

Sprawozdanie finansowe
GRUPY ELZAB

za okres

od 01.01.2016 r.

do 31.12.2016 r.

Spis treści

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

**DZIAŁ I
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY
KAPITAŁOWEJ ELZAB**

a) Charakterystyka Grupy kapitałowej ELZAB

Skład Grupy Kapitałowej ELZAB wg stanu na 31.12.2016 r. był następujący:

Podmiot dominujący	- ELZAB S.A.
Podmioty zależne:	- ELZAB SOFT Sp. z o.o., - ELZAB HELLAS SPV Sp. z o. o., - ELZAB HELLAS S.A.
Podmiot stowarzyszony	- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.
Pozostałe podmioty	- Clou Sp. z o.o.

W dniu 03.08.2016 r. ELZAB S.A. nabył 100% udziałów w spółce ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. (spółka pierwotnie nazywała się DIURA Sp. z o.o. i miała siedzibę w Warszawie, zmiana zarejestrowana w KRS 30.08.2016). Kapitał zakładowy wynosi 5 tys. zł.

W dniu 22.09.2016 r. ELZAB S.A. zbył 33% udziałów w ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. na rzecz MONEA V Sp. z o.o.

W dniu 15.09.2016 r. została powołana przez ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. spółka ELZAB HELLAS AE (spółka akcyjna) z siedzibą w Grecji (rejestracja 19.09.2016 r.). Kapitał akcyjny w wysokości 24 tys. EUR, został opłacony w dniu 04.10.2016 r.

W dniu 28.12.2016 r. ELZAB objął udziały w Spółce MONEA XI Sp. z o.o. – obecnie Clou Sp. z o.o. Wartość posiadanych udziałów wynosi 206 tys. zł.

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 Błaszczkiem 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, z wyjątkiem jest Spółki prawa greckiego ELZAB HELLAS SA, która została utworzona na 50 lat.

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

W raporcie prezentowane są sprawozdania finansowe za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. i porównywalny okres poprzedniego roku tj. od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
W sprawozdaniu z sytuacji finansowej dane prezentowane są wg stanu na 31.12.2016 r. i na 31.12.2015 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 17.03.2017 r. Zarząd ZUK ELZAB S.A. podjął uchwałę o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 r. do publikacji.

e) informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2016 r. i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wchodzi:

Krzysztof Urbanowicz – 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 31.12.2016 r. i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wchodzi:

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

Zmiany w składzie Zarządu ELZAB S.A. i w składzie Rady Nadzorczej ELZAB S.A.

W dniu 16 czerwca 2016 r., na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki ELZAB S.A. z dniem 30.06.2016 r. rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu ELZAB S.A. złożył Pan Jacek Papaj. W związku z powyższym na przedmiotowym posiedzeniu Rada Nadzorcza Spółki ELZAB S.A. podjęła uchwałę nr 1/06/2016 w sprawie powołania Pana Krzysztofa Urbanowicza na dokończenie dotychczasowej 3-letniej wspólnej kadencji, która rozpoczęła się wraz z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2013 rok i powierza mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki ELZAB S.A. z dniem

30.06.2016 r.

Ponadto Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na pełnienie przez Pana Krzysztofa Urbanowicza funkcji w organach spółek w grupie kapitałowej, w której znajduje się Spółka ELZAB S.A., nawet jeśli zajmują się one działalnością konkurencyjną wobec Spółki.

Według złożonego oświadczenia Pan Krzysztof Urbanowicz nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki oraz nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej, jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej za wyjątkiem sprawowania funkcji Członka Zarządu Spółki COMP S.A z siedzibą w Warszawie, która jest podmiotem dominującym wobec ELZAB S.A. (rb. nr 11/2016).

W dniu 30 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ELZAB S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Panów Jacka Papaja oraz Jarosława Wilka
Pan Waldemar Tevnell przestał pełnić funkcję Członka w/w organu (rb. nr 14/2016).

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę dotyczącą wyboru Komitetu Audytu.

W skład Komitetu Audytu zostali powołani:

Andrzej Wawer – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Jacek Pulwarski – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Grzegorz Należyty – Członek Komitetu Audytu 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 2016 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 2016 r. Spółek ELZAB SOFT Sp. z o.o. i ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. nie podlegały przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta. Sprawozdanie finansowe ELZAB HELLAS S.A. podlegało przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania Grupy Elzab za okres 01.01.2016-31.12.2016 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 zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki / grupy za 2016 rok

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2016 rok:

- **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 - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **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 trwale” 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 trwale” oraz MSR 41 „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 (obowiązujące 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).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2016 rok.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku 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, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, 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 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 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),

- **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 odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 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, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

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

1. Informacje wstępne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB za 2016 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 2016 r. oraz za 2015 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, spółki zależne do prowadzenia ksiąg rachunkowych, polityki rachunkowości oraz sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych stosują reguły określone w MSR/MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

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

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

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

Ważne oszacowania i założenia księgowe

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

Korekta błęd

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

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

Wartości niematerialne obejmują:

- wartości niematerialne powstałe w wyniku prowadzenia przez 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 odnosi się do bieżących kosztów działalności podstawowej Grupy. Grupa dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie).

W przypadku wystąpienia wartości firmy nie podlega ona odpisom amortyzacyjnym. Wartość firmy podlega corocznym testom na utratę wartości. Dokonane odpisy wartości firmy odnoszone są w koszty finansowe Grupy i nie podlegają odwróceniu.

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

Utrata wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy.

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

Do ustalania kosztów rozchodu zapasów Grupa stosuje metodę średniej ważonej.

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

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

Pozostałe należności są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty.

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

Grupa klasyfikuje aktywa trwale 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 spowodowane przez zdarzenia lub okoliczności znajdujące się poza kontrolą jednostki oraz gdy istnieje wystarczający dowód, że jednostka jest zdecydowana wypełnić swój plan sprzedaży składnika aktywów (lub grupy do zbycia).

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

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

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

5. Kapitały

Na kapitał własny 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 ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi 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 przejściu wynika z wystąpienia na dzień przejścia 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 przejścia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

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

Udziały w jednostkach podporządkowanych w sprawozdaniu jednostkowym

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

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

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

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

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), w EURO w przypadku ELZAB HELLAS S.A. oraz 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 wariantcie kalkulacyjnym, w układzie jednoelementowym, który obejmuje wszystkie składniki całkowitego dochodu.

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

Wynik finansowy netto składa się z:

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

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

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynikowo prezentuje się:

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

11. Zasady sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

W rachunku przepływów pieniężnych stosowany jest następujący podział działalności:

- Działalność operacyjna, która obejmuje sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług. Obejmuje ona ogół działań, których celem jest osiągnięcie zysku. Wartość przepływów netto z działalności operacyjnej otrzymuje się poprzez korygowanie wyniku finansowego o pozycje, które nie spowodowały przepływu pieniądza a zostały ujęte w wyniku oraz o tytuły pieniężne dotyczące innych działalności niż działalność operacyjna.
- Działalność inwestycyjna obejmuje:
 - środki pieniężne wydatkowane na nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
 - wpływy środków pieniężnych uzyskane ze sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
 - wydatki środków pieniężnych na nabycie udziałów, akcji i obligacji oraz papierów wartościowych,
 - wpływy środków pieniężnych ze sprzedaży lub wykupu obcych udziałów, akcji i obligacji,
 - wydatki z tytułu udzielonych pożyczek,
 - spłaty udzielonych pożyczek wraz z odsetkami,
 - wpływy z tytułu dywidend uzyskanych od posiadanych akcji i udziałów oraz odsetek od środków pieniężnych z lokat długoterminowych,
- Działalność finansowa obejmuje:
 - wpływy środków pieniężnych z zaciągniętych kredytów bankowych,
 - spłatę kredytów a także obsługę kredytów (odsetki),
 - wpływy środków pieniężnych z emisji akcji własnych,
 - wydatki na wypłaty dywidend na rzecz akcjonariuszy.

