	2 638
b1. jednostka/waluta GBP	38	19
tys. zł	220	102
b2. jednostka/waluta EUR	264	107
tys. zł	1 124	456
b3. jednostka/waluta USD	200	124
tys. zł	778	435
b4. jednostka/waluta HUF	24 765	121 532
tys. zł	337	1 645
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	**21 951**	**30 363**

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) do 1 miesiąca	10 654	11 910
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 866	12 346
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	191	9
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2	9
e) powyżej 1 roku	0	12
f) należności przeterminowane	5 337	3 676
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	**21 050**	**27 962**
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 017	1 109
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	**20 033**	**26 853**

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) do 1 miesiąca	1 729	2 081
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	657	304
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 855	147
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	40	205
e) powyżej 1 roku	1 056	939
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	**5 337**	**3 676**
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 014	1 109
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	**4 323**	**2 567**

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Najem długoterminowy	3	13
Ubezpieczenia majątkowe	41	21
Koszty emisji obligacji	165	
Pozostałe (głównie faktury kosztowe dotyczące kolejnych okresów)	1 151	1 026
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	**1 360**	**1 060**

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Koszty emisji obligacji	208	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	**208**	0

NOTA NR 6

ZAPASY (tys.zł)

	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Materiały	9 248	8 294
Półprodukty i produkty w toku	2 536	2 795
Produkty gotowe	5 671	3 620
Towary	2 765	7 028
Zapasy, razem	**20 220**	**21 737**

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2015	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	9 976	-728	9 248
Półprodukty i produkty w toku	2 647	-111	2 536
Produkty gotowe	5 860	-189	5 671
Towary	2 830	-65	2 765
Zapasy, razem	**21 313**	**-1 093**	**20 220**

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2014	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	8 972	-678	8 294
Półprodukty i produkty w toku	2 958	-163	2 795
Produkty gotowe	3 903	-283	3 620
Towary	7 111	-83	7 028
Zapasy, razem	**22 944**	**-1 207**	**21 737**

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	1 207	1 464
Zwiększenia z tytułu	586	432
- utworzenie odpisu	586	432
- ostrożna wycena	0	0
Zmniejszenia z tytułu	700	687
- rozwiązanie odpisu	699	687
- odwrócenie ostrożnej wyceny z poprzedniego roku	0	0
- wyjście z konsolidacji	1	0
Różnice kursowe	0	-2
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	**1 093**	**1 207**

Na 31.12 2015 r. nie występują zabezpieczenia na zapasach.

NOTA NR 7

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Środki pieniężne w banku i w kasie	954	19 618
Inne środki pieniężne	0	0
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Weksle kontrahentów handlowych	0	0
Razem brutto	954	19 618
Odpisy aktualizujące wartość weksli kontrahentów handlowych	0	0
Razem netto, w tym:	954	19 618
-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 ZFŚŚ)	0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	6 868	4 403

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 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
AKTYWA		
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	3 176	3 168
- grunty	443	443
- budynki, budowle	2 733	2 725
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	3 176	3 168

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 i spełnia wszystkie przesłanki MSSF 5 do dalszej klasyfikacji tego aktywa w tej pozycji. W szczególności intencją Zarządu jest sprzedaż tej nieruchomości i Zarząd aktywnie poszukuje nabywców dla tego aktywa.

Przychody i koszty generowane przez nieruchomość, prezentowaną jako aktywo przeznaczone do sprzedaży w 2015 r. są następujące:

- przychody z dzierżaw i refakturowania kosztów utrzymania nieruchomości -487 tys. zł,
- koszty utrzymania nieruchomości - 285 tys. zł,

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

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 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Akcje własne nabyte w celu umorzenia	-4 682	-4 682
Akcje własne nabyte w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii Spółki	-254	-254
Akcje własne	**-4 936**	**-4 936**

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
ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu umorzenia	2008	405 662	4,91	1 993	2,51%	2,49%	552	1 996
ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii Spółki	2009	104 610	2,41	252	0,65%	0,64%	142	254
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 Uchwała Zarządu Spółki	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 31.12.2015

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	18 397	549	18 946
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	18 397	549	18 946
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku jednostki dominującej	6 153	0	6 153
Saldo na koniec okresu	24 550	549	25 099

Za okres od 01.01 do 31.12.2014

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	5 500	549	6 049
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	5 500	549	6 049
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku jednostki dominującej	12 897	0	12 897
Przeniesienie na pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	0	0	0
Zwiększenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0	0	0
Saldo na koniec okresu	18 397	549	18 946

Kapitał tworzony z zysków może podlegac wypłacie w formie dywidendy.
ELZAB S.A. tworzy kapitał rezerwowy na skup akcji własnych.

