

Sprawozdanie finansowe
ELZAB S.A.

za okres
od 01.01.2015 r.
do 31.12.2015 r.

Spis treści

Dział I	
Wprowadzenie do Sprawozdania Finansowego	3
Dział II	
Sprawozdanie finansowe ELZAB S.A.	24

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2015 r. (w tys. PLN)

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

a) nazwa (firma) i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności, zwanej dalej "PKD", a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym - także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek,

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

Spółka posiada 3 biura handlowe:

- w Warszawie, ul. Taborowa 14
- we Wrocławiu, ul. Słubicka 22
- w Suchym Lesie k/Poznań, ul. Akacjowa 4

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców- KRS 0000095317

Przedmiot działalności wg klasyfikacji PKD – 26.20.Z - Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych

Według zapisu w statucie Spółki przedmiotem działalności emitenta jest:

1. Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych PKD 26.20.Z
2. Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku PKD 26.40.Z
3. Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia PKD 33.20.Z
4. Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD 62.09.Z
5. Naprawa i konserwacja maszyn PKD 33.12.Z
6. Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych PKD 95.11.Z
7. Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD 72.19.Z
8. Działalność agencji reklamowych PKD 73.11.Z
9. Działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z
10. Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD 62.02.Z
11. Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 66.19.Z
12. Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nie sklasyfikowane PKD 85.59.B
13. Pozostałe zakwaterowanie PKD 55.90.Z
14. Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 64.99.Z
15. Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania PKD 46.51.Z
16. Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych PKD 46.66.Z
17. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 68.20.Z
18. Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów PKD 46.14.Z
19. Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów PKD 46.18.Z
20. Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju PKD 46.19.Z
21. Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego PKD 46.52.Z
22. Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD 47.41.Z
23. Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność PKD 63.11.Z
24. Działalność portali internetowych PKD 63.12.Z
25. Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery PKD 77.33.Z
26. Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 77.39.Z
27. Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem

ELZAB S.A.
Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

autorskim PKD 77.40.Z

28. Działalność centrów telefonicznych (call center) PKD 82.20.Z

29. Pozostałe formy udzielania kredytów PKD 64.92.Z

b) wskazanie czasu trwania działalności emitenta, jeżeli jest oznaczony,

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

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

W raporcie prezentowane są sprawozdania finansowe za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. i porównywalny okres poprzedniego roku tj. od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej dane prezentowane są wg stanu na 31.12.2015 r. i na 31.12.2014 r.

d) zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

W dniu 31.03.2016 r. Zarząd ZUK ELZAB S.A. podjął uchwałę o zatwierdzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 r. do publikacji.

e) informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2015 r. i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wchodził:

Jacek Papaj – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Stanasiuk – Członek Zarządu

Janusz Krupa – Członek Zarządu

Prokurentem Spółki jest Małgorzata Kaczmarek – Główny Księgowy.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 r. i na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wchodził:

Krzysztof Morawski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jacek Pulwarski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Andrzej Wawer - Sekretarz Rady Nadzorczej

Waldemar Tevnell - Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Należyty- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu ELZAB S.A. i w składzie Rady Nadzorczej ELZAB S.A. w 2015 r.

W dniu 9 kwietnia 2015 r., na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki ELZAB S.A. rezygnację złożył Pan Krzysztof Urbanowicz pełniący funkcję Prezesa Zarządu. Jako przyczynę rezygnacji Pan Krzysztof Urbanowicz wskazał powierzenie mu odpowiedzialności za strategiczny projekt połączenia i zintegrowania kas fiskalnych produkowanych przez grupę kapitałową Comp S.A. z siedzibą w Warszawie oraz uruchomienie sprzedaży usług na platformie kas fiskalnych.

W związku z powyższym na przedmiotowym posiedzeniu Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Jacka Papaja na funkcję Prezesa Zarządu Spółki ELZAB S.A. Ponadto Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na pełnienie przez Pana Jacka Papaja funkcji w organach spółek w grupie kapitałowej, w której znajduje się Spółka ELZAB S.A., nawet jeśli zajmują się one działalnością konkurencyjną wobec Spółki.

Przed podjęciem przedmiotowej uchwały Pan Jacek Papaj złożył oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ELZAB S.A. Mając powyższe na uwadze z chwilą powołania w skład Zarządu Spółki Pan Jacek Papaj przestał pełnić funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Wraz ze zmianą w składzie Rady Nadzorczej nowym Przewodniczącym Rady Nadzorczej został Pan Krzysztof Morawski, z kolei

ELZAB S.A.
Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

Pan Jacek Pulwarski został powołany na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

f) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe,

Spółka posiada biura handlowe w Warszawie, we Wrocławiu i w Suchym Lesie k/Poznań, które nie sporządzają samodzielnych sprawozdań finansowych.

g) wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe,

Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

W okresie 2015 r. nie nastąpiło połączenie ELZAB S.A. z innymi podmiotami.

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

Sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

j) stwierdzenie, że 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 notce objaśniającej,

Zgodnie z uchwałą nr 11 WZA z dnia 18.05.2006 r., ELZAB S.A. począwszy od 01.01.2007 r., do polityki rachunkowości oraz sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych, stosuje reguły określone w MSR/MSSF w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

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

Nie dotyczy.

l) wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania, o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone w prospekcie,

Opinie biegłych rewidentów do sprawozdań finansowych ELZAB S.A. za 2015 r. i za 2014 r. nie zawierały zastrzeżeń.

m) Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Zmiany do istniejących standardów i interpretacja zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2015 rok

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

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty”** - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

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

Zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

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

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2015 r. (w tys. PLN)

- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

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

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2015 r. (w tys. PLN)

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

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

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

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

n) opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym nadrzędnych zasad rachunkowości, metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych,

1. Informacje wstępne

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez ELZAB S.A. przedstawione zostały poniżej.

Sprawozdanie finansowe za 2015 r. oraz okres porównywalny 2014 r. sporządzone zostało z uwzględnieniem zasad MSSF, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe uwzględnia również wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 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).

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Podstawowym wzorem sprawozdawczości Spółki 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 Spółki 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 ELZAB S.A. Świadczone usługi obejmują głównie usługi serwisowe i szkoleniowe związane z ofertą handlową Spółki. Produkty ELZAB S.A. 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 Spółka całą swoją działalność zalicza do jednego segmentu branżowego – elektronicznego, w ramach, którego rozróżnia się urządzenia fiskalne oraz nefiskalne (wagi i urządzenia do automatycznej identyfikacji oraz systemy sprzedaży, usług IT i pozostałych urządzeń).

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2015 r. (w tys. PLN)

Segment geograficzny to dający się wyodrębnić obszar 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.

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

Ważne oszacowania i założenia księgowe

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

Korekta błędów

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

Błędy wykryte na etapie sporządzania sprawozdania finansowego Spółka koryguje w danym sprawozdaniu finansowym. Błędy wykryte w okresach następnych są korygowane poprzez skorygowanie danych porównawczych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych okresu, w którym wykryto błąd. Spółka koryguje błędy poprzednich okresów stosując podejście retrospektywne i retrospektywne przekształcenie danych, o ile jest to wykonalne w praktyce, kierując się jednocześnie zasadą istotności.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione. W przypadku gdy koszty finansowania zewnętrznego można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się je jako część ceny nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika aktywów (MSR 23).

2. Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki i nakłady na środki trwałe w budowie, które utrzymywane są w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umów najmu lub w celach administracyjnych o przewidywanym okresie wykorzystania dłuższym niż 1 rok, z których wg przewidywań Spółka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również przekazane zaliczki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych.

Do ustalania wartości bilansowej oraz ustalania odpisów amortyzacyjnych i aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych stosuje się postanowienia MSR 16 (*Rzeczowe aktywa trwałe*) oraz MSR 36 (*Utrata wartości aktywów*)

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują:

- budynki, budowle,
- maszyny i urządzenia,
- środki transportu
- pozostałe środki trwałe,
- grunty,

- maszyny i urządzenia w budowie wymagające montażu oraz środki trwałe w budowie.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie w momencie wprowadzania jako składnik aktywów wyceniane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia.

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

Za koszt wytworzenia uważa się wartość, w cenach nabycia, zużytych do wytworzenia środka trwałego rzeczowych składników majątku, usług obcych, kosztów wynagrodzeń, odsetek i prowizji 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 rachunku zysków i strat 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.

Spółka 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.

Przyznane drogą administracyjną prawo wieczystego użytkowania gruntów Spółka 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 1 000 zł i niższa niż 3 500 zł,
- odnosi się w 100% w koszty zużycia materiałów w momencie przekazania ich do użytkowania, jeśli ich wartość początkowa nie przekracza 1 000 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.

