

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

3 / 2016

kwartał / rok

jedynie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - j.t. Dz. U. z 2014, poz. 133, z późn. zn dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową
(rodzaj emitenta)

za 3 kwartał roku obrotowego 2016 obejmujący okres od 2016-07-01 do 2016-09-30

zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR/MSSF

w walucie zł

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSR/MSSF

w walucie zł

data przekazania: 2016-11-07

ZAKŁADY URZĄDZEŃ KOMPUTEROWYCH ELZAB SA

(pełna nazwa emitenta)

ELZAB

(skrótowa nazwa emitenta)

Informatyka (inf)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

41-813

(kod pocztowy)

Zabrze

(miejsowość)

ul. Kruczkowskiego

(ulica)

39

(numer)

(032) 272 20 21

(telefon)

272 25 83

(fax)

ir@elzab.com.pl

(e-mail)

www.elzab.com.pl

(www)

648000255

(NIP)

270036336

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30
I. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	3 kwartały 2016	3 kwartały 2015	3 kwartały 2016	3 kwartały 2015
II. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	66 094	90 868	15 129	21 851
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 057	13 472	1 158	3 240
IV. Zysk (strata) brutto	2 151	11 486	492	2 762
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 237	9 185	283	2 209
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 281	-19 168	3 312	-4 522
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 379	-24 710	-784	-5 830
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 054	25 063	-940	5 913
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	6 848	-18 815	1 588	-4 439
X. Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,18	0,92	0,04	0,22
XI. Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	0,20	1,00	0,05	0,24
XII. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
XIII. Aktywa razem	156 021	158 269	36 183	37 139
XIV. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	28 232	28 670	6 547	6 728
XV. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	54 970	50 224	12 748	11 786
XVI. Kapitał własny	72 819	79 375	16 888	18 626
XVII. Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 135	5 196
XVIII. Ogólna liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
XIX. Liczba akcji skorygowana o akcje własne	14 963 295	14 963 295	14 963 295	14 963 295
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,51	4,92	1,05	1,15
XXI. Wartość księgową na jedną akcję z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	4,87	5,30	1,13	1,24
XXII. WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	3 kwartały 2016	3 kwartały 2015	3 kwartały 2016	3 kwartały 2015
XXIII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	65 714	84 669	15 042	20 360
XXIV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 089	11 574	1 165	2 783
XXV. Zysk (strata) brutto	4 291	17 273	982	4 154

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30
XXVI. Zysk (strata) netto	3 376	15 233	773	3 663
XXVII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 109	-14 196	3 272	-3 349
XXVIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 440	-24 452	-798	-5 769
XXIX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 694	21 009	-1 089	4 957
XXX. Przepływy pieniężne netto, razem	5 975	-17 639	1 386	-4 162
XXXI. Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,30	1,28	0,07	0,31
XXXII. Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) z wyłączeniem akcji własnych	0,32	1,38	0,07	0,33
XXXIII. WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
XXXIV. Aktywa razem	158 677	159 429	36 799	37 411
XXXV. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	27 585	28 670	6 397	6 728
XXXVI. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	54 925	50 187	12 738	11 777
XXXVII. Kapitał własny	76 167	80 572	17 664	18 907
XXXVIII. Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 135	5 196
XXXIX. Ogólna liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
XL. Liczba akcji skorygowana o akcje własne	14 963 295	14 963 295	14 963 295	14 963 295
XLI. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,72	4,99	1,09	1,17
XLII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	5,09	5,38	1,18	1,26

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z kwartalnej informacji finansowej dane te należy odpowiednio opisać.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) lub odpowiednio z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Grupa ELZAB część finansowa SA Qr III 2016.pdf	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB
ELZAB część finansowa SA Qr III 2016.pdf	Sprawozdanie finansowe ELZAB
informacja SA Qr III_2016.pdf	Informacja dodatkowa do QS za III kwartał 2016

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2016-11-07	Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu	
2016-11-07	Jerzy Poptawski	Wiceprezes Zarządu	

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Na dzień 30.09.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 30.09.2015
A. Aktywa trwale (długoterminowe)	91 237	89 433	90 138
1. Rzeczowe aktywa trwale	21 338	20 683	20 796
2. Wartość firmy	55	55	55
3. Wartości niematerialne	12 890	9 936	9 405
4. Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	55 252	57 368	57 091
5. Długoterminowe aktywa finansowe	647	0	1 009
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	973	1 183	1 409
7. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	82	208	373
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	61 608	65 660	61 069
1. Zapasy	16 381	20 220	19 402
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	20 550	22 294	20 383
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	242	1 315	773
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 633	20 877	19 708
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 802	954	803
C. Aktywa trwale sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 176	3 176	3 176
Aktywa razem	156 021	158 269	154 383

PASYWA	Na dzień 30.09.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 30.09.2015
A. Kapitał własny	72 819	79 375	77 623
1. Kapitał podstawowy	22 143	22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 211	11 211	11 211
3. Akcje własne	-4 936	-4 936	-4 936
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	6 254	6 254	6 254
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	33 963	25 099	25 099
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0
7. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	4 133	19 541	17 798
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych	2 896	8 613	8 613
7.2. Zysk/strata roku bieżącego	1 237	10 928	9 185
8. Udziały mniejszości	51	63	54
B. Zobowiązania długoterminowe	28 232	28 670	28 818
1. Rezerwy	545	556	453
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1 597	1 447	1 612
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	547	1 156	1 239
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe	25 000	25 000	25 000
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	543	511	514
C. Zobowiązania krótkoterminowe	54 970	50 224	47 942
1. Rezerwy	5 436	7 009	7 769
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	35 428	29 794	29 122
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	414	687	753
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	5	232	1
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	13 687	12 502	10 285
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	12
Pasywa razem	156 021	158 269	154 383

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	III kwartał / 2016 od 2016-07-01 do 2016-09-30	3 kwartaly / 2016 od 2016-01-01 do 2016-09-30	III kwartał / 2015 od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartaly / 2015 od 2015-01-01 do 2015-09-30
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20 221	66 094	24 142	90 868
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14 659	46 280	15 605	59 434
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	5 562	19 814	8 537	31 434
D. Koszty sprzedaży	2 131	5 964	2 977	8 381
E. Koszty ogólnego zarządu	2 927	9 259	3 432	10 369
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)	504	4 591	2 128	12 684
G. Pozostałe przychody	259	857	522	1 522
H. Pozostałe koszty	154	391	175	734
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)	609	5 057	2 475	13 472
J. Przychody finansowe	127	558	1 390	1 729
K. Koszty finansowe	455	1 348	408	885
L. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-609	-2 116	-1 215	-2 830
M. Zysk/strata brutto (I+J-K-L)	-328	2 151	2 242	11 486
N. Podatek dochodowy	109	918	297	2 185
O. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (M-N)	-437	1 233	1 945	9 301
P. Zysk/strata na działalności zaniechanej	0		0	
R. Zysk/strata netto (O+P)	-437	1 233	1 945	9 301
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-434	1 237	1 931	9 185
Zyski/straty przypadające Udziałom niesprawującym kontroli	-3	-4	14	116
S. Pozostałe dochody całkowite:	0	0	62	-34
Które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0	0	-10
Podatek dochodowy- z tyt. różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej, aktualizacja środków trwałych	0	0	0	-10
które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	0	0	62	-24
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	62	-24
Inne				
T. Dochody całkowite razem (R+S)	-437	1 233	2 007	9 267
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-434	1 237	1 993	9 151
Udziały mniejszości	-3	-4	14	116
Zysk/strata netto zannualizowany		2 980		14 923
Zannualizowany zysk/strata na jedną akcję:				
- zannualizowany zysk netto/strata netto		2 980		14 923
- liczba wszystkich akcji		16 137 050		16 137 050
- liczba akcji bez akcji własnych		14 963 295		14 963 295
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do wszystkich akcji)		0,18		0,92
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)		0,20		1,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	III kwartał / 2016 od 2016-07-01 do 2016-09-30	3 kwartały / 2016 od 2016-01-01 do 2016-09-30	III kwartał / 2015 od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartały / 2015 od 2015-01-01 do 2015-09-30
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto	-434	1 237	1 931	9 185
Korekty o pozycje:	1 611	13 044	1 243	-28 353
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	609	2 116	1 215	2 830
Udziały niesprawujące kontroli	-3	-4	14	116
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 016	3 369	1 150	3 120
Utrata wartości firmy	0	0	0	
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	0	0	350	-24
Koszty i przychody z tytułu odsetek	329	891	251	505
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	54	20	-4 856	-4 914
Zmiana stanu rezerw	58	-1 585	-921	-4 007
Zmiana stanu zapasów	1 497	3 837	3 717	2 338
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	2 590	1 799	4 409	9 564
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-4 013	1 290	-3 479	-32 694
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	109	918	297	2 185
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-635	393	-904	-7 372
Inne korekty	0	0	0	
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 177	14 281	3 174	-19 168
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	0	187	63	165
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	0		0	
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych	0		0	2 500
Wpływy z tytułu odsetek	8	189	0	87
Wpływy z tytułu dywidend	0		0	
Splaty udzielonych pożyczek	0	4 500	0	
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3 113	7 591	3 204	6 961
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0		1	1
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	0		4 000	15 000
Udzielone pożyczki	654	654	0	5 500
Inne	10	10	0	
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-3 769	-3 379	-7 142	-24 710
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	17 637	17 981	13 965	17 769
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0	0	25 000
Inne	0		0	
Splata kredytów i pożyczek	165	12 197	66	2 922
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	121	512	297	741
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	7 781	7 781	13 317	13 317
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0	
Nabycie akcji własnych	0		0	
Zapłacone odsetki	665	1 545	568	726
Inne	0		0	
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	8 905	-4 054	-283	25 063
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	6 313	6 848	-4 251	-18 815
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	1 489	954	5 054	19 618
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych				
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	7 802	7 802	803	803
w tym:				
-środki pieniężne przeznaczone na spłatę kredytu Zaliczka (faktoringowego)				
-środki pieniężne ZFŚS				
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		1 234		5 441

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym;	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Udziały mniejszości	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2016	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	0	19 541	19 541		79 312	63	79 375
Zmiany zasad polityki rachunkowości											0		0
Saldo na dzień 01.01.2016 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	0	19 541	19 541	0	79 312	63	79 375
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	8 849	15	0	-7 627	-8 864	1 237	1 237	-4	1 233
Korekta z tytułu likwidacji, sprzedaży środków trwałych						15		-15	-15		0		0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie na kapitał zapasowy					8 849			-8 849	-8 849		0		0
Zysk/ strata za rok obrotowy								1 237		1 237	1 237	-4	1 233
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	-7 781	-7 781	0	-7 781	-8	-7 789
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - wypłata dywidendy								-7 781	-7 781		-7 781		-7 781
kapitał udziałowców mniejszościowych na moment sprzedaży udziałów								0			0	-8	-8
Saldo na dzień 30.09.2016	22 143	11 211	-4 936	6 254	33 399	564	0	4 133	2 896	1 237	72 768	51	72 819