12. Bieżący podatek dochodowy oraz podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

- **rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego** tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Dodatnie różnice przejściowe występują wówczas gdy wartość księgowa aktywów jest wyższa od ich wartości podatkowej a wartość księgowa pasywów jest niższa od ich wartości podatkowej.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 2016 r. przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 30.12.2016 r. a także przepływów pieniężnych za 2016 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.12.2016 r. – 4,4240
 - do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat 2016 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do grudnia 2016 r. – 4,3757
- Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w 2016 r. wyniósł 4,4405 (29.01.2016 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,2684 (31.03.2016 r.).

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.).

PRZELICZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELZAB HELLAS SA - Grecja

Do przeliczenia sprawozdania finansowego ELZAB HELLAS S.A., wyrażonego w EUR przyjęto następujące kursy EUR do przeliczenia na PLN:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów średni kurs EUR ogłoszony przez NBP na 30.12.2016 r. – 4,4240,

- w związku z tym, że Spółka rozpoczęła działalność w 2016 do przeliczenia przepływu środków pieniężnych średni kurs EUR ogłoszony przez NBP na 31.12.2016 r., a pozycje wynikające z rachunku wyników: odsetki oraz inne wydatki finansowe średnim kursem ogłoszonym przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od września do grudnia 2016 r. – 4,3713
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres od września do grudnia 2016 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od września do grudnia 2016 r. – 4,3713.

Najwyższy kurs EUR przyjęty do obliczenia średniego kursu w okresie od września do grudnia 2016 r. wyniósł – 4,4384 (30.11.2016 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,3120 (30.09.2016 r.)

PRZELICZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MICRA METRIPOND KFT - Węgry

W okresie porównywalnym, 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

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	2016	2015	2016	2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	100 325	116 469	22 928	27 831
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 041	15 799	2 980	3 775
Zysk (strata) brutto	11 011	13 815	2 516	3 301
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 615	10 928	1 969	2 611
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 780	-14 086	4 245	-3 305
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 988	-29 657	-1 580	-6 959
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 782	25 079	-2 663	5 885
Przepływy pieniężne netto, razem	10	-18 664	2	-4 380
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,53	0,68	0,12	0,16
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	0,58	0,73	0,13	0,17

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa razem	167 002	158 269	37 749	37 139
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	29 575	28 670	6 685	6 728
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	57 463	50 224	12 989	11 786
Kapitał własny	79 964	79 375	18 075	18 626
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 005	5 196
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 księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,96	4,92	1,12	1,15
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	5,34	5,30	1,21	1,24

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)			
AKTYWA	Numer noty	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
A. Aktywa trwałe		98 593	89 433
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	23 510	20 683
2. Nieruchomości inwestycyjne	Nota nr 1a	3 176	0
3. Wartość firmy	Nota nr 2	55	55
4. Wartości niematerialne	Nota nr 2a	13 493	9 936
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	Nota nr 3	56 412	57 368
6. Udziały w pozostałych jednostkach	Nota nr 3	206	0
7. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3a	665	0
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	1 025	1 183
9. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	51	208
B. Aktywa obrotowe		68 409	65 660
1. Zapasy	Nota nr 6	15 880	20 220
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	34 791	22 294
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		13	1 315
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3a	16 761	20 877
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota nr 7, 3a	964	954
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota nr 8	0	3 176
Aktywa razem		167 002	158 269

(tys. złotych)			
PASYWA	Numer noty	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
A. Kapitał własny		79 964	79 375
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	33 963	25 099
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-3	0
7. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		11 511	19 541
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		2 896	8 613
7.2. Zysk/strata roku bieżącego		8 615	10 928
8. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	Nota nr 12	-179	63
B. Zobowiązania długoterminowe		29 575	28 670
1. Rezerwy	Nota nr 13	698	556
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	1 450	1 447
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 14a	1 884	1 156
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe		25 000	25 000
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	543	511
C. Zobowiązania krótkoterminowe		57 463	50 224
1. Rezerwy	Nota nr 13	6 138	7 009
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	28 408	29 794
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 14a	882	687
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		430	232
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	20 487	12 502
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 118	0
Pasywa razem		167 002	158 269

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)			
WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Nota nr 16	100 325	116 469
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 17	65 792	76 463
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		34 533	40 006
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 17	9 225	11 389
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 17	12 926	13 773
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		12 382	14 844
G. Pozostałe przychody	Nota nr 18	1 156	1 855
H. Pozostałe koszty	Nota nr 18	497	900
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		13 041	15 799
J. Przychody finansowe	Nota nr 19	732	1 885
K. Koszty finansowe	Nota nr 19	1 806	1 316
L. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych		-956	-2 553
M. Zysk/strata brutto (I+J-K+L)		11 011	13 815
N. Podatek dochodowy	Nota nr 20	2 630	2 762
O. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (M-N)		8 381	11 053
P. Zysk/strata na działalności zaniechanej	Nota nr 21	0	0
R. Zysk/strata netto (O+P)		8 381	11 053
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		8 615	10 928
Zyski/straty przypadające Udziałom niesprawującym kontroli		-234	125
S. Pozostałe dochody całkowite		-3	-34
<i>Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt. różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF</i>		0	-10
<i>Inne całkowite dochody</i>		0	0
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>		-3	-24
T. Dochody całkowite razem (R+S)		8 378	11 019
Dochody całkowite		8 378	11 019
Przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		8 612	10 894
Udziałom niesprawującym kontroli		-234	125

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Zysk na jedną akcję:			
- zysk netto/strata netto Akcjonariuszy jednostki dominującej		8 615	10 928
-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)	Nota nr 21	0,53	0,68
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)		0,58	0,73
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0	0

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	8 615	10 928
Korekty o pozycje:	10 165	-25 014
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	956	2 553
Udziały niesprawujące kontroli	-234	125
Amortyzacja środków trwałych	2 528	2 368
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 902	1 932
Utrata wartości firmy	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	55	-24
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 189	780
Przychody z tytułu dywidend		
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	2 557	-1 378
Zmiana stanu rezerw	-708	-4 665
Zmiana stanu zapasów	4 337	1 520
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-12 264	7 829
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	7 269	-30 540
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	2 630	2 762
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-52	-8 276
Inne korekty	0	0
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	18 780	-14 086
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	216	232
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	0	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych	0	2 500
Wpływy z tytułu odsetek	190	87
Wpływy z tytułu dywidend	0	0
Splaty udzielonych pożyczek	4 500	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	11 238	7 290
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	4 686
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	0	15 000
Udzielone pożyczki	644	5 500
Inne	12	0
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-6 988	-29 657
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	17 998	23 899
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	25 000
Inne	0	0
Splata kredytów i pożyczek	19 382	8 545
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	855	980
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	7 781	13 317
Dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Zapłacone odsetki	1 762	978
Inne	0	0
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-11 782	25 079
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	10	-18 664
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	954	19 618
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	964	954
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	2 253	6 868

