

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

a) nazwę (firmę) i siedzibę, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według PKD, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym, także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek oraz podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej emitenta i opis jego roli w grupie,

Nazwa Spółki: Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. - podmiot dominujący

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców - KRS 0000095317

Przedmiot działalności wg klasyfikacji PKD - 3002Z - "Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji".

Przedmiot działalności wg kwalifikacji EKD Nr 3002 "Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji".

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie - Informatyka i telekomunikacja

Według zapisu w statucie Spółki przedmiotem działalności emitenta jest:

- produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji PKD 30.02.Z
- konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących sklasyfikowanych w PKD 72.50.Z
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych PKD 73.10.G
- reklama PKD 74.40.Z
- działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.20.Z
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 67.13.Z
- kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 80.42.B
- pozostałe miejsca krótkotrwałego zakwaterowania, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 55.23.Z
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 65.23.Z
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana PKD 51.70.A
- wynajem nieruchomości na własny rachunek PKD 70.20.Z

Przedmiot działalności spółek zależnych wchodzących na dzień 31.12.2006 r. w skład Grupy Kapitałowej ELZAB jest następujący:

a) GENEZA SYSTEM S.A.

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców - KRS 0000126466

Zgodnie z wpisem do KRS przedmiotem działalności spółki jest:

- sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- pozostałe pośrednictwo finansowe,
- leasing finansowy,
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane.

b) MEDESA Sp. z o.o.

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców - KRS 0000086403

Przedmiotem działalności spółki jest przede wszystkim handel wagami elektronicznymi, produkcja

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

elektronicznych wag pomostowych, sprzedaż papierów do wag, a także serwis gwarancyjny i pogwarancyjny urządzeń.

c) MICRA METRIPOND KFT

Sąd Rejestracyjny: Registry Court of Csongrád county

Numer rejestracyjny: 06-09-007361

Główne obszary działalności: 3320

- produkcja urządzeń ważących,
- handel wagami i związanymi z nimi towarami,
- naprawa wag.

d) ELZAB SOFT Sp. z o.o. - EKD 7220 - doradztwo w zakresie oprogramowania i dostarczanie oprogramowania.

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców - KRS 0000151637

Zgodnie z wpisem do rejestru handlowego przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja i dystrybucja oprogramowań komputerowych i akcesoriów komputerowych oraz urządzeń fiskalnych,
- produkcja i sprzedaż urządzeń elektronicznych,
- świadczenie wdrożeń, szkoleń, instalacji i serwisu sprzętu elektronicznego, usług informatycznych i internetowych,
- działalność reklamowa, marketingowa, poligraficzna i handlowa oraz import i eksport w powyższym zakresie,
- usługi transportowe i spedycyjne,
- pośrednictwo w przedmiotowym zakresie działania.

Podmiot dominujący jest producentem i sprzedawcą urządzeń i systemów wspomagania sprzedaży detalicznej.

W 2006 r. Spółka kontynuowała produkcję i sprzedaż opracowanych w poprzednich latach różnych modeli kas i drukarek fiskalnych. Kasy te posiadają możliwość przyjmowania zapłaty w Euro i innych walutach oraz możliwość jednorazowego przejścia na rozliczanie w walucie Euro, po wprowadzeniu tej waluty Polsce.

Kontynuowano z sukcesem, wprowadzoną do oferty Spółki w 2004 r., sprzedaż kasy rejestrującej ELZAB MINI, przeznaczoną dla klientów poszukujących tańszych rozwiązań i uzupełniającą ofertę Spółki o produkt dla segmentu rynku niedostępnego dotychczas dla ELZAB S.A.

W II półroczu 2006 r. wprowadzono do oferty Spółki nową kasę rejestrującą ELZAB Eco, stanowiącą uniwersalne rozwiązanie, przeznaczone dla szerokiego grona odbiorców.

Realizowano także sprzedaż wag elektronicznych, drukarek etykiet samoprzylepnych oraz systemów do sprzedaży mobilnej i małogabarytowych komputerów.

Kontynuowano i rozwijano rozpoczętą w 2004 r. sprzedaż wag kalkulacyjnych oraz etykietujących, zaawansowanych wag sieciowych marki Medesa, a także szuflad kasowych ELZAB Gamma do Europy Zachodniej, za pośrednictwem angielskiej firmy Cash Bases, oraz do wymagających klientów krajowych.

Spółka zależna GENEZA SYSTEM S.A. jest dystrybutorem produktów Spółki.

Spółki MEDESA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i MICRA METRIPOND KFT z siedzibą na Węgrzech realizowały sprzedaż wag elektronicznych handlowych i przemysłowych.

Firmy te posiadają również w swojej ofercie produkty ELZAB S.A. w celu kompleksowej obsługi placówek handlowych. Rozwijana była sprzedaż kas MICRA Eco PLUS i MICRA Eco PROF na rynek węgierski poprzez MICRA METRIPOND KFT. Na rynek węgierski wprowadzone zostały takie produkty

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

jak wagi PRIMA, wagi CAT 17, sprawdzarki cen, multipleksery, szuflady kasowe i czytniki kodów kreskowych.

Spółka ELZAB SOFT Sp. z o.o. jest spółką świadczącą usługi informatyczne dla ELZAB S.A. oraz dostarczającą oprogramowanie do urządzeń fiskalnych.

Zgodnie z MSR 27 skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmować powinno wszystkie jednostki zależne. ELZAB S.A. wyłączył z konsolidacji ELZAB SOFT Sp. z o.o., ponieważ w świetle jednej z cech jakościowych sprawozdania finansowego sporządzonego wg MSR, którą stanowi istotność, pominięcie tej informacji nie wpłynie na decyzje inwestorów, podejmowanych na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego z pominięciem tej Spółki.

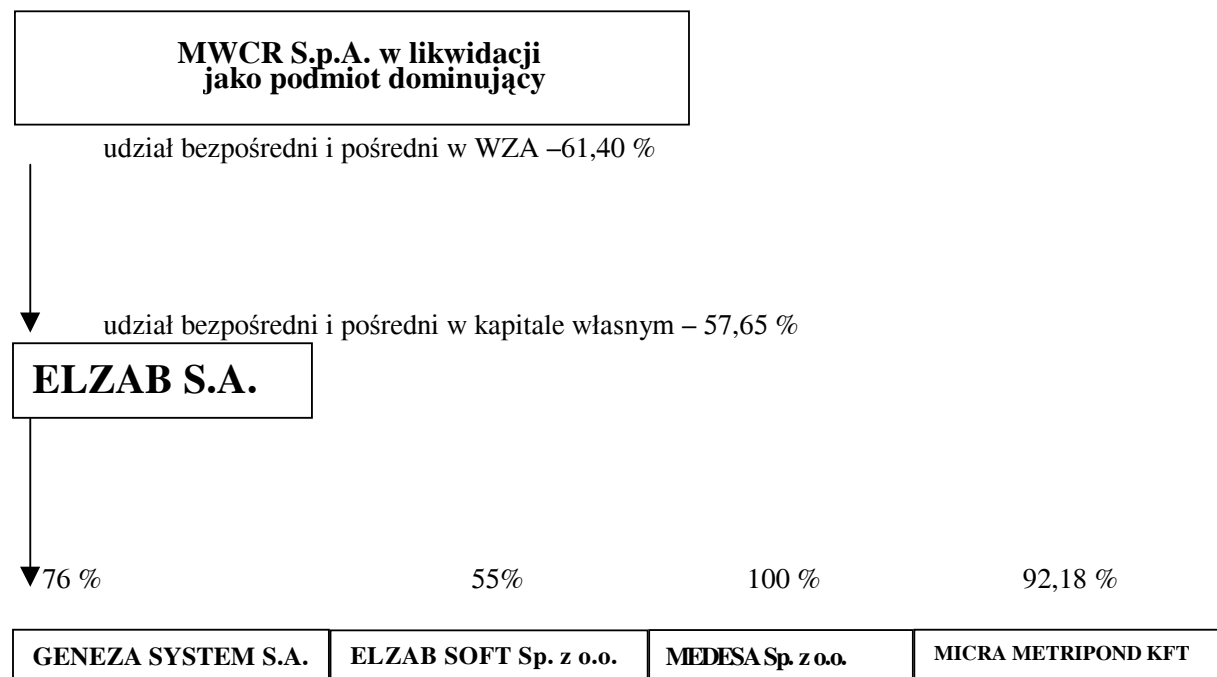
ELZAB S.A. posiada 55% udziałów ELZAB SOFT Sp. z o.o. i tyleż samo głosów na WZU Spółki.