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym;	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2015	22 143	11 211	-4 936	6 254	18 397	549	-643	28 753	28 753		81 728	393	82 121
Zmiany zasad polityki rachunkowości								0	0		0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2015 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	18 397	549	-643	28 753	28 753	0	81 728	393	82 121
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	6 153	0	-24	4 765	-6 163	10 928	10 894	125	11 019
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tytułu różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej w wyniku wyceny środków trwałych na moment przejścia na MSSF	0	0	0	0	0	0	0	-10	-10	0	-10	0	-10
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	0	6 153	0	0	-6 153	-6 153	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	-24	0	0	0	-24	0	-24
Zysk/ strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	10 928	0	10 928	0	125	11 053
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	667	-13 977	-13 977	0	-13 310	-455	-13 765
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - wypłata dywidendy								-13 317	-13 317		-13 317	0	-13 317
Sprzedaż spółki zależnej								667	-660		7	-455	-448
Saldo na dzień 31.12.2015	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	0	19 541	8 613	10 928	79 312	63	79 375

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym;	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Udziały mniejszości	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2015	22 143	11 211	-4 936	6 254	18 397	549	-643	28 753	28 753		81 728	393	82 121
Zmiany zasad polityki rachunkowości								0	0		0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2015 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	18 397	549	-643	28 753	28 753	0	81 728	393	82 121
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	6 153	0	-24	3 022	-6 163	9 185	9 151	116	9 267
Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji								-10	-10		-10		-10
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie na kapitał zapasowy					6 153			-6 153	-6 153		0		0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							-24	0	0		-24		-24
Zysk/ strata za rok obrotowy								9 185		9 185	9 185	116	9 301
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	667	-13 977	-13 977	0	-13 310	-455	-13 765
Nabycie akcji własnych								0	0		0		0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - wypłata dywidendy								-13 317	-13 317		-13 317		-13 317
sprzedaż spółki zależnej								667	-660		7	-455	-448
Saldo na dzień 30.09.2015	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	0	17 798	8 613	9 185	77 569	54	77 623

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Na dzień 30.09.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 30.09.2015
A. Aktywa trwale (długoterminowe)	95 089	90 947	91 987
1. Rzeczowe aktywa trwale	21 299	20 644	20 757
2. Wartości niematerialne	12 801	9 844	9 322
3. Długoterminowe aktywa finansowe	59 941	59 078	60 137
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	966	1 173	1 398
5. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	82	208	373
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	60 412	65 306	60 714
1. Zapasy	16 065	19 880	19 072
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	20 546	22 107	20 167
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	201	1 301	773
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 683	21 076	19 907
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 917	942	795
C. Aktywa trwale sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 176	3 176	3 176
Aktywa razem	158 677	159 429	155 877

PASYWA	Na dzień 30.09.2015	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 30.09.2015
A. Kapitał własny	76 167	80 572	79 175
1. Kapitał podstawowy	22 143	22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 211	11 211	11 211
3. Akcje własne	-4 936	-4 936	-4 936
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	6 254	6 254	6 254
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	33 963	25 099	25 099
6. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	7 532	20 801	19 404
6.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych	4 156	4 171	4 171
6.2. Zysk/strata roku bieżącego	3 376	16 630	15 233
B. Zobowiązania długoterminowe	27 585	28 670	28 818
1. Rezerwy	545	556	453
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	950	1 447	1 612
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	547	1 156	1 239
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe	25 000	25 000	25 000
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	543	511	514
C. Zobowiązania krótkoterminowe	54 925	50 187	47 884
1. Rezerwy	5 435	7 009	7 768
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	35 428	29 794	29 122
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	414	687	753
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	5	232	1
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	13 643	12 465	10 240
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pasywa razem	158 677	159 429	155 877

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	III kwartał / 2016 od 2016-07-01 do 2016-09-30	3 kwartały / 2016 od 2016-01-01 do 2016-09-30	III kwartał / 2015 od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartały / 2015 od 2015-01-01 do 2015-09-30
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20 079	65 714	22 566	84 669
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14 476	45 852	14 890	56 162
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	5 603	19 862	7 676	28 507
D. Koszty sprzedaży	2 052	5 718	2 747	7 352
E. Koszty ogólnego zarządu	3 011	9 521	3 375	10 122
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)	540	4 623	1 554	11 033
G. Pozostałe przychody	265	873	544	1 212
H. Pozostałe koszty	160	407	179	671
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)	645	5 089	1 919	11 574
J. Przychody finansowe	121	549	6 181	6 591
K. Koszty finansowe	454	1 347	407	892
L. Zysk/strata brutto (I+J-K)	312	4 291	7 693	17 273
M. Podatek dochodowy	109	915	195	2 040
N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	203	3 376	7 498	15 233
O. Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	0	0	0
P. Zysk/strata netto (N+O)	203	3 376	7 498	15 233
R. Pozostałe dochody całkowite	0	0	0	0
<i>Które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>	0	0	0	0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt.różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej	0	0	0	0
<i>Które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>	0	0	0	0
Zwiększenie kapitałów z aktualizacji wyceny z tytułu zwiększenia wartości środków trwałych	0	0	0	0
S. Dochody całkowite razem (P+R)	203	3 376	7 498	15 233
Zysk/strata netto zannualizowany		4 773		20 577
Zysk na jedną akcję:				
-zannualizowany zysk/strata netto		4 773		20 577
-liczba akcji wszystkich akcji		16 137 050		16 137 050
-liczba akcji bez akcji własnych		14 963 295		14 963 295
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do wszystkich akcji)		0,30		1,28
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)		0,32		1,38
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0,00		0,00

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	III kwartał / 2016 od 2016-07-01 do 2016-09-30	3 kwartały / 2016 od 2016-01-01 do 2016-09-30	III kwartał / 2015 od 2015-07-01 do 2015-09-30	3 kwartały / 2015 od 2015-01-01 do 2015-09-30
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto	203	3 376	7 498	15 233
Korekty o pozycje:	905	10 733	203	-29 429
Amortyzacja środków trwałych	586	1 919	600	1 653
Amortyzacja wartości niematerialnych	428	1 444	529	1 393
Utrata wartości firmy	0		0	
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	0		0	
Koszty i przychody z tytułu odsetek	329	891	250	504
Przychody z tytułu dywidend	0		0	
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	53	19	-4 911	-4 965
Zmiana stanu rezerw	58	-1 587	553	-2 392
Zmiana stanu zapasów	1 487	3 814	1 819	173
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	2 551	1 663	3 846	7 956
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-4 061	1 262	-1 785	-28 449
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	109	915	195	2 040
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-635	393	-893	-7 342
Inne korekty	0		0	0
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 108	14 109	7 701	-14 196
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	0	187	63	117
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	0		0	
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0	0	2 500
Wpływy z tytułu odsetek	3	186	2	93
Wpływy z tytułu dywidend	0		0	
Splaty udzielonych pożyczek	50	4 649	50	151
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3 111	7 589	3 205	6 812
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	6	6	1	1
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0	0	15 000
Udzielone pożyczki	867	867	4 000	5 500
Inne	0		0	
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-3 931	-3 440	-7 091	-24 452
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	16 991	17 335	13 965	17 769
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0	0	25 000
Splata kredytów i pożyczek	165	12 197	67	6 976
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	121	512	289	727
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	7 781	7 781	13 317	13 317
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0		0	
Nabycie akcji własnych	0		0	
Zapłacone odsetki	659	1 539	567	740
Inne	0		0	0
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	8 265	-4 694	-275	21 009
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	5 442	5 975	335	-17 639
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	1 475	942	460	18 434
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	6 917	6 917	795	795
w tym:	0	0	0	0
-środki pieniężne przeznaczone na spłatę kredytu Zaliczka (faktoringowego)	0	0	0	0
-środki pieniężne ZFŚS	0	0	0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		1 234		5 441

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.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (tys. zł)

	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 01.01.2016	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	20 801	20 801		57 782
Zmiany zasad polityki rachunkowości							0			0
Saldo na dzień 01.01.2016 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	20 801	20 801	0	80 572
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	8 849	15	-5 488	-8 864	3 376	3 376
Korekta z tytułu likwidacji, sprzedaży środków trwałych						15	-15	-15		0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie na kapitał zapasowy					8 849		-8 849	-8 849		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							3 376	0	3 376	3 376
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	-7 781	-7 781	0	-7 781
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - wypłata dywidendy							-7 781	-7 781		-7 781
Saldo na dzień 30.09.2016	22 143	11 211	-4 936	6 254	33 399	564	7 532	4 156	3 376	76 167

	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		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
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					6 153		-6 153	-6 153		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
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

	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		57 782
Zmiany zasad polityki rachunkowości							0			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	9 080	-6 153	15 233	15 233
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie na kapitał zapasowy					6 153		-6 153	-6 153		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							15 233	0	15 233	15 233
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
Saldo na dzień 30.09.2015	22 143	11 211	-4 936	6 254	24 550	549	19 404	4 171	15 233	79 175

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego
Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego
Grupy ELZAB

za III kwartał 2016 r.

ELZAB 1969

Spis treści

I.	Informacje podstawowe	3
1.	Informacje podstawowe o ELZAB S.A.	3
2.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej ELZAB S.A.	3
3.	Skład Grupy ELZAB	4
II.	Zasady rachunkowości	5
III.	Informacja o przeglądzie skróconego sprawozdania finansowego.....	7
IV.	Wybrane dane finansowe Grupy ELZAB i ELZAB S.A.....	7
V.	Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy ELZAB	8
1.	Istotne dokonania Grupy ELZAB i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki Przychody – Koszty – Wynik finansowy.	8
2.	Podstawowe wskaźniki finansowe.....	10
3.	Segmenty działalności	11
4.	Sezonowość lub cykliczność działalności ELZAB S.A.	12
5.	Istotne informacje o zmianach wielkości szacunkowych.....	12
6.	Instrumenty finansowe.....	14
7.	Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi oraz dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
8.	Informacja o transakcjach o charakterze nierynkowym zawieranych pomiędzy podmiotami Grupy ELZAB.....	16
9.	Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	16
10.	Wartość firmy z konsolidacji.....	16
11.	Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	16
12.	Informacje o udzielonych pożyczkach oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach przez ELZAB S.A. lub przez podmioty zależne.....	17
13.	Kredyty, pożyczki i zobowiązania leasingowe	18
14.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	20
15.	Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe	20
16.	Zdarzenia po dacie bilansu	21
VI.	Kapitały własne ELZAB S.A.	21
1.	Struktura własnościowa kapitału i zmiany w Akcjonariacie.....	21
2.	Akcje ELZAB S.A. w posiadaniu członków Zarządu, Kadry Kierowniczej i Rady Nadzorczej.....	22
3.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej	22
4.	Akcje własne.....	23
5.	Wyplata dywidendy	23
VII.	Informacje o emisji, wykupie i spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	23
VIII.	Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji publikowanych prognoz.....	25
IX.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	25
X.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez ELZAB S.A. i Grupę ELZAB.....	25
XI.	Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	25
XII.	Zarządzanie ryzykiem finansowym i ryzykiem kapitałowym	25

I. Informacje podstawowe

1. Informacje podstawowe o ELZAB S.A.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
ul. Kruczkowskiego 39
41-813 Zabrze
Tel. +48 32 272 20 21
Fax. +48 32 272 25 83
www.elzab.com.pl

Audytor: Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k.