NOTA NR 12

UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Udziały niesprawujące kontroli na początek okresu	393	106
Udział w zyskach/stratach w ciągu roku	125	287
Zabycie Spółki zależnej	-455	
Udziały niesprawujące kontroli na koniec okresu	63	393

NOTA NR 13

REZERWY (tys. zł)

Za okres od 01.01. do 31.12.2015

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na odprawy emertalno 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:	5 776	909	4 410	1 135	12 230
-krótkoterminowe na początek okresu	4 225	445	4 410	1 135	10 215
-długoterminowe na początek okresu	1 551	464	0	0	2 015
Zwiększenia	3 642	35	4 697	3 102	11 476
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	3 642	35	4 697	3 102	11 476
-nabyte w ramach połączeń jedn.gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	5 114	60	6 556	3 000	14 730
-wykorzystane w ciągu roku	4 103	60	6 556	3 000	13 719
-rozwiązane ale niewykorzystane	1 011	0	0	0	1 011
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-9	0	0	0	-9
Korekta stopy dyskontowej		68			
Wyłączenie Micra Metripond KFT z konsolidacji	-1 427	0	-43	0	-1 470
Wartość na koniec okresu w tym:	2 868	952	2 508	1 237	7 565
-krótkoterminowe na koniec okresu	2 868	396	2 508	1 237	7 009
-długoterminowe na koniec okresu	0	556	0	0	556

Główne pozycje rezerw są następujące:

A. Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują:

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

Wartość rezerwy na dane świadczenie zależna jest od ilości powstałych jednostek 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.
- rezerwa na premię kwartalną za 2015 r. pracowników objętych programem Zarządzania Przez Cele.

Ostatnia wycena bieżącej wartości zobowiązań wynikających ze świadczeń dotyczących odpraw emerytalno-rentowych dokonana była na dzień 31.12.2015 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 2015 r. urządzeń objętych serwisem i obciążeń dotyczących urządzeń sprzedanych i zainstalowanych u klienta końcowego. W 2015 r. wyksięgowano rezerwy utworzone w 2014 r. w wysokości nierozliczonego serwisu gwarancyjnego.

C. Rezerwa na działania marketingowe - stanowi koszt promocji zorganizowanej w 2015 r., której realizacja nastąpi na początku 2016 r.

NOTA NR 13

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek								stan na 31.12.2015	
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 w rachunku bieżącym	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	05.05.2016	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	10 000	9 591	9 591
Kredyt inwestycyjny	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na wykrawarce marki PX1225 STRIPPIT INC. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	1 320	1 320	616	616
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.02.2017	Weksel własny in blanco wraz z deklaracja wekslową	8 000	8 000	7 810	7 810
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	31.12.2015	Weksel własny in blanco wraz z deklaracja wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	6 000	0	0
Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.06.2016	Weksel własny in blanco wraz z deklaracja wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	6 000	5 942	5 942
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.06.2016	Weksel własny in blanco wraz z deklaracja wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	6 000	5 789	5 789
pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	stopa redyskonta weksli plus marża nie mniej niż 3,50%	30.09.2019	hipoteka umowna KW GL1Z/00010341/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	1 493	1 493	1 493	1 493
Razem							**38 813**		**31 241**

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek								stan na 31.12.2014	
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 w rachunku bieżącym	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	06.05.2015	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	6 000	3 478	3 478
Kredyt inwestycyjny	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na wykrawarce młoteczkowej Pullmax 520 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	1 320	1 320	880	880
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.12.2015	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	6 000	4 271	4 271
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	31.12.2015	Weksel własny in blanco wraz z deklaracja wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	6 000	5 848	5 848
pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	stopa redyskonta weksli plus marża nie mniej niż 3,50%	30.09.2019	hipoteka umowna KW GL1Z/00010341/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	1 493	1 493	1 493	1 493
Razem							**20 813**		**15 970**

NOTA NR 14a

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

LEASING OPERACYJNY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
1. Wartość aktywów będących przedmiotem leasingu operacyjnego	0	0
2. Przyszłe nieodwoływalne opłaty leasingowe w tym	0	0
- do 1 roku	0	0
- od roku do 5 lat	0	0
- powyżej 5 lat	0	0
3.Opłaty z tytułu subleasingu ujęte jako przychód w danym okresie	0	0

LEASING FINANSOWY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
1.Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych na dzień bilansowy	1 987	680
2. Wartość bieżąca opłat leasingowych płatnych w każdym z poniższych okresów, w tym:	1 843	620
- do 1 roku	687	469
- powyżej roku	1 048	151
- powyżej 3 do 5 lat	108	0
- powyżej 5 lat	0	0
3. Kwota odsetek w roku bieżącym	72	56
4. Kwota odsetek do końca umów leasingu	144	60

)*instrumenty finansowe wycenione po zamortyzowanym koszcie

Leasingiem objete są środki transportu, urządzenia produkcyjne oraz sprzęt IT. Wartość netto tych środków trwałych na 31.12.2015 r. wynosi 2 279 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 publicznoprawnych,