Spółka 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

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2015 r. (w tys. PLN)

utruty wartości przedstawiono w dalszym akapicie poświęconym temu tematowi. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne obejmują:

- wartości niematerialne powstałe w wyniku prowadzenia przez Spółkę 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 rozwojowe nie spełniające 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 nie podlegające odliczeniu, oraz inne nakłady związane z przygotowaniem składnika wartości niematerialnych do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem.

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2015 r. (w tys. PLN)

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

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

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

Spółka 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 Spółki i nie podlegają odwróceniu.

Wartości niematerialne i prawne o wartości niższej niż 3.500 zł, z uwagi na nieistotność, mogą obciążać koszty bieżącego okresu lub być jednorazowo umorzone.

Utrata wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Następuje to wówczas kiedy Spółka nabierze dostatecznej pewności, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe.

Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych okresu, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego.

Jeśli Spółka 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 Spółce, 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

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2015 r. (w tys. PLN)

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

Spółka 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 Spółka 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 Spółka nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmują się na dzień przeprowadzenia transakcji – tj. na dzień, w którym Spółka zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Inwestycje ujmują się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, za wyjątkiem inwestycji zaliczanych do kategorii wycenianych 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 dochodów 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 ujmują się w wyniku finansowym okresu, w którym powstały. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmują 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 ujmują 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), Spółka ustala wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny, które obejmują wykorzystanie niedawno przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, porównanie do innych instrumentów, które są w swojej istocie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki/modeli wyceny powszechnie stosowane na rynku, dostosowane do konkretnej sytuacji wystawcy.

Spółka 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 ujmują w wyniku finansowym. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmują 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

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2015 r. (w tys. PLN)

przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej).

Odpis z tytułu utraty wartości ujemuje się w wyniku finansowym. Odwrócenie odpisu ujemuje 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 ujemuje 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 Spółka 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 ujemuje 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 Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności a okres przeterminowania wynosi powyżej 150 dni.

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

Decyzje o objęciu odpisem aktualizującym należności podejmuje Zarząd na wniosek Menedżera Kredytów. Odpis aktualizujący należności prezentowany jest w pozycji kosztów sprzedaży. Rozwiązanie wartości odpisu aktualizującego skutkuje zmniejszeniem kosztów sprzedaży. Prezentacja odpisów aktualizujących w sprawozdaniu z całkowitych dochodów następuje per saldem odpowiednio w ramach kosztów sprzedaży działalności podstawowej.

Środki pieniężne

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

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

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

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Spółka 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.

Spółka 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) prezentowane są 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 Spółki składają się:

- kapitał zakładowy (akcyjny)
- kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym
- kapitał zapasowy

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2015 r. (w tys. PLN)

kapitał zapasowy Spółka dzieli 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 Spółkę

- akcje własne

Akcje własne to wartość skupionych przez Spółkę 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),

- 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

Spółka 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.

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2015 r. (w tys. PLN)

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

Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

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

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

Pozostałe zobowiązania są ujmowane według kwoty wymagalnej zapłaty.

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Zwiększenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych z tytułu podziału części zysku, ujmowane są w kosztach świadczeń na rzecz pracowników w roku obrotowym, w którym podjęta została uchwała o jego podziale.

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 Spółka zalicza 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, oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

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

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

8. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne i udziały niesprawujące kontroli

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

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

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

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

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

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

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

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

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

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

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2015 r. (w tys. PLN)

do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

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

Udziały w jednostkach podporządkowanych w sprawozdaniu jednostkowym

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

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

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

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

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 Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej). Operacje gospodarcze ujmowane są w złotych polskich (PLN), który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji. 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 NBP 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 NBP 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.

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2015 r. (w tys. PLN)

Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego ze średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy okresu sprawozdawczego,

10. Zasady sporządzania sprawozdania z całkowitych dochodów.

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

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

Wynik finansowy netto składa się z:

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

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 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 oraz z emisji obligacji,
- spłatę kredytów oraz wykup obligacji a także obsługę kredytów i obligacji (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)

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2015 r. (w tys. PLN)

danego roku obrotowego.

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

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

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

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

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

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

- **aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi przejściowymi różnicami, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Aktywa z tytułu odroczonego podatku ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.
- **rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego** tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Dodatkowo 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.

o) wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,
- kursu średniego w każdym 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 w każdym okresie,

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w 2015 r. przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2015 r. a także przepływów pieniężnych za 2015 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2015 r. – 4,2615
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat 2015 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do grudnia 2015 r. – 4,1848

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2015 r. (w tys. PLN)

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w 2015 r. wyniósł 4,2652 (30.10.2015 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,0337 (30.04.2015 r.).

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w 2014 r. przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2014 r. a także przepływów pieniężnych za 2014 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2014 r. – 4,2623

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat 2014 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do grudnia 2014 r. – 4,1893

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w 2014 r. wyniósł 4,2632 (31.12.2014 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,1602 (28.02.2014 r.).

p) wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na EURO, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia,

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	2015	2014	2015	2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	110 112	127 737	26 312	30 491
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 835	23 753	3 306	5 670
Zysk (strata) brutto	19 260	24 345	4 602	5 811
Zysk (strata) netto	16 630	19 470	3 974	4 648
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 867	22 503	-3 254	5 280
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-24 650	-19 935	-5 784	-4 677
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21 025	15 207	4 934	3 568
Przepływy pieniężne netto, razem	-17 492	17 775	-4 105	4 170
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,03	1,21	0,25	0,29
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	1,11	1,30	0,27	0,31
WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa razem	159 429	152 765	37 411	35 841
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	28 670	2 914	6 728	684
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	50 187	72 592	11 777	17 031
Kapitał własny	80 572	77 259	18 907	18 126
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 196	5 195
Ogólna liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	14 963 295	14 963 295	14 963 295	14 963 295
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,99	4,79	1,17	1,12
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	5,38	5,16	1,26	1,21

Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych zostały pokazane w punkcie poprzednim.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
A. Aktywa trwałe		90 947	80 616
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	20 644	17 487
2. Wartości niematerialne	Nota nr 2	9 844	8 043
3. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3	59 078	53 257
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	1 173	1 829
5. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	208	0
B. Aktywa obrotowe		65 306	68 981
1. Zapasy	Nota nr 6	19 880	19 243
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	22 107	28 555
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		1 301	0
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3a	21 076	2 749
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota nr 7, 3a	942	18 434
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota nr 8	3 176	3 168
Aktywa razem		159 429	152 765

PASYWA	Numer noty	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
A. Kapitał własny		80 572	77 259
1. Kapitał podstawowy	Nota nr 9	22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		11 211	11 211
3. Akcje własne	Nota nr 10	-4 936	-4 936
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne		6 254	6 254
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	Nota nr 11	25 099	18 946
6. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		20 801	23 641
6.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		4 171	4 171
6.2. Zysk/strata roku bieżącego		16 630	19 470
B. Zobowiązania długoterminowe		28 670	2 914
1. Rezerwy	Nota nr 12	556	464
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 13	1 447	2 108
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 13 a	1 156	151
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe	Nota nr 14	25 000	0
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		511	191
C. Zobowiązania krótkoterminowe		50 187	72 592
1. Rezerwy	Nota nr 12	7 009	10 150
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 13	29 794	17 915
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 13 a	687	468
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		232	0
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 14	12 465	39 099
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	4 960
Pasywa razem		159 429	152 765

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Nota nr 15	110 112	127 737
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 16	73 048	79 766
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		37 064	47 971
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 16	10 183	9 405
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 16	13 754	15 504
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		13 127	23 062
G. Pozostałe przychody	Nota nr 17	1 514	1 479
H. Pozostałe koszty	Nota nr 17	806	788
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		13 835	23 753
J. Przychody finansowe	Nota nr 18	6 748	1 646
K. Koszty finansowe	Nota nr 18	1 323	1 054
L. Zysk/strata brutto (I+J-K)		19 260	24 345
M. Podatek dochodowy	Nota nr 19	2 630	4 875
N. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (L-M)		16 630	19 470
O. Zysk/strata na działalności zaniechanej	Nota nr 20	0	0
P. Zysk/strata netto (N+O)		16 630	19 470
R. Pozostałe dochody całkowite		0	7
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt. różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF		0	7
S. Dochody całkowite razem (P+R)		16 630	19 477

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Zysk na jedną akcję:			
- zysk netto/strata netto		16 630	19 470
- 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	1,03	1,21
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)		1,11	1,30
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ELZAB S.A.