PKD: 2620Z – produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
REGON: 270036336
NIP: 648-000-02-55
GIOS: E0000414WZ
KRS 95317: Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy: 22 142 962,40 PLN
Kapitał opłacony: 22 142 962,40 PLN

Spółka notowana na GPW od 13.05.1998 r.
Rynek notowań: podstawowy
Sektor: informatyka

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej ELZAB S.A.

W skład Zarządu Spółki na dzień publikacji raportu wchodziłi:
Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu
Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Stanasiuk – Członek Zarządu
Janusz Krupa – Członek Zarządu

Prokurentem Spółki jest Małgorzata Kaczmarska – Główny Księgowy.

Rada Nadzorcza Spółki ELZAB S.A. w dniu 17 października 2016 r. podjęła uchwały dotyczące wyboru Prezydium Rady Nadzorczej.

W skład Prezydium Rady Nadzorczej zostali powołani:
Jacek Papaj – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Morawski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Wilk – Sekretarz Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer – Członek Rady Nadzorczej
Jacek Pulwarski – Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Należyty – Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza podjęła również uchwałę dotyczącą wyboru Komitetu Audytu.

W skład Komitetu Audytu zostali powołani:

Andrzej Wawer – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Jacek Pulwarski – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Grzegorz Należyty – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

W III kwartale 2016 r. skład Zarządu i Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

3. Skład Grupy ELZAB

Wg stanu na 30.09.2016 r. Grupa ELZAB składała się z następujących podmiotów:

- ELZAB S.A. – podmiot dominujący,
- ELZAB SOFT Sp. z o.o. – podmiot zależny, konsolidowany metodą pełną, udział ELZAB S.A. – 87,5 % w kapitale Spółki i na WZ,
- ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. – podmiot zależny, konsolidowany metodą pełną, udział ELZAB S.A. – 67% w kapitale Spółki i na WZ. Pozostałą część udziałów posiada MONEA V Sp. z o.o.,
- ELZAB HELLAS AE (spółka akcyjna) – podmiot zależny, konsolidowany metodą pełną, udział ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. – 100% w kapitale Spółki i na WZ,
- COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony, wyceniany metodą praw własności, udział ELZAB S.A. – 49,72 % w kapitale Spółki i na WZ. Pozostałą część udziałów posiada COMP S.A., podmiot dominujący w stosunku do ELZAB S.A.

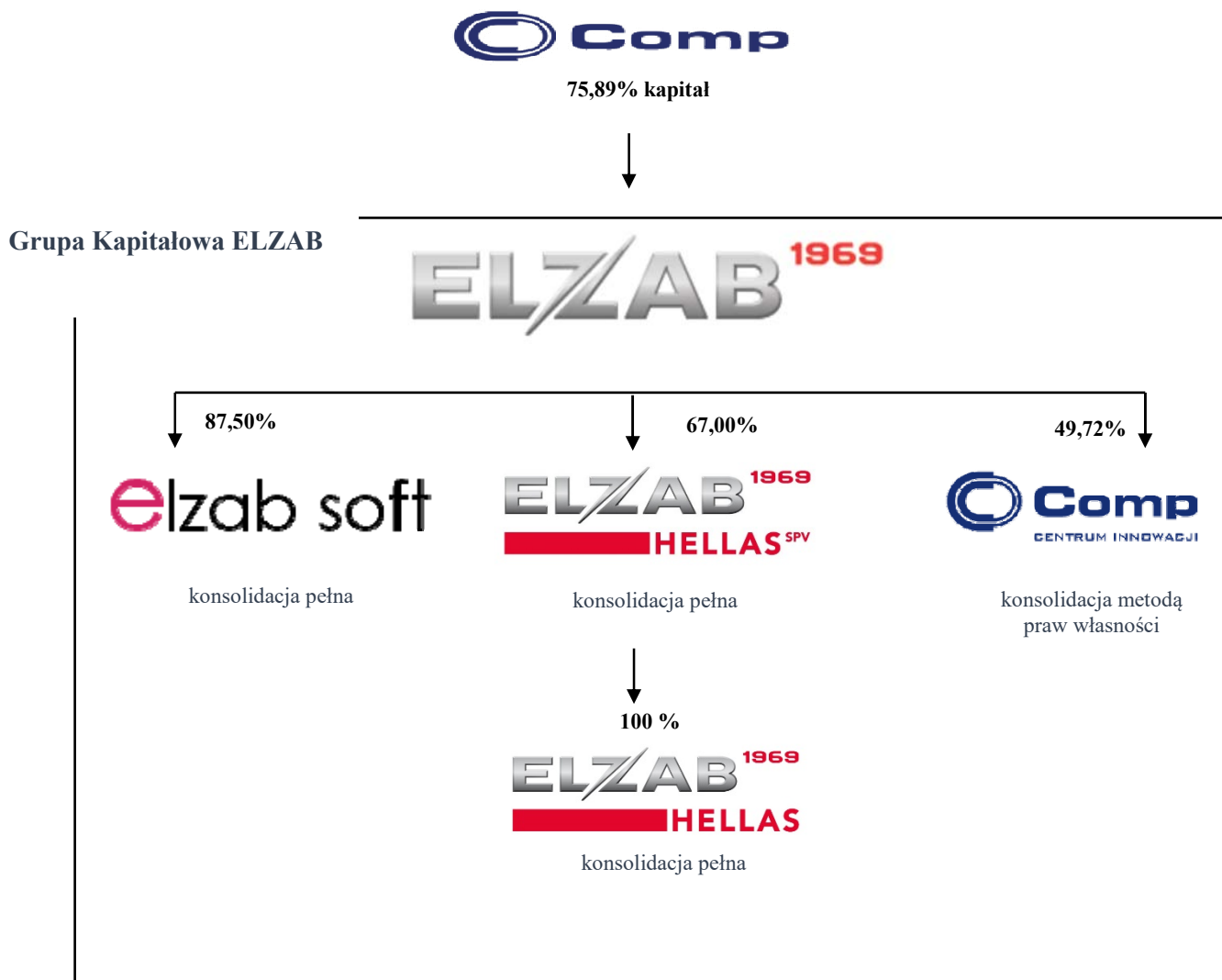
W III kwartale 2016 r. nastąpiły zmiany w strukturze Grupy ELZAB.

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

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

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

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej ELZAB na dzień 30.09.2016 r.



II. Zasady rachunkowości

Przedmiotem publikacji jest skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r., który zawiera jednostkowe skrócone sprawozdanie kwartalne ELZAB S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie jednostkowe ELZAB S.A. zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych nie są nam znane żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitalową ELZAB oraz przez ELZAB S.A.

W III kwartale 2016 r. w Grupie ELZAB nie nastąpiło zaniechanie żadnej działalności prowadzonej przez Grupę ELZAB.

Walutą funkcjonalną jak i sprawozdawczą spółek krajowych jest Złoty Polski (PLN).
Walutą funkcjonalną ELZAB HELLAS AE z siedzibą w Grecji jest waluta Unii Europejskiej (EUR).

W 2015 r. konsolidacji podlegało Sprawozdanie Finansowe Spółki MICRA METRIPOND KFT do dnia sprzedaży udziałów, tj. do 01.09.2015 r. Walutą funkcjonalną MICRA METRIPOND KFT z siedzibą na Węgrzech był Forint Węgierski (HUF).

Dane ujęte w sprawozdaniu finansowym wykazywane są w tys. zł. Może wystąpić przypadek podawania danych z większą dokładnością.

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy ELZAB za okres sprawozdawczy od dnia 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r. zawiera:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanu na 30.09.2016 r., 31.12.2015 r. i 30.09.2015 r.
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r. i za porównywalny okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r. oraz za okresy narastające od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r. i za porównywalny okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r. oraz za okresy narastające od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r., za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. oraz 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.
- Informację dodatkową w zakresie określonym w art. 87 pkt. 3 i 4 Rozp. Min. Fin. z dnia 19.02.2009 r. oraz pozostałe informacje dodatkowe w zakresie określonym w art. 87 pkt. 7, 9, 10 Rozp. Min. Fin. z dnia 19.02.2009 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 r. i za porównywalny okres III kwartału 2015 r. sporządzone zostało z uwzględnieniem zasad MSR/MSSF, które obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Stały Komitet ds. Interpretacji.

W obydwu okresach zastosowane zostały jednakowe zasady rachunkowości i prezentowane dane są porównywalne.

Stosowane zasady rachunkowości zostały opublikowane w dniu 31.03.2016 r. w Skonsolidowanym raporcie rocznym za 2015 r.

Prezentowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 r. należy czytać łącznie ze sprawozdaniem Grupy ELZAB i ELZAB S.A. za 2015 r. oraz ze sprawozdaniem Grupy ELZAB za I półrocze 2016 r., które zawierają niezbędne informacje i ujawnienia.

MICRA METRIPOND KFT, w okresie porównawczym, z uwagi na obowiązujące przepisy na Węgrzech, prowadziła swoje księgi oraz sporządzała sprawozdanie finansowe według węgierskich standardów rachunkowości i przekształcała je do zasad MSR/MSSF dla potrzeb konsolidacji.

ELZAB HELLAS AE prowadzi swoje księgi oraz sporządza sprawozdanie finansowe według greckich standardów rachunkowości i przekształca je do zasad MSR/MSSF dla potrzeb konsolidacji.