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

GRUPA ELZAB

(tys. złotych)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontrol	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2016	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	0	19 541	19 541		79 312	63	79 375
Zmiany zasad polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2016 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	0	19 541	19 541	0	79 312	63	79 375
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	8 849	15	-3	-249	-8 864	8 615	8 612	-234	8 378
Przeksięgowanie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy - skup akcji								0			0		
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych	0	0	0	0	0	15	0	-15	-15	0	0	0	0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych na moment przejścia na MSSF	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	0	8 849	0	0	-8 849	-8 849	0	0	0	0
Odroczony podatek dochodowy z tytułu 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	-3	0	0	0	-3		-3
Zysk/ strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	8 615	0	8 615	8 615	-234	8 381
Inne całkowite dochody								0	0	0	0		0
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	-7 781	-7 781	0	-7 781	-8	-7 789
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - wypłata dywidendy								-7 781	-7 781		-7 781		-7 781
kapitał udziałowców mniejszościowych na moment sprzedaży udziałów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-8	-8
Saldo na dzień 31.12.2016	22 143	11 211	-4 936	6 254	33 399	564	-3	11 511	2 896	8 615	80 143	-179	79 964

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontrol	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2015	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 tytułu 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		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	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

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
Środki trwałe	22 385	19 251
Środki trwałe w budowie	1 125	1 432
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	23 510	20 683

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 31.12.2016 r. wynoszą 972 tys. zł (głównie modernizacje budynków i wyposażenie). Wystąpiły odszkodowania z tytułu rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 13 tys. zł. W 2016 r. do wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych nie zaliczono kosztów zewnętrznego finansowania.

Za okres od 01.01. do 31.12.2016 r.

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	294	18 757	2 465	12 448	8 752	42 716
Zwiększenia	0	2 922	356	2 748	378	6 404
-nabycie, modernizacja		2 922	116	578	378	3 994
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			240	2 170		2 410
-ulepszenie						0
Zmniejszenia	0	3	1 688	208	28	1 927
-likwidacja		3		52	18	73
-zbycie			141	156	10	307
-wyksiegowanie umorzonych środków trwałych						0
- rozwiązanie umowy leasingu finansowego			1 547			1 547
-przemieszczenia do innych pozycji aktywów						0
-pozostałe						0
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Wartość brutto na koniec okresu	294	21 676	1 133	14 988	9 102	47 193
Wartość umorzenia na początek okresu	0	9 242	996	6 996	6 231	23 465
amortyzacja za okres		494	392	850	792	2 528
zmniejszenia		3	951	203	28	1 185
wyksiegowanie amortyzacji przeszacowanych środków trwałych						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	9 733	437	7 643	6 995	24 808
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	9 733	437	7 643	6 995	24 808
Wartość netto na koniec okresu	294	11 943	696	7 345	2 107	22 385

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, modernizacja		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
-wyksiegowanie umorzonych środków trwałych						0
-wyksiegowanie 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
wyksiegowanie 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
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	9 242	996	6 996	6 231	23 465
Wartość netto na koniec okresu	294	9 515	1 469	5 452	2 521	19 251

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO (tys. zł)

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- grunty w wieczystym użytkowaniu	0	4
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	4

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

Kwota zobowiązań warunkowych:

wg stanu na 31.12.2016 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 i z Millennium Leasing Sp. z o.o. na finansowanie zakupu samochodu. Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 3 245 tys. zł

- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym Millennium S.A. – limit kredytu wynosi 8 000 tys. zł, mBank SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, BZ WBK SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, ING SA – limit kredytu wynosi 10 000 tys. zł

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, PKO BP SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, Millennium S.A. – limit kredytu wynosi 8 000 tys. zł, mBank SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł

Kwota zobowiązań pozabilansowych (część kapitałowa netto) na koniec 2015 r. i 2016 r. wynosiła 0.

Na 31.12.2016 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 STRIPIT INC na rzecz ING BANK ŚLĄSKI - zabezpieczenie kredytu na zakup maszyny- na wartość 1 980 tys. zł

Aktywa warunkowe:

Zabezpieczeniem pożyczki w wysokości 150 tys. euro udzielonej przez ELZAB SA osobie fizycznej jest zastaw rejestrowy na przysługujących tej osobie wszystkich udziałach MONEA V Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 300 tys. EUR., oraz poręczenie do 300 tys. euro udzielone przez spółkę MONEA V Sp. z o.o. osobie fizycznej, a także zastaw rejestrowy na udziałach stanowiących 33% kapitału zakładowego ELZAB HELLAS SPV Sp. o.o., jakie MONEA V Sp. z o.o. posiada w ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 300 tys. EUR.

NOTA NR 1a

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE (tys. zł)

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
Stan na początek okresu	0	0
a) Zwiększenia	3 176	0
- nabycie		
- inne	3 176	
b) Zmniejszenia	0	0
- sprzedaż		
- odpisy aktualizujące		
Stan na koniec okresu	3 176	0

Zarząd ELZAB SA podjął decyzję o przekwalifikowaniu nieruchomości w Suchym Lesie z pozycji "Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży" do pozycji "Nieruchomości inwestycyjne".

Nieruchomość w bilansie wykazywana jest w cenie nabycia pomniejszonej o amortyzację i odpisy aktualizujące wartość nieruchomości.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych podlega wycenieniu w oparciu o wycenę sporządzoną przez niezależnego rzeczoznawcę przy zastosowaniu metody dochodowej. Całkowitą wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2016 roku zaklasyfikowano do Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej zgodnie z MSSF 13 Wycena wartości godziwej

Wartość godziwa nieruchomości w Suchym Lesie, wg. ostatniego operatu szacunkowego z 2016 r., wynosi 7 570 tys. zł.

Nieruchomość znajduje się w Suchym Lesie, koło Poznania.

Przychody i koszty generowane przez nieruchomość w 2016 r. są następujące:

- przychody z dzierżaw i refakturowania kosztów utrzymania nieruchomości -492 tys. zł,
- koszty utrzymania nieruchomości - 255 tys. zł.

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

NOTA NR 2

WARTOŚĆ FIRMY (tys. zł)

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
a) wartość firmy - jednostki zależne	55	55
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	55	55

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
a) wartość firmy brutto na początek okresu	55	4 265
b) wartość firmy brutto na koniec okresu	55	4 265
c) odpis wartości firmy na początek okresu	0	4 210
d) sprzedaż udziałów	0	-4 210
e) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
f) włączenie do konsolidacji	0	0
g) wartość firmy netto na koniec okresu	55	55

Wg stanu na 31.12.2016 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 31.12.2016 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.

W związku z objęciem udziałów w utworzonych Spółkach - ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. oraz ELZAB HELLAS SA nie powstała wartość firmy tych Spółek.

NOTA NR 2a

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	2 648	3 120
Prace rozwojowe w toku, nakłady na wartości niematerialne w toku	6 952	4 618
Pozostałe wartości niematerialne	3 531	1 836
Wartości niematerialne, razem	13 131	9 574

Zobowiązania dotyczące zakupu wartości niematerialnych na 31.12.2016 r. 74 tys. zł.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE - WARTOŚĆ FIRMY	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
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 5,75%.

W obliczu przeprowadzonego testu Zarząd Spółki nie stwierdził przesłanek do rozpoznania utraty wartości tego aktywa w księgach.

Za okres od 01.01. do 31.12.2016 r.