Podstawowe pozycje bilansu i rachunku wyników ELZAB SOFT Sp. z o.o. (w tys. zł):

- | | |
|---|-----|
| • suma bilansowa na 31.12.2006 r. | 265 |
| • przychody ze sprzedaży produktów
oraz pozostałe przychody operacyjne w 2006 r. | 777 |
| • wynik finansowy w 2006 r. | 78 |

W ELZAB S.A. nie występują podmioty objęte wyceną metodą praw własności.

b) graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych emitenta oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie,



Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

Ponadto GENEZA SYSTEM S.A. posiada 25% udziałów w ELZAB SOFT Sp. z o.o.

c) wskazanie czasu trwania emitenta i jednostek z grupy kapitałowej, jeżeli jest oznaczony,

ELZAB S.A. oraz podmioty Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

d) wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe oraz lat obrotowych i okresów objętych sprawozdaniami finansowymi jednostek powiązanych, jeżeli są one różne od okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi.

Podmioty Grupy Kapitałowej ELZAB sporządzają sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2006 r. oraz 2005 r. obejmuje:

- ELZAB S.A. - podmiot dominujący,
- GENEZA SYSTEM S.A. - podmiot zależny,
- MEDESA Sp. z o.o. – podmiot zależny,
- MICRA METRIPOND KFT – podmiot zależny.

Skonsolidowany bilans wg stanu na 31.12.2006 r. i na 31.12.2005 r. obejmuje:

- ELZAB S.A. - podmiot dominujący,
- GENEZA SYSTEM S.A. - podmiot zależny,
- MEDESA Sp. z o.o. – podmiot zależny,
- MICRA METRIPOND KFT – podmiot zależny.

d1) informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta,

Skład Zarządu:

Jerzy Biernat	- Prezes Zarządu
Jerzy Malok	- Członek Zarządu
Stefan Opiela	- Członek Zarządu

W 2006 r. skład Zarządu nie uległ zmianie.

Prokurentem Spółki jest Elżbieta Załóg – Dyrektor Finansowy, Główny Księgowy.

Skład Rady Nadzorczej:

Antoni Roga	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Claudio Montanari	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Jerzy Ciesielski	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Tadeusz Biały	- Członek Rady Nadzorczej (od dnia 18.05.2006 r.)
Generoso Galluccio	- Członek Rady Nadzorczej (od dnia 13.12.2006 r.)
Valentina Barile	- Członek Rady Nadzorczej (od dnia 13.12.2006 r.)
Włodzimierz Pacześny	- Członek Rady Nadzorczej (od dnia 13.12.2006 r.)

W 2006 r. skład Rady Nadzorczej uległ zmianie.

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

W maju 2006 r. WZA powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Tadeusza Białego.

W grudniu 2006 r. NWZA odwołało ze składu Rady Nadzorczej następujące osoby: Mario Colombo, Andrzej Kurkowski i Federico Mandelli oraz powołało do składu Radu Nadzorczej: Generoso Galluccio, Valentina Barile oraz Włodzimierz Pacześny. Pozostałe osoby w Radzie Nadzorczej nie zmieniły się.

e) wskazanie, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe,

Spółki objęte konsolidacją nie posiadają wewnętrznie wyodrębnionych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

ELZAB S.A. posiada oddziały zamiejscowe w Warszawie przy ul. Taborowej 14 i we Wrocławiu, ul. Słubicka 22. Ponadto ELZAB S.A. posiada dwa magazyny handlowe w Poznaniu i w Żarach, w których składowane są produkty zabezpieczające sprzedaż w tych regionach.

GENEZA SYSTEM S.A. posiada Biuro Handlowe w siedzibie ELZAB S.A.

MICRA METRIPOND KFT z siedzibą na Węgrzech posiada oddział produkcyjny w miejscowości siedziby spółki (Hódmezővásárhely) oraz Biuro Handlowe w Budapeszcie.

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

Spółka nie połączyła się w okresie sprawozdawczym z innym podmiotem.

g) 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 2005 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez wszystkie podmioty Grupy Kapitałowej oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez wszystkie podmioty Grupy Kapitałowej oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

Nowelizacja Ustawy o Rachunkowości nakłada obowiązek sporządzania od 1 stycznia 2005 r. skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg zasad MSSF przyjętych przez Unię Europejską.

Konsolidowane spółki, w tym także podmiot dominujący ELZAB S.A., sporządzają swoje jednostkowe sprawozdania finansowe wg zasad PSR.

Zasady te zostały opublikowane w sprawozdaniu SA-R 2006 w dniu 01.03.2007 r.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe za 2006 r. i za 2005 r. sporządzone zostały z uwzględnieniem zasad MSSF, które obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Stały Komitet ds. Interpretacji.

W pktcie j) niniejszego wprowadzenia przedstawione zostały, przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego wg zasad MSR, zasady rachunkowości, a w pktcie m) wprowadzenia wskazano różnice w wartości ujawnionych danych wg PSR i MSR w prezentowanych w raporcie okresach z zastosowaniem zasady istotności.

Spółka zachowała dotychczasowy układ sprawozdania finansowego, który nie jest w pełni zgodny z prezentacją wg MSSF, ale naszym zdaniem zawiera wszystkie znaczące informacje, wymagane przez MSSF. Spółka dokonała zmiany prezentacji kapitałów mniejszości, ujmując je w kapitałach własnych Grupy Kapitałowej. W wybranych danych finansowych Spółka prezentuje, jako podstawę do wyliczenia wskaźników, kapitał własny po pomniejszeniu o kapitały mniejszości.

Dla celów prezentacyjnych dokonano reklasyfikacji przychodów i kosztów związanych z aktualizacją zapasów oraz przychodów i kosztów związanych z aktualizacją należności, przenosząc je odpowiednio do kosztu wytworzenia sprzedanych produktów i wartości sprzedanych towarów i materiałów oraz do kosztów sprzedaży.

Ponadto dla celów prezentacyjnych w odrębnej pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wykazano przychody i koszty związane z tworzeniem rezerw na świadczenia pracownicze – rezerwy na niewykorzystane urlopy, nagrody jubileuszowe i na odprawy emerytalno-rentowe.

Różnice kursowe zarówno zrealizowane jak i z wyceny bilansowej prezentowane są w przychodach i kosztach finansowych.

i) 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,

Opinia biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2006 r. nie zawiera zastrzeżeń, zawiera natomiast uwagę następującej treści:

„Zwracamy uwagę, że wśród wartości niematerialnych i prawnych ujęta została wartość firmy w kwocie 10.783 tys. zł powstała w wyniku nabycia udziałów w jednostkach zależnych. Zgodnie z obowiązującymi przepisami wartość firmy podlega corocznym testom mającym na celu stwierdzenie czy ujęta w aktywach wartość firmy nie uległa obniżeniu. Testy te dokonywane są na podstawie przewidywanych wyników finansowych. W toku badania stwierdziliśmy że podmioty zależne nie uzyskują przewidywanej rentowności, co według naszej oceny sugeruje częściową utratę wartości firmy. Zarząd jednostki stoi na stanowisku, że podmioty zależne w dłuższym okresie czasu będą w stanie osiągnąć planowane wyniki finansowe oraz że odpis aktualizujący wartości firmy na obecnym etapie jest nie uzasadniony.”

Zastrzeżeń nie zawierają także opinie z badania sprawozdań finansowych za 2006 r. konsolidowanych

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

podmiotów zależnych oraz podmiotu dominującego.

Opinia dot. Sprawozdania GENEZY SYSTEM S.A. za 2006 r. zawiera następujące objaśnienie-„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na ujemny kapitał własny Spółki, co zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych powinno skutkować zwołaniem przez Zarząd niezwłocznie Walnego Zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Ponadto zobowiązania Spółki przekraczają ponad czterokrotnie jej należności lecz są kontrolowane przez Zarząd Spółki poprzez porozumienia zawierane z wierzycielami. W badanym okresie Spółka realizowała postanowienia porozumienia”.