METODA POŚREDNIA	(tys. złotych)	
	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	16 630	19 470
Korekty o pozycje:	-30 497	3 033
Amortyzacja środków trwałych	2 301	1 988
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 921	1 868
Utrata wartości firmy	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek	780	-619
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-6 116	-159
Zmiana stanu rezerw	-3 049	2 882
Zmiana stanu zapasów	-635	886
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	6 205	-8 678
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-26 299	3 979
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	2 630	4 875
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-8 235	-4 001
Inne korekty	0	12
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-13 867	22 503
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	183	81
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	0	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych	2 500	2 000
Wpływy z tytułu odsetek	94	638
Wpływy z tytułu dywidend	0	0
Splaty udzielonych pożyczek	201	2 549
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	7 127	7 802
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	1	1
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	15 000	15 000
Udzielone pożyczki	5 500	2 400
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-24 650	-19 935
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	23 899	24 965
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	25 000	0
Splata kredytów i pożyczek	12 599	8 877
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	966	511
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	13 317	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Zapłacone odsetki	992	370
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	21 025	15 207
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-17 492	17 775
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	18 434	659
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	942	18 434
w tym:		
-środki pieniężne ZFŚS	0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	6 868	4 403

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (tys. zł)

ELZAB S.A.

	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	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015	22 143	11 211	-4 936	6 254	18 397	549	23 641	23 641	0	77 259
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2015 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	18 397	549	23 641	23 641	0	77 259
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	6 153	0	10 477	-6 153	16 630	16 630
Przebieganie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy - skup akcji							0	0		0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					6 153		-6 153	-6 153		0
Korekta z tytułu likwidacji i sprzedaży środków trwałych							0	0		0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF							0	0		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							16 630		16 630	16 630
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	-13 317	-13 317	0	-13 317
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - wypłata dywidendy							-13 317	-13 317		-13 317
Zaokrąglenie							0			0
Saldo na dzień 31.12.2015	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	20 801	4 171	16 630	80 572

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (tys. zł)

ELZAB S.A.

	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	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2014	22 143	11 211	-4 936	6 254	5 500	549	17 061	17 061		57 782
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2014 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	5 500	549	17 061	17 061	0	57 782
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	12 897	0	6 580	-12 890	19 470	19 477
Przebieganie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy - skup akcji							0	0		0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					12 897		-12 897	-12 897		0
Korekta z tytułu likwidacji i sprzedaży środków trwałych							0	0		0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF							7	7		7
Zysk/ strata za rok obrotowy							19 470		19 470	19 470
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych							0	0		0
Zaokrąglenie							0			0
Saldo na dzień 31.12.2014	22 143	11 211	-4 936	6 254	18 397	549	23 641	4 171	19 470	77 259

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Środki trwałe, w tym:	19 212	14 842
Środki trwałe w budowie	1 432	2 645
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	20 644	17 487

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 31.12.2015 r. wynoszą 245 tys. zł (głównie: modernizacje budynków i wyposażenie). Wystąpiły odszkodowania z tytułu rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 23 tys. zł.

W 2015 r. do wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych zaliczono 43 tys. zł kosztów zewnętrznego finansowania.

Za okres od 01.01. do 31.12.2015

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	294	15 748	1 335	11 269	8 409	37 055
Zwiększenia	0	3 009	1 491	1 745	647	6 892
- nabycie			140	868	466	1 474
- ulepszenie		3 009	0	0	0	3 009
- przemieszczenia z innych pozycji aktywów					181	181
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			1 351	877		2 228
Zmniejszenia	0	0	361	615	200	1 176
- zbycie			361	141	73	575
- przemieszczenia do innych pozycji aktywów			0	0	0	0
- likwidacja			0	208	127	335
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)				266		266
Wartość brutto na koniec okresu	294	18 757	2 465	12 399	8 856	42 771
Wartość umorzenia na początek okresu	0	8 813	741	6 846	5 813	22 213
amortyzacja za okres		429	450	672	750	2 301
zmniejszenia			195	560	200	955
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	9 242	996	6 958	6 363	23 559
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu						0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	9 242	996	6 958	6 363	23 559
Wartość netto na koniec okresu	294	9 515	1 469	5 441	2 493	19 212

Za okres od 01.01. do 31.12.2014

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	294	14 943	1 410	10 372	8 204	35 223
Zwiększenia	0	805	156	987	398	2 346
- nabycie			96	866	355	1 317
- ulepszenie		805	4	121	43	973
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			56			56
Zmniejszenia	0	0	231	90	193	514
- zbycie			231	14		245
- likwidacja				76	193	269
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Wartość brutto na koniec okresu	294	15 748	1 335	11 269	8 409	37 055
Wartość umorzenia na początek okresu	0	8 413	606	6 346	5 314	20 679
amortyzacja za okres		400	317	579	692	1 988
zmniejszenia		0	182	79	193	454
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	8 813	741	6 846	5 813	22 213
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu						0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	8 813	741	6 846	5 813	22 213
Wartość netto na koniec okresu	294	6 935	594	4 423	2 596	14 842

NOTA NR 1a

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO (tys. zł)

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	4	70
- używane na podstawie leasingu operacyjnego	0	0
- grunty w wieczystym użytkowaniu	4	70
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	4	70

Kwota zobowiązań warunkowych:

wg stanu na 31.12.2015 r.:

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

- wg stanu na 31.12.2014 r.:

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

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

Na 31.12.2015 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym Spółki ELZAB S.A.:

a) zabezpieczenie pożyczki na termomodernizację zaciągniętej w WFOŚiGW - hipoteka umowna KW GL1Z/00010341/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej do kwoty 1 880 tys. zł
b) zastaw rejestrowy na wykrawce marki PX1225 STRIPPIT INC. (poprzednio młoteczkowej Pullmax 520, urządzenie zostało wymienione) na rzecz ING BANK SŁĄSKA - zabezpieczenie kredytu na zakup maszyny- na wartość 1 980 tys. zł

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

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

NOTA NR 2

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	3 120	1 218
Prace rozwojowe w toku, nakłady na wartości niematerialne w toku	4 526	4 372
Pozostałe wartości niematerialne	1 836	2 091
Wartości niematerialne, razem	9 482	7 681

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

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

Spółka na dzień bilansowy przeprowadziła test na trwałą utratę wartości firmy zgodnie z wytycznymi MSR 36. Test został przeprowadzony w oparciu o szacunek przyszłych przepływów i dyskonto wartości do wartości bieżącej. Główne założenia testu wskazywały roczny przyrost przychodów generowanych przez sprzedaż wag. Do kalkulacji przyjęto średnioważony koszt kapitału 5,8%.

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

Za okres od 01.01. do 31.12.2015

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	11 589	0	0	4 493	16 082
Zwiększenia	3 142	0	0	426	3 568
- nabycie				426	426
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	3 142				3 142
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
- wycofanie z użycia	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0
- zbycie	0	0	0	0	0
- z tytułu przeszacowania wartości	0	0	0	0	0
- z tytułu przekwalifikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	14 731	0	0	4 919	19 650
Wartość umorzenia na początek okresu	10 371	0	0	2 402	12 773
amortyzacja za okres	1 240			681	1 921
inne zwiększenia					0
zmniejszenia					0
Wartość umorzenia na koniec okresu	11 611	0	0	3 083	14 694
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu					0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości					0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości					0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	11 611	0	0	3 083	14 694
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					0
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 150 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 250 tys. zł, 36 tys. zł zostało odniesione na nakłady na prace rozwojowe.

Za okres od 01.01. do 31.12.2014					
	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	11 251	0	0	3 944	15 195
Zwiększenia	338	0	0	549	887
- nabycie		0	0	549	549
- przyjęcie z inwestycji	0	0	0	0	0
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	338	0	0	0	338
- nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych	0	0	0	0	0
- z tytułu przeszacowania wartości	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
- wycofanie z użycia	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0
- zbycie	0	0	0	0	0
- z tytułu przeszacowania wartości	0	0	0	0	0
- z tytułu przekwalifikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	11 589	0	0	4 493	16 082
Wartość umorzenia na początek okresu	9 069	0	0	1 836	10 905
amortyzacja za okres	1 302			566	1 868
inne zwiększenia					0
zmniejszenia					0
Wartość umorzenia na koniec okresu	10 371	0	0	2 402	12 773
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu					0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości					0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości					0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	10 371	0	0	2 402	12 773
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					0
Wartość netto na koniec okresu	1 218	0	0	2 091	3 309

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążała: koszty wytworzenia 1 491 tys. zł, koszty sprzedaży 171 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 145 tys. zł, 61 tys. zł zostało odniesione na nakłady na prace rozwojowe.

NAKLADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

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

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

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

Nie spisano prac rozwojowych.