· 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 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek:	7 572	31 885
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	7 572	31 885
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych:	2 701	3 327
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	2 701	3 327
Przedpłaty:	0	1 250
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	1 250
Pozostałe zobowiązania:	1 639	6 593
- część długoterminowa	55	0
- część krótkoterminowa	1 584	6 593
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	72	95
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	72	95
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	1 029	436
- część długoterminowa	456	191
- część krótkoterminowa	573	245
RAZEM	13 013	43 586

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) wobec jednostek powiązanych	2 701	3 327
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 701	3 327
- do 12 miesięcy	2 701	3 327
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	9 156	39 728
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 572	33 135
- do 12 miesięcy	7 572	33 134
- powyżej 12 miesięcy	0	1
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 566	6 432
- z tytułu wynagrodzeń	10	70
- inne:	8	91
Krótkoterminowe zobowiązania , razem	**11 857**	**43 055**

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) w walucie polskiej	10 745	20 360
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 112	22 695
b1. jednostka/waluta EUR	44	323
tys. zł	189	1 378
b2. jednostka/waluta USD	212	2
tys. zł	827	7
b3. jednostka/waluta GBP	15	3 319
tys. zł	84	18 135
b3. jednostka/waluta HUF	48	234 521
tys. zł	1	3 175
pozostałe waluty w tys. zł	11	0
Krótkoterminowe zobowiązania, razem	**11 857**	**43 055**

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	72	95
- krótkoterminowe (wg tytułów)	72	95
- koszty badania sprawozdania finansowego	72	95
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 029	436
- długoterminowe (wg tytułów)	456	191
- dotacja	456	191
- krótkoterminowe (wg tytułów)	573	245
- pozostałe	573	245
Rozliczenia międzyokresowe, razem	**1 101**	**531**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA NR 16

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA)	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży wyrobów	85 613	79 989
Przychody ze sprzedaży usług	9 589	7 017
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 200	3 018
Przychody ze sprzedaży towarów	19 067	96 934
Razem	**116 469**	**186 958**
- w tym: przychody od jednostek powiązanych	**3 770**	**1 339**

Grupa ELZAB w 2015 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 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży na terytorium RP	103 333	94 511
% udział w sprzedaży ogółem	*88,7%*	*50,6%*
Przychody ze sprzedaży na rynku zagranicznym	13 136	92 447
% udział w sprzedaży ogółem	*11,3%*	*49,4%*
Razem	**116 469**	**186 958**

Przychody ze sprzedaży zrealizowane na rynku węgierskim przez Spółkę MICRA METRIPOND KFT zaprezentowano jako sprzedaż na rynkach zagranicznych. Micra Metripond KFT podlegała konsolidacji za 8 miesięcy 2015 r. i za cały 2014 r.

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.

Ponieważ w odniesieniu do większości czynników określonych w definicji segmentu spełnione jest kryterium podobieństwa i obszary działalności Spółki nie spełniają warunków, aby zostały uznane za segmenty sprawozdawcze zgodnie z MSSF 8, nie zachodzi potrzeba wydzielenia segmentów branżowych i geograficznych różniących się poziomem ryzyka i zwrotu poniesionych nakładów. W związku z powyższym nie dokonuje się podziału wartości bilansowych w zakresie aktywów i pasywów, ponieważ uczestniczą one w generowaniu wyniku finansowego w jednym segmencie branży elektronicznej.
Asortyment oferowany do sprzedaży charakteryzuje się podobnym procesem produkcyjnym, zastosowanymi metodami dystrybucji i świadczenia usług oraz jest przeznaczony do określonego kręgu odbiorców. W tej sytuacji nie zachodzi potrzeba dokonywania podziału wartości bilansowych w zakresie aktywów i pasywów, ponieważ uczestniczą one w generowaniu wyniku finansowego w jednym segmencie branży elektronicznej. Obecnie sprzedaż prowadzona jest przez biura handlowe w Warszawie, Wrocławiu i w Suchym Lesie. Sprzedaż wspomagana jest przez regionalnych menadżerów sprzedaży obsługujących różne regiony kraju.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i marży brutto segmentu branżowego za okres 2015 r. oraz za okres porównywalny 2014 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/ 2015	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	85,1%	15%	100%
- przychody	93 672	16 440	110 112
MICRA METRIPOND KFT	32,7%	67,3%	100%
- przychody (za 8mcy, do dnia sprzedaży udziałów w Spółce)	2 479	5 108	7 587
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	92,9%	7,1%	100%
- przychody	2 100	161	2 261
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	81,7%	18,3%	100%
- przychody	95 202	21 267	116 469
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w 2015 r.	**37 064**	**2 942**	**40 006**

Nazwa podmiotu/ 2014	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	89,7%	10,3%	100,0%
- przychody	114 627	13 110	127 737
MICRA METRIPOND KFT	2,4%	97,6%	100%
- przychody	2 100	87 253	89 353
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	81,2%	18,8%	100%
- przychody	2 084	484	2 568
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	46,5%	53,5%	100%
- przychody	87 006	99 952	186 958
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w 2014 r.	**46 666**	**15 231**	**61 897**