Opinia biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2005 r. nie zawierała zastrzeżeń.

Zastrzeżeń nie zawierały także opinie z badania sprawozdań finansowych za 2005 r. konsolidowanych podmiotów zależnych oraz podmiotu dominującego.

Opinia dot. Sprawozdania GENEZY SYSTEM S.A. za 2005 r. zawiera następujące objaśnienie-„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na powiększający się ujemny kapitał własny Spółki, co zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych powinno skutkować zwołaniem przez Zarząd niezwłocznie Walnego Zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Ponadto zobowiązania Spółki przekraczają ponad trzykrotnie jej należności lecz są kontrolowane przez Zarząd Spółki poprzez porozumienia zawierane z wierzycielami.”

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, w tym obowiązujących przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,

AKTYWA TRWAŁE

a. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują koszty prac rozwojowych oraz oprogramowanie komputerów. Koszty prac rozwojowych ewidencjonowane są na koncie rozliczeń międzyokresowych według rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia. Z chwilą zakończenia prac rozwojowych wynikiem pozytywnym koszty te zostają przeniesione na wartości niematerialne i prawne w celu ich amortyzowania. Koszty zakończonych prac rozwojowych umarzane są przez 3 lata, w uzasadnionych przypadkach okres ten może być wydłużony do 5-ciu lat.

Wycena oprogramowania komputerowego następuje wg cen nabycia, a okres umarzania wynosi 2 lata.

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o skumulowaną amortyzację).

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

W MICRA METRIPOND KFT wartości niematerialne i prawne obejmują również koszty restrukturyzacji spółki, które umarzane są przez okres 5 lat.

W celu dostosowania do zasad MSR spółka na 1.01.2004 r. odniosła w niepodzielony wynik z lat ubiegłych nie umorzoną wartość firmy powstałą w wyniku zakupu przez ELZAB S.A. zorganizowanych części przedsiębiorstw spółek API i UNIMEX.

Zmniejszenie wartości niematerialnych i prawnych z w/w tytułu jest następujące:

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

na 31.12.2005 r. o kwotę 130 tys. zł,
na 31.12.2006 r. o kwotę 62 tys. zł.

Zmniejszenie kapitału własnego z w/w tytułu jest następujące:

na 31.12.2005 r. o kwotę 130 tys. zł,
na 31.12.2006 r. o kwotę 62 tys. zł.

b/ Wartość firmy z konsolidacji jednostek podporządkowanych

- **GENEZA SYSTEM S.A.** - wartość firmy z konsolidacji tej spółki powstała w wyniku nabycia akcji w 2003 r. Rok 2005 był ostatnim rokiem amortyzacji wartości firmy wg PSR.

Zgodnie z MSR 36 od 2005 r. wartość firmy nie jest amortyzowana.

Biorąc pod uwagę wynik Spółki GENEZA SYSTEM S.A. osiągnięty za 2006 r. nie stwierdzono potrzeby przeprowadzenia testu na utratę wartości tego aktywu zgodnie z MSR 36 oraz dokonania ewentualnego odpisu aktualizującego tę wartość.

Za 2006 r. Spółka osiągnęła wynik w wysokości 400 tys. zł.

Wartość firmy GENEZA SYSTEM S.A. wg zasad MSR na 31.12.2006 r. wynosi 1 080 tys. zł.

- **MEDESA Sp. z o.o.** – udziały zakupiono w dniu 30 stycznia 2004 r. W wyniku nabycia udziałów powstała wartość firmy w kwocie 6 472 tys. zł.

Za 2006 r. MEDESA Sp. z o.o. uzyskała zysk netto w wysokości 164 tys. zł.

Wartość firmy z konsolidacji na koniec 2006 r. wg PSR wynosi 4 585 tys. zł.

Wartość firmy z konsolidacji na koniec 2006 r. wg MSR wynosi 5 879 tys. zł.

Dokonane w 2006 r. umorzenie wartości firmy, zgodnie z PSR, zwiększyło w sprawozdaniu skonsolidowanym wg MSR bieżący wynik finansowy za 2006 r. o kwotę 647 tys. zł.

- **MICRA METRIPOND KFT** – udziały zakupiono w dniu 30 stycznia 2004 r. W wyniku nabycia udziałów powstała wartość firmy w kwocie 4 210 tys. zł.

W 2006 r. MICRA METRIPOND KFT wygenerowała stratę w wysokości -373 tys. zł.

Wartość firmy z konsolidacji na koniec 2006 r. wg PSR wynosi 2 982 tys. zł.

Wartość firmy z konsolidacji na koniec 2006 r. wg MSR wynosi 3 824 tys. zł.

Dokonane w 2006 r. umorzenie wartości firmy, zgodnie z PSR, zwiększyło w sprawozdaniu skonsolidowanym wg MSR bieżący wynik finansowy za 2006 r. o kwotę 421 tys. zł.

Spółki **MEDESA Sp. z o.o.** i **MICRA METRIPOND KFT** osiągnęły w 2006 r. wyniki gorsze od zakładanych w prognozie. Bezpośrednią przyczyną było ograniczenie dostaw wag i części zamiennych z hiszpańskiej spółki CAMPESA S.A. a przypadku **MICRA METRIPOND KFT** także ograniczenie zakupów wag przemysłowych przez spółkę CAMPESA S.A. Ograniczenie dostaw wynikało z pogarszającej się sytuacji spółki CAMPESA S.A. należącej do grupy MWCR Sp. A. i przejawiało się w grudniu 2006 roku całkowitym zaprzestaniem dostaw.

Obie firmy szybko zmieniły dostawców wag na innych hiszpańskich producentów i od początku 2007 roku sprzedaż wag stopniowo wraca do poprzedniego poziomu.

Przez ostatnie trzy lata ELZAB S.A. konsekwentnie realizuje program restrukturyzacji obu spółek, polegający na ścisłej kontroli i optymalizacji kosztów działalności, wprowadzaniu do oferty nowych produktów, usprawnianiu działalności marketingowej, poprawianiu wizerunku firm na rynku. Szczególnie wiele wysiłku włożono w rozszerzenie asortymentu produktów ELZAB, sprzedawanych na rynku węgierskim a także w rozpoczęcie sprzedaży wag samochodowych produkowanych przez **MICRA METRIPOND KFT** w Polsce.

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

Opisane powyżej działania doprowadzą do poprawy wyników spółek i osiągnięcia stabilnej rentowności.

Zgodnie z wymogami MSR 36 przeprowadzono test na utratę wartości obu spółek i ustalono, że wartości odzyskiwalne ośrodków wypracowujących środki pieniężne w spółkach MEDESA Sp. z o.o. oraz MICRA METRIPOND KFT są wyższe od ich wartości bilansowej. Na tej podstawie Spółka ELZAB S.A. podtrzymała wartości obu firm. Uznano, że wyniki, zakładane w pierwotnych prognozach będą osiągnięte, jednak w dłuższym niż pierwotnie zakładano okresie czasu.

Do końca 2004 r. wartości firm z konsolidacji konsolidowanych spółek podlegały amortyzacji wg zasad PSR.

Zgodnie z MSR 36 od 2005 r. wartości firm konsolidowanych spółek nie są amortyzowane.

Skutki dostosowania do zasad MSR są następujące:

Wzrost wartości firmy z konsolidacji jednostek podporządkowanych:

- na 31.12.2005 r. o kwotę 2 148 tys. zł,
- na 31.12.2006 r. o kwotę 3 216 tys. zł.

Wzrost kapitału własnego:

- na 31.12.2005 r. o kwotę 2 148 tys. zł,
- na 31.12.2006 r. o kwotę 3 216 tys. zł.

c. Środki trwałe

Wartość początkowa środków trwałych ujmowana jest według cen nabycia lub kosztów wytworzenia poniesionych na ich wytwarzanie, modernizację lub rozbudowę.

Wartość początkową środków trwałych pomniejszają do jej wartości netto skumulowane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe).