Grupa ELZAB
Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF
III kwartał 2016 r. (w tys. zł)

III. Informacja o przeglądzie skróconego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 r. nie podlegało przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

IV. Wybrane dane finansowe Grupy ELZAB i ELZAB S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2016	3 kwartały 2015	3 kwartały 2016	3 kwartały 2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	66 094	90 868	15 129	21 851
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 057	13 472	1 158	3 240
Zysk (strata) brutto	2 151	11 486	492	2 762
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 237	9 185	283	2 209
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 281	-19 168	3 312	-4 522
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 379	-24 710	-784	-5 830
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 054	25 063	-940	5 913
Przepływy pieniężne netto, razem	6 848	-18 815	1 588	-4 439
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,18	0,92	0,04	0,22
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	0,20	1,00	0,05	0,24
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Aktywa razem	156 021	158 269	36 183	37 139
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	28 232	28 670	6 547	6 728
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	54 970	50 224	12 748	11 786
Kapitał własny	72 819	79 375	16 888	18 626
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 135	5 196
Ogólna liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	14 963 295	14 963 295	14 963 295	14 963 295
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,51	4,92	1,05	1,15
Wartość księgowa na jedną akcję z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	4,87	5,30	1,13	1,24
WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	3 kwartały 2016	3 kwartały 2015	3 kwartały 2016	3 kwartały 2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	65 714	84 669	15 042	20 360
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 089	11 574	1 165	2 783
Zysk (strata) brutto	4 291	17 273	982	4 154
Zysk (strata) netto	3 376	15 233	773	3 663
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 109	-14 196	3 272	-3 349
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 440	-24 452	-798	-5 769
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 694	21 009	-1 089	4 957
Przepływy pieniężne netto, razem	5 975	-17 639	1 386	-4 162
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,30	1,28	0,07	0,31
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) z wyłączeniem akcji własnych	0,32	1,38	0,07	0,33
WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Aktywa razem	158 677	159 429	36 799	37 411
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	27 585	28 670	6 397	6 728
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	54 925	50 187	12 738	11 777
Kapitał własny	76 167	80 572	17 664	18 907
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 135	5 196
Ogólna liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	14 963 295	14 963 295	14 963 295	14 963 295
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,72	4,99	1,09	1,17
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	5,09	5,38	1,18	1,26

Do przeliczenia wybranych danych finansowych przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 30.09.2016 r. a także przepływów pieniężnych za 3 kwartały 2016 r. średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.09.2016 r. – 4,3120
- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2015 r. średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2015 r. – 4,2615
- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 30.09.2015 r. a także przepływów pieniężnych za 3 kwartały 2015 r. średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.09.2015 r. – 4,2386

Grupa ELZAB

Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF

III kwartał 2016 r. (w tys. zł)

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za 3 kwartały 2016 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do września 2016 r. – 4,3688
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za 3 kwartały 2015 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do września 2015 r. – 4,1585.

V. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy ELZAB

1. Istotne dokonania Grupy ELZAB i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki Przychody – Koszty – Wynik finansowy.

Podmiot dominujący ELZAB S.A. jest producentem oraz dostawcą urządzeń i systemów wspomagania sprzedaży detalicznej. Jest firmą specjalizującą się w projektowaniu, produkcji i dystrybucji szerokiej gamy kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, peryferii i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą, takich jak: wagi elektroniczne, sprawdzarki cen, drukarki nefiskalne, drukarki etykiet, szuflady kasowe, modemy kasowe i multipleksery. Oferta ELZAB S.A. obejmuje również produkty takie jak wagi handlowe kalkulacyjne i etykietujące, wagi platformowe i usługi serwisowe w zakresie wyżej wymienionych urządzeń.

Przychody ze sprzedaży wyrobów własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów w III kwartale 2016 r. wyniosły 20 079 tys. zł i były o 11% niższe od przychodów w analogicznym okresie 2015 r., które wynosiły 22 566 tys. zł.

segmenty branżowe	III kwartał 2016 r.	III kwartał 2015 r.	zmiana
Urządzenia fiskalne	12 045	14 429	-17%
Produkty nefiskalne	3 599	4 048	-11%
Usługi przemysłowe i nieprzemysłowe	1 575	1 401	12%
Towary i materiały	2 860	2 688	6%
Razem	20 079	22 566	-11%

Sprzedaż urządzeń fiskalnych w III kwartale 2016 r. w stosunku do III kwartału 2015 r. była niższa o 17%. Niższa sprzedaż dotyczyła przede wszystkim segmentu drukarek i kas dużych.

MICRA METRIPOND KFT

W związku ze sprzedażą przez ELZAB S.A. wszystkich posiadanych udziałów w Spółce MICRA METRIPOND KFT w dniu 01.09.2015 r. w III kwartale 2015 r. konsolidacji podlegały wyniki za lipiec i sierpień. Przychody ze sprzedaży zrealizowane w tych dwóch miesiącach wyniosły 1 746 tys. zł

Spółka nie podlegała konsolidacji w III kwartale 2016 r.

MICRA METRIPOND KFT kontynuuje sprzedaż urządzeń fiskalnych, wag elektronicznych, kalkulacyjnych, metkujących i platformowych oraz świadczy usługi serwisowe w zakresie sprzedawanych produktów. MICRA METRIPOND KFT jest nadal dystrybutorem wyrobów ELZAB S.A.

ELZAB SOFT Sp. z o.o.

Spółka ELZAB SOFT Sp. z o.o. jest spółką świadczącą usługi informatyczne głównie dla ELZAB S.A. oraz dostarczającą oprogramowanie do urządzeń fiskalnych. Oferta ELZAB SOFT Sp. z o.o. obejmuje również produkty dla gitarzystów sprzedawane pod marką GLAB. Przychody ze sprzedaży zrealizowane w III kwartale 2016 r. wyniosły 382 tys. zł i były niższe od przychodów w analogicznym okresie 2015 r., które wynosiły 423 tys. zł.

ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.

Spółka ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. jest spółką doradcą.

ELZAB HELLAS A.E.

Spółka ELZAB HELLAS AE to dystrybutor urządzeń fiskalnych ELZAB S.A. na rynku greckim.

GRUPA KAPITAŁOWA ELZAB

Wartość przychodów ze sprzedaży zrealizowana przez Grupę ELZAB w III kwartale 2016 r. wyniosła 20 221 tys. zł i była około 16% niższa od przychodów osiągniętych w porównywalnym kwartale 2015 r. Na zmniejszenie przychodów w III kwartale 2016 r. w porównaniu do III kwartału 2015 r. miały wpływ 2 czynniki. Pierwszy to mniejsza sprzedaż urządzeń fiskalnych na rynku krajowym. Drugi to poziom przychodów wygenerowanych przez MICRA METRIPOND KFT w III kwartale 2015 r. Podmiot ten nie był konsolidowany w III kwartale 2016 r.

Uwzględniając poniesione koszty na wytworzenie sprzedanych produktów, wartość sprzedanych materiałów i towarów, Grupa Kapitałowa ELZAB w III kwartale 2016 r. wypracowała skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 5 562 tys. zł, osiągając rentowność w wysokości 27,5%, tj. na poziomie niższym niż osiągnięta rentowność brutto w III kwartale 2015 r., która wynosiła 35,4%.

Po uwzględnieniu poniesionych kosztów dystrybucji, marketingu, promocji i reklamy oraz kosztów ogólnych funkcjonowania i utrzymania spółek, Grupa ELZAB w III kwartale 2016 r. osiągnęła zysk netto na sprzedaży w wysokości 504 tys. zł. W porównywalnym okresie III kwartału 2015 r. zysk netto na sprzedaży wynosił 2 128 tys. zł.

Wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę ELZAB miała struktura i poziom sprzedaży, który ma bezpośrednie przełożenie na uzyskiwaną marżę.

W III kwartale 2016 r., łączne koszty sprzedaży (bez skutków aktualizacji należności) i ogólnego zarządu poniesione przez Grupę ELZAB wyniosły 5 056 tys. zł i były niższe o 22% od poniesionych w III kwartale 2015 r.

W III kwartale 2016 r. poniesiono o 30% niższe koszty sprzedaży (z wyłączeniem skutków aktualizacji należności) w porównaniu do III kwartału 2015 r. W III kwartale 2016 r. skutek aktualizacji i spisania należności nieznacznie wpłynął na pogorszenie wyniku w wysokości 2 tys. zł, natomiast w porównywalnym kwartale ubiegłego roku wynosił 55 tys. zł i wpłynął na poprawę wyniku.

W III kwartale 2016 r. koszty ogólnego zarządu ukształtowały się na poziomie niższym o 15% od poziomu poniesionego w III kwartale 2015 r.

W prezentowanym kwartale wynik na pozostałej działalności operacyjnej był dodatni i wyniósł 105 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne obejmowały głównie przychody z wynajmu nieruchomości. W III kwartale 2015 r. wynik na pozostałej działalności operacyjnej był również dodatni i wynosił 347 tys. zł.

Uwzględniając wynik na pozostałej działalności operacyjnej, Grupa ELZAB osiągnęła w III kwartale 2016 r. zysk z działalności operacyjnej w wysokości 609 tys. zł. W analogicznym okresie ubiegłego roku Grupa ELZAB wypracowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 2 475 tys. zł.

W III kwartale 2016 r. wystąpiło ujemne saldo przychodów i kosztów finansowych w wysokości 328 tys. zł. W okresie porównawczym odnotowano dodatnie saldo, które

Grupa ELZAB

Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF
III kwartał 2016 r. (w tys. zł)

wynosiło 982 tys. zł. W przychodach finansowych uwzględniono głównie odsetki naliczone odbiorcom oraz odsetki od objętych obligacji i udzielonych pożyczek. W III kwartale 2015 r. przychody finansowe uwzględniały również wynik na sprzedaży udziałów w podmiocie zależnym MICRA METRIPOND KFT.

Wynik na sprzedaży udziałów MICRA METRIPOND KFT w sprawozdaniu skonsolidowanym za 3 kwartały 2015 r.:

	<i>w tys. zł</i>
Kapitały MICRA METRIPOND KFT 31.08.2015 r.	5 736
Kapitały MICRA METRIPOND KFT przypadające na Grupę ELZAB %	92,18%
Kapitały MICRA METRIPOND KFT przypadające na Grupę ELZAB wartościowo	5 287
Cena sprzedaży udziałów	6 515
Wynik na sprzedaży udziałów MICRA METRIPOND KFT	1 228

Wynik na sprzedaży udziałów MICRA METRIPOND KFT w sprawozdaniu jednostkowym:

	<i>w tys. zł</i>
Wartość udziałów MICRA METRIPOND KFT	496
Cena sprzedaży udziałów	6 515
Wynik na sprzedaży udziałów MICRA METRIPOND KFT	6 019

Wynik na sprzedaży udziałów uzyskany na poziomie sprawozdania jednostkowego został wyeliminowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego.

Do kosztów finansowych zaliczone zostały m.in. odsetki i prowizje od kredytów, odsetki od wyemitowanych obligacji oraz odpisy aktualizujące odsetki od należności.

W III kwartale 2016 r. działalność finansowa Grupy ELZAB obejmowała również udział w stratach jednostek stowarzyszonych w wysokości 609 tys. zł. W III kwartale 2015 r. udział w stratach jednostek stowarzyszonych wynosił 1 215 tys. zł.

Grupa ELZAB osiągnęła w III kwartale 2016 r. stratę brutto w wysokości 328 tys. zł, w porównaniu do wygenerowanego zysku brutto w III kwartale 2015 r. w wysokości 2 242 tys. zł.

Uwzględniając obciążenia z tytułu podatku dochodowego w części bieżącej i odroczonej, Grupa ELZAB w III kwartale 2016 r. wygenerowała stratę netto w wysokości 437 tys. zł, w porównaniu do zysku netto w III kwartale 2015 r. w wysokości 1 945 tys. zł.