NOTA NR 17

KOSZTY RODZAJOWE I W UKŁADZIE KALKULACYJNYM (tys. zł)

RODZAJ PONIESIONYCH KOSZTÓW	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Amortyzacja środków trwałych	2 368	2 168
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 932	1 888
Koszty świadczeń pracowniczych	23 111	27 012
Zużycie materiałów i energii	34 297	15 869
Koszty usług obcych	24 575	27 779
Koszty podatków i opłat	1 351	1 331
Pozostałe koszty (w tym: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej)	370	450
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-4 871	-2 776
Razem	**83 133**	**73 721**

KOSZTY W UKŁADZIE KALKULACYJNYM	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Koszty sprzedaży	11 363	16 635
Koszty ogólnego zarządu	13 773	16 940
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	57 997	40 146
Razem	**83 133**	**73 721**
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 053	84 905
Wynik aktualizacji zapasów wyrobów	139	194
Wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów	274	-184
Wynik aktualizacji należności	26	809
Razem koszt własny sprzedaży	**101 625**	**159 445**

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Koszty wynagrodzeń	19 330	22 410
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 051	3 858
Koszty świadczeń wynikających z przepisów BHP	194	164
Koszty z tytułu szkoleń pracowników i podnoszenia kwalifikacji	128	159
Koszty świadczeń emerytalnych i rentowych	14	8
Inne świadczenia na rzecz pracowników	350	330
Rezerwy na świadczenia pracownicze	44	83
Razem	**23 111**	**27 012**

NOTA NR 18

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY (tys. zł)

POZOSTAŁE PRZYCHODY

	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Przychody z dzierżaw majątku trwałego	1 055	1 107
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	109	170
Rozwiązanie rezerwy na nieumorzone prace rozwojowe	0	54
Pozostałe (w tym m.in: zasądzone koszty procesowe i postepowania sądowego, odszkodowania i rekompensaty, zwrot spłaconych wierzytelności, przychody z kar umownych)	691	118
RAZEM	**1 855**	**1 449**
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług	0	0

POZOSTAŁE KOSZTY

	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Aktualizacja majątku trwałego/złomowanie	11	12
Koszty egzekucyjne, sądowe i procesowe (w tym rezerwa na zasądzone koszty procesowe)	5	21
Koszty dzierżawionych powierzchni	378	375
Pozostałe (w tym: koszty zdarzeń losowych, podatki i opłaty, darowizny)	506	666
RAZEM	**900**	**1 074**

NOTA NR 19

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE (tys. zł)

PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	106	1419
Odwrócenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	57	161
Zyski z tytułu różnic kursowych	71	
Zysk na sprzedaży jednostek podporządkowanych *)	1 228	
Pozostałe (zarachowane prowizje, naliczone odsetki od obligacji i pożyczek, nieterminowych zapłat)	423	220
RAZEM	**1 885**	**1 800**

*) ZYSK NA SPRZEDAŻY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Kapitały MICRA METRIPOND KFT 31.08.2015 r.	5 736	0
Kapitały MICRA METRIPOND KFT przypadające na Grupę ELZAB %	92%	0%
Kapitały MICRA METRIPOND KFT przypadające na Grupę ELZAB wartościowo	5 287	0
Cena sprzedaży udziałów	6 515	0
Wynik na sprzedaży udziałów MICRA METRIPOND KFT	**1 228**	**0**

KOSZTY FINANSOWE

	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	962	336
- kredytów bankowych	437	280
- pożyczek	9	0
- umów leasingu finansowego	75	56
- emisja obligacji wypłacone	434	0
- pozostałych odsetek	7	0
Naliczone odsetki od wyemitowanych obligacji	227	0
Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego (prowizje)	34	46
Straty z tytułu różnic kursowych	0	572
Wycena zawartych transakcji forward	1	4
Odpisy aktualizujące odsetki od należności głównych	40	86
Odwrócenie zarachowanej wyceny jednostek funduszy i zarachowanych odsetek	52	406
RAZEM	**1 316**	**1 450**

NOTA NR 20

PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	13 815	29 518
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	-2 524	1 535
a/ wyłączenia przychodów nie podlegających opodatkowaniu	-7 182	-1 194
b/ doliczenie kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu	4 683	4 352
c/ odliczenie darowizny	0	0
d/ korekta o ujemne podstawy opodatkowania podmiotów zależnych	0	0
e/ odliczenie straty z lat poprzednich	-25	-1 623
f/ wyłączenie z podstawy opodatkowania straty brutto	0	0
Podstawa opodatkowania	11 291	31 053
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej*)	2 152	5 900
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	**2 152**	**5 900**

W MICRA METRIPOND KFT stawka podatkowa wynosiła 10%.