Środki trwałe w podmiotach objętych konsolidacją amortyzowane są metodą liniową.

W ELZAB S.A. środki trwałe o wartości od 1 000 zł do 3 500 zł i okresie użytkowania dłuższym niż jeden rok amortyzowane są jednorazowo w momencie przekazania ich do użytkowania.

Składniki majątku o wartości początkowej niższej niż 1 000 zł odnosi się w 100% w koszty zużycia materiałów.

Spółki ELZAB S.A., GENEZA SYSTEM S.A. oraz MEDESA Sp. z o.o. stosują stawki amortyzacyjne zawarte w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiącym załącznik do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Wartość środków trwałych w budowie wykazywana jest w wysokości poniesionych wydatków na przyszłe środki trwałe.

MICRA METRIPOND KFT określa stawki amortyzacyjne uwzględniając ekonomiczną przydatność, stopień zużycia określonego środka trwałego indywidualnie.

Spółka stosuje następujące okresy amortyzacji:

- budynki – 100 lat,
- maszyny i urządzenia – 2-5 lat,
- inne środki trwałe 2– 5 lat.

Dostosowania wartości środków trwałych do MSR spółka dokonała wg następujących zasad:

ELZAB S.A.

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

Nieruchomość ELZAB S.A. zlokalizowana w Zabrze przy ulicy Kruczkowskiego 39 wykazywana jest w wartości wynikającej z ksiąg.

Dla potwierdzenia powyższego Spółka zleciła weryfikację wyceny, o której mowa wcześniej, niezależnemu rzeczoznawcy majątkowemu. W związku z tym, że w wyniku tej wyceny wzrost wartości nieruchomości nie przekroczył 10 %, Spółka przyjęła wartości z ksiąg jako zakładany koszt porównywalny z wartością godziwą.

Nieruchomość położona we Wrocławiu, przy ulicy Słubickiej 22 została zakupiona w 2003 r. Transakcja zakupu poprzedzona była wyceną przez zewnętrznego rzeczoznawcę majątkowego.

Nie zachodziła więc konieczność dokonywania przeszacowania wartości bilansowej nieruchomości.

W miesiącu marcu br. Spółka nabyła nieruchomość położoną w Suchym Lesie k/Poznań. Do ksiąg ELZAB S.A. nieruchomość ta została wprowadzona wg ceny nabycia powiększonej o koszty poniesione do czasu wprowadzenia tej nieruchomości na majątek Spółki (prowizja od kredytu zaciągniętego na finansowanie zakupu nieruchomości, podatek od czynności cywilnoprawnych związany z ustanowieniem hipoteki zabezpieczającej kredyt, koszty związane z aktem notarialnym).

Spółka zleciła dokonanie wyceny wg wartości godziwej znaczących pozycji pozostałych środków trwałych oraz tych, które zostały całkowicie umorzone, a które są nadal używane w prowadzonej działalności gospodarczej, zewnętrznemu rzeczoznawcy majątkowemu wg stanu na 1.01.2004 r.

Dokonano również przeglądu stosowanych stawek amortyzacyjnych, biorąc pod uwagę planowany okres eksploatacji środków trwałych. Okres amortyzacji maszyn i urządzeń określony został bazując na ich stanie technicznym i ich przydatności do realizacji zadań produkcyjnych.

Na bazie wieloletnich planów produkcyjnych określono okresy amortyzacji pozostałych środków trwałych.

W przypadku pozostałych środków trwałych przyjęto koszt historyczny jako koszt porównywalny z wartością godziwą.

Skutki zmiany wartości środków trwałych na 1.01.2004 r. zostały odniesione na niepodzielony wynik łącznie z kwotą rezerwy na odroczony podatek dochodowy.

Na niepodzielony wynik przeniesiony został również kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych.

Wzrost wartości środków trwałych jest następujący:

- na 31.12.2005 r. o kwotę 885 tys. zł,
- na 31.12.2006 r. o kwotę 697 tys. zł.

Wzrost kapitału własnego z w/w tytułu jest następujący:

- na 31.12.2005 r. o kwotę 717 tys. zł,
- na 31.12.2006 r. o kwotę 565 tys. zł.

Spółka stosuje zasadę jednorazowego odpisywania w ciężar kosztów materiałowych lub w ciężar kosztów amortyzacji składników majątku trwałego o wartości początkowej nie przekraczającej odpowiednio 1 000 zł i 3 500 zł.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej nie przewidują możliwości dokonywania jednorazowych odpisów amortyzacyjnych, jednak z uwagi na nieistotność Spółka nie dokonała korekty wartości księgowej środków trwałych z tego tytułu na dzień przejścia na MSSF.

MEDESA Sp. z o.o.

Po analizie przyjęto koszt historyczny jako zakładany koszt porównywalny z wartością godziwą. Na niepodzielony wynik przeniesiony został również kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych.

GENEZA SYSTEM S.A.

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

Spółka nie posiada środków trwałych.

MICRA METRIPOND KFT Węgry

Główną pozycję środków trwałych stanowi nieruchomości.

Spółka zleciła wycenę nieruchomości oraz znaczących pozycji środków trwałych niezależnemu rzeczoznawcy.

Skutki zmiany wartości nieruchomości wprowadzone zostały na 1.01.2005 r.

Zmiana wartości pozostałych środków trwałych w wyniku wyceny nie jest znacząca.

Skutki zmiany wartości środków trwałych na 1.01.2005 r. zostały odniesione na niepodzielony wynik łącznie z kwotą rezerwy na odroczony podatek dochodowy.

Wzrost wartości środków trwałych jest następujący:

- na 31.12.2005 r. o kwotę 510 tys. zł,
- na 31.12.2006 r. o kwotę 502 tys. zł.

Wzrost kapitału własnego z w/w tytułu jest następujący:

- na 31.12.2005 r. o kwotę 428 tys. zł,
- na 31.12.2006 r. o kwotę 421 tys. zł.

d. Leasing

ELZAB S.A. korzysta z umów leasingu operacyjnego, którym objęty jest System do badania odporności na zakłócenia oraz komora do badań Frankonia CHC.

Ponieważ umowy zawierają warunek przenoszący przedmiot leasingu na korzystającego, zgodnie z MSR 17 umowy te potraktowano jako leasing finansowy.

Skutki dostosowawcze do MSR są następujące:

W wyniku dokonanej zmiany nastąpił wzrost wartości środków trwałych:

- na 31.12.2005 r. o kwotę 100 tys. zł,
- na 31.12.2006 r. o kwotę 226 tys. zł.

Wzrost kapitału własnego z w/w tytułu jest następujący:

- na 31.12.2005 r. o kwotę 63 tys. zł,
- na 31.12.2006 r. o kwotę 50 tys. zł.

e. Należności długoterminowe.

Należności długoterminowe wykazane są wg wartości nominalnej. Należności te wynoszą 253 tys. zł. Z uwagi na nieistotność kwota ta nie została zdyskontowana.

f. Długoterminowe aktywa finansowe:

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują:

- udziały w spółce GENEZA SYSTEM S.A. Tarnowskie Góry, udział ELZAB S.A. stanowi 76 %; udziały wykazywane są wg cen nabycia. Wartość bilansowa udziałów wynosi 1 675 tys. zł. ELZAB

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

S.A. traktuje inwestycję w Spółce GENEZA SYSTEM S.A. jako długoterminową. W związku z powyższym, pomimo iż kapitał własny Spółki GENEZA SYSTEM S.A. na 31.12.2006 r. był ujemny, nie dokonano odpisu aktualizującego całej wartości posiadanych udziałów w tej Spółce. Zarządy ELZAB S.A. oraz GENEZA SYSTEM S.A. kontynuują działania mające na celu stopniową poprawę sytuacji finansowej w Spółce GENEZA SYSTEM S.A.

Za 2006 r. zysk GENEZA SYSTEM S.A. wyniósł 400 tys. zł.