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

NOTA NR 3

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (w tys. zł)

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

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Spółkę	
			Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp.z o.o.	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	Polska	49,72%	46,78%

Nazwa jednostki zależnej	Na dzień 31.12.2015			Na dzień 31.12.2014		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	712	275	437	712	275	437
MICRA METRIPOND KFT	-	-	-	7 062	6 566	496
Inwestycje w spółki zależne razem	712	275	437	7 774	6 841	933

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Na dzień 31.12.2015			Na dzień 31.12.2014		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	58 641	0	58 641	52 125	0	52 125
Inwestycje w spółki stowarzyszone razem	58 641	0	58 641	52 125	0	52 125

W dniu 01.09.2015 r., spółka ELZAB S.A. zawarła z Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. umowę, na podstawie której przeniosła na Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. wszystkie posiadane przez ELZAB S.A. udziały w Micra Metripod KFT z siedzibą w Hódmezővásárhely, Węgry, stanowiące 92,18% kapitału zakładowego tej spółki, za łączną kwotę 6 515 tys. zł.

Jednocześnie po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, spółka złożyła oświadczenie o objęciu 6 516 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każdy, tj. łącznej wartości nominalnej 6 516 tys. złotych. Dotychczas ELZAB S.A. posiadał 52.125 udziałów w Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. stanowiących 46,78% kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Po objęciu udziałów i rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., spółka posiada 58.641 udziałów w Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 58 641 tys. zł, co stanowi 49,72% kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. i daje prawo do 58.641 głosów stanowiących 49,72 % głosów na zgromadzeniu wspólników.

O zawarciu powyższej umowy spółka ELZAB informowała w raporcie bieżącym Nr 22/2015.

WYBRANE DANE FINANSOWE spółki zależnej za 2015 r.	ELZAB SOFT Sp. z o.o.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 261
Zysk (strata) netto	40
Aktywa razem	1 010
Należności	427
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	-
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	509
Kapitał własny	501

NOTA NR 3a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (tys. zł)

Rodzaj instrumentu finansowego	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Srodki pieniężne	851	18 326
Srodki pieniężne na rachunkach bankowych	851	18 326
Pożyczki udzielone i należności własne	26 180	27 584
Należności bez należności z tyt.podatków	20 403	27 184
Pożyczka oprocentowana	5 777	400
Należności wekslowe	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazane wg kosztu zamortyzowanego	15 299	2 548
Inne środki pieniężne (obligacje)	15 299	2 548

NOTA NR 4

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

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe				
- leasing finansowy	66	74	-8	-80
- różnica między wartością bilansową a podatkową z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych	620	609	11	88
- inne (odsetki)	71	9	62	-64
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	757	692		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- odpisy emerytalno-rentowe	106	88	-18	-23
- wycena nieruchomości w Suchym Lesie	495	529	34	32
- niewykorzystane urlopy	76	85	9	7
- zarachowane koszty	512	875	363	-327
- nieumorzono prace rozwojowe	0	0	0	10
- różnica między wartością bilansową a podatkową wartości niematerialnych	15	27	12	-19
- fundusz promocyjno-reklamowy	212	179	-33	96
- fundusz gwarancyjny	471	738	267	-312
- odsetki od wyemitowanych przez ELZAB S.A. obligacji	43	0	-43	0
- inne			0	-1
Strata podatkowa możliwa do odliczenia				
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 930	2 521		
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			656	-593
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 173	1 829		

Kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stanu na 31.12.2015 r. i na 31.12.2014 r.:

	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 930	2 521
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	757	692
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 173	1 829
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0

NOTA NR 5

NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	17 807	26 461
- część długoterminowa	0	10
- część krótkoterminowa	17 807	26 451
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek powiązanych:	2 943	724
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	2 943	724
Przedpłaty:	34	515
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	34	515
Pozostałe należności:	873	853
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	873	853
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	1 535	976
- część długoterminowa	208	0
- część krótkoterminowa	1 327	976
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	974	1 012
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	169	327
Odwrocenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	266	365
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	877	974
RAZEM	22 315	28 555

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) od jednostek powiązanych	2 965	746
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 943	724
- do 12 miesięcy	2 943	724
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	22	22
b) należności od pozostałych jednostek	17 815	26 833
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 964	26 002
- do 12 miesięcy	16 964	25 992
- powyżej 12 miesięcy	0	10
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	377	395
- inne	474	436
Należności krótkoterminowe netto, razem	20 780	27 579
c) odpisy aktualizujące wartość należności	877	974
Należności krótkoterminowe brutto, razem	21 657	28 553

Na 31.12.2015 r. nie występują zabezpieczenia na należnościach.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Stan na początek okresu	974	1 012
a) zwiększenia (z tytułu)	169	327
- dokonane odpisy aktualizujące	169	327
b) zmniejszenia (z tytułu)	266	365
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	266	365
- odwołanie odpisów aktualizujących	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	877	974

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) z tytułu dostaw i usług	2 943	724
b) inne	22	22
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	2 965	746
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	2 965	746

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) w walucie polskiej	19 341	27 518
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 316	1 035
b1. jednostka/waluta GBP	38	19
tys. zł	220	102
b2. jednostka/waluta EUR	238	48
tys. zł	1 015	203
b3. jednostka/waluta HUF	24 765	23 648
tys. zł	337	320
b4. jednostka/waluta USD	191	117
tys. zł	744	410
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	21 657	28 553

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) do 1 miesiąca	10 640	12 253
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 897	12 420
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	191	8
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2	9
e) powyżej 1 roku	0	10
f) należności przeterminowane	5 054	3 000
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	20 784	27 700
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	877	974
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	19 907	26 726

W TYM: NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) do 1 miesiąca	2 445	308
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	334	294
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	164	122
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	2 943	724
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	2 943	724

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) do 1 miesiąca	1 686	1 802
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	650	209
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 848	43
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	24	47
e) powyżej 1 roku	846	899
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	5 054	3 000
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	874	974
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	4 180	2 026

W TYM: NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) do 1 miesiąca	115	122
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	49	0
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	164	122
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	164	122

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Najem długoterminowy	3	13
Ubezpieczenia majątkowe	41	21
Koszty emisji obligacji	165	
Pozostałe (głównie faktury kosztowe dotyczące kolejnych okresów)	1 118	942
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 327	976

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

NOTA NR 6

ZAPASY	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Materiały	9 086	8 082
Półprodukty i produkty w toku	2 489	2 591
Produkty gotowe	5 570	3 506
Towary	2 735	5 064
Zapasy, razem	19 880	19 243

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2015	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	9 814	-728	9 086
Półprodukty i produkty w toku	2 600	-111	2 489
Produkty gotowe	5 748	-178	5 570
Towary	2 790	-55	2 735
Zapasy, razem	20 952	-1 072	19 880

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2014	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	8 703	-621	8 082
Półprodukty i produkty w toku	2 754	-163	2 591
Produkty gotowe	3 778	-272	3 506
Towary	5 125	-61	5 064
Zapasy, razem	20 360	-1 117	19 243

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Stan na początek okresu	1 117	1 385
Zwiększenia, z tytułu	586	416
- utworzenie odpisu	586	416
- ostrożna wycena	0	0
Zmniejszenia, z tytułu	631	684
- rozwiązanie odpisu	631	684
- odwołanie ostrożnej wyceny z poprzedniego roku	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	1 072	1 117

Na koniec 2015 r. nie występują zabezpieczenia na zapasach.

NOTA NR 6

ZAPASY (tys. zł)

Za okres od 01.01. do 31.12.2015 r.

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	9 814	621	427	534	728		9 086	
Produkty w toku	2 600	163	67	15	111		2 489	
Wyroby gotowe	5 748	272	114	20	178		5 570	
Towary	2 790	61	23	17	55		2 735	
RAZEM	20 952	1 117	631	586	1 072	0	19 880	
w tym część długoterminowa								

Za okres od 01.01. do 31.12.2014 r.

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	8 703	997	541	165	621		8 082	
Produkty w toku	2 754	148	12	27	163		2 591	
Wyroby gotowe	3 778	178	109	203	272		3 506	
Towary	5 125	62	22	21	61		5 064	
RAZEM	20 360	1 385	684	416	1 117	0	19 243	0
w tym część długoterminowa								

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

	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Środki pieniężne w banku i w kasie	942	18 434
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Weksle kontrahentów handlowych	0	0
Razem brutto	942	18 434
Odpisy aktualizujące wartość weksli kontrahentów handlowych	0	0
Razem netto, w tym:	942	18 434
-środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	6 868	4 403

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych są zgodne z wielkościami bilansowymi.

Nie wystąpiły transakcje niepieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych, które byłyby wyłączone z działalności inwestycyjnej i finansowej.

Nie wystąpiły przepływy pieniężne netto dotyczące działalności zaniechanej.