	Wartości niematerialne		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	14 731	0	0	4 905	19 636
Zwiększenia	704	0	0	2 475	3 179
- nabycie				2 475	2 475
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	699				699
- nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych					0
- z tytułu przeszacowania wartości					0
- inne	5				5
Zmniejszenia	0	0	0	58	58
- wycofanie z użycia					0
- likwidacja					0
- zbycie					0
- z tytułu przeszacowania wartości					0
- inne				58	58
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)					0
Wartość brutto na koniec okresu	15 435	0	0	7 322	22 757
Wartość umorzenia na początek okresu	11 611	0	0	3 069	14 680
amortyzacja za okres	1 176			726	1 902
inne zwiększenia					0
zmniejszenia					0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)				-4	-4
Wartość umorzenia na koniec okresu	12 787	0	0	3 791	16 578
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	12 787	0	0	3 791	16 578
Wartość netto na koniec okresu	2 648	0	0	3 531	6 179

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążała: koszty wytworzenia 1 402 tys. zł, koszty sprzedaży 210 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 277 tys. zł, 13 tys. zł zostało odniesione na nakłady na prace rozwojowe.

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
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	11 611	0	0	3 069	14 680
Wartość netto na koniec okresu	3 120	0	0	1 836	4 956

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążała: 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.

NAKLADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Amortyzacja	23	55
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	155	98
Wynagrodzenia z narzutami	1 174	1 669
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydzielowe, usługi obce)	1 748	1 581
RAZEM	3 100	3 403

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

Koszty okresu nie zostały obciążone kosztami prac rozwojowych, poza odpisem amortyzacyjnym w wysokości 1 175 tys. zł oraz kosztem sprzedanych prac rozwojowych. Wartość tych ostatnich wyniosła 63 tys. zł.

Nie spisano prac rozwojowych.

W 2016 r. ELZAB S.A. nadal kontynuował partnerski projekt "Innowacyjne stanowisko sprzedaży", na który w latach 2014-2015 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 na projekt wyniosła 906 tys. zł, w tym na ELZAB SA przypadło 532 tys. zł.

NOTA NR 3

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

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31.12.2016 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 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
			ELZAB SOFT Sp. z o.o.	produkcja i dystrybucja oprogramowania
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	doradztwo	Polska	67,00%	0,00%
ELZAB HELLAS S.A.	produkcja i dystrybucja wag, dystrybucja urządzeń fiskalnych	Grecja	67%,00*	0,00%

* udział pośredni ELZAB SA, udział ELZAB HELLAS SPV w ELZAB HELLAS SA 100%

Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Liczba spółek w których posiadane są mniej niż 100% udziałów	
		Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
		Produkcja i dystrybucja oprogramowania	Polska
Doradztwo	Polska	1	-
Produkcja i dystrybucja sprzętu elektronicznego	Grecja	1	-
		3	1

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) załokowana na niekontrolujące udziały		Skumulowana wartość niekontrolujących udziałów	
	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
	ELZAB SOFT Sp. z o.o.	87,50%	87,50%	-2	5	61
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	67,00%	0,00%	-75	0	-83	0
ELZAB HELLAS S.A.	67% (udział pośredni ELZAB S.A.)	0,00%	-157	0	-157	0
MICRA METRIPOND KFT	0,00%	0,00%	0	120	0	0
Razem					-179	63

Na dzień 31.12.2016 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 posiadającej istotne udziały niekontrolujące.

Zmiany własnościowe Grupy ELZAB - udziały w jednostkach zależnych

W 2016 r. wystąpiły zmiany w składzie podmiotów zależnych.

W dniu 03.08.2016 r. ELZAB S.A. nabył 100% udziałów w spółce ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. (spółka pierwotnie nazywała się DIURA Sp. z o.o. i miała siedzibę w Warszawie, zmiana zarejestrowana w KRS 30.08.2016).

W dniu 22.09.2016 r. ELZAB S.A. zbył 33% udziałów w ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. na rzecz MONEA V Sp. z o.o.

W dniu 15.09.2016 r. została powołana przez ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. spółka ELZAB HELLAS AE (spółka akcyjna) z siedzibą w Grecji (rejestracja 19.09.2016 r.).

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 finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Spłata pożyczki nastąpiła do końca roku 2016.

W 2016 r. ELZAB S.A. udzielił pożyczek spółce ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. w łącznej wartości 1 990 tys. zł. Spłata pożyczek ma nastąpić maksymalnie w ciągu 3 lat od daty uruchomienia.

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

Umowy poręczenia

nie dotyczy.

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

Szczegółowe informacje o podmiocie stowarzyszonym Grupy ELZAB na dzień 31.12.2016 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 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
			COMP Centrum Innowacji Sp.z o.o.	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Koszt	Na dzień 31.12.2016		Na dzień 31.12.2015	
		Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	Wartość netto	Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	Wartość netto
COMP Centrum Innowacji Sp.z o.o.	58 641	-2 229	56 412	-1 273	57 368
Inwestycje w spółki zależne razem	58 641	-2 229	56 412	-1 273	57 368

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.

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Grupa Comp Centrum Innowacji		
Aktywa obrotowe	47 958	37 876
Aktywa trwałe	152 112	154 670
Zobowiązania krótkoterminowe	79 047	68 878
Zobowiązania długoterminowe	1 636	2 450

	za okres od 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 - 31.12.2015
Grupa Comp Centrum Innowacji		
Przychody	32 412	21 063
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-2 950	-6 390
Zysk (strata) z działalności zaniechanej (po opodatkowaniu)	0	0
Zysk (strata) za rok obrotowy	-2 950	-6 390
Pozostałe całkowite dochody za okres	1 028	924
Całkowite dochody razem za okres	-1 922	-5 466
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	0	0

	za okres od 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 - 31.12.2015
Grupa Comp Centrum Innowacji		
Wartość bilansowa udziałów Grupy w COMP CENTRUM INNOWACJI na początek okresu (A)	57 368	53 405
Zmiana kapitałów własnych Grupy Comp Centrum Innowacji	-1 922	1 109
Zmiana kapitałów własnych Grupy Comp Centrum Innowacji z wyłączeniem podwyższenia kapitału	-1 922	-5 407
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Comp Centrum Innowacji do sierpnia 2015 r.	-	46,78%
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Comp Centrum Innowacji od września 2015 r.	49,72%	49,72%
Kapitały własne Grupy Comp Centrum Innowacji przypadające na Grupę ELZAB, z wyłączeniem podwyższenia kapitału (B)	-956	-2 553
Podwyższenie kapitału (C)	0	6 516
Wartość bilansowa udziałów Grupy w COMP CENTRUM INNOWACJI na koniec okresu (A+B+C)	56 412	57 368

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 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
A. Środki pieniężne	815	863
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	815	863
B. Pożyczki udzielone i należności własne	34 864	26 134
należności z tytułu udzielonych pożyczek	1 719	5 578
należności bez należności z tyt.podatków	33 145	20 556
należności wekslowe	0	0
C. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazane wg kosztu zamortyzowanego	15 707	15 299
inne środki pieniężne (obligacje)	15 707	15 299

NOTA NR 4

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

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe				
- leasing finansowy	126	66	60	-8
- różnica między wartością bilansową a podatkową z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych	551	620	-69	-10
- inne (odsetki)	70	71	-1	62
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	747	757		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- odprawy emerytalno-rentowe	133	106	-27	-18
- wycena nieruchomości w Suchym Lesie	462	495	33	34
- niewykorzystane urlopy	76	76	0	9
- zarachowane koszty	274	512	238	363
- zawieszona marża na zapasach	11	10	-1	44
- nieumorzone prace rozwojowe	0	0	0	0
- różnica między wartością bilansową a podatkową wartości niematerialnych	17	15	-2	12
- fundusz promocyjno-reklamowy	354	212	-142	-33
- fundusz gwarancyjny	402	471	69	422
- odsetki od wyemitowanych przez ELZAB S.A. obligacji	43	43	0	0
Strata podatkowa możliwa do odliczenia			0	0
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 772	1 940	0	0
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	158	877