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	Grupa ELZAB	1.01 - 30.09.2016	1.01 - 30.09.2015
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	30,0	34,6
2	Wskaźnik rentowność netto %	1,9	10,2
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	1,6	11,6
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	0,8	5,9
5	Wskaźnik bieżącej płynności	1,5	1,3
6	Wskaźnik wysokiej płynności	1,1	0,9
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	51,6	49,1

	ELZAB S.A.	1.01 - 30.09.2016	1.01 - 30.09.2015
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	30,2	33,7
2	Wskaźnik rentowność netto %	5,1	18,0
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	4,3	19,5
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	2,1	9,9
5	Wskaźnik bieżącej płynności	1,5	1,3
6	Wskaźnik wysokiej płynności	1,1	0,9
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	50,7	49,3

1 zysk brutto ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży %

2 zysk netto / przychody netto ze sprzedaży %

3 zysk netto / kapitał własny %*

4 zysk netto / suma aktywów %*

5 aktywa obrotowe* / zobowiązania krótkoterminowe (bez rezerw i rozliczeń)

Grupa ELZAB
Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF
III kwartał 2016 r. (w tys. zł)

- międzyokresowych)*
6 aktywa obrotowe-zapasy-rozliczenia międzyokresowe kosztów */
zobowiązania krótkoterminowe*
7 zobowiązania i rezerwy na zobowiązania* / suma aktywów*
* (stan na początek okresu + stan na koniec okresu)/2

3. Segmenty działalności

Grupa ELZAB realizuje przychody ze sprzedaży w jednym segmencie branżowym urządzeń elektronicznych, który obejmuje urządzenia fiskalne i нефiskalne, będące wyrobami własnej produkcji oraz towary zakupione w celu dalszej odsprzedaży. Przychody osiągnięte z pozostałej sprzedaży tj. ze sprzedaży materiałów i towarów stanowią uzupełnienie głównej oferty Grupy. Świadczone usługi w zakresie serwisu gwarancyjnego, pogwarancyjnego, szkoleniowe i instalacyjne są ściśle związane z ofertą handlową Grupy.

Asortyment oferowany do sprzedaży charakteryzuje się podobnym procesem produkcyjnym, zastosowanymi metodami dystrybucji i zakresem świadczonych 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.

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

Przychody ze sprzedaży zaprezentowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za III kwartał 2016 r. uwzględniają wyłączenie wzajemnych obrotów wewnątrz Grupy Kapitałowej ELZAB i stanowią przychody ze sprzedaży zewnętrznym klientom spoza Grupy. Koszty wytworzenia i koszty sprzedaży są również kosztami sprzedaży do klientów zewnętrznych.

W poniższym zestawieniu zaprezentowany został procentowy udział oferowanego asortymentu w wartości ogółem zrealizowanych przychodów ze sprzedaży, w poszczególnych spółkach i w Grupie Kapitałowej oraz osiągnięty poziom marży brutto na sprzedaży w III kwartale 2016 r. w grupach asortymentowych wydzielonych jako jeden segment rynku elektronicznego.

Nazwa podmiotu	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	86%	14%	100%
- przychody	17 218	2 861	20 079
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	95%	5%	100%
- przychody	363	19	382
Grupa ELZAB HELLAS	0%	100%	100%
- przychody	0	44	44
Skonsolidowana wartość przychodów do zewnętrznych klientów	86%	14%	100%
- przychody	17 353	2 868	20 221
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w III kwartale 2016 r.	5 157	405	5 562

Nazwa podmiotu	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	88%	12%	100%
- przychody	19 879	2 687	22 566
MICRA METRIPOND KFT	34%	66%	100%
- przychody	602	1 144	1 746
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	96%	4%	100%
- przychody	406	17	423
Skonsolidowana wartość przychodów do zewnętrznych klientów	84%	16%	100%
- przychody	20 362	3 780	24 142
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w III kwartale 2015 r.	7 615	922	8 537

ELZAB S.A. w III kwartale 2016 r. dostarczał swoje produkty na rynek poprzez bezpośrednią sprzedaż do dealerów oraz przez biura handlowe w Warszawie, Wrocławiu i w Suchym Lesie k/Poznania.

Skonsolidowaną wartość przychodów osiągniętą przez Grupę Kapitałową ELZAB w porównywalnych okresach III kwartału 2016 r. i III kwartału 2015 r. według struktury geograficznej, przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	III kwartał 2016	% udział	III kwartał 2015	% udział
sprzedaż zrealizowana na terytorium RP	18 603	92%	20 744	85,9%
sprzedaż zrealizowana na rynkach zagranicznych	1 618	8%	3 398	14,1%
Razem	20 221	100%	24 142	100,0%

4. Sezonowość lub cykliczność działalności ELZAB S.A.

Sezonowość w zakresie sprzedaży na rynku krajowym:

- dotyczy głównie rynku pierwotnego i wiąże się z wchodzeniem w życie rozporządzeń Ministra Finansów nakładających na kolejne grupy podatników obowiązek instalacji urządzeń fiskalnych:
 - zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 4 listopada 2014 r. w sprawie zwolnień z obowiązku prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących (data obowiązywania – od 1.01.2015), najpóźniej od 1 marca 2015 r. obowiązkami objęte zostały podmioty, które dotychczas korzystały ze zwolnienia z obowiązku rejestracji sprzedaży za pomocą urządzeń fiskalnych, takie jak: podmioty realizujące: naprawy pojazdów silnikowych oraz motorowerów, wymiany opon lub kół pojazdów silnikowych i motorowerów; badania i przeglądy techniczne pojazdów; opiekę medyczną świadczoną przez lekarzy i dentystów; usługi prawnicze; usługi doradztwa podatkowego; usługi związane z wyżywieniem, świadczone przez stacjonarne i ruchome placówki gastronomiczne; usługi fryzjerskie, kosmetyczne i kosmetyologiczne.
 - zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 listopada 2012 r. w sprawie zwolnień z obowiązku prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących w I półroczu 2013 r. obowiązkami 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 tej pory było 40 tys. zł). Obowiązkiem rejestracji sprzedaży zostały objęte również szkoły nauki jazdy.
 - we wcześniejszych okresach - w I półroczu 2012 r. zostały objęte obowiązkami duże grupy podatników – lekarzy i prawników.
- nie dotyczy rynku odtworzeniowego, na którym decyzje o zakupie urządzeń fiskalnych podejmowane są po zapelnieniu się modułu fiskalnego.

Sezonowość w zakresie sprzedaży na rynkach zagranicznych:

- dotyczy, podobnie jak na rynku krajowym, rynku pierwotnego i wiąże się z wdrażaniem przez odpowiednie organy administracyjne danego kraju regulacji w zakresie grup podatników objętych obowiązkami instalacji urządzeń fiskalnych.

Sezonowość sprzedaży ma wpływ również na sezonowość produkcji.

5. Istotne informacje o zmianach wielkości szacunkowych

W ELZAB S.A. oraz w podmiotach zależnych w III kwartale 2016 r. wystąpiły następujące zmiany w pozycjach odpisów aktualizujących, rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych biernych (w tys. zł):

Grupa ELZAB

Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF
III kwartał 2016 r. (w tys. zł)

1. Stan odpisów aktualizujących należności i odsetki od nieterminowych zapłat w III kwartale 2016 r. uległ zwiększeniu o 4 tys. zł w stosunku do stanu na 30.06.2016 r. i wynosi 1 029 tys. zł na koniec III kwartału 2016 r.
2. W III kwartale 2016 r. wartość sprzedanych wyrobów, towarów i materiałów została zwiększona o skutek aktualizacji wartości zapasów w wysokości 138 tys. zł.
3. Pozostałe zmiany rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych (w tys. zł):

	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 30.09.2016	Zmiana
Rezerwa na świadczenia pracownicze (odprawy emerytalno-rentowe)	550	545	-5
Rezerwa na ekwiwalenty za niewykorzystane urlopy	396	396	0
Rezerwa na premię Zarządu, premia MBO	1 459	1 244	-215
Rezerwa na działania promocyjno-reklamowe, prowizje	540	945	405
Rezerwa na fundusz gwarancyjny	2 833	2 678	-155
Rezerwa na przegląd i badanie sprawozdań finansowych	50	29	-21
Pozostałe rezerwy	143	173	30
Razem rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	5 971	6 010	39

Rezerwy zaliczone zostały odpowiednio do kosztów wytworzenia, kosztów sprzedaży, kosztów ogólnych.

Stan rezerw na odroczony podatek dochodowy, w odniesieniu do stanu na 30.06.2016 r. uległ zmniejszeniu o 28 tys. zł i na koniec III kwartału 2016 r. wyniósł 661 tys. zł. Główną kwotę stanowi rezerwa na różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych oraz aktywów finansowych (obligacje i pożyczki).

4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 30.09.2016 r. wynosił 1 634 tys. zł i w porównaniu do stanu na 30.06.2016 r. wykazuje następujące zmiany w poszczególnych tytułach (w tys. zł):

	Na dzień 30.06.2016	Na dzień 30.09.2016	Zmiana
odprawy emerytalno-rentowe	105	104	-1
niewykorzystane urlopy	76	76	0
przeszacowanie nieruchomości i gruntu w Suchym Lesie	478	470	-8
zarachowane koszty	330	288	-42
zawieszona marża na zapasach	7	7	0
fundusz promocyjno-reklamowy, prowizje	103	180	77
fundusz gwarancyjny	538	509	-29
odsetki od wyemitowanych obligacji	42	0	-42
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 679	1 634	-45

Wg stanu na 30.09.2016 r. dokonano kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na poziomie sprawozdań jednostkowych spółek zależnych.

Kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stanu na 30.09.2016 r.:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 634
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	661
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	973
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0

Grupa ELZAB

Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF
III kwartał 2016 r. (w tys. zł)

6. Instrumenty finansowe

Na 30.09.2016 r. w ELZAB S.A. wystąpiły otwarte transakcje terminowe forward (tys. zł):

Lp	data zawarcia transakcji	rodzaj transakcji	waluta	ilość	kurs realizacji	termin realizacji	wycena na dz.bilansowy	przyszłe wydatki/wpływy
1	19-07-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	2 023 326	1,3896	18-10-2016	28	28
2	28-07-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	2 386 400	1,3967	27-10-2016	33	33
3	22-09-2016	FX FORWARD	PLN/USD	9 686	3,8064	07-10-2016	37	37
4	31-08-2016	FX FORWARD	PLN/USD	18 842	3,9155	17-10-2016	72	74
5	16-09-2016	FX FORWARD	PLN/USD	29 001	3,865	28-10-2016	111	112
6	19-09-2016	FX FORWARD	PLN/USD	4 187	3,8512	07-11-2016	16	16
7	30-09-2016	FX FORWARD	PLN/USD	7 138	3,85	21-11-2016	27	27
8	16-08-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	17 461 957	1,3776	05-10-2016	238	241
9	16-08-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	1 929 600	1,3787	16-11-2016	27	27
10	18-08-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	1 365 040	1,382	16-11-2016	19	19
11	06-09-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	5 465 754	1,4011	26-10-2016	77	77
12	14-09-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	2 062 935	1,4025	31-10-2016	29	29
13	14-09-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	1 583 200	1,404	16-12-2016	22	22
						RAZEM	736	742

Kurs HUF: dotyczy ceny za 100 HUF

Powyższe transakcje służą zabezpieczeniu przyszłych wpływów ze zrealizowanej sprzedaży na rynku węgierskim oraz zakupów na potrzeby Spółki.