NOTA NR 8

AKTYWA TRWAŁE SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
AKTYWA		
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	3 176	3 168
- grunty	443	443
- budynki, budowle	2 733	2 725
Wartości niematerialne	0	0
Zapasy	0	0
Należności i rozliczenia międzyokresowe	0	0
Środki pieniężne	0	0
Razem aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 176	3 168

Mimo upływu rocznego okresu od momentu zakwalifikowania nieruchomości jako aktywa przeznaczonego do sprzedaży, nie nastąpiła jego sprzedaż, m.in. z braku oferty na nabycie po oczekiwanej przez spółkę cenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26 czerwca 2011 r. dokonało zmiany postanowień Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 stycznia 2008 r., wyrażającej zgodę na sprzedaż nieruchomości, zmieniając graniczną cenę sprzedaży z kwoty 5 756 tys. zł do kwoty 3 135 tys. zł.

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

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

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

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

NOTA NR 9

KAPITAŁ ZAKŁADOWY								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do 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	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Akcje własne nabyte w celu umorzenia	-4 682	-4 682
Akcje własne nabyte w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii Spółki	-254	-254
Akcje własne	-4 936	-4 936

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

NOTA NR 11
KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY (tys. zł)

Za okres od 01.01 do 31.12.2015

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

Za okres od 01.01 do 31.12.2014

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	5 500	549	6 049
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
Saldo na początek okresu po korektach(po przekształceniu)	5 500	549	6 049
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku	12 897	0	12 897
Przeniesienie na pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	0	0	0
Zwiększenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0	0	0
Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)			0
Pokrycie straty z roku ubiegłego z kapitału zapasowego		0	0
Przeniesienie na pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne			0
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych			0
Zaokrąglenie			0
Saldo na koniec okresu	18 397	549	18 946

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

NOTA NR 12
REZERWY (tys. zł)

Za okres od 01.01. do 31.12.2015

	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:	4 225	909	4 345	1 135	10 614
-krótkoterminowe na początek okresu	4 225	445	4 345	1 135	10 150
-długoterminowe na początek okresu	0	464	0	0	464
Zwiększenia	3 583	35	4 654	3 071	11 343
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	3 583	35	4 654	3 071	11 343
-nabyte w ramach połączeń jedn.gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	4 940	60	6 491	2 969	14 460
-wykorzystane w ciągu roku	3 929	60	6 491	2 969	13 449
-rozwiązane ale niewykorzystane	1 011	0	0	0	1 011
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	0	0	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	68	0	0	68
Wartość na koniec okresu w tym:	2 868	952	2 508	1 237	7 565
-krótkoterminowe na koniec okresu	2 868	396	2 508	1 237	7 009
-długoterminowe na koniec okresu	0	556	0	0	556

Główne pozycje rezerw są następujące:

A. Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują:

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

Wartość rezerwy na dane świadczenie zależna jest od ilości powstałych jednostek uprawnienia do świadczeń, pełnej ilości prognozowanego świadczenia, aktualnej podstawy wymiaru świadczenia, prognozowanego wzrostu minimalnego świadczenia, stopy dyskontowej oraz prawdopodobieństwa realizacji danego świadczenia. W obliczeniach pod uwagę brani są tylko bieżąco zatrudnieni pracownicy, którzy nie utracili 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 2015 r. pracowników objętych programem Zarządzania Przez Cele.

Ostatnia wycena bieżącej wartości zobowiązań wynikających ze świadczeń dotyczących odpraw emerytalno-rentowych dokonana była na dzień 31.12.2015 r.przez Spółkę.

B. Rezerwa na naprawy gwarancyjne - okres gwarancji udzielanej przez ELZAB S.A. nie przekracza 12 miesięcy, co powoduje, że zmiana wartości pieniądza w czasie nie ma istotnego wpływu na szacunek rezerw. Wartość rezerwy oszacowana jest w kwocie wynikającej z różnicy pomiędzy kwotą opłaty za serwis gwarancyjny od wszystkich sprzedanych w 2015 r. urządzeń objętych serwisem i obciążen dotyczących urządzeń sprzedanych i zainstalowanych u klienta końcowego. W 2015 r. wykisgowano rezerwy utworzone w 2014 r. w wysokości nierozliczonego serwisu gwarancyjnego.

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

NOTA NR 13

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek								stan na 31.12.2015	
Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawca	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Kwota wg umowy w PLN	Zobowiązanie w walucie	Zobowiązanie w PLN
Kredyt w rachunku bieżącym	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	05.05.2016	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	10 000	10 000	9 591	9 591
Kredyt inwestycyjny	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na wykrawarce marki PX1225 STRIPPIT INC. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	1 320	1 320	616	616
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.02.2017	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	8 000	8 000	7 810	7 810
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	31.12.2015	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	6 000	0	0
Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.06.2016	Weksel własny in blanco wraz z 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							38 813		31 241

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek								stan na 31.12.2014	
Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawca	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Kwota wg umowy w PLN	Zobowiązanie w walucie	Zobowiązanie w PLN
Kredyt w rachunku bieżącym	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	06.05.2015	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	6 000	3 478	3 478
Kredyt inwestycyjny	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	30.04.2018	Zastaw rejestrowy na wykrawarce młoteczkowej Pullmax 520 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	1 320	1 320	880	880
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.12.2015	oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	6 000	4 271	4 271
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	31.12.2015	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków	6 000	6 000	5 848	5 848
pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	stopa redyskonta weksli plus marża nie mniej niż 3,50%	30.09.2019	hipoteka umowna KW GL1Z/00010341/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	1 493	1 493	1 493	1 493
pożyczka	MICRA METRIPOND KFT	EUR	EURIBOR + marża	31.05.2015	BRAK	950	4 053	950	4 053
Razem							24 866		20 023

NOTA NR 13 a

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

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

LEASING FINANSOWY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
1. Łączna kwota przyszłych opłat kapitałowych na dzień bilansowy	1 987	679
2. Wartość bieżąca opłat kapitałowych płatnych w każdym z poniższych okresów, w tym:	1 843	619
- do 1 roku	687	468
- od 2 do 3 lat	1 048	151
- powyżej 3 do 5 lat	108	0
- powyżej 5 lat	0	0
3. Kwota odsetek w roku bieżącym	72	55
4. Kwota odsetek do końca umów leasingu	144	60

*Instrumenty finansowe wycenione po zamortyzowanym koszcie

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

Ważniejsze postanowienia umów leasingowych:

- W okresie obowiązywania umowy Finansujący jest uprawniony do dokonywania proporcjonalnych zmian wysokości wynagrodzenia z tytułu zmiany stawek podatków, opłat skarbowych lub innych podatków 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 14

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	7 610	29 012
- część długoterminowa	55	0
- część krótkoterminowa	7 555	29 012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	2 743	3 361
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	2 743	3 361
Przedpłaty:	0	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
Pozostałe zobowiązania:	1 522	6 409
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	1 522	6 409
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	72	72
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	72	72
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	1 029	436
- część długoterminowa	456	191
- część krótkoterminowa	573	245
RAZEM	12 976	39 290

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) wobec jednostek powiązanych	2 743	3 361
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 743	3 361
- do 12 miesięcy	2 743	3 361
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	9 077	35 421
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 555	29 012
- do 12 miesięcy	7 555	29 012
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 514	6 343
- z tytułu wynagrodzeń	0	6
- inne:	8	60
Krótkoterminowe zobowiązania , razem	11 820	38 782

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) w walucie polskiej	10 725	16 309
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 095	22 473
b1. jednostka/waluta EUR	40	1 005
tys. zł	172	4 286
b2. jednostka/waluta USD	212	2
tys. zł	827	7
b3. jednostka/waluta GBP	15	3 319
tys. zł	84	18 135
b4. jednostka/waluta HUF	48	3 310
tys. zł	1	45
pozostałe waluty w tys. zł	11	0
Krótkoterminowe zobowiązania, razem	11 820	38 782

DLUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Kaucje dotyczące wynajmowanych powierzchni	55	0
Długoterminowe zobowiązania , razem	55	0

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	72	72
- krótkoterminowe (wg tytułów)	72	72
- koszty badania sprawozdania finansowego	72	72
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 029	436
- długoterminowe (wg tytułów)	456	191
- dotacja	456	191
- krótkoterminowe (wg tytułów)	573	245
- pozostałe	573	245
Rozliczenia międzyokresowe, razem	1 101	508

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (tys. zł)

NOTA NR 15

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA)	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży wyrobów	86 118	108 711
Przychody ze sprzedaży usług	7 554	5 916
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 057	3 002
Przychody ze sprzedaży towarów	14 383	10 108
Razem	110 112	127 737
- w tym: przychody od jednostek powiązanych	6 179	32 901