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

	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 772	1 940
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	747	757
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 025	1 183
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0

NOTA NR 5

NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	17 929	18 317
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	17 929	18 317
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	14 524	2 733
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	14 524	2 733
Przedpłaty:	1 315	49
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	1 315	49
Pozostałe należności:	1 331	852
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	1 331	852
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	842	1 568
- część długoterminowa	51	208
- część krótkoterminowa	791	1 360
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 017	1 109
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	182	177
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	100	267
Wyjście z konsolidacji	0	2
Korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 099	1 017
RAZEM	34 842	22 502

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
a) od jednostek powiązanych	14 524	2 733
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14 524	2 733
- do 12 miesięcy	14 524	2 733
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	19 476	18 201
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 145	17 300
- do 12 miesięcy	18 145	17 300
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	855	378
- inne, zaliczki	476	523
Należności krótkoterminowe netto, razem	34 000	20 934
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 099	1 017
Należności krótkoterminowe brutto, razem	35 099	21 951

Na 31.12.2016 r. nie występują zabezpieczenia na należnościach.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
Stan na początek okresu	1 017	1 109
a) zwiększenia (z tytułu)	182	177
- dokonane odpisy aktualizujące	182	177
- korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	100	269
- odwrócenie odpisów aktualizujących	100	267
- inne	0	2
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 099	1 017

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	14 524	2 733
- od jednostek powiązanych	14 524	2 733
b) inne, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	14 524	2 733
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	14 524	2 733

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
a) w walucie polskiej	21 463	19 492
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	13 636	2 459
b1. jednostka/waluta GBP	14	38
tys. zł	71	220
b2. jednostka/waluta EUR	2 792	264
tys. zł	12 351	1 124
b3. jednostka/waluta USD	23	200
tys. zł	97	778
b4. jednostka/waluta HUF	78 497	24 765
tys. zł	1 117	337
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	35 099	21 951

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY:	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
a) do 1 miesiąca	11 542	10 654
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 247	4 866
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	11 193	191
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	2
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	3 786	5 337
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	33 768	21 050
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 099	1 017
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	32 669	20 033

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPLACONE W OKRESIE:	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
a) do 1 miesiąca	2 141	1 729
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	193	657
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	390	1 855
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	39	40
e) powyżej 1 roku	1 023	1 056
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	3 786	5 337
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 099	1 014
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 687	4 323

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
Najem długoterminowy		3
Ubezpieczenia majątkowe	32	41
Koszty emisji obligacji	167	165
Pozostałe (głównie faktury kosztowe dotyczące kolejnych okresów)	592	1 151
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	791	1 360

DLUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
Koszty emisji obligacji	40	208
Inne	11	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	51	208

NOTA NR 6

ZAPASY (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
Materiały	6 542	9 248
Półprodukty i produkty w toku	2 697	2 536
Produkty gotowe	3 781	5 671
Towary	2 860	2 765
Zapasy, razem	15 880	20 220

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2016	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	7 401	-859	6 542
Półprodukty i produkty w toku	2 840	-143	2 697
Produkty gotowe	4 123	-342	3 781
Towary	2 987	-127	2 860
Zapasy, razem	17 351	-1 471	15 880

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	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	1 093	1 207
Zwiększenia z tytułu	891	586
- utworzenie odpisu	891	586
- ostrożna wycena	0	0
Zmniejszenia z tytułu	513	700
- rozwiązanie odpisu	513	699
- odwrócenie ostrożnej wyceny z poprzedniego roku	0	0
- wyjście z konsolidacji	0	1
Różnice kursowe	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	1 471	1 093

Na 31.12.2015 r. nie występują zabezpieczenia na zapasach.

NOTA NR 7

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	964	954
Inne środki pieniężne	0	0
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Weksle kontrahentów handlowych	0	0
Razem brutto	964	954
Odpisy aktualizujące wartość weksli kontrahentów handlowych	0	0
Razem netto, w tym:	964	954
-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	2 253	6 868

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 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
AKTYWA		
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	0	3 176
- grunty	0	443
- budynki, budowle	0	2 733
Wartości niematerialne	0	0
Zapasy	0	0
Należności i rozliczenia międzykresowe	0	0
Środki pieniężne	0	0
Razem aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	3 176

Zarząd ELZAB SA podjął decyzję o przekwalifikowaniu nieruchomości w Suchym Lesie do pozycji "Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży" do pozycji "Nieruchomości inwestycyjne". Nieruchomość jest nadal dostępna do natychmiastowej sprzedaży. Zarząd aktywnie poszukuje nabywców nieruchomości.

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 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
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
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu umorzenia</i>	2008	405 662	4,91	1 993	2,51%	2,49%	552	1 996
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii Spółki</i>	2009	104 610	2,41	252	0,65%	0,64%	142	254
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu ich umorzenia lub - po uprzednim pozytywnym zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą Spółki - w celu ich dalszej odsprzedaży, wymiany lub na inny cel określony Uchwałą Zarządu Spółki</i>	2013	663 483	4	2 654	4,11%	4,07%	902	2 686
RAZEM	X	1 173 755	4,17	4 899	7,27%	7,21%	1 596	4 936

NOTA NR 11

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

Za okres od 01.01 do 31.12.2016

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	24 550	549	25 099
Saldo na początek okresu po korektach(po przeksztalceniu)	24 550	549	25 099
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku jednostki dominującej	8 849	0	8 849
Zwiększenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0	15	15
Saldo na koniec okresu	33 399	564	33 963

Za okres od 01.01 do 31.12.2015

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

Kapitał tworzony z zysków może podlegać wypłacie w formie dywidendy.

ELZAB S.A. tworzy kapitał rezerwowy na skup akcji własnych.

NOTA NR 12

UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
Udziały niesprawujące kontroli na początek okresu	63	393
Udział w zyskach/stratach w ciągu roku	-242	125
Zabycie Spółki zależnej		-455
Udziały niesprawujące kontroli na koniec okresu	-179	63

NOTA NR 13

REZERWY (tys. zł)

Za okres od 01.01. do 31.12.2016

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe, niewykorzystane urlopy	Pozostałe świadczenia pracownicze (premie kwartalne i roczne)	Pozostałe rezerwy (w tym: rezerwa na fundusz promocyjno-reklamowy, inne)	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	2 868	952	2 508	1 237	7 565
-krótkoterminowe na początek okresu	2 868	396	2 508	1 237	7 009
-dlugoterminowe na początek okresu	0	556	0	0	556
Zwiększenia	2 242	128	3 194	2 784	8 348
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	2 242	128	3 194	2 784	8 348
-nabyte w ramach połączeń jedn.gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	2 647	17	4 452	2 002	9 118
-wykorzystane w ciągu roku	1 408	17	4 452	2 002	7 879
-rozwiązane ale niewykorzystane	1 239	0	0	0	1 239
Korekta z tytułu planowanego obniżenia wieku emerytalnego		41			41
Wartość na koniec okresu w tym:	2 463	1 104	1 250	2 019	6 836
-krótkoterminowe na koniec okresu	2 463	406	1 250	2 019	6 138
-dlugoterminowe na koniec okresu	0	698	0	0	698

Główne pozycje rezerw są następujące:

A. Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują:

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

Wartość rezerwy na dane świadczenie zależy od ilości powstałych jednostek uprawnienia do świadczeń, pełnej ilości prognozowanego świadczenia, aktualnej podstawy wymiaru świadczenia, prognozowanego wzrostu minimalnego świadczenia, stopy dyskontowej oraz prawdopodobieństwa realizacji danego świadczenia. W obliczeniach pod uwagę brani są tylko bieżąco zatrudnieni pracownicy, którzy nie utracili uprawnień 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 2016 r. pracowników objętych programem Zarządzania Przez Cele.