PODATEK DOCHODOWY ODROCZONY	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Zmniejszenie z tytułu utworzenia aktywów i rozwiązania rezerw na przejściowe różnice	-2 509	-2 974
Zwiększenie z tytułu odpisania aktywów i utworzenia rezerw na przejściowe różnice	3 119	2 188
Podatek dochodowy odroczony, razem	**610**	**-786**

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	**2 152**	**5 900**
- bieżące obciążenie z tytuły podatku dochodowego	2 152	5 900
Odroczony podatek dochodowy	**610**	**-786**
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	610	-786
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych	0	0
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	**2 762**	**5 114**
- przypisane działalności kontynuowanej	2 762	5 114
- przypisane działalności zaniechanej	0	0

NOTA NR 21

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA (tys. zł)

W 2015 r. Grupa ELZAB nie zaniechała żadnej działalności i nie planuje zaniechać żadnej działalności w roku kolejnym.

NOTA NR 22

ZYSK NA AKCJĘ

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

	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	10 928	24 117
Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata netto	10 928	24 117
Liczba wszystkich akcji	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji własnych	1 173 755	1 173 755
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	14 963 295	14 963 295

Spółka nie posiada żadnych instrumentów powodujących rozwodnienie kapitału zakładowego.

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku/straty netto przypadającej na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne

Wyliczenie zysku/straty na akcję znajduje się pod Sprawozdaniem z Całkowitych Dochodów

NOTA NR 23

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.
W 2015 r. i w 2014 r. wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:
Transakcje handlowe

Sprzedaż Grupy ELZAB do	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
COMP S.A.	654	689
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	2 296	657
MICRA METRIPOND KFT (wrzesień - grudzień 2015)	764	0
ENIGMA SYSTEMY OCHRONY INFORMACJI Sp. z o.o.	60	0
INSOFT Sp. z o.o.	5	0
PAYTEL S.A.	0	0
razem	**3 779**	**1 346**

W powyższej nocie wykazane zostały również przychody z dzierżaw od podmiotów powiązanych, które wykazywane są w pozostałych przychodach operacyjnych.
W 2014 r. ELZAB S.A. zawarł umowę z Comp Centrum Innowacji Sp. zo.o. dotyczącą sprzedaży praw autorskich do dokumentacji oraz oprogramowania komputerowego składającego się na platformę sprzedażowo-transakcyjną – serwer aplikacji (SAPL) w kwocie 17 509 tys. zł netto (21 536 tys. zł z VAT). Sprzedaż oprogramowania została wykazana wynikowo w nocie nr 17 Pozostałe przychody operacyjne, w pozycji Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

Transakcje handlowe

Zakupy Grupy ELZAB od	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
COMP S.A.	12 764	23 708
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	1 244	203
INSOFT Sp. z o.o.	54	55
PAYTEL S.A.	12	14
MICRA METRIPOND KFT (wrzesień - grudzień 2015)	1	0
razem	**14 075**	**23 980**

Należności

Stan należności brutto Grupy ELZAB od	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
COMP S.A.	66	80
ENIGMA SYSTEMY OCHRONY INFORMACJI Sp. z o.o.	22	
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	2 308	157
MICRA METRIPOND KFT	337	
PAYTEL S.A.	0	2
Stan należności brutto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	**2 733**	**239**
Odpisy aktualizujące należności	0	0
Stan należności netto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	**2 733**	**239**

Zobowiązania

Stan zobowiązań Grupy ELZAB wobec	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
COMP S.A.	2 348	3 304
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	336	18
INSOFT Sp. z o.o.	14	5
PAYTEL S.A.	2	
MICRA METRIPOND KFT	1	
razem	**2 701**	**3 327**

Stan należności z tytułu objętych obligacji

Stan należności Grupy ELZAB od	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
COMP S.A.	0	2 548
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	15 299	0
Stan należności brutto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	**15 299**	**2 548**

Stan należności z tytułu udzielonych pożyczek

Stan należności Grupy ELZAB od	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	4 559	0
Stan należności brutto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	**4 559**	**0**

NOTA NR 24

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dacie bilansu.

NOTA NR 25

PODSTAWOWE RYZYKA I ZAGROŻENIA W DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB

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

W 2015 r. Grupa ELZAB działała na konkurencyjnym rynku. Źródłem konkurencji są lokalni producenci oraz importerzy urządzeń z zagranicy. Konkurencja na rynku wymusza konieczność podejmowania działań promocyjno-marketingowych, które obniżają uzyskiwaną marżę, co może być zauważalne w osiąganych przez Grupę wynikach.

Głównymi dostawcami materiałów i podzespołów do produkcji kas fiskalnych oraz towarów handlowych , w przypadku ELZAB S.A., są w 86 % dostawcy krajowi i w 14% dostawcy zagraniczni. Trzech największych dostawców krajowych stanowi łącznie około 59% dostaw ogółem. W ocenie Zarządu nie stanowi to zagrożenia dla zachowania ciągłości produkcji i sprzedaży.
Jeden dostawca spośród firm zagranicznych przekracza 5 % dostaw ogółem (5,2%).