ELZAB S.A. nie posiada klientów, do których sprzedaż zrealizowana przekracza 10 % przychodów ze sprzedaży w 2015 r.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży na terytorium RP	103 600	94 779
% udział w sprzedaży ogółem	94,1%	74,2%
w tym: wyroby i usługi	87 465	82 029
towary i materiały	16 135	12 750
Przychody ze sprzedaży na rynku zagranicznym	6 512	32 958
% udział w sprzedaży ogółem	5,9%	25,8%
w tym: wyroby i usługi	6 207	32 598
towary i materiały	305	360
Razem	110 112	127 737

INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Głównym przedmiotem działalności ELZAB S.A. oraz źródłem przychodów ze sprzedaży są urządzenia elektroniczne, będące wyrobami własnej produkcji oraz towarami zakupionymi w celu dalszej odsprzedaży. Przychody osiągane z pozostałej sprzedaży materiałów związane są z branżą elektroniczną i stanowią uzupełnienie głównej oferty. Świadczone usługi to w głównej mierze usługi serwisu gwarancyjnego i pogwarancyjnego oferowanego do sprzedaży sprzętu. Asortyment oferowany do sprzedaży charakteryzuje się podobnym procesem produkcyjnym, zastosowanymi metodami dystrybucji i świadczenia usług oraz jest przeznaczony do określonego kręgu odbiorców.

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.

Dla celów zarządczych następuje raportowanie osiąganego marży brutto na poszczególnych asortymentach lub grupach asortymentowych.

NOTA NR 16

KOSZTY RODZAJOWE I W UKŁADZIE KALKULACYJNYM

RODZAJ PONIESIONYCH KOSZTÓW	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Amortyzacja środków trwałych	2 301	1 988
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 921	1 868
Koszty świadczeń pracowniczych	21 369	24 141
Zużycie materiałów i energii	34 798	44 570
Koszty usług obcych	25 290	22 224
Koszty podatków i opłat	1 350	1 325
Pozostałe koszty (w tym: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej)	257	338
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-5 045	-2 710
Razem	82 241	93 744

KOSZTY W UKŁADZIE KALKULACYJNYM	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Koszty sprzedaży	10 182	9 370
Koszty ogólnego zarządu	13 754	15 504
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	58 305	68 870
Razem	82 241	93 744
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 329	10 900
Wynik aktualizacji zapasów wyrobów	139	195
Wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów	275	-199
Wynik aktualizacji należności	1	35
Razem koszt własny sprzedaży	96 985	104 675

0

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Koszty wynagrodzeń	17 903	20 125
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 741	3 284
Koszty świadczeń wynikających z przepisów BHP	193	164
Koszty z tytułu szkoleń pracowników i podnoszenia kwalifikacji	124	147
Koszty świadczeń emerytalnych i rentowych	14	8
Inne świadczenia na rzecz pracowników	350	330
Rezerwy na świadczenia pracownicze	44	83
Razem	21 369	24 141

NOTA NR 17

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY (tys. zł)

POZOSTAŁE PRZYCHODY

	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Przychody z dzierżaw majątku trwałego	1 077	1 129
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	97	169
Rozwiązanie rezerwy na nieumorzono prace rozwojowe	0	54
Pozostałe (w tym: zasądzone koszty procesowe i postępowania sądowego, odszkodowania i rekompensaty)	340	127
RAZEM	1 514	1 479
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług	0	0

POZOSTAŁE KOSZTY

	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Aktualizacja majątku trwałego/złomowanie	0	1
Koszty egzekucyjne, sądowe i procesowe	5	21
Koszty dzierżawionych powierzchni	401	396
Pozostałe (w tym: darowizna, koszty zdarzeń losowych)	400	370
RAZEM	806	788

NOTA NR 18

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE (tys. zł)

PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek:	104	1 232
- od lokat bankowych	8	4
- od obligacji	87	1 123
- od udzielonych pożyczek	8	104
- od środków pieniężnych	1	1
Przychody z tytułu różnic kursowych	146	
Aktualizacja wartości inwestycji	0	
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	57	161
- odsetek od należności	57	161
Zysk na sprzedaży jednostek podporządkowanych *)	6 019	
Pozostałe (zarachowane prowizje, naliczone odsetki od obligacji i pożyczek, nieterminowych zapłat)	422	253
RAZEM	6 748	1 646

*) ZYSK NA SPRZEDAŻY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży inwestycji	6 515	0
Koszt sprzedaży inwestycji	496	0
ZYSK NA SPRZEDAŻY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	6 019	0

KOSZTY FINANSOWE

	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	973	336
- kredytów bankowych	437	280
- pożyczek	23	0
- umów leasingu finansowego	72	55
- emisja obligacji wypłacone	434	0
- pozostałych odsetek	7	1
Naliczone odsetki od wyemitowanych obligacji	227	0
Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego (prowizje)	34	46
Straty z tytułu różnic kursowych	0	172
Wycena zawartych transakcji forward	1	0
Odpisy aktualizujące odsetki od należności głównych	40	87
Inne	48	413
RAZEM	1 323	1 054

NOTA NR 19

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	19 260	24 345
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	19 260	24 345
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	-8 872	4 432
a/ wyłączenia przychodów nie podlegających opodatkowaniu	-7 179	-1 100
b/ doliczenie kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu	-1 693	5 532
Podstawa opodatkowania	10 388	28 777
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	1 974	5 468
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 974	5 468

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Zmniejszenie z tytułu utworzenia aktywów i rozwiązania rezerw na przejściowe różnice	-2 398	-2 769
Zwiększenie z tytułu odpisania aktywów i utworzenia rezerw na przejściowe różnice	3 054	2 176
Podatek dochodowy odroczony, razem	656	-593

GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	1 974	5 468
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 974	5 468
Odroczony podatek dochodowy	656	-593
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	656	-593
- 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	4 875
- przypisane działalności kontynuowanej	2 630	4 875
- przypisane działalności zaniechanej	0	0

NOTA NR 20

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA (tys. zł)

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

NOTA NR 21

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

	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	16 630	19 470
Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata netto	16 630	19 470
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 22

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Transakcje handlowe

	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Sprzedaż ELZAB S.A. do		
MICRA METRIPOND KFT	2 671	30 764
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	527	844
COMP S.A.	650	678
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	2 296	657
ENIGMA SYSTEMY OCHRONY INFORMACJI Sp. z o.o.	60	
INSOFT Sp. z o.o.	5	8
PAYTEL S.A.	0	1
razem	6 209	32 952

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.

	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Zakupy ELZAB S.A. od		
MICRA METRIPOND KFT	2	42
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	1 099	1 093
COMP S.A.	12 447	13 942
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	1 244	203
INSOFT Sp. z o.o.	54	55
ENIGMA SYSTEMY OCHRONY INFORMACJI Sp. z o.o.	0	0
PAYTEL S.A.	12	14
razem	14 858	15 349

Należności

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Stan należności brutto ELZAB S.A. od		
MICRA METRIPOND KFT	337	321
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	232	186
COMP S.A.	66	80
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	2 308	157
ENIGMA SYSTEMY OCHRONY INFORMACJI Sp. z o.o.	22	0
PAYTEL S.A.	0	2
Razem należności brutto od podmiotów powiązanych	2 965	746
odpisy aktualizujące należności i odsetki	0	0
Razem należności netto od podmiotów powiązanych	2 965	746

Zobowiązania

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Stan zobowiązań ELZAB S.A. wobec		
MICRA METRIPOND KFT	1	0
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	42	97
COMP S.A.	2 348	3 241
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	336	18
ENIGMA SYSTEMY OCHRONY INFORMACJI Sp. z o.o.	0	0
INSOFT Sp. z o.o.	14	5
PAYTEL S.A.	2	
razem	2 743	3 361

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Zobowiązania ELZAB wobec jednostek powiązanych z tytułu zaciągniętych pożyczek		
MICRA METRIPOND KFT	0	4 053
razem	0	4 053

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Należności ELZAB od jednostek powiązanych z tytułu zaciągniętych pożyczek, z naliczonymi odsetkami		
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	4 559	0
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	199	400
razem	4 758	400

Stan należności z tytułu objętych obligacji, z naliczonymi odsetkami

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	15 299	0
COMP S.A.	0	2 548
razem	15 299	2 548

	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Pozostałe przychody		
MICRA METRIPOND KFT naliczone odsetki	0	42
MICRA METRIPOND KFT wynagrodzenie z tyt udzielonego poręczenia	0	44
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	8	3
COMP S.A.	87	11
SAFE COMPUTING Sp. z o.o.	0	97
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o. sprzedaż udziałów MICRA METRIPOND KFT	6 516	0
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o. naliczone odsetki od pożyczek i obligacji	358	823
razem	6 969	1 020

	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	Za okres od 01.01 do 31.12.2014
Pozostałe koszty		
MICRA METRIPOND KFT zapłacone/naliczone odsetki od udzielonej pożyczki	14	4
razem	14	4

Rozliczenie objęcia udziałów w Spółce COMP CENTRUM INNOWACJI zostało przedstawione w notce nr3.