Ostatnia wycena bieżącej wartości zobowiązań wynikających ze świadczeń dotyczących odpraw emerytalno-rentowych dokonana była na dzień 31.12.2016 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 obciążen dotyczących urządzeń sprzedanych i zainstalowanych u klienta końcowego. W 2016 r. wyksięgowano rezerwy utworzone w 2015 r. w wysokości nierozliczonego serwisu gwarancyjnego.

C. Rezerwa na działania marketingowe - stanowi koszt promocji zorganizowanej w 2016 r., której realizacja nastąpi w 2017 r.

Nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej znaczące postępowania.

Pismem z dnia 24.06.2016 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki wszczął postępowanie administracyjne w sprawie wymierzenia Spółce kary pieniężnej w związku z powzięciem na podstawie dokumentów przekazanych Prezesowi URE przez Operatora Systemu Dystrybucyjnego, do których sieci Spółka jest w danych miejscach przyłączona uzasadnionego, zdaniem Prezesa URE, podejrzenia naruszenia przez Spółkę w dniach 10-31 sierpnia 2015 r. obowiązku stosowania się do ograniczeń w dostarczaniu i poborze energii elektrycznej, co zgodnie z art. 56 ust. 1 pkt. 3a Ustawy Prawo energetyczne, podlega karze pieniężnej.

W związku z powyższym Spółka złożyła Prezesowi URE stosowne wyjaśnienia przedstawiające stanowisko Spółki w zaistniałej sprawie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowanie administracyjne nie zostało zakończone i w związku z powyższym niniejsze sprawozdanie nie zawiera dodatkowych księgowoń w tym zakresie. Spółka nie tworzyła rezerw, gdyż w ocenie kancelarii prawnej obsługującej sprawę, prawdopodobieństwo nałożenia kary jest znikome.

NOTA NR 13

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek								stan na 31.12.2016	
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	06.05.2017	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	10 000	9 403	9 403
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	352	352
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.02.2017	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	8 000	8 000	7 305	7 305
Kredyt w rachunku bieżącym	BZ WBK SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	30.09.2017	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	6 000	5 675	5 675
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	04.07.2017	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	6 000	5 364	5 364
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	1 094	1 094
pożyczka	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	26.09.2019	brak	150	665	150	665
Razem							33 478		29 858

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 deklaracją wekslową	8 000	8 000	7 810	7 810
Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.06.2016	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją 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 deklaracją 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							32 813		31 241

NOTA NR 14a

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

LEASING OPERACYJNY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
1. Wartość aktywów będących przedmiotem leasingu operacyjnego	0	0
2. Przysze 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 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
1. Łączna kwota przyszych opłat leasingowych na dzień bilansowy	2 964	1 987
2. Wartość bieżąca opłat leasingowych płatnych w każdym z poniższych okresów, w tym:	2 766	1 843
- do 1 roku	882	687
- powyżej roku	1 125	1 048
- powyżej 3 do 5 lat	759	108
- powyżej 5 lat	0	0
3. Kwota odsetek w roku bieżącym	65	72
4. Kwota odsetek do końca umów leasingu	198	144

*) instrumenty finansowe wycenione po zamortyzowanym koszcie

Leasingiem objęte są środki transportu, urządzenia produkcyjne oraz sprzęt IT. Wartość netto tych środków trwałych na 31.12.2016 r. wynosi 2 766 tys. zł

Ważniejsze postanowienia umów leasingowych:

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

NOTA NR 15

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek:	11 007	7 572
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	11 007	7 572
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych:	7 419	2 701
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	7 419	2 701
Przedpłaty:	0	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
Pozostałe zobowiązania:	1 557	1 639
- część długoterminowa	52	55
- część krótkoterminowa	1 505	1 584
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	75	72
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	75	72
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	972	1 029
- część długoterminowa	491	456
- część krótkoterminowa	481	573
RAZEM	21 030	13 013

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
a) wobec jednostek powiązanych	7 419	2 701
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 419	2 701
- do 12 miesięcy	7 419	2 701
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- pozostałe	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	12 512	9 156
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 007	7 572
- do 12 miesięcy	11 007	7 572
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 499	1 566
- z tytułu wynagrodzeń	0	10
- inne:	6	8
Krótkoterminowe zobowiązania , razem	19 931	11 857

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
a) w walucie polskiej	17 975	10 745
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 956	1 112
b1. jednostka/waluta EUR	219	44
tys. zł	968	189
b2. jednostka/waluta USD	220	212
tys. zł	918	827
b3. jednostka/waluta GBP	13	15
tys. zł	69	84
b3. jednostka/waluta HUF	60	48
tys. zł	1	1
pozostałe waluty w tys. zł	0	11
Krótkoterminowe zobowiązania, razem	19 931	11 857

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	75	72
- krótkoterminowe (wg tytułów)	75	72
- koszty badania sprawozdania finansowego	75	72
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	972	1 029
- długoterminowe (wg tytułów)	491	456
- dotacja	491	456
- krótkoterminowe (wg tytułów)	481	573
- pozostałe	481	573
Rozliczenia międzyokresowe, razem	1 047	1 101

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 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży wyrobów	68 204	85 613
Przychody ze sprzedaży usług	18 833	9 589
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 170	2 200
Przychody ze sprzedaży towarów	12 118	19 067
Razem	100 325	116 469
- w tym: przychody od jednostek powiązanych	16 887	3 770

Sprzedaż do jednego podmiotu przekroczyła 10 % przychodów ze sprzedaży w 2016 r.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży na terytorium RP	81 573	103 333
% udział w sprzedaży ogółem	81,3%	88,7%
Przychody ze sprzedaży na rynku zagranicznym	18 752	13 136
% udział w sprzedaży ogółem	18,7%	11,3%
Razem	100 325	116 469

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 osiągnięte 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 2016 r. oraz za okres porównywalny 2015 r. z wyszczególnieniem sprzętu elektronicznego własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów.