- udziały w MEDESA Sp. z o.o. Warszawa, udział ELZAB S.A. stanowi 100 %, udziały wykazywane są wg cen nabycia. Wartość udziałów wynosi 8 651 tys. zł, wprowadzone na majątek ELZAB S.A. w styczniu 2004 r.
- udziały w spółce MICRA METRIPOND KFT Węgry, udział ELZAB S.A. stanowi 92,18 %, udziały wykazywane są wg cen nabycia. Wartość udziałów wynosi 7 062 tys. zł, wprowadzone na majątek ELZAB S.A. w styczniu 2004 r.
- udziały w spółce ELZAB SOFT Sp. z o.o. Zabrze, udział ELZAB S.A. stanowi 55 %; udziały wykazywane są wg cen nabycia. W 2001 r. objęto aktualizacją całą kwotę udziałów w wysokości 275 tys. zł w związku ze stratą w tej Spółce, wartość bilansowa udziałów wynosi 0.
- udziały w COKOM Sp. z o.o. Łódź objęte w 100 % odpisem aktualizującym,
- akcje spółki LD HOLDING S.A., udział w kapitale i w głosach na WZA wynosi 0,37 %. Akcje LD Holding S.A. wykazywane są wg cen nabycia (5 tys. zł).

Ponadto GENEZA SYSTEM S.A. posiada udziały w:

- ELZAB SOFT Sp. z o.o. Zabrze – 25 % wartości nominalnej - 125 tys. zł, wartość bilansowa stanowi kwotę 118 tys. zł,
- DOMATOR OMEGA Sp. z o.o. Tarnowskie Góry - 39%, objęte w 100 % aktualizacją w 2004 r. – kwota 3 700 tys. zł,

oraz:

- weksle o terminie wykupu powyżej 1 roku stanowiące zabezpieczenie należności handlowych w kwocie 400 tys. zł.

AKTYWA OBROTOWE

a. Zapasy

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego obejmują: materiały, produkcję w toku, wyroby gotowe, towary i zaliczki na poczet dostaw.

Zapasy materiałów i towarów zostały wycenione wg cen zakupu.

Mogą być one wyceniane również w cenie nabycia, a więc łącznie z cłem i podatkiem akcyzowym. MICRA METRIPOND KFT w cenie nabycia towarów i materiałów uwzględnia również koszty składowania oraz koszty transportu mające bezpośredni związek z zakupionymi materiałami.

Koszty zakupu obciążają jednorazowo koszty działalności w momencie ich poniesienia.

Rozchód materiałów odbywa się wg zasady "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło".

Produkcja w toku została wyceniona według technicznego kosztu wytworzenia z uwzględnieniem stopnia przetworzenia produktu.

Wyroby gotowe zostały wycenione według technicznego kosztu wytworzenia i z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Zaliczki na poczet dostaw zostały wykazane w wartości nominalnej.

b. Należności krótkoterminowe.

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

Należności krótkoterminowe są to należności, których okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok. Należności z tyt. dostaw, bez względu na okres spłaty, traktowane są jako krótkoterminowe.

Spółka, zgodnie z MSR 39, zdyskontowała kwotę należności od GENEZA SYSTEM S.A. w wysokości 3 637 647,74 zł, której płatność rozłożona została na miesięczne raty od sierpnia 2006 r. do września 2007 r. Różnica pomiędzy wartością nominalną, a wartością bieżącą należności wynosi 259 tys. zł, a aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowią 49 tys. zł.

W Spółce GENEZA SYSTEM S.A. dokonano dyskonta zobowiązania, w wyniku czego zobowiązanie zmniejszyło się o 259 tys. zł, a rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowi 49 tys. zł.

Kwota dyskonta, która pomniejszyła nominalną wartość należności i zobowiązania, rozliczana będzie w przychody finansowe i w koszty finansowe w okresach spłaty zobowiązania.

W II półroczu 2006 r. GENEZA SYSTEM S.A. rozpoczęła spłatę należności, co wpłynęło na wynik finansowy w ELZAB S.A. oraz GENEZA SYSTEM S.A. w kwocie 45 tys. zł.

Powyższe pozostało bez wpływu na skonsolidowany wynik finansowy ponieważ podlega wyłączeniom poprzez korekty konsolidacyjne.

Należności wykazywane są w wartości netto po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące.

Należności w walutach obcych ujęte są w księgach rachunkowych:

- w wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie wg średniego kursu ustalonego dla danej waluty obcej przez Prezesa NBP na dzień przeprowadzenia transakcji,
- na koniec okresu sprawozdawczego wg średniego kursu ustalonego dla danej waluty obcej przez Prezesa NBP.

W MICRA METRIPOND KFT należności wyceniane są po średnim kursie banku K&H Bank, z którego usług spółka korzysta.

W ELZAB S.A. różnice kursowe dotyczące należności, zarówno dodatnie jak i ujemne, ustalone na dzień zapłaty należności jak i z wyceny na koniec okresu sprawozdawczego zaliczone zostały do przychodów finansowych.

Na dzień 31.12.2006 r. zostały zweryfikowane salda rozrachunków pomiędzy podmiotami Grupy Kapitałowej ELZAB.

Salda pozostałych kontrahentów handlowych w ELZAB i w spółkach zależnych zweryfikowane zostały na przestrzeni IV kwartału 2006 r.

ELZAB S.A. nalicza odsetki od zapłaconych należności przeterminowanych.

Na koniec roku naliczone zostały odsetki od niezapłaconych należności.

W przypadkach uzasadnionych względami handlowymi odsetki nie są naliczane.

c. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują:

- weksle kontrahentów handlowych o terminie wykupu powyżej 3 m-cy,
- weksle kontrahentów handlowych o terminie wykupu do 3 m-cy,
- środki pieniężne w kasie i w bankach w walucie polskiej i w walutach obcych.

Do weksli zastosowane zostały zasady ewidencji i wyceny takie jak do należności z tytułu dostaw.

Należności z weksli zostały w 100 % objęte odpisem aktualizującym.

Odpisy aktualizujące należności zaliczone zostały do pozostałych kosztów operacyjnych – aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w przypadku gdy dotyczyły odsetek - do kosztów finansowych – inne koszty finansowe.

Krajowe środki pieniężne ujęte są w księgach rachunkowych w wartości nominalnej.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych wykazane są łącznie z odsetkami, które odniesione zostały

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

w przychody finansowe. Odsetki od środków ZFŚS zwiększyły ten fundusz.

Środki pieniężne w walutach obcych na koniec okresu sprawozdawczego wyceniono według średniego kursu ustalonego dla danej waluty obcej przez Prezesa NBP. Skutki wyceny ujmowane są w przychodach finansowych. W MICRA METRIPOND KFT środki pieniężne wyceniane są po średnim kursie banku K&H Bank, z którego usług spółka korzysta.

d. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w ELZAB S.A. i w MEDESA Sp. z o.o. Pozycja ta zawiera również aktywa z tytułu niezrealizowanej marży w zapasach produktów ELZAB S.A. w konsolidowanych podmiotach (korekta konsolidacyjna).

e. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne:

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują głównie koszty prac rozwojowych w okresie ich realizacji, koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych, koszty ubezpieczenia OC organów Spółki oraz inne różne pozycje kosztowe dotyczące 2007 r.

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitały ujmowane są w księgach rachunkowych podmiotów Grupy Kapitałowej z podziałem na ich rodzaje zgodnie ze statutem (umową) spółki oraz wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym. Podwyższenie kapitału księgowane jest pod datą rejestracji sądowej. Wykorzystanie kapitału następuje zgodnie ze statutem (umową) spółki i wymaga uchwały WZA (WZU). W ELZAB S.A. kapitał zapasowy obejmuje również nadwyżkę uzyskaną ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Kapitały Spółek są eliminowane z udziałami.

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy podmiotu dominującego.

W ramach kapitału własnego Grupy Kapitałowej wykazany został również kapitał mniejszości.

Na niepodzielony wynik przeniesiony został kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych oraz zawiera on także skutki dostosowania do zasad MSR.

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego - z tyt. ulg inwestycyjnych oraz z tyt. różnic w amortyzacji wycenionych środków trwałych,
- rezerwy na świadczenia pracownicze:
 - rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno - rentowe,
 - rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze,
- pozostałe rezerwy:
 - rezerwa na fundusz gwarancyjny,
 - rezerwa na premię kwartalną,
 - rezerwa na fundusz promocyjno-reklamowy,
 - rezerwa na wynagrodzenia za racjonalizację,
 - rezerwa na koszty związane z realizacją obowiązków wynikających z ustawy o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym,
 - rezerwa na pozostałe nieznaczące pozycje.