Na dzień 30.09.2016 r. Grupa ELZAB posiadała obligacje w kwocie 15 588 tys. zł (łącznie z zarachowanymi odsetkami) oraz należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 1 692 tys. zł (łącznie z zarachowanymi odsetkami).

7. Istotne transakcje z podmiotami powiązanimi oraz dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Sprzedaż ELZAB do jednostek powiązanych	Zakupy ELZAB od jednostek powiązanych	Saldo przychody/ko szty finansowe
Transakcje z jednostkami powiązanymi	4 985	7 608	413
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	346	560	3
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	14		
MICRA METRIPOND KFT	1 624	2	
COMP S.A.	401	6 429	
INSOFT Sp. z o.o.	4	62	
Paytel S.A.	7	7	
ENIGMA Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	112		
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	2 477	548	410

	Należności ELZAB od jednostek powiązanych	Należności ELZAB od jednostek powiązanych z tytułu objęcia obligacji	Należności ELZAB od jednostek powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek	Zobowiązania ELZAB wobec jednostek powiązanych
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	452		50	59
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	18		213	
MICRA METRIPOND KFT	492			
COMP S.A.	147			5 443
INSOFT Sp. z o.o.				26
Paytel S.A.				
ENIGMA Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	-4			
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	2 298	15 588		103

Powyższe tabele obejmują obroty za 9 miesięcy 2016 r. oraz stan zobowiązań i należności na dzień 30.09.2016 r.

Zapasy produktów ELZAB S.A. w magazynach spółek zależnych na 30.09.2016 r. wyniosły 199 tys. zł. Zrealizowana marża na zapasach wpłynęła nieznacznie na poprawę wyniku finansowego netto Grupy ELZAB za III kwartał 2016 r. o 2 tys. zł.

Umowy zawarte z podmiotami powiazanymi

W dniu 06 maja 2016 r. Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116 dokonał wykupu 150 obligacji wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji spółka z o.o. serii Z, po cenie emisyjnej 100 tys. zł każda, tj. w łącznej wysokości 15 000 tys. zł.

Spółka ELZAB S.A zawarła w dniu 06 maja 2016 r. umowę objęcia obligacji ze Spółką Comp Centrum Innowacji spółka z o.o., której przedmiotem jest objęcie 154 obligacji wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. serii BB, po cenie emisyjnej 100 tys. zł każda, tj. w łącznej wysokości 15 400 tys. zł. Istotne warunki Umowy: Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Obligacje są niezbywalne. Zbycie Obligacji jest możliwe wyłącznie na rzecz ich Emitenta. Obligacje nie są zabezpieczone. Wykup Obligacji nastąpi w terminie 12 (dwunastu) miesięcy od dnia przydziału. Jako cel emisji obligacji Spółka Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. podała finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej Emitenta.

Jednocześnie Spółka ELZAB S.A. zawarła w dniu 06 maja 2016 r. porozumienie z Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. o potrąceniu wzajemnych wierzytelności wynikających z wykupu obligacji serii Z w wysokości 15 455 tys. zł oraz opłacenia obligacji serii BB w wysokości 15 400 tys. zł, w wyniku którego wierzytelności umorzyły się wzajemnie do wysokości wierzytelności niższej, zaś pozostałą kwotę Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. zapłaciła na rachunek bankowy spółki ELZAB S.A.

Informacje odnośnie obligacji ELZAB S.A. opublikował raportem bieżącym 9/2016.

- W dniu 24.02.2016 r. ELZAB S.A zawarł ze Spółką Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116, porozumienie w sprawie wzajemnych rozliczeń. Porozumienie dotyczy wierzytelności na kwotę 336 tys. zł oraz wierzytelności wynikającej z umowy o współpracy w zakresie know-how do urządzenia „K10” zawartej w dniu 09.12.2015 r.
- W dniu 30.03.2016 r. ELZAB S.A. zawarł dwie umowy zbycia KNOW HOW do kasy fiskalnej „Delta” i „Alfa” ze Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o łącznej wartości 1 650 tys. zł.
- Spółka ELZAB S.A udzieliła w dniu 25 sierpnia 2016 r. 2 pożyczek w wysokości 40 tys. EUR i 40 tys. zł spółce ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. Spłata ma nastąpić w terminie 36 miesięcy od daty uruchomienia płatności. Warunki finansowe w/w umów nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczek ustalone zostało w oparciu o stawkę WIBOR (pożyczka w pln)/EURIBOR (pożyczka w eur) dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę.
- 11 października 2016 r. Spółka ELZAB S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 400 tys. EUR spółce ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. Spłata ma nastąpić w terminie 36 miesięcy od daty uruchomienia płatności. Warunki finansowe w/w umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę EURIBOR 1M powiększoną o marżę.

8. Informacja o transakcjach o charakterze nierynkowym zawieranych pomiędzy podmiotami Grupy ELZAB

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pomiędzy ELZAB S.A. a podmiotami powiązanymi transakcje, które byłyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

9. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W III kwartale 2016 r. nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

10. Wartość firmy z konsolidacji

Wg stanu na 30.09.2016 r. wartość firmy z konsolidacji poszczególnych jednostek zależnych jest następująca:

ELZAB SOFT Sp. z o.o. – Spółka włączona do konsolidacji od miesiąca sierpnia 2012 r.
 Wartość firmy z konsolidacji powstała przy nabyciu udziałów 55 tys. zł
 Wartość firmy wg stanu na 30.09.2016 r. 55 tys. zł

W stosunku do końca 2015 r. wartość netto firmy z konsolidacji nie uległa zmianie.

ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. – Spółka włączona do konsolidacji od miesiąca sierpnia 2016 r.

Wartość firmy z konsolidacji powstała przy nabyciu udziałów 1 tys. zł
 Wartość firmy wg stanu na 30.09.2016 r. 0 tys. zł

Z uwagi na nieistotny poziom wartości firmy w wysokości 1 tys. zł, została odpisana jednorazowo w koszty.

ELZAB HELLAS AE – Spółka włączona do konsolidacji od miesiąca września 2016 r.
 Wartość firmy nie występuje, w związku z powołaniem spółki.

11. Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2016
COMP Centrum Innowacji Sp. z o.o.	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	Polska	49,72%	49,72%

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Na dzień 30.09.2016		
	Koszt	Skumulowany udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	Wartość netto
COMP Centrum Innowacji Sp. z o.o.	58 641	-3 389	55 252
Inwestycje w spółki stowarzyszone razem	58 641	-3 389	55 252

Grupa ELZAB
Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF
III kwartał 2016 r. (w tys. zł)

Grupa Comp Centrum Innowacji	Stan na 30.09.2016
Aktywa obrotowe	29 341
Aktywa trwałe	156 241
Zobowiązania krótkoterminowe	66 900
Zobowiązania długoterminowe	1 644

Grupa Comp Centrum Innowacji	Za okres od 01.01.2016- 30.09.2016
Przychody	16 393
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-4 334
Zysk (strata) z działalności zaniechanej (po opodatkowaniu)	0
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-4 334
Pozostałe całkowite dochody za okres	79
Całkowite dochody razem za okres	-4 255
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	0

Wartość bilansowa udziałów Grupy w COMP CENTRUM INNOWACJI na początek okresu (A)	57 368
Zmiana kapitałów własnych Grupy Comp Centrum Innowacji za 3 kwartały 2016 r.	-4 255
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Comp Centrum Innowacji I kwartał 2016 r.	49,72%
Kapitały własne Grupy Comp Centrum Innowacji przypadające na Grupę ELZAB 3 kwartały 2016 r.	-2 116
Wartość bilansowa udziałów Grupy w COMP CENTRUM INNOWACJI na koniec okresu (A+B)	55 252

12. Informacje o udzielonych pożyczkach oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach przez ELZAB S.A. lub przez podmioty zależne

Udzielone pożyczki:

W 2014 r. ELZAB S.A. udzielił pożyczki spółce ELZAB SOFT Sp. z o.o. w wysokości 400 tys. zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Spłata pożyczki powinna nastąpić do końca 2016 r.

28 stycznia oraz 09 lutego 2015 r. ELZAB S.A. udzielił dwóch pożyczek spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., o łącznej wartości 500 tys. zł, której celem jest finansowanie bieżącej działalności. Warunki finansowe umowy pożyczek nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczek ustalone zostało w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę. Spłata pożyczek miała nastąpić w terminie 6 miesięcy od daty uruchomienia. W dniu 27 lipca 2015 r., 7 sierpnia 2015 r. oraz 16 grudnia 2015 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła Aneksy do obu pożyczek odnośnie przedłużenia terminu ich spłaty do dnia 31.12.2016 r.

W dniu 13 sierpnia 2015 r. ELZAB S.A. udzielił pożyczki Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., o łącznej wartości 4 000 tys. zł, której celem jest finansowanie bieżącej działalności. Spłata pożyczki miała nastąpić w terminie do dnia 18.08.2016 r.

W czerwcu 2016 r. Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dokonała spłaty powyższych pożyczek wraz z należnymi odsetkami.

W dniu 08 czerwca oraz 26 czerwca 2015 r. Spółka ELZAB S.A. udzieliła dwóch pożyczek Spółce PCE Nieruchomości z siedzibą w Warszawie przy ul. Płasy 16 B na 180 tys. zł oraz na 820 tys. zł. Łączna wartość udzielonych pożyczek wynosi 1 000 tys. zł. Termin spłaty pożyczek ustalony został odpowiednio na dzień 10.08.2016 r. oraz 31.12.2016 r. Warunki finansowe umów pożyczek nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczek ustalone zostało w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę. Zabezpieczeniem pożyczek jest weksel in blanco. W dniu 07 sierpnia Spółka ELZAB S.A. zawarła Aneks do umowy pożyczki z dnia 08 czerwca przedłużający termin spłaty pożyczki w terminie do dnia 31.12.2016 r.

Spółka ELZAB S.A. udzieliła w dniu 25 sierpnia 2016 r. 2 pożyczek w wysokości 40 tys. EUR i 40 tys. zł spółce ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. Spłata ma nastąpić w terminie 36 miesięcy od daty uruchomienia płatności. Warunki finansowe w/w umów nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczek ustalone zostało w oparciu o stawkę WIBOR (pożyczka w pln)/EURIBOR (pożyczka w eur) dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę.

W dniu 22 września 2016 r. Spółka ELZAB S.A. udzieliła pożyczki osobie fizycznej. Spłata ma nastąpić w terminie 36 miesięcy od daty uruchomienia płatności. Warunki finansowe w/w umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę. Zabezpieczeniem niniejszej pożyczki będzie umowa ubezpieczenia na życie opiewająca na min. 150 tys. EUR, której ELZAB S.A. jest głównym beneficjentem, zastaw rejestrowy na udziałach MONEA V Sp. z o.o. w wysokości 300 tys. EUR., oraz poręczenie do 300 tys. euro udzielone przez spółkę MONEA V Sp. z o.o.