Specyfiką rynku fiskalnego w Polsce jest jego sezonowość. W zakresie podstawowych produktów ELZAB S.A. jakimi są urządzenia fiskalne sezonowość jest związana z wejściem w życie rozporządzeń Ministra Finansów nakładających obowiązek instalacji urządzeń fiskalnych na nowe grupy podatników.
Pod koniec 2014 r. w związku z wejściem w życie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 4.11.2014 r. w sprawie zwolnień z obowiązku prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących zobowiązującego najpóźniej od 1.03.2015 r. do rejestrowania sprzedaży przy pomocy kas fiskalnych określonych grup podatników, zwolnionych wcześniej z tego obowiązku, niezależnie od obrotu, nastąpił wzrost sprzedaży kas małych na rynek polski . Poprzednie decyzje wynikające z Rozporządzeń, które stymulowały popyt to: - w 2013 r. - Rozporządzenie Ministra Finansów z 29 listopada 2012 r. w sprawie zwolnień z obowiązku prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących. W I kwartale 2013 r. obowiązkiem rejestracji sprzedaży za pomocą urządzenia fiskalnego zostali objęci podatnicy, którzy w 2012 r. zrealizowali obroty na rzecz osób fizycznych o wartości wyższej niż 20 tys. zł (do tamtej pory było 40 tys. zł). Obowiązkiem rejestracji sprzedaży zostały objęte również m.in. szkoły nauki jazd; - w 2011 r., kiedy obowiązkiem rejestrowania obrotów, od dnia 1 maja 2011r., objęto nowe, istotne grupy podatników - lekarzy i prawników.
Zjawisko sezonowości sprzedaży nie jest istotne w przypadku rynku odtworzeniowego.

Ryzyka finansowe

Działalność prowadzona przez Grupę ELZAB narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego.
Zarządzanie ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy tych ryzyk na wynik finansowy Grupy.

Do czynników ryzyka finansowego, na które w mniejszym lub większym stopniu jest narażona działalność Grupy ELZAB należą:
- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko płynności,
- Ryzyko rynkowe, na które składają się: ryzyko cenowe, ryzyko zmiany stopy procentowej oraz ryzyko zmiany kursu walut.

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

Ryzyko rynkowe

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

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

Kategorie i klasy instrumentów finansowych przedstawiają poniższe tabele:

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE (WEDŁUG MSR 39)		
	Stan na 31.12.2015	**Stan na 31.12.2014**
Aktywa finansowe		
Pożyczki udzielone i należności własne	26 463	28 460
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	954	19 618
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazane wg kosztu zamortyzowanego	15 299	2 548
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	44 941	58 395

Wartość godziwa powyższych aktywów i zobowiązań nie odbiega od ich wartości bilansowej.

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

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

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

POŻYCZKI UDZIELONE I NALEŻNOŚCI WŁASNE	**Stan na 31.12.2015**	**Stan na 31.12.2014**
Należności od jednostek powiązanych (Nota 5)	2 733	239
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- handlowe	17 251	25 820
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- pozostałe	901	2 401
Udzielone pożyczki (Nota 5)	5 578	0
Razem	**26 463**	**28 460**
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
zmiana odpisu na należności oraz spisane należności odniesione w wynik okresu	26	809
zmiana odpisu na pożyczki odniesiona w wynik okresu	0	0
odsetki naliczone od pożyczki udzielonej, odniesione w wynik okresu	82	0
przychody z tytułu odsetek od należności	48	153
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	**Stan na 31.12.2015**	**Stan na 31.12.2014**
Zobowiązania z tytułu kredytów (Nota 14)	31 241	15 970
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	25 000	
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych (Nota 15)	2 701	3 327
Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych (Nota _)	0	0
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek krótkoter. (Nota 15)	7 572	31 885
Zobowiązania inne wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 15)	1 584	6 593
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota 14a)	1 843	620
Razem	**69 941**	**58 395**
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
odsetki od kredytu odniesione w wynik okresu	437	280
odsetki od wyemitowanych obligacji, odniesione w wynik okresu	661	0
odsetki od leasingu, odniesione w wynik okresu	75	56

Ryzyko kredytowe

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	**Stan na 31.12.2015**	**Stan na 31.12.2014**
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	57 368	52 125
Należności	20 556	28 839
Pożyczka	5 578	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, bez lokat i środków pieniężnych w kasie	863	19 406
Inne instrumenty finansowe - lokaty i obligacje, weksle	15 299	2 548
Razem	99 664	102 918

Udziały w jednostkach zależnych

Spółka zależna, w ramach sprawowanej przez ELZAB S.A. kontroli, zobowiązana jest do comiesięcznej prezentacji swoich wyników finansowych oraz do przeprowadzania analizy odchyleń pomiędzy planowanymi a osiąganymi wynikami. ELZAB S.A. na bieżąco ocenia sytuację finansową i podstawowe wskaźniki podmiotu zależnego.