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

Rezerwy zaliczone zostały odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy na świadczenia pracownicze są tworzone we wszystkich spółkach poza MICRA METRIPOND KFT.

Rezerwa na różnicę w amortyzacji wycenionych środków trwałych w ELZAB S.A. i MICRA METRIPOND KFT wynosi:

- na 31.12.2005 r. 250 tys. zł,
- na 31.12.2006 r. 213 tys. zł.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązanie długoterminowe w kwocie 4 609 tys. zł stanowi:

- w ELZAB S.A. - kredyt inwestycyjny w kwocie 4 529 tys. zł, spłacany w ratach miesięcznych do 2016 r.,
- w MICRA METRIPOND KFT - kredyty zaciągnięte na zakup samochodów w kwocie 80 tys. zł, spłacane do 2012 r.

Kwoty te są wykazane w wartości nominalnej.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania krajowe ujęte są w księgach rachunkowych wg wartości nominalnej ustalonej w momencie ich powstania.

Zobowiązania w walutach obcych ujęte są w księgach rachunkowych:

- w wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie wg średniego kursu ustalonego dla danej waluty obcej przez Prezesa NBP na dzień przeprowadzenia transakcji,
- na koniec okresu sprawozdawczego wg średniego kursu ustalonego dla danej waluty obcej przez Prezesa NBP. W MICRA METRIPOND KFT zobowiązania wyceniane są po średnim kursie banku K&H Bank, z którego usług spółka korzysta.

W ELZAB S.A. różnice kursowe, zarówno dodatnie jak i ujemne, ustalone na dzień zapłaty zobowiązania jak i z wyceny na koniec okresu sprawozdawczego zaliczone zostały do kosztów finansowych.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek występujące w ELZAB S.A. oraz w MICRA METRIPOND KFT ujęte są w księgach rachunkowych w wartości nominalnej wraz z należnymi odsetkami na koniec okresu sprawozdawczego.

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW I BIERNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują:

- subwencję rządową w MICRA METRIPOND KFT.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują:

- obciążenie ALFA HI-TECH Sp. z o.o. kosztami remontu po zakończeniu umowy (przywrócenie do stanu pierwotnego części dzierżawionej powierzchni),

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

- umorzone zobowiązanie związane z WNiP w MICRA METRIPOND KFT,
- subwencję rządową w MICRA METRIPON KFT.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów odpisywane jest na pozostałe przychody operacyjne w ratach miesięcznych przez okres 10 lat.

Ponieważ w treści decyzji o użytkowaniu wieczystym gruntów nie został zawarty warunek przeniesienia tytułu prawnego na korzystającego, Spółka, zgodnie z MSR 17, wartość gruntów w wieczystym użytkowaniu wykazała w ewidencji pozabilansowej.

Zmiana tej prezentacji nie powoduje zmiany wyniku finansowego.

W wyniku dostosowania do zasad MSR rozliczenia międzyokresowe przychodów zmniejszyły się o niżej podane kwoty:

- na 31.12.2005 r. o kwotę 429 tys. zł,
- na 31.12.2006 r. o kwotę 357 tys. zł.

O powyższe kwoty zmniejszyły się także rzeczowe aktywa trwałe.

Korekta powyższa pozostaje bez wpływu na kapitał własny Grupy Kapitałowej.

Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują:

- koszty badania sprawozdań finansowych za 2006 r.,
- pozostałe nieznaczące pozycje kosztowe.

INWENTARYZACJA

Inwentaryzacja na koniec roku obejmowała:

- Spis z natury:
 - produkcji w toku,
 - stanów magazynowych wyrobów, materiałów i towarów w oddziałach ELZAB S.A., w MEDESA Sp. z o.o., GENEZA SYSTEM S.A.,
 - środków pieniężnych w kasie ELZAB S.A. i w oddziałach,
- Potwierdzenie sald należności i zobowiązań w ramach grupy kapitałowej na 31.12.2006 r.,
- Potwierdzenie sald należności pozostałych kontrahentów handlowych na przestrzeni IV kwartału 2006 r.,
- Potwierdzenie stanów zadłużenia z tytułu kredytów oraz potwierdzenie sald na rachunkach bankowych,
- Weryfikacja dokumentów i realnej wartości niżej podanych składników majątkowych:
 - prace rozwojowe,
 - wartości niematerialne i prawne,
 - długoterminowe aktywa finansowe,
 - należności i zobowiązania publiczno –prawne, sporne, wątpliwe oraz pozostałe,
 - własne składniki majątkowe powierzone podmiotom zewnętrznym.

POMIAR WYNIKU

Pomiar wyniku finansowego nastąpił przy zastosowaniu następujących zasad rachunkowości:

- zasady memoriału, tj. ujęcia w księgach rachunkowych oraz w sprawozdaniu finansowym ogółu operacji

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

dotyczących danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały zapłacone na dzień bilansowy,

- zasady współmierności kosztów do przychodów, zgodnie z którą pomiar wyniku określony został poprzez przychody dotyczące okresu sprawozdawczego oraz przypadające na okres sprawozdawczy koszty i wynik zdarzeń nadzwyczajnych, kreujące zysk brutto,
- zysk netto uwzględnia pozycje obowiązkowego zmniejszenia zysku z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Podatek dochodowy został ujęty w rachunku zysków i strat w dwóch pozycjach:

- podatek bieżący,
- podatek odroczony, stanowiący różnicę pomiędzy stanem aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy występują w podmiocie dominującym oraz w MEDESA Sp. z o.o.

Korekty skonsolidowanego sprawozdania finansowego do zasad MSR znalazły odzwierciedlenie w odpowiednich pozycjach bilansu oraz rachunku zysków i strat, co przedstawiają zestawienia zamieszczone w pktcie m) wprowadzenia.

KONSOLIDACJA

Zgodnie z MSR 27 skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmować powinno wszystkie jednostki zależne. ELZAB S.A. wyłączył z konsolidacji ELZAB SOFT Sp. z o.o.

W świetle jednej z cech jakościowych sprawozdania finansowego sporządzonego wg MSR, którą stanowi istotność, pominięcie tej informacji, naszym zdaniem, nie wpłynie na decyzje inwestorów podejmowanych na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego z pominięciem ELZAB SOFT Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe ELZAB SOFT Sp. z o.o. stanowi załącznik do publikowanego raportu.

ZMIANY PREZENTACYJNE

Dla celów prezentacyjnych dokonano zmiany klasyfikacji przychodów i kosztów związanych z aktualizacją zapasów przenosząc je z pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych do (zmiany zostały zaprezentowane wynikowo, w tys. zł):

	2006 r.
- kosztu wytworzenia sprzedanych produktów (zapasy)	36
- wartości sprzedanych towarów i materiałów (zapasy)	320
- kosztów sprzedaży (należności)	345
	2005 r.
- kosztu wytworzenia sprzedanych produktów (zapasy)	342
- wartości sprzedanych towarów i materiałów (zapasy)	262
- kosztów sprzedaży (należności)	333

Zmiany te są neutralne dla rachunku zysków i strat zarówno w 2006 r. jak i w 2005 r.

W pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wyodrębniono pozycje obrazujące skutki tworzonych i rozwiązywanych rezerw na świadczenia pracownicze tj. niewykorzystane urlopy

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

pracownicze, nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno rentowe.

Różnice kursowe zarówno zrealizowane jak i z wyceny bilansowej prezentowane są w przychodach i kosztach finansowych.

PRZELICZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MICRA METRIPOND KFT - Węgry

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

- kapitał własny wg kursu z dnia zakupu udziałów w MICRA METRIPOND KFT.
- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów oraz przepływu środków pieniężnych średni kurs HUF ogłoszony przez NBP na 29.12.2006 r. – 1,5186 za 100 HUF,
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za 2006 r. średnią arytmetyczną średnich kursów HUF ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2006 r. – 1,4771 za 100 HUF.

k) wskazanie, zgodnie z załącznikiem nr 2 do rozporządzenia o prospekcie, 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 przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów oraz przepływu środków pieniężnych średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 29.12.2006 r. – 3,8312.
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za 2006 r. i 2005 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca 2006 r. – 3,8991.