W 2015 r. nie wystąpiły transakcje poza wykazanymi powyżej.

NOTA NR 23

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dacie bilansu.

NOTA NR 24

PODSTAWOWE RYZYKA I ZAGROŻENIA W DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.

Celem strategicznym ELZAB S.A. jest wzrost wartości spółki 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 ELZAB S.A. operuje lub zamierza operować, osłabienie koniunktury w gospodarce.

W 2015 r. ELZAB S.A. działał na konkurencyjnym rynku. Źródłem konkurencji są lokalni producenci oraz importerzy urządzeń z zagranicy.

Konkurencja na rynku wymusza konieczność podejmowania działań promocyjno-marketingowych, które obniżają uzyskiwaną marżę, co może być zauważalne w osiąganych przez Spółkę wynikach.

W ELZAB S.A. głównymi dostawcami materiałów, podzespołów do produkcji kas fiskalnych oraz towarów i materiałów handlowych są dostawcy krajowi w 86% i dostawcy zagraniczni w 14%.

Trzech największych dostawców spośród firm krajowych stanowi łącznie 59% dostaw ogółem.

Jeden dostawca spośród firm zagranicznych przekracza 5 % dostaw ogółem (5,2%).

Zakup materiałów do produkcji oraz towarów i materiałów handlowych za waluty obce stwarza ryzyko wzrostu kosztów w przypadku osłabienia złotego. Ryzyko kursowe jest trudne do oszacowania w związku z nieprzewidywalnością zmian kursów walut. Ponadto, przy części dostaw, zmiany kursów walut nie przekładają się wprost na wyniki Spółki, z uwagi na zakupy materiałów z importu od dostawców krajowych. Specyfiką rynku fiskalnego w Polsce jest jego sezonowość. W zakresie podstawowych produktów ELZAB S.A. jakimi są urządzenia fiskalne sezonowość jest związana z wejściem w życie rozporządzeń Ministra Finansów nakładających obowiązek instalacji urządzeń fiskalnych na nowe grupy podatników. Pod koniec 2014 r. w związku z wejściem w życie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 4.11.2014 r. w sprawie zwolnień z obowiązku prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących zobowiązującego najpóźniej od 1.03.2015 r. do rejestrowania sprzedaży przy pomocy kas fiskalnych określonych grup podatników, zwolnionych wcześniej z tego obowiązku, niezależnie od obrotu, nastąpił wzrost sprzedaży kas małych na rynek polski. Poprzednie decyzje wynikające z Rozporządzeń, które stymulowały popyt to: - w 2013 r. - Rozporządzenie Ministra Finansów z 29 listopada 2012 r. w sprawie zwolnień z obowiązku prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących. W I kwartale 2013 r. obowiązkiem rejestracji sprzedaży za pomocą urządzenia fiskalnego zostali objęci podatnicy, którzy w 2012 r. zrealizowali obroty na rzecz osób fizycznych o wartości wyższej niż 20 tys. zł (do tamtej pory było 40 tys. zł). Obowiązkiem rejestracji sprzedaży zostały objęte również m.in. szkoły nauki jazdy; - w 2011 r., kiedy obowiązkiem rejestrowania obrotów, od dnia 1 maja 2011 r., objęto nowe, istotne grupy podatników - lekarzy i prawników.

Zjawisko sezonowości sprzedaży nie jest istotne w przypadku rynku odtworzeniowego.

Nie bez znaczenia na sytuację finansową ELZAB S.A. będzie miała sytuacja gospodarcza kraju.

Wielkość przychodów ze sprzedaży Spółki jest uzależniona od faktu, w jakim stopniu sytuacja gospodarcza w kraju wpłynie na aktywność klientów ELZAB S.A.

Ryzyka finansowe

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na różne rodzaje ryzyka finansowego.

Zarządzanie ryzykiem ma na celu minimalizowanie potencjalnie niekorzystnego wpływu tych ryzyk na wynik finansowy Spółki.

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

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

Głównymi instrumentami finansowymi, z których korzysta ELZAB S.A. są kredyty bankowe, wyemitowane obligacje oraz leasing (krótko- i długoterminowe) oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

ELZAB S.A. korzysta z wymienionych instrumentów w celu finansowania swojej działalności.

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

Klasyfikację instrumentów finansowych przedstawiają poniższe tabele:

Kategorie i klasy instrumentów finansowych

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE (WEDŁUG MSR 39)	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa finansowe		
Należności własne	20 746	27 064
Pożyczki udzielone	5 699	400
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	942	18 434
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazane wg kosztu zamortyzowanego	15 299	2 548
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	70 136	59 424

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

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

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

POŻYCZKI UDZIELONE I NALEŻNOŚCI WŁASNE	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Należności od jednostek powiązanych (Nota 5)	2 965	746
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- handlowe	16 964	26 002
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- pozostałe	739	316
Udzielone pożyczki (Nota 3a)	5 777	400
Razem	26 445	27 464
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
zmiana odpisu na należności odniesiona w wynik okresu	1	35
zmiana odpisu na pożyczki odniesiona w wynik okresu	0	0
odsetki naliczone od pożyczki udzielonej, odniesione w wynik okresu	90	104
przychody z tytułu odsetek od należności	48	152
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Zobowiązania z tytułu kredytów (Nota 13)	31 241	20 023
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	25 000	0
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych (Nota 14)	2 743	3 361
Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych (Nota 14)	0	0
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek krótkoter. (Nota 14)	7 555	29 012
Zobowiązania inne wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 14)	1 522	6 409
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota 13a)	1 843	619
Razem	69 904	59 424
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
odsetki od kredytu i pożyczek, odniesione w wynik okresu	460	280
odsetki od wyemitowanych obligacji, odniesione w wynik okresu	661	0
odsetki od leasingu, odniesione w wynik okresu	72	55

Ryzyko kredytowe

Poniższa tabela przedstawia maksymalne ryzyko kredytowe, na które narażona jest Spółka.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Udziały w jednostkach zależnych	437	933
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	58 641	52 125
Należności	20 403	27 184
Pożyczka	5 777	400
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, bez lokat i środków pieniężnych w kasie	851	18 326
Inne instrumenty finansowe - lokaty i obligacje, weksle	15 299	2 548
Razem	101 408	101 316

Udziały w jednostkach zależnych

Spółki zależne, w ramach sprawowanej przez ELZAB S.A. kontroli, zobowiązane są do comiesięcznej prezentacji swoich wyników finansowych oraz do przeprowadzania analizy odchyłań pomiędzy planowanymi a osiąganymi wynikami. Podmiot dominujący na bieżąco ocenia sytuację finansową i podstawowe wskaźniki podmiotów zależnych.

Należności

ELZAB S.A. wobec swoich kontrahentów stosuje zasady polityki kredytowej polegającej na przydzieleniu każdemu klientowi odpowiedniego limitu kredytu 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 i 60 dni). W sporadycznych sytuacjach jednorazowo przyznawany jest termin płatności 90 dni, liczony od daty wystawienia faktury. Stan należności jest monitorowany na bieżąco. ELZAB S.A. konsekwentnie traktuje odbiorców nieregulujących płatności w terminie.

W przypadku nie wywiązywania się z ustalonych warunków płatności przy realizacji kolejnych zamówień następuje zmiana warunków na przedpłatę, płatność gotówką lub blokada dostaw do klienta. Konsekwentne stosowanie powyższych procedur zwiększa gwarancję zawierania transakcji z wiarygodnymi kontrahentami.

Dodatkowo, w ramach prowadzonej polityki kredytowej, ELZAB S.A. korzysta z wywiadowni gospodarczych w celu weryfikacji nowych klientów, którym ma zostać przydzielony odroczonej termin płatności.

Koncentracja należności

W ELZAB S.A. nie występuje koncentracja należności, w związku z tym ryzyko utraty płynności nie jest znaczące.

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 2014 r. i w 2015 r. Spółka finansowała się kredytem w rachunku bieżącym. Ponadto, Spółka dokonuje codziennie analizy wpływów i wydatków w stosunku do prognozy ustalonej na dany miesiąc. W 2014 r. i 2015 r. zainwestowano środki w obligacje emitowane przez Spółkę z Grupy Comp. Elzab S.A. ma możliwość korzystania z kredytu w rachunku bankowym do kwoty 30 000 tys. zł (od stycznia 2016 r.). W 2015 r. Spółka wyemitowała 3-letnie obligacje o wartości nominalnej 25 000 tys. zł.