W dniu 22 września 2016 r. Spółka Monea V Sp. z o.o. udzieliła pożyczki Spółce ELZAB Hellas SPV Sp. z o.o. w wysokości 150 tys. EUR. Spłata pożyczki ma nastąpić w terminie 36 miesięcy od daty uruchomienia płatności. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę.

11 października 2016 r. Spółka ELZAB S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 400 tys. EUR Spółce ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. Spłata ma nastąpić w terminie 36 miesięcy od daty uruchomienia płatności. Warunki finansowe w/w umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę EURIBOR 1M powiększoną o marżę.

Poręczenia

Podmioty zależne nie udzieliły pożyczek oraz nie udzieliły poręczeń i gwarancji wg stanu na 30.09.2016.

13. Kredyty, pożyczki i zobowiązania leasingowe

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu	30.09.2016	31.12.2015
Zobowiązania długoterminowe	2 144	2 603
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	1 597	1 447
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	547	1 156
Zobowiązania krótkoterminowe	35 842	30 481
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	35 428	29 794
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	414	687

Kredyty bankowe, wg stanu na 30.09.2016 r., obejmują:

- kredyt inwestycyjny – na zakup wykrawarki STRIPPIT INC – kwota pozostała do spłaty wynosi 418 tys. zł,
- kredyty w rachunku bieżącym:

Kredyty w rachunku bieżącym wg stanu na 30.09.2016	limit	kwota wykorzystana	kwota pozostała do wykorzystania
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	10 000	9 424	576
Millennium S.A.	8 000	7 930	70
PKO BP S.A.	6 000	5 480	520
Mbank S.A.	6 000	5 932	68
BZ WBK S.A.	6 000	6 000	0
razem	36 000	34 766	1 234

Pożyczki, wg stanu na 30.09.2016 r., obejmują:

- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej – kwota 1 194 tys. zł,
- pożyczka ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. od MONEA V Sp. z o.o. – kwota 647 tys. zł

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

- w ELZAB S.A. - z tytułu finansowania zakupu urządzeń produkcyjnych oraz samochodów – wartość zobowiązań z tego tytułu wynosi 961 tys. zł.

W dniu 05 maja 2016 r. ELZAB S.A. zawarł z ING Bankiem Śląskim S.A. Aneks nr 4 do Umowy Wieloproduktowej z dnia 06.05.2014 r., na podstawie którego Spółka odnowiła limit kredytowy na kwotę 10 200 tys. zł z dostępem do następujących form finansowania: kredyt obrotowy w rachunku bankowym w PLN, gwarancje bankowe w PLN oraz akredytywy dokumentowe w PLN, USD i HUF. Zobowiązanie kredytowe w postaci kredytu odnawialnego w formie linii odnawialnej na kwotę 10 200 tys. zł przeznaczone będzie na spłatę zobowiązań Spółki wobec ING Banku Śląskiego S.A. wynikających z w/w Umowy Wieloproduktowej.

Termin spłaty kredytu obrotowego udostępnionego w ramach Umowy Wieloproduktowej nastąpi nie później niż 06.05.2017r. Termin spłaty gwarancji bankowych i akredytyw udostępnianych w ramach Umowy Wieloproduktowej nastąpi nie później niż 05.05.2018 r.

Termin spłaty kredytu odnawialnego w formie linii odnawialnej nastąpi nie później niż 11.05.2018 r.

Oprocentowanie ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększone o marżę banku, ponadto ustalona została jednorazowa prowizja od kwoty przyznanego kredytu oraz prowizja od kwoty przyznanego kredytu na koniec roku kalendarzowego wg stanu na koniec roku. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Pozostałe warunki finansowe Umowy Wieloproduktowej nie uległy zmianie.

Informację odnośnie podwyższenia limitu kredytu Spółka opublikowała raportem bieżącym nr 8/2016

Spółka ELZAB S.A. zawarła w dniu 28 czerwca 2016 r. aneks nr 2 do umowy z dnia 6 lipca 2015 r. o kredyt złotowy w Banku mBank S.A. na podstawie którego bank podwyższył limit w rachunku bieżącym do wysokości 6.000 tys. zł. w okresie od 6 lipca 2015 r. do 4 lipca 2017 r. Powyższy limit przeznaczony zostanie na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

W dniu 28.września 2016 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks nr 2 do umowy z dnia 29 czerwca 2015 r. o kredyt złotowy w Banku PKO BP. w wysokości 6.000 tys. zł. Zmianie uległ termin spłaty kredytu. Na mocy powyższego aneksu spłata nastąpi nie później niż 31 grudnia 2016 r. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Powyższy limit przeznaczony zostanie na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Spółka ELZAB S.A. w dniu 30.września 2016 r. zawarła umowę z BZ WBK S.A. o uruchomienie kredytu w rachunku bieżącym na okres 12 miesięcy czyli do 30.09.2017 r. Limit wynosi 6 000 tys. zł. Kredyt zostanie przeznaczony na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie

stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększone o marżę banku. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

W dniu 12.07.2016 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła z ING Lease Polska Sp. z o.o. umowę leasingu na zakup wykrawarki laserowej model TruLaser 3030 Fiber, za cenę 470 tys. euro netto. Umowa została zawarta na okres 59 miesięcy. Do dnia publikacji raportu za III kwartał 2016 r. leasing nie został uruchomiony.

W dniu 10 sierpnia 2016 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła umowę przejęcia leasingu operacyjnego pomiędzy Spółką COMP S.A. a ING Lease Polska sp. z o.o., której przedmiotem jest samochód osobowy.

W dniu 05 września 2016 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła umowę przejęcia finansowania leasingu operacyjnego pomiędzy Spółką COMP S.A. a firmą Mercedes- Benz Leasing Polska Sp. z o.o., której przedmiotem jest samochód osobowy.

14. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

ELZAB S.A. posiada nieruchomość w Suchym Lesie, która jest dostępna do natychmiastowej sprzedaży.

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.

Pomimo upływu ponad 12 miesięcy od momentu zakwalifikowania nieruchomości jako aktywa przeznaczonego do sprzedaży, nie nastąpiła jego sprzedaż, m.in. ze względu na oferty zakupu, które w opinii zarządu były znacząco poniżej wartości rynkowej nieruchomości. 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. W I półroczu 2016 r. Zarząd ELZAB S.A. przyjął regulamin odnośnie sprzedaży nieruchomości oraz powołał komisję, mającą na celu przygotowanie ogłoszeń, przetargu oraz rekomendację oferty. Informacja o sprzedaży nieruchomości zamieszczona została w prasie o zasięgu ogólnopolskim oraz wyspecjalizowanych serwisach internetowych zajmujących się ogłoszeniami sprzedaży nieruchomości.

W celu zminimalizowania kosztów utrzymania nieruchomości Zarząd wynajmuje powierzchnie użytkowe nieruchomości na podstawie umów krótkoterminowych najmu.

Przychody i koszty związane z najmem tej nieruchomości za 9 miesięcy 2016 roku prezentują się następująco:

- przychody z dzierżaw i refakturowania kosztów utrzymania nieruchomości – 364 tys. zł
- koszty utrzymania nieruchomości – 184 tys. zł

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

15. Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe

Kwota zobowiązań warunkowych:

-wg stanu na 30.09.2016 r.:

- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych i nieprodukcyjnych (sprzęt IT) oraz samochodów, z Millennium Leasing Sp. z o.o. na finansowanie zakupu samochodów. Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 1 134 tys. zł
- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym PKO BP SA - limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, Millennium S.A. – limit kredytu wynosi 8 000 tys. zł, mBank SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł oraz BZ WBK SA - limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł.

-wg stanu na 31.12.2015 r.:

- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych oraz samochodów (Millennium Leasing Sp. z o.o. BMW Financial Services Polska Sp. z o.o.). Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 1 722 tys. zł
- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym PKO BP SA - limit kredytu wynosił 6 000 tys. zł, Millennium S.A. – limit kredytu wynosił 8 000 tys. zł, mBank SA – limit kredytu wynosił 6 000 tys. zł oraz Banku Pekao S.A. – limit kredytu wynosił 6 000 tys. zł. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym w Banku Pekao S.A. zawarta była w dniu 9.12.2014 r. z terminem spłaty do dnia 31.12.2015 r. Zobowiązanie zostało spłacone w całości, umowa nie została przedłużona.

Zobowiązania pozabilansowe nie występują.

16. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dacie bilansu.

VI. Kapitały własne ELZAB S.A.

1. Struktura własnościowa kapitału i zmiany w Akcjonariacie

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 30.09.2016 r., oraz na dzień publikacji raportu, zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą, jest następująca:

Imię i nazwisko (Firma)	Ilość akcji zwykłych	Ilość akcji uprzywilejowanych	Razem ilość akcji	Razem ilość głosów	% głosów na WZ	Udział w kapitale akcyjnym
COMP S.A.*	12 228 189	18 450	12 246 639	12 320 439	75,66	75,89
ELZAB S.A. (akcje własne)	1 173 755		1 173 755	1 173 755	7,21	7,27
ALTUS TFI S.A.	821 446		821 446	821 446	5,04	5,09
Pozostali akcjonariusze	1 877 190	18 020	1 895 210	1 967 290	12,08	11,74
OGÓLEM	16 100 580	36 470	16 137 050	16 282 930	100,00	100,00

*Spółka COMP S.A. z siedzibą w Warszawie posiada łącznie 13.420.394 akcji ELZAB S.A. co stanowi 83,17% udziału w kapitale zakładowym (bezpośrednio - 12.228.189 akcji zwykłych, co stanowi 75,78% udziału w kapitale zakładowym; bezpośrednio -18.450 akcji uprzywilejowanych, co stanowi 0,11% udziału w kapitale zakładowym, pośrednio - 1.173.755 akcji własnych ELZAB S.A., co stanowi 7,27% udziału w kapitale zakładowym).

Ogólna liczba głosów z akcji posiadanych przez COMP S.A. wynosi 13.494.194 głosów, co stanowi 82,87% ogólnej liczby głosów (bezpośrednio 12.320.439 głosów, co stanowi 75,66% udziału w ogólnej liczbie głosów; pośrednio - 1.173.755 głosy wynikające z akcji własnych będących w posiadaniu ELZAB, co stanowi 7,21% udziału w ogólnej liczbie głosów).