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

Nazwa podmiotu/ 2016	sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	87,0%	13%	100%
- przychody	86 470	12 974	99 444
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	91,7%	8,3%	100%
- przychody	1 577	142	1 719
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	100,0%	0,0%	100%
- przychody	42	0	42
ELZAB HELLAS S.A.	3,7%	96,3%	100%
- przychody	19	489	508
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	86,8%	13,2%	100%
- przychody	87 037	13 288	100 325
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w 2016 r.	32 723	1 810	34 533

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

NOTA NR 17

KOSZTY RODZAJOWE I W UKŁADZIE KALKULACYJNYM (tys. zł)

RODZAJ PONIESIONYCH KOSZTÓW	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Amortyzacja środków trwałych	2 528	2 368
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 902	1 932
Koszty świadczeń pracowniczych	21 043	23 111
Zużycie materiałów i energii	27 732	34 297
Koszty usług obcych	20 352	24 575
Koszty podatków i opłat	1 277	1 351
Pozostałe koszty (w tym: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej)	440	370
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	862	-4 871
Razem	76 136	83 133

KOSZTY W UKŁADZIE KALKULACYJNYM	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Koszty sprzedaży	9 140	11 363
Koszty ogólnego zarządu	12 926	13 773
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	54 070	57 997
Razem	76 136	83 133
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 064	18 053
Wynik aktualizacji zapasów wyrobów	264	139
Wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów	394	274
Wynik aktualizacji należności	85	26
Razem koszt własny sprzedaży	87 943	101 625

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Koszty wynagrodzeń	17 414	19 330
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 850	3 051
Koszty świadczeń wynikających z przepisów BHP	183	194
Koszty z tytułu szkoleń pracowników i podnoszenia kwalifikacji	90	128
Koszty świadczeń emerytalnych i rentowych	11	14
Inne świadczenia na rzecz pracowników	353	350
Rezerwy na świadczenia pracownicze	142	44
Razem	21 043	23 111

NOTA NR 18

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

	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Przychody z dzierżaw majątku trwałego	986	1 055
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	55	109
Pozostałe (w tym m.in.: zasądzone koszty procesowe i postępowania sądowego, odszkodowania i rekompensaty, zwrot spłaconych wierzytelności, przychody z kar umownych)	115	691
RAZEM	1 156	1 855
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług	0	0

POZOSTAŁE KOSZTY

	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Aktualizacja majątku trwałego/złomowanie	0	11
Koszty egzekucyjne, sądowe i procesowe (w tym rezerwa na zasądzone koszty procesowe)	20	5
Koszty dzierżawionych powierzchni	366	378
Pozostałe (w tym: koszty zdarzeń losowych, podatki i opłaty, darowizny)	111	506
RAZEM	497	900

NOTA NR 19

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

	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek	575	106
Odwrocenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	34	57
Zyski z tytułu różnic kursowych	52	71
Zysk na sprzedaży jednostek podporządkowanych *)	44	1 228
Pozostałe (zarachowane prowizje, naliczone odsetki od obligacji i pożyczek, nieterminowych zapłat)	27	423
RAZEM	732	1 885

***) ZYSK NA SPRZEDAŻY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**

	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Wartość sprzedanych udziałów	2	
Cena sprzedaży udziałów	46	
Wynik na sprzedaży udziałów ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	44	

	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Kapitały MICRA METRIPOND KFT 31.08.2015 r.		5 736
Kapitały MICRA METRIPOND KFT przypadające na Grupę ELZAB %		92%
Kapitały MICRA METRIPOND KFT przypadające na Grupę ELZAB wartościowo		5 287
Cena sprzedaży udziałów		6 515
Wynik na sprzedaży udziałów MICRA METRIPOND KFT		1 228

KOSZTY FINANSOWE

	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 682	962
- kredytów bankowych	656	437
- pożyczek	46	9
- umów leasingu finansowego	65	75
- emisja obligacji wypłacone	900	434
- pozostałych odsetek	15	7
Naliczone odsetki od wyemitowanych obligacji	0	227
Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego (prowinizje)	84	34
Straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Wycena zawartych transakcji forward	0	1
Odpisy aktualizujące odsetki od należności głównych	40	40
Odwroćenie zarachowanej wyceny jednostek funduszy i zarachowanych odsetek	0	52
RAZEM	1 806	1 316

NOTA NR 20

PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	11 011	13 815
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	1 639	-2 524
a/ wyłączenia przychodów nie podlegających opodatkowaniu	-1 018	-7 182
b/ doliczenie kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu	3 019	4 683
c/ odliczenie darowizny	0	0
d/ ulga na innowacje	-362	0
e/ odliczenie straty z lat poprzednich	0	-25
f/ wyłączenie z podstawy opodatkowania straty brutto	0	0
Podstawa opodatkowania	12 650	11 291
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	2 472	2 152
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 472	2 152

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Zmniejszenie z tytułu utworzenia aktywów i rozwiązania rezerw na przejściowe różnice	-1 967	-2 509
Zwiększenie z tytułu odpisania aktywów i utworzenia rezerw na przejściowe różnice	2 125	3 119
Podatek dochodowy odroczony, razem	158	610

GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	2 472	2 152
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 472	2 152
Odroczony podatek dochodowy	158	610
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	158	610
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych	0	0
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	2 630	2 762
- przypisane działalności kontynuowanej	2 630	2 762
- przypisane działalności zaniechanej	0	0

NOTA NR 21

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA (tys. zł)

W 2016 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 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	8 615	10 928
Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata netto	8 615	10 928
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 2016 r. i w 2015 r. wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanyymi:

Transakcje handlowe

	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
Sprzedaż Grupy ELZAB do		
COMP S.A.	520	654
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	2 520	2 296
JNJ Limited	10 907	0
MICRA METRIPOND KFT (od września 2015)	2 814	764
ENIGMA SYSTEMY OCHRONY INFORMACJI Sp. z o.o.	115	60
INSOFT Sp. z o.o.	4	5
PAYTEL S.A.	16	0
razem	16 896	3 779

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

Transakcje handlowe

Zakupy Grupy ELZAB od	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
COMP S.A.	8 792	12 764
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	786	1 244
INSOFT Sp. z o.o.	93	54
PAYTEL S.A.	10	12
MICRA METRIPOND KFT (od września 2015)	3	1
razem	9 684	14 075

Należności

Stan należności brutto Grupy ELZAB od	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
COMP S.A.	161	66
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	2 297	2 308
JNJ Limited	10 949	0
MICRA METRIPOND KFT	1 117	337
ENIGMA SYSTEMY OCHRONY INFORMACJI Sp. z o.o.	0	22
PAYTEL S.A.	0	0
Stan należności brutto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	14 524	2 733
Odpisy aktualizujące należności	0	0
Stan należności netto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	14 524	2 733

Zobowiązania

Stan zobowiązań Grupy ELZAB wobec	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
COMP S.A.	7 242	2 348
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	91	336
CLOU Sp. z o.o.	51	
INSOFT Sp. z o.o.	32	14
PAYTEL S.A.	2	2
MICRA METRIPOND KFT	1	1
razem	7 419	2 701

Stan należności z tytułu objętych obligacji

Stan należności Grupy ELZAB od	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	15 707	15 299
Stan należności brutto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	15 707	15 299

Stan należności z tytułu udzielonych pożyczek

Stan należności Grupy ELZAB od	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	0	4 559
Stan należności brutto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	0	4 559

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 2016 r. Grupa ELZAB działała na konkurencyjnym rynku. Źródłem konkurencji są lokalni producenci oraz importery urządzeń z zagranicy. Konkurencja na rynku wymusza konieczność podejmowania działań promocyjno-marketingowych, które obniżają uzyskiwaną marżę, co może być zauważalne w osiągniętych przez Grupę wynikach.

W ELZAB S.A. głównymi dostawcami materiałów, podzespołów do produkcji kas fiskalnych oraz towarów i materiałów handlowych są dostawcy krajowi w 80% i dostawcy zagraniczni w 20%.

Czterech największych dostawców spośród firm krajowych stanowi łącznie 58% dostaw ogółem.

Jeden dostawca spośród firm zagranicznych przekracza 5% dostaw ogółem (8,3%).

Specyfiką rynku fiskalnego w Polsce jest jego sezonowość. W zakresie podstawowych produktów ELZAB S.A. jakim 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 jazdy; - w 2011 r., kiedy obowiązkiem rejestrowania obrotów, od dnia 1 maja 2011 r., objęto nowe, istotne grupy podatników - lekarzy i prawników.