Należności

ELZAB S.A. wobec swoich kontrahentów stosuje zasady polityki kredytowej polegającej na przydzieleniu każdemu klientowi odpowiedniego limitu kredytu uzależnionego od wysokości rocznych zakupów brutto, terminowości spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorcy. W roku 2013 zostały zmieniane terminy płatności, które liczone są od daty wystawienia faktury (30 i 60 dni).W sporadycznych sytuacjach jednorazowo przyznawany jest termin płatności 90 dni liczony od daty wystawienia faktury . Stan należności jest monitorowany na bieżąco. ELZAB S.A. konsekwentnie traktuje odbiorców nieregulujących płatności w terminie.
W przypadku nie wywiązywania się z ustalonych warunków płatności przy realizacji kolejnych zamówień następuje zmiana warunków na przedpłatę, płatność gotówką lub blokada dostaw do klienta.
Konsekwentne stosowanie powyższych procedur zwiększa gwarancję zawierania transakcji z wiarygodnymi kontrahentami.
Dodatkowo w polityce kredytowej ELZAB S.A. jest konieczność weryfikacji w wywiadowni gospodarczych nowych klientów, którym ma zostać przydzielony odroczony termin płatności.

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

Koncentracja należności

W Grupie Kapitałowej ELZAB nie występuje znaczna koncentracja należności.
W związku z tym Grupa jest w niewielkim stopniu narażona na utratę płynności.

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

Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty

Polityka Spółki zakłada bieżące bilansowanie wpływów i wydatków pieniężnych w celu generowania, w skali każdego miesiąca, nadwyżki środków pieniężnych z działalności operacyjnej. Ubytek gotówki jest dopuszczalny. W 2014 r. i w 2015 r. Spółka finansowała się kredytem w rachunku bieżącym. Ponadto, Spółka dokonuje codziennie analizy wpływów i wydatków w stosunku do prognozy ustalonej na dany miesiąc. W 2014 r. i 2015 r. zainwestowano środki w obligacje emitowane przez Spółkę z Grupy Comp. Elzab S.A. ma możliwość korzystania z kredytu w rachunku bankowym do kwoty 30 000 tys. zł (od stycznia 2016 r.). W 2015 r. Spółka wyemitowała 3-letnie obligacje o wartości nominalnej 25 000 tys. zł.

Ryzyko płynności

Polityka Spółki zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych wystarczającego do regulowania zobowiązań, utrzymywania niezbędnego poziomu kapitału obrotowego a także finansowania bieżących potrzeb inwestycyjnych i rozwojowych.
Spółka posiada dodatkowe możliwości finansowania w postaci przyznanego limitu kredytowego w bieżącym rachunku bankowym.
Konsekwentna kontrola wpływów i wydatków umożliwia Spółce bieżące regulowanie zobowiązań, co powoduje, że Spółka nie posiada istotnych pozycji zobowiązań przeterminowanych.
Poniższe zestawienia przedstawiają analizę wymagalności zobowiązań finansowych wg pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności od dnia bilansowego.

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

2015-12-31	Wartość bieżąca	Zakontrahowana wartość	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	**68 589**	**68 589**	**40 986**	**27 495**	**108**	**0**
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 843	1 843	687	1 048	108	
Kredyty bankowe	31 241	31 241	29 794	1 447	-	
Zobowiązania z tytułu obligacji	25 232	25 232	232	25 000	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw	10 273	10 273	10 273			
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	**5**	**5**				

2014-12-31	Wartość bieżąca	Zakontrahowana wartość	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	**53 052**	**53 052**	**50 793**	**1 475**	**784**	**0**
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	620	620	469	151	-	
Kredyty bankowe	15 970	15 970	13 862	1 324	784	
Kredyt na zakup nieruchomości	0	0	0	0	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw	36 462	36 462	36 462			
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	**4**	**4**				

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

Ryzyko stopy procentowej

Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z częściowym finansowaniem swojej działalności kredytami bankowymi, wyemitowanymi obligacjami oraz leasingiem.