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w 2006 r. wyniósł 4,0434 (30.06.2006 r.), natomiast najniższy wyniósł – 3,7726 (28.02.2006 r.).

Grupa Kapitałowa ELZAB
 WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
 31.12.2006 r. (w tys. PLN)

l) wskazanie, co najmniej podstawowych pozycji skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych przy tym przeliczeniu,

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	64 565	68 700	16 559	17 619
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 986	5 975	2 048	1 532
III. Zysk (strata) brutto	7 548	5 690	1 936	1 459
IV. Zysk (strata) netto	5 910	4 406	1 516	1 130
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 671	5 273	2 524	1 376
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 073	-1 813	-2 629	-473
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-241	-7 034	-63	-1 836
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-643	-3 574	-168	-933
IX. Aktywa razem	57 967	53 326	15 130	13 919
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 807	16 490	5 431	4 304
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 609	527	1 203	138
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 749	11 542	3 067	3 013
XIII. Kapitał własny	37 160	36 836	9 699	9 615
XIV. Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 780	5 780
XV. Liczba akcji	1 613 705	1 613 705	1 613 705	1 613 705
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,66	2,73	0,94	0,70
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	22,90	22,68	5,98	5,92
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	2,45	3,45	0,64	0,90

m) wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości zgodnie z & 18 ust.2 Rozporządzenia o prospekcie.

Objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych zawarto w pktcie j wprowadzenia.
 Poniżej prezentujemy zestawienie różnic w ujawnionych danych wg zasad PSR i MSR.

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

Wg stanu na 31.12.2006 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 2006-12-31 koniec kwartału / 2006 PSR	Leasing	Doksięgowa zobowiązań - dyskonto GENEZA SYSTEM	korekta konsoli- dacyjna dyskonto GENEZA SYSTEM	wartość firmy z konsoli- dacji	środki trwale ELZAB	środki trwale MICRA METRIPO ND KFT	wieczyste użytkowa- nie gruntów	należności Geneza dyskonto	wartość firmy z zakupu ZCP API i UNIMEX	suma korekt	stan na 2006-12-31 koniec kwartału / 2006 MSR
A k t y w a												
I. Aktywa trwałe	29 745	226	0	-39	3 216	697	502	-357	39	-62	4 222	33 967
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 356									-62	-62	2 294
- wartość firmy	62									-62	-62	0
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7 567											
3. Rzeczowe aktywa trwałe	18 262	226			3 216	697	502	-357			3 216	10 783
4. Należności długoterminowe	253										1 068	19 330
4.1. Od jednostek powiązanych	0										0	253
4.2. Od pozostałych jednostek	253										0	253
5. Inwestycje długoterminowe	523	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	523
5.1. Nietruchości	0										0	
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0										0	
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	523	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	523
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0										0	
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0										0	
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	0										0	
b) w pozostałych jednostkach	523										0	523
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	0										0	
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	784	0	0	-39	0	0	0	0	39	0	0	784
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	784			-39					39		0	784
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0										0	
II. Aktywa obrotowe	24 000	0	0	204	0	0	0	0	-204	0	0	24 000
1. Zapasy	11 289										0	11 289
2. Należności krótkoterminowe	10 597	0	0	204	0	0	0	0	-204	0	0	10 597
2.1. Od jednostek powiązanych	3			204					-204		0	3
2.2. Od pozostałych jednostek	10 594										0	10 594
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 349	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 349
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 349	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 349
a) w jednostkach powiązanych	0										0	
b) w pozostałych jednostkach	0										0	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 349										0	1 349
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0										0	
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	765										0	765
A k t y w a r a z e m	53 745	226	0	165	3 216	697	502	-357	-165	-62	4 222	57 967

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 2006-12-31 koniec kwartału / 2006 PSR	Leasing	Doksięgo- wanie zobowiązań - dyskonto GENEZA SYSTEM	korekta konsolida- cyjna dyskonto GENEZA SYSTEM	wartość firmy z konsolidacji	środki trwałe ELZAB	środki trwałe MICRA METRIPO ND KFT	wieczyste użytkowa- nie gruntów	należności Geneza dyskonto	wartość firmy z zakupu ZCP API i UNIMEX	suma korekt	stan na 2006-12-31 koniec kwartału / 2006 MSR
P a s y w a												
I. Kapitał własny	32 757	50	165	0	3 216	565	421	0	-165	-62	4 190	36 947
1. Kapitał zakładowy	22 143										0	22 143
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0										0	
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0										0	
4. Kapitał zapasowy	5 374				2 148						2 148	7 522
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	3 367					-3 367					-3 367	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0										0	
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-446	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-446
a) dodatnie różnice kursowe	0										0	
b) ujemne różnice kursowe	-446										0	-446
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 662	63	210			4 119	428		-210	-130	4 480	1 818
9. Zysk (strata) netto	4 981	-13	-45		1 068	-187	-7		45	68	929	5 910
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0										0	
II. Kapitały mniejszości	213										0	213
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0										0	
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 775	176	-165	165	0	132	81	-357	0	0	32	20 807
1. Rezerwy na zobowiązania	3 642	0	39	-39	0	132	81	0	0	0	213	3 855
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15		39	-39		132	81				213	228
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 292	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 292
a) długoterminowa	2 256										0	2 256
b) krótkoterminowa	1 036										0	1 036
1.3. Pozostałe rezerwy	335	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	335
a) długoterminowe	0										0	
b) krótkoterminowe	335										0	335
2. Zobowiązania długoterminowe	4 609	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 609
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0										0	
2.2. Wobec pozostałych jednostek	4 609										0	4 609
3. Zobowiązania krótkoterminowe	11 573	176	-204	204	0	0	0	0	0	0	176	11 749
3.1. Wobec jednostek powiązanych	82		-204	204							0	82
3.2. Wobec pozostałych jednostek	11 301	176									176	11 477
3.3. Fundusze specjalne	190										0	190
4. Rozliczenia międzykresowe	951	0	0	0	0	0	0	-357	0	0	-357	594
4.1. Ujemna wartość firmy	0										0	
4.2. Inne rozliczenia międzykresowe	951	0	0	0	0	0	0	-357	0	0	-357	594
a) długoterminowe	522							-286			-286	236
b) krótkoterminowe	429							-71			-71	358
P a s y w a r a z e m	53 745	226	0	165	3 216	697	502	-357	-165	-62	4 222	57 967

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2006 PSR	Leasing	doksięgowa nie zobowiązań - dyskonto GENEZA SYSTEM	korekta konsolidacyjna dyskonto GENEZA SYSTEM	wartość firmy z konsolidacji	środki trwałe ELZAB	środki trwałe METRIPO ND KFT	zmiana prezentacji skutków aktualizacji zapasów i należności	należności Geneva dyskonto	wartość firmy z zakupu ZCP API i UNIMEX	suma korekt	2006 MSR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	64 565	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	64 565
- od jednostek powiązanych	41										0	41
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	43 548										0	43 548
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21 017										0	21 017
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	39 519	-24	0	0	0	187	5	356	0	0	524	40 043
- od jednostek powiązanych	34										0	34
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów w tym: wynik aktualizacji wyrobów	22 609	-24	0	0		187	5	36	0		204	22 813
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów w tym: wynik aktualizacji towarów i materiałów	16 910							36				36
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	25 046	24	0	0	0	-187	-5	320			320	320
IV. Koszty sprzedaży w tym: wynik aktualizacji należności	4 383							-356	0	0	-524	24 522
V. Koszt ogólnego zarządu	12 144	16						345			345	4 728
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	8 519	8	0	0	0	-187	-5	345			16	12 160
VII. Pozostałe przychody operacyjne	2 454	0	0	0	0	0	0	-701	0	0	-885	7 634
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14							-1 024	0	0	-1 024	1 430
2. Dotacje	0										0	14
3. Inne przychody operacyjne	2 440										0	
w tym: rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze								-1 024			-1 024	1 416
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 871	0	0	0	0	0	0	3	0	-68	-1 793	1 078
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0										0	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 130											
3. Inne koszty operacyjne	1 741							-1 130			-1 130	
w tym: rezerwy na świadczenia pracownicze								-595		-68	-663	1 078
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	8 102	8	0	0	0	-187	-5	506	0	68	-116	7 986
X. Przychody finansowe	467	0	0	-55	0	0	0	0	55	0	0	467
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0										0	
- od jednostek powiązanych	0										0	
2. Odsetki, w tym:	91										0	91
- od jednostek powiązanych	0										0	
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0										0	
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0										0	
5. Inne	376								55		0	376
XI. Koszty finansowe	881	21	55	-55	0	0	3	0	0	0	24	905
1. Odsetki, w tym:	447	21									21	468
- dla jednostek powiązanych	0										0	