Od roku 2018 obowiązywać ma w Polsce nowa organizacja rejestracji sprzedaży na kasach fiskalnych. Zgodnie z projektem rozporządzenia Ministra Rozwoju zostanie wdrożona fiskalizacja online, oznaczająca, że każda kasa fiskalna będzie łączyła się - i przekazywała na bieżąco dane o transakcjach - do centralnego serwera. Wdrożenie koncepcji będzie wymagało wymiany wszystkich pracujących obecnie kas fiskalnych (których liczbę szacuje się na 1,6-2 mln sztuk) na nowe modele, wyposażone w funkcje spełniające techniczne wymogi nowego rozporządzenia. Przewiduje się przy tym obowiązek współpracy każdego urządzenia fiskalnego z terminalem płatniczym, co ma wspierać ideę płatności elektronicznych i ograniczać obrót gotówkowy. Docelowo zmiany mają uszczelnić system fiskalny i systematycznie eliminować źródła powstawania szarej strefy.

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 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Aktywa finansowe		
Pożyczki udzielone i należności własne	34 404	26 463
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	964	954
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazane wg kosztu zamortyzowanego	15 707	15 299

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	52 555	44 941
--	--------	--------

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 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Należności od jednostek powiązanych (Nota 5)	14 524	2 733
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- handlowe	16 830	17 251
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- pozostałe	1 331	901
Udzielone pożyczki (Nota 5)	1 719	5 578
Razem	34 404	26 463

Wpływ danej kategorii na wynik okresu:

zmiana odpisu na należności oraz spisane należności odniesione w wynik okresu	85	26
zmiana odpisu na pożyczki odniesiona w wynik okresu	0	0
odsetki naliczone od pożyczki udzielonej, odniesione w wynik okresu	110	82
przychody z tytułu odsetek od należności	22	48

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Zobowiązania z tytułu kredytów (Nota 14)	29 858	31 241
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	25 430	25 232
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych (Nota 15)	7 419	2 701
Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych (Nota 15)	0	0
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek krótkoter. (Nota 15)	11 007	7 572
Zobowiązania inne wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 15)	1 505	1 584
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota 14a)	2 766	1 843
Razem	77 985	70 173

Wpływ danej kategorii na wynik okresu:

odsetki od kredytu i pożyczek odniesione w wynik okresu	702	437
odsetki od wyemitowanych obligacji, odniesione w wynik okresu	900	661
odsetki od leasingu, odniesione w wynik okresu	65	75

Ryzyko kredytowe

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	56 412	57 368
Udziały w pozostałych jednostkach	206	0
Należności	33 145	20 556
Pożyczka	1 719	5 578
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, bez lokat i środków pieniężnych w kasie	815	863
Inne instrumenty finansowe - lokaty i obligacje, weksle	15 707	15 299
Razem	108 004	99 664

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 odchylenia 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 kupieckiego 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, 60 lub terminy pośrednie np. 45 dni). W sporadycznych sytuacjach 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 ramach prowadzonej polityki kredytowej, ELZAB S.A. korzysta z wywiadowni gospodarczych w celu weryfikacji 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.

ELZAB HELLAS SA stosuje dla swoich odbiorców następujące warunki: sprzedaż za gotówkę lub od 30 do 120 dni od daty wystawienia faktury.

Koncentracja należności

W Grupie Kapitałowej ELZAB nie występuje znaczna koncentracja należności.

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Polityka 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 2015 r. i w 2016 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 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.

2016-12-31	Zakontrak					Powyżej 5 lat
	Wartość bieżąca	towana wartość	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	
Zobowiązania finansowe	76 480	76 480	48 146	27 575	759	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 766	2 766	882	1 125	759	
Kredyty bankowe, w tym w rachunku bieżącym, pożyczki	29 858	29 858	28 408	1 450		
Zobowiązania z tytułu podwyższenia kapitału w CLOU Sp. z o.o.	204	204				
Zobowiązania z tytułu obligacji	25 226	25 226	226	25 000	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw	18 426	18 426	18 426			
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	0	0				

2015-12-31	Zakontrak					Powyżej 5 lat
	Wartość bieżąca	towana wartość	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 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, w tym w rachunku bieżącym, pożyczki	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				

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	2016-12-31	2015-12-31
Kredyty bankowe	29 858	31 241
Obligacje	25 000	25 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 766	1 843
Wpływ zmiany stóp procentowych na wynik finansowy		
zwiększenie o 1%	-576	-581
zmniejszenie o 1%	576	581

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 2016 r. podmioty Grupy ELZAB dokonywały zabezpieczenia ryzyka kursowego poprzez zawieranie transakcji terminowych forward. Na 31.12.2016 r. wystąpiły następujące otwarte transakcje terminowe forward.

data zawarcia transakcji	waluta	ilość	kurs realizacji	termin realizacji	wycena na dz.bilansowy	przyszłe wydatki/wpływy
25-11-2016	PLN/USD	27	4,1717	11-01-2017	113	113
30-11-2016	PLN/USD	6	4,1734	13-01-2017	25	25
01-12-2016	PLN/USD	34	4,2098	18-01-2017	143	144
28-12-2016	PLN/USD	18	4,2312	03-02-2017	74	75
30-12-2016	PLN/USD	18	4,1940	15-02-2017	75	75
16-11-2016	HUF/PLN	1 989	1,4320	17-02-2017	29	28
22-11-2016	HUF/PLN	21 082	1,4348	12-01-2017	305	302
13-10-2016	HUF/PLN	2 119	1,4071	12-01-2017	29	30
27-10-2016	HUF/PLN	757	1,4021	26-01-2017	10	11
27-10-2016	HUF/PLN	43	1,4021	26-01-2017	1	1
08-12-2016	HUF/PLN	2 176	1,4223	09-03-2017	31	31
				razem	835	835

Kurs HUF: dotyczy ceny za 100 HUF

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

2016-12-31	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie		2 792	23	78 497	14
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2015	13 636	12 351	97	1 117	71
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	682	618	5	56	4
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 364	1 235	10	112	7
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-682	-618	-5	-56	-4
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 364	-1 235	-10	-112	-7
2016-12-31	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		219	220	60	13
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2015	1 956	968	918	1	69
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%	-98	-48	-46	0	-3
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-196	-97	-92	0	-7
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	98	48	46	0	3
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	196	97	92	0	7
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%	584	569	-41	56	0
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 168	1 138	-82	112	0
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-584	-569	41	-56	0
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 168	-1 138	82	-112	0
2015-12-31	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie GBP	Pozostałe waluty
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie		264	200	24 765	38
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2014	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 GBP	Pozostałe waluty	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		44	212	48	15
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2014	1 101	189	827	1	84
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%	-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 GBP	Pozostałe waluty
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

W 2016 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:	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania ogółem, bez rezerw	78 037	70 228
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe aktywa finansowe, bez środków finansowych o ograniczonej możliwości dysponowania	17 725	21 831
Razem zadłużenie netto	60 312	48 397
Kapitał własny ogółem	79 964	79 375
Kapitał ogółem	140 276	127 772
Wskaźnik zadłużenia %	43,00	37,88

Podpisy Członków Zarządu

14.03.2017 r.	Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu
14.03.2017 r.	Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu
14.03.2017 r.	Zbigniew Stanasiuk	Członek Zarządu
14.03.2017 r.	Janusz Krupa	Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

14.03.2017 r.	Małgorzata Kaczmarska	Główny Księgowy
---------------	-----------------------	-----------------