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

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	2015-12-31	2014-12-31
Kredyty bankowe	31 241	15 970
Obligacje	25 000	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 843	620
Wpływ zmiany stóp procentowych na wynik finansowy		
zwiększenie o 1%	-581	-166
zmniejszenie o 1%	581	166

Ryzyko kursowe

Grupa ELZAB narażona jest na ryzyko kursowe, ponieważ część transakcji sprzedaży i zakupu zawieranych jest w walutach obcych. Biorąc pod uwagę niski procent udziału sprzedaży w walutach obcych do sprzedaży ogółem, ryzyko to jest niewielkie. Ryzyko walutowe jest większe w przypadku dostaw zagranicznych oraz krajowych, kupowanych przez pośredników ale pochodzących z zagranicy, gdzie ceny krajowe ustalane są w odniesieniu do cen walutowych.
W 2015 r. podmioty Grupy ELZAB dokonywały zabezpieczenia ryzyka kursowego poprzez zawieranie transakcji terminowych forward. Na 31.12.2015 r. wystąpiły następujące otwarte transakcje terminowe forward.

data zawarcia transakcji	waluta	ilość	kurs realizacji	termin realizacji	wycena na dz.bilansowy	przyszłe wydatki/wpływy
25-09-2015	PLN/USD	5	3,9882	07-01-2016	21	21
10-07-2015	PLN/USD	15	4,0415	11-01-2016	57	59
11-08-2015	PLN/USD	19	4,0494	15-01-2016	76	79
25-08-2015	HUF/PLN	3 024	1,3788	11-03-2016	43	42
28-08-2015	HUF/PLN	13 601	1,3610	05-02-2016	185	185
12-11-2015	HUF/PLN	2 212	1,3545	27-01-2016	30	30
12-11-2015	HUF/PLN	923	1,3550	10-02-2016	13	13
12-11-2015	HUF/PLN	349	1,3530	10-02-2016	5	5
				razem	429	434

Kurs HUF: dotyczy ceny za 100 HUF

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

2015-12-31	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie		264	200	24 765	38
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2015	2 459	1 124	778	337	220
zmiana kursu waluty, **wpływ na wynik finansowy**					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	123	56	39	17	11
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	246	112	78	34	22
zmiana kursu waluty, **wpływ na wynik finansowy**					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-123	-56	-39	-17	-11
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-246	-112	-78	-34	-22
2015-12-31		**W walucie EUR**	**W walucie USD**	**W walucie HUF**	**W walucie GBP**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		44	212	48	15
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2015	1 101	189	827	1	84
Zobowiązania z tytułu pożyczki w walucie (bez odsetek		0			
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2015	0	0			
zmiana kursu waluty, **wpływ na wynik finansowy**					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-55	-9	-41	0	-4
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-110	-19	-83	0	-8
zmiana kursu waluty, **wpływ na wynik finansowy**					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	55	9	41	0	4
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	110	19	83	0	8

Ekspozycja bilansowa Grupy ELZAB na ryzyko kursowe	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
zmiana kursu waluty, **wpływ na wynik finansowy per saldo**					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	68	47	-2	17	7
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	136	94	-5	34	14
zmiana kursu waluty, **wpływ na wynik finansowy per saldo**					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-68	-47	2	-17	-7
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-136	-94	5	-34	-14

2014-12-31	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie GBP	Pozostałe waluty
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie		107	124	121 532	19
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2014	2 638	456	435	1 645	102
zmiana kursu waluty, **wpływ na wynik finansowy**					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	132	23	22	82	5
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	264	46	44	165	10
zmiana kursu waluty, **wpływ na wynik finansowy**					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-132	-23	-22	-82	-5
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-264	-46	-44	-165	-10
2014-12-31		**W walucie EUR**	**W walucie USD**	**W walucie GBP**	**Pozostałe waluty**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		323	2	234 521	3 319
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2014	22 695	1 378	7	3 175	18 135
Zobowiązania z tytułu pożyczki w walucie (bez odsetek		0			
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2014	0	0			
zmiana kursu waluty, **wpływ na wynik finansowy**					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-1 135	-69	0	-159	-907
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-2 270	-138	-1	-318	-1 814
zmiana kursu waluty, **wpływ na wynik finansowy**					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	1 135	69	0	159	907
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	2 270	138	1	318	1 814

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%	-1 003	-46	21	-77	-902
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-2 006	-92	43	-153	-1 803
zmiana kursu waluty, **wpływ na wynik finansowy per saldo**					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	1 003	46	-21	77	902
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	2 006	92	-43	153	1 803

W 2015 r. w związku z realizacją sprzedaży i zakupów w walutach obcych zmiany kursów walut mogą mieć wpływ na wynik finansowy poprzez wartość zużycia materiałowego oraz poprzez sprzedaż realizowaną w walutach obcych oraz poprzez realizację zapłat 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:	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania ogółem, bez rezerw	70 228	59 645
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe aktywa finansowe, bez środków finansowych o ograniczonej możliwości dysponowania	21 831	22 166
Razem zadłużenie netto	**48 397**	**37 479**
Kapitał własny ogółem	**79 375**	**82 121**
Kapitał ogółem	**127 772**	**119 600**
Wskaźnik zadłużenia %	**37,88**	**31,34**

Podpisy Członków Zarządu

30.03.2016 r.	Jacek Papaj	Prezes Zarządu
30.03.2016 r.	Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu
30.03.2016 r.	Zbigniew Stanasiuk	Członek Zarządu
30.03.2016 r.	Janusz Krupa	Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

30.03.2016 r.	Małgorzata Kaczmarska	Główny Księgowy