Ryzyko płynności

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

Spółka posiada dodatkowe możliwości finansowania w postaci przyznanego limitu kredytowego w bieżącym rachunku bankowym.

Konsekwentna kontrola wpływów i wydatków umożliwia Spółce bieżące regulowanie zobowiązań, co powoduje, że Spółka nie posiada istotnych pozeży zobowiązań przeterminowanych.

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

2015-12-31	Wartość bieżąca	Zakontraktowana wartość cash flow	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	68 669	68 669	41 066	27 495	108	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 843	1 843	687	1 048	108	
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	31 241	31 241	29 794	1 447	-	
Zobowiązania z tytułu obligacji	25 232	25 232	232	25 000	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 353	10 353	10 353			
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	5	5				

2014-12-31	Wartość bieżąca	Zakontraktowana wartość cash flow	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	53 015	53 015	50 756	1 475	784	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	619	619	468	151	-	
Kredyty bankowe, w tym w rachunku bieżącym	20 023	20 023	17 915	1 324	784	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 373	32 373	32 373			
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	4	4				

Struktura zobowiązań z tytułu dostaw i usług wg terminów wymagalności:

Struktura zobowiązań z tytułu dostaw i usług wg terminów wymagalności	Łącznie na dzień	Wymagalne na dzień	Płatne do dnia	Płatne do dnia	Płatne do dnia	Płatne powyżej
	2015-12-31	2015-12-31	2016-01-31	2016-03-30	2016-06-30	2016-09-30
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 298	3 236	5 093	1 969	-	-
	2014-12-31	2014-12-31	2015-01-31	2015-03-31	2015-06-30	2015-09-30
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 373	20 829	7 679	3 863	-	2

Wg oceny Spółki stan środków pieniężnych, środki dostępne w ramach linii kredytowej oraz prognoza w zakresie generowania gotówki z działalności operacyjnej będą wystarczające do obsługi zobowiązań, w tym także kredytów łącznie z odsetkami i prowizjami bankowymi.

Ryzyko rynkowe

ELZAB S.A. nie jest narażona na istotne ryzyko z tytułu udziału w obrocie papierami wartościowymi na aktywnym rynku.

Ryzyko stopy procentowej

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

Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik finansowy ELZAB S.A. nie jest jednak znaczący z uwagi na poziom zadłużenia oprocentowanego z tytułu kredytów i leasingu. W 2015 r. ELZAB SA wyemitował obligacje, co wpłynęło na poziom kosztów odsetek.

Spółka nie korzysta z zabezpieczeń stóp procentowych w formie instrumentów pochodnych.

Poniższa tabela obrazuje profil podatności ELZAB S.A. na ryzyko zmiany stóp procentowych oraz ich wpływ na wynik finansowy przy założeniu, że stopy

% ulegną zmianie o 1%.

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	2015-12-31	2014-12-31
Kredyty bankowe	31 241	20 023
Obligacje	25 000	0
Zobowiązanie z tytułu leasingu	1 843	619
Wpływ zmiany stóp procentowych na wynik finansowy		
zwiększenie o 1%	-581	-206
zmniejszenie o 1%	581	206

Ryzyko kursowe

ELZAB S.A. jest narażona na ryzyko kursowe, ponieważ część transakcji sprzedaży i zakupu zawieranych jest w walutach obcych.

Ryzyko walutowe jest większe w przypadku dostaw zagranicznych oraz krajowych, kupowanych przez pośredników ale pochodzących z zagranicy, gdzie ceny krajowe ustalone są w odniesieniu do cen walutowych.

Na 31.12.2015 r. w ELZAB S.A. wystąpiły następujące otwarte transakcje terminowe forward.

data zawarcia transakcji	waluta	ilość	kurs realizacji	termin realizacji	wycena na dz.bilansowy	przyszłe wydatki/wpływy
25-09-2015	PLN/USD	5	3,9882	07-01-2016	21	21
10-07-2015	PLN/USD	15	4,0415	11-01-2016	57	59
11-08-2015	PLN/USD	19	4,0494	15-01-2016	76	79
25-08-2015	HUF/PLN	3 024	1,3788	11-03-2016	43	42
28-08-2015	HUF/PLN	13 601	1,3610	05-02-2016	185	185
12-11-2015	HUF/PLN	2 212	1,3543	27-01-2016	30	30
12-11-2015	HUF/PLN	923	1,3550	10-02-2016	13	13
12-11-2015	HUF/PLN	349	1,3530	10-02-2016	5	5
				razem	429	434

Kurs HUF: dotyczy ceny za 100 HUF

ELZAB S.A. na bieżąco analizuje kształtowanie się kursów walut obcych oraz tak planuje swoje płatności, aby transakcje mogły zostać dokonane po wynegocjowanym z bankiem kursie walut. Spółka zawiera również transakcje forward w celu ograniczenia skutków niekorzystnych zmian cen walut.

	2015-12-31	2014-12-31
Udział wartości sprzedaży w walucie innej niż funkcjonalna w sprzedaży ogółem	5,91%	25,80%
	2015-12-31	2014-12-31
Udział wartości zakupów w walucie innej niż funkcjonalna w zakupach ogółem	13,80%	9,10%

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

2015-12-31	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie		238	191	24 765	38
Kurs waluty 31.12.2015		4,2615	3,9011	0,013601	5,7862
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2014	2 316	1015	744	337	220
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	116	51	37	17	11
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	231	101	74	34	22
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-116	-51	-37	-17	-11
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-231	-101	-74	-34	-22
2015-12-31		W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		40	212	48	15
Kurs waluty 31.12.2015		4,2615	3,9011	0,013601	5,7862
po przeliczeniu na PLN	1 084	172	827	1	84
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-54	-9	-41	0	-4
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-108	-17	-83	0	-8
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	54	9	41	0	4
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	108	17	83	0	8
Ekspozycja bilansowa 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%	62	42	-4	17	7
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	123	84	-8	34	14
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo	0				
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-62	-42	4	-17	-7
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-123	-84	8	-34	-14

2014-12-31	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie		48	117	23 648	19
Kurs waluty 31.12.2014		4,2623	3,5072	0,013538	5,4648
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2014	1 035	203	410	320	102
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	52	10	21	16	5
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	103	20	41	32	10
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-52	-10	-21	-16	-5
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-103	-20	-41	-32	-10
2014-12-31		W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		1 005	2	3 310	3 319
Kurs waluty 31.12.2014		4,2623	3,5072	0,013538	5,4648
po przeliczeniu na PLN	22 473	4 286	7	45	18 135
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-1 124	-214	0	-2	-907
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-2 247	-429	-1	-4	-1 814
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	1 124	214	0	2	907
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	2 247	429	1	4	1 814
Ekspozycja bilansowa 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%	-1 072	-204	20	14	-902
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-2 144	-408	40	28	-1 803
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo	0				
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	1 072	204	-20	-14	902
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	2 144	408	-40	-28	1 803

W 2015 r. w związku z realizacją sprzedaży i zakupów w walutach obcych zmiany kursów walut mogą mieć wpływ na wynik finansowy poprzez wartość zużycia materiałowego oraz poprzez sprzedaż realizowaną w walutach obcych a także poprzez realizację zapłat w walutach obcych.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności ELZAB S.A. do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz utrzymywanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

ELZAB S.A. 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.

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Wskaźnik zadłużenia wynosi odpowiednio:		
Zobowiązania ogółem, bez rezerw	44 959	59 424
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe aktywa finansowe, bez środków finansowych o ograniczonej możliwości dysponowania	16 241	20 982
Razem zadłużenie netto	28 718	38 442
Kapitał własny ogółem	80 572	77 259
Kapitał ogółem	109 290	115 701
Wskaźnik zadłużenia %	26,28	33,23

Szacowanie wartości godziwych

ELZAB S.A. sporządza sprawozdanie finansowe w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Udziały i akcje w innych podmiotach wykazywane są wg ceny nabycia.

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składniki aktywów finansowych utraciły wartość poprzez porównanie aktywów netto lub części aktywów netto podmiotów z wartością posiadanych udziałów lub akcji. Ewentualny odpis aktualizujący zaliczany jest do kosztów finansowych Spółki.

Jeśli spółka z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizującego wartość tego składnika aktywów przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego, w części bądź w całości, poprzez uznanie przychodów finansowych do kwoty nie wyższej aniżeli cena nabycia aktywów.

Podpisy Członków Zarządu

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

30.03.2016 r.	Małgorzata Kaczmarska	Główny Księgowy
---------------	-----------------------	-----------------