Grupa Kapitałowa ELZAB

[illegible]

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

Wg stanu na 31.12.2005 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 2005-12-31 koniec kwartału / 2005 PSR	wartość firmy z konsolidacji	środki trwale ELZAB	środki trwale MICRA METRIPO ND KFT	wieczyste użytkowa- nie gruntów	Doksięgowa zobowiązań dyskonto GENEZA SYSTEM	Korekta konsolida- cyjna zobowiązań dyskonto GENEZA SYSTEM	należność SYSTEM DYSKONT O	wartość firmy z zakupu ZCP API i UNIMEX	suma korekt	stan na 2005-12-31 koniec kwartału / 2005 MSR
A k t y w a											
I. Aktywa trwałe	22 957	100	2 148	885	510	-429	0	-49	-130	3 084	26 041
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 161								-130	-130	2 031
- wartość firmy	130								-130	-130	0
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	8 635		2 148								
3. Rzeczowe aktywa trwałe	11 086	100		885	510	-429				2 148	10 783
4. Należności długoterminowe	321									1 066	12 152
4.1. Od jednostek powiązanych	0									0	321
4.2. Od pozostałych jednostek	321									0	321
5. Inwestycje długoterminowe	59	0	0	0	0	0	0	0	0	0	59
5.1. Nieruchomości	0									0	
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0									0	
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	59	0	0	0	0	0	0	0	0	0	59
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0									0	
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0									0	
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	0									0	
b) w pozostałych jednostkach	59									0	59
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	0									0	
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	695	0	0	0	0	0	0	-49	49	0	695
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	695							-49	49	0	695
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0									0	
II. Aktywa obrotowe	27 285	0	0	0	0	0	0	259	-259	0	27 285
1. Zapasy	12 210									0	12 210
2. Należności krótkoterminowe	12 291	0	0	0	0	0	0	259	-259	0	12 291
2.1. Od jednostek powiązanych	155							259	-259	0	155
2.2. Od pozostałych jednostek	12 136									0	12 136
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 992	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 992
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 992	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 992
a) w jednostkach powiązanych	0									0	
b) w pozostałych jednostkach	0									0	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 992									0	1 992
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0									0	
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	792									0	792
A k t y w a r a z e m	50 242	100	2 148	885	510	-429	0	210	-210	-130	53 326

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 2005-12-31 koniec kwartału / 2005 PSR	Leasing	wartość firmy z konsoli- dacji	środki trwale ELZAB	środki trwale MICRA METRIPO ND KFT	wieczyste użytkowa- nie gruntów	Doksięgowa nie zobowią- zań dyskonto GENEZA SYSTEM	Korekta konsoli- dacyjna zobowiązań dyskonto GENEZA SYSTEM	należność SYSTEM DYSKONT O	wartość firmy z zakupu ZCP API i UNIMEX	suma korekt	stan na 2005-12-31 koniec kwartału / 2005 MSR
P a s y w a												
I. Kapitał własny	33 368	63	2 148	717	428	0	210	0	-210	-130	3 226	36 594
1. Kapitał zakładowy	22 143										0	22 143
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0										0	
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0										0	
4. Kapitał zapasowy	9 202										0	9 202
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	3 368			-3 368							-3 368	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0										0	
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	-421	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-421
a) dodanie różnice kursowe	0										0	
b) ujemne różnice kursowe	-421										0	-421
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 198	12		4 216	432					-198	4 462	1 264
9. Zysk (strata) netto	2 274	51	2 148	-131	-4		210		-210	68	2 132	4 406
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0										0	
II. Kapitały mniejszości	242										0	242
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0										0	
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 632	37	0	168	82	-429	-210	210	0	0	-142	16 490
1. Rezerwy na zobowiązania	3 182	0	0	168	82	0	49	-49	0	0	250	3 432
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23			168	82		49	-49			250	273
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 687	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 687
a) długoterminowa	1 876										0	1 876
b) krótkoterminowa	811										0	811
1.3. Pozostałe rezerwy	472	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	472
a) długoterminowe	0										0	
b) krótkoterminowe	472										0	472
2. Zobowiązania długoterminowe	527	0	0	0	0	0	-259	259	0	0	0	527
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0						-259	259			0	
2.2. Wobec pozostałych jednostek	527										0	527
3. Zobowiązania krótkoterminowe	11 505	37	0	0	0	0	0	0	0	0	37	11 542
3.1. Wobec jednostek powiązanych	65										0	65
3.2. Wobec pozostałych jednostek	11 150	37									37	11 187
3.3. Fundusze specjalne	290										0	290
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 418	0	0	0	0	-429	0	0	0	0	-429	989
4.1. Ujemna wartość firmy	0										0	
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 418	0	0	0	0	-429	0	0	0	0	-429	989
a) długoterminowe	773					-429					-429	344
b) krótkoterminowe	645										0	645
P a s y w a r a z e m	50 242	100	2 148	885	510	-429	0	210	-210	-130	3 084	53 326

Grupa Kapitałowa ELZAB
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO wg MSR
31.12.2006 r. (w tys. PLN)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2005 PSR	Leasing	wartość firmy z konsolidacji	środki trwałe ELZAB	środki trwałe MICRA ME/TRIPO ND KFT	zmiana prezentacji skutków aktualizacji zapasów i należności	Doksięgowa nie zobowiązań dyskonto GENEZA SYSTEM	Korekta konsolidacyjna zobowiązań dyskonto GENEZA SYSTEM	należność GENEZA SYSTEM DYSKONT	wartość firmy z zakupu ZCP API i UNIMEX	suma korekt	2005 MSR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	68 700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68 700
- od jednostek powiązanych	16											16
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	46 683										0	46 683
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22 017										0	22 017
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	47 389	3	0	135	5	587	0	0	0		730	48 119
- od jednostek powiązanych	15										0	15
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29 101	3		135	5	342	0	0	0		485	29 586
w tym: wynik aktualizacji wyrobów						342						342
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 288					245					245	18 533
w tym: wynik aktualizacji towarów i materiałów	17					245					245	262
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	21 311	-3	0	-135	-5	-587	0	0	0		-730	20 581
IV. Koszty sprzedaży	3 770					333					333	4 103
w tym: wynik aktualizacji należności	0					333					333	333
V. Koszty ogólnego zarządu	10 820	-61									-61	10 759
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	6 721	58	0	-135	-5	-920	0	0	0		-1 002	5 719
VII. Pozostałe przychody operacyjne	3 296	0	0	0	0	-1 463	0	0	0		-1 463	1 833
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0										0	0
2. Dotacje	0										0	0
3. Inne przychody operacyjne	3 296					-1 463					-1 463	1 833
w tym: rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze												9
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	4 028	0	0	0	0	-2 383	0	0	0		-68	1 577
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13										0	13
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 943					-1 943					-1 943	
3. Inne koszty operacyjne	2 072					-440					-508	1 564
w tym: rezerwy na świadczenia pracownicze												981
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	5 989	58	0	-135	-5	0	0	0	0	68	-14	5 975
X. Przychody finansowe	458	0	0	0	0	0	259	-259	0	0	0	458
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0										0	0
- od jednostek powiązanych	0										0	0
2. Odsetki, w tym:	360										0	360
- od jednostek powiązanych	0										0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0										0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0										0	0
5. Inne	98						259	-259				98
XI. Koszty finansowe	648	7	0	0	0	0	0	-259	259	0	7	655
1. Odsetki, w tym:	274	7									7	281

Grupa Kapitałowa ELZAB

[illegible]