

Sprawozdanie finansowe
ELZAB S.A.

za okres

od 01.01.2019 r.

do 31.12.2019 r.

Spis treści

Dział I	
Wprowadzenie do Sprawozdania Finansowego	3
Dział II	
Sprawozdanie finansowe ELZAB S.A.	26

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Nazwa Spółki: Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A., ul. ELZAB 1,
41-813 Zabrze.

Spółka posiada 3 biura handlowe:

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

Krajowy Rejestr Sądowy-Rejestr Przedsiębiorców- KRS 0000095317

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

Według zapisu w statucie Spółki przedmiotem działalności emitenta jest:

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

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

25. Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery PKD 77.33.Z
26. Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 77.39.Z
27. Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim PKD 77.40.Z
28. Działalność centrów telefonicznych (call center) PKD 82.20.Z
29. Pozostałe formy udzielania kredytów PKD 64.92.Z

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

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

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

W raporcie prezentowane są sprawozdania finansowe za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. i porównywalny okres poprzedniego roku tj. od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej dane prezentowane są wg stanu na 31.12.2019 r. i na 31.12.2018 r.

d) zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

W dniu 20.03.2020 r. Zarząd ZUK ELZAB S.A. podjął uchwałę o zatwierdzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 r. do publikacji.

e) informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2019 r. wchodził:

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

W 2019 r. skład Zarządu nie uległ zmianie.

Prokurenci:

Małgorzata Kaczmarska – Dyrektor ds. Finansowych

Lucyna Tumas – Dyrektor Operacyjny

Zarząd ELZAB S.A. na mocy uchwały Zarządu nr 20/2019 z dnia 08.08.2019 r. udzielił prokury Pani Lucynie Tumas zajmującej stanowisko Dyrektora ds. Operacyjnych. Udzielona prokura obejmuje umocowanie do dokonywania czynności wspólnie z członkiem zarządu. Prokura udzielona została od dnia 08.08.2019 r.

W dniu 29.03.2019 r. Spółka otrzymała rezygnację Pana Dariusza Bizackiego z funkcji Prokurenta Spółki ze skutkiem na dzień 29.03.2019 r. Nie wskazano przyczyny rezygnacji.

W skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu wchodził:

Grzegorz Należyty – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jarosław Wilk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Andrzej Wawer – Sekretarz Rady Nadzorczej

Jerzy Kotkowski – Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Morawski - Członek Rady Nadzorczej

Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej

ELZAB S.A.
Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

W 2019 r. skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 28 czerwca 2019 r. powołało w/w członków w skład Rady Nadzorczej na kolejną 3-letnią wspólną kadencję. W dniu 04.07.2019 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały dotyczące wyboru Prezydium Rady Nadzorczej oraz Prezydium Komitetu Audytu które nie uległy zmianie.

W skład Komitetu Audytu na dzień publikacji byli powołani:
Kajetan Wojnicz – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej
Grzegorz Należyty – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer – Sekretarz Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

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

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

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

Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

W okresie 2019 r. nie nastąpiło połączenie ELZAB S.A. z innymi podmiotami.

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

Sprawozdanie finansowe za 2019 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. W ocenie Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień bilansowy tj. 31.12.2019 r. sprawozdanie finansowe wykazuje dodatnią wartość kapitału obrotowego netto w wysokości 13 886 tys. zł.

W zakresie zarządzania krótkoterminowymi deficytami kapitału obrotowego Zarząd wykorzystuje m.in. kredyty w rachunku bieżącym (łączny dostępny limit to 14 mln PLN, docelowo 12 mln zł począwszy od kwietnia 2020 r.) oraz faktoring (12 mln PLN). Spółka uzyskała zgodę Zarządu COMP S.A