Ogółem:

Kapitał akcyjny 22 142 962,40 PLN
ilość akcji ogółem 16 137 050

Grupa ELZAB

Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF
III kwartał 2016 r. (w tys. zł)

ilość głosów ogółem	16 282 930
ilość akcji w obrocie publicznym	16 137 050
ilość akcji w obrocie giełdowym	16 100 580

2. Akcje ELZAB S.A. w posiadaniu członków Zarządu, Kadry Kierowniczej i Rady Nadzorczej

Ilość akcji będących w posiadaniu Zarządu ELZAB S.A. i Kadry Kierowniczej, wg posiadanej przez Spółkę wiedzy, na dzień przekazania raportu jest następująca (szt.):

Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu	0
Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu	0
Zbigniew Stanskiuk	Członek Zarządu	0
Janusz Krupa	Członek Zarządu	0
Krzysztof Pyrsz	Dyrektor ds. Produkcji	0
Grzegorz Konopkin	Dyrektor ds. Sprzedaży i Marketingu	0
Jan Siwy	Dyrektor Działu Badawczo Rozwojowego	0
Małgorzata Kaczmarska	Prokurent	220
Razem		220

Członkowie Rady Nadzorczej ELZAB S.A., wg posiadanej przez Spółkę wiedzy na dzień przekazania raportu, nie posiadają akcji ELZAB S.A.

Liczba akcji posiadanych pośrednio i bezpośrednio przez członków Zarządu, Kadry Kierowniczej i Prokurenta oraz przez członków Rady Nadzorczej od momentu opublikowania raportu za I półrocze 2016 r., wg posiadanej przez Spółkę wiedzy, nie uległa zmianie.

3. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji lub udziałów w podmiotach zależnych od ELZAB S.A.

Członkowie Zarządu ELZAB SA nie posiadają akcji i udziałów w pozostałych podmiotach powiązanych.

Akcje i udziały w pozostałych podmiotach powiązanych będące w posiadaniu członków Rady Nadzorczej ELZAB S.A.(szt.):

		COMP S.A.
Jacek Papaj	Przewodniczący Rady Nadzorczej	817 811
Krzysztof Morawski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0
Jarosław Wilk	Sekretarz Rady Nadzorczej	0
Andrzej Wawer	Członek Rady Nadzorczej	1 780
Jacek Pulwarski	Członek Rady Nadzorczej	1 000
Grzegorz Należyty	Członek Rady Nadzorczej	0

Liczba akcji posiadanych przez członków Zarządu oraz przez członków Rady Nadzorczej w pozostałych podmiotach powiązanych od momentu opublikowania raportu za I półrocze 2016 r. nie uległa zmianie.

4. Akcje własne

ELZAB S.A. przeprowadził następujące transakcje w ramach skupu akcji własnych:

- a) w 2008 r. Spółka kupiła 405 662 akcje własne w celu umorzenia.
- b) w 2009 r. Spółka kupiła 104 610 akcji własnych w celu ich odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją strategii Spółki.
- c) W 2013 r. Spółka realizując uchwałę ZWZ nr 23/2013 z dnia 28 czerwca 2013 r. nabyła 663 483 akcji zwykłych na okaziciela w celu ich odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją strategii Spółki.

Do dnia publikacji raportu kwartalnego nie została podjęta decyzja odnośnie przeznaczenia skupionych akcji.

ELZAB SA - AKCJE WŁASNE	rok	ilość akcji	cena zakupu	wartość akcji w cenie zakupu	% kapitału zakładowego	% głosów na WZA	wartość nominalna nabytych akcji	wartość nabytych akcji
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu umorzenia</i>	2008	405 662	4,91	1 993	2,51%	2,49%	552	1 996
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii Spółki</i>	2009	104 610	2,41	252	0,65%	0,64%	142	254
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu ich umorzenia lub – po uprzednim pozytywnym zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą Spółki – w celu ich dalszej odsprzedaży, wymiany lub na inny cel określony Uchwałą Zarządu Spółki</i>	2013	663 483	4,00	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

Nabyte akcje wykazywane są w kapitałach własnych ELZAB S.A. oraz w kapitałach własnych Grupy ELZAB ze znakiem ujemnym.

5. Wypłata dywidendy

Zgodnie z Uchwałą Nr 8 ZWZ z dnia 30 czerwca 2016 r. zysk netto ELZAB S.A. za 2015 r. w wysokości 16 630 tys. zł został podzielony w następujący sposób:

- kwotę 7 781 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy,
- kwotę 8 849 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy.

Prawem do dywidendy zostało objętych 14.963.295 akcji (z wyłączeniem 1.173.755 akcji własnych), a wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 0,52 zł.

Dzień dywidendy ustalony został na 7 września 2016 r.

Dywidenda została wypłacona w dniu 21 września 2016 r.

Informację odnośnie dywidendy spółka opublikowała raportami bieżącymi nr 3/2016, 5/2016, 13/2016.

VII. Informacje o emisji, wykupie i spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Emisja obligacji

Zarząd Spółki ELZAB S.A. w dniu 23 lutego 2015 r. podjął uchwałę nr 09/2015 w sprawie przyjęcia przez Spółkę programu emisji obligacji ograniczonego do kwoty 50 mln zł stanowiącej maksymalną dopuszczalną łączną wartość wyemitowanych i niewykupionych

obligacji oraz o przeprowadzeniu w ramach programu emisji pierwszej serii niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej do 20 mln zł.

W dniu 30.03.2015 r. Zarząd ELZAB S.A. podjął uchwałę nr 13/2015 w sprawie zwiększenia kwoty emisji obligacji, ustalenia wysokości marży odsetkowej oraz ostatecznych Warunków Emisji. Na mocy uchwały, Zarząd Spółki podjął decyzję o zwiększeniu wartości nominalnej obligacji pierwszej serii A/2015 emitowanych w ramach programu emisji obligacji ograniczonego do kwoty 50 mln zł z 20 mln zł do kwoty 25 mln zł. W ramach pierwszej emisji wyemitowano 25.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A/2015, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, o łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji w wysokości do 25 mln zł, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, oprocentowanych według stopy procentowej równej w skali roku stopie bazowej WIBOR 6 M powiększonej o marżę odsetkową ustaloną na poziomie rynkowym, o terminie wykupu w dniu 3 kwietnia 2018 r.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach programu, jako papiery na okaziciela, w formie zdematerializowanej zgodnie z Ustawą o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 roku. Emisja obligacji nastąpiła zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach (emisja niepubliczna) poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 149 osób. Obligacje nie są zabezpieczone. Cel emisji obligacji w rozumieniu art. 10 Ustawy o obligacjach nie został określony. Oferującym obligacje był mBank S.A., z którym w dniu 23.02.2015 r. Spółka zawarła umowę na program emisji obligacji.

W dniu 8 maja 2015 r. Zarząd KDPW zarejestrował w depozycie papierów wartościowych 25.000 obligacji na okaziciela serii A/2015 spółki ELZAB S.A. o wartości nominalnej 1 tys. zł każda i terminie wykupu w dniu 3 kwietnia 2018 r. Obligacje zostały oznaczone kodem PLELZAB00069.

W dniu 3 czerwca 2015 r. Zarząd Spółki ELZAB S.A. otrzymał Uchwałę Nr 92/15 Zarządu BondSpot S.A., na mocy której Zarząd BondSpot S.A. wprowadził do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst organizowanego przez BondSpot S.A. 25.000 obligacji na okaziciela serii A/2015 wyemitowanych przez Spółkę, o łącznej wartości nominalnej 25.000 tys. zł i jednostkowej wartości nominalnej 1 tys. zł.

W dniu 11 czerwca 2015 r. Zarząd spółki ELZAB S.A. otrzymał Uchwałę Nr 96/15 Zarządu BondSpot S.A. na mocy której Zarząd BondSpot S.A. wyznaczył dzień 15 czerwca 2015 r., jako pierwszy dzień notowania w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst organizowanym przez BondSpot S.A. 25.000 obligacji na okaziciela serii A/2015 wyemitowanych przez Spółkę, o łącznej wartości nominalnej 25.000 tys. zł i jednostkowej wartości nominalnej 1 tys. zł, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLELZAB00069”.

W dniu 01.10.2015 r. Spółka wypłaciła odsetki od obligacji w wysokości 17,35 zł Obligatariuszom, którzy posiadali obligacje w dniu ustalenia prawa do odsetek tj. 23 września 2015 r.

W dniu 01.04.2016 r. Spółka wypłaciła odsetki od obligacji w wysokości 18,05 zł Obligatariuszom, którzy posiadali obligacje w dniu ustalenia prawa do odsetek tj. 23 marca 2016 r.

W dniu 03.10.2016 r. Spółka wypłaciła odsetki od obligacji w wysokości 17,94 zł Obligatariuszom, którzy posiadali obligacje w dniu ustalenia prawa do odsetek tj. 23 września 2016 r.

Informację odnośnie emisji Obligacji Spółka opublikowała raportami bieżącymi nr 5/2015, 6/2015, 7/2015, 8/2015, 11/2015, 16/2015 oraz 17/2015

VIII. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji publikowanych prognoz

Zarząd ELZAB S.A. nie publikował prognozy na 2016 r. dotyczącej wyników finansowych Grupy Kapitałowej ELZAB oraz jednostki dominującej ELZAB S.A.

IX. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności emitenta lub jednostek zależnych, których łączna wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki, a które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sytuację finansową Spółki.

X. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez ELZAB S.A. i Grupę ELZAB

W III kwartale 2016 r., poza opisanymi w prezentowanym raporcie, nie wystąpiły inne zdarzenia, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację kadrową, majątkową, finansową, wynik finansowy Spółki oraz możliwość realizacji zobowiązań.

XI. Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Czynniki makroekonomiczne i niezależne od spółki:

- a) wielkość rynku odtworzeniowego urządzeń fiskalnych i zmiany w prawie fiskalnym – w szczególności zapowiadane przez Ministerstwo Rozwoju zmiany w organizacji ewidencjonowania podatku od sprzedaży detalicznej przez urzędnika rejestrujące,
- b) regulacje prawne i sytuacja gospodarcza wpływająca na popyt na urządzenia fiskalne eksportowane przez ELZAB (Węgry, Grecja).

Czynniki rynkowe i zależne od spółki:

- a) zwiększanie udziału marki ELZAB na rynku urządzeń fiskalnych wyposażonych w kopię elektroniczną, w tym na rynku drukarek fiskalnych,
- b) wzrost udziału na rynku нефiskalnym, poprzez rozwój sprzedaży rozwiązań własnych i dystrybuowanych w zakresie wag elektronicznych, sprawdzarek cen, urządzeń automatycznej identyfikacji, szuflad kasowych, elementów POS i oprogramowania do zarządzania sprzedażą.

XII. Zarządzanie ryzykiem finansowym i ryzykiem kapitałowym

Działalność prowadzona przez Grupę ELZAB i Spółkę ELZAB S.A. narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego i kapitałowego.

Zarządzanie ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy tego ryzyka na wynik finansowy.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

Informacje odnośnie zarządzania ryzykiem finansowym oraz kapitałowym zostały przedstawione w Skonsolidowanym raporcie rocznym za 2015 r. oraz w Skonsolidowanym raporcie za I półrocze 2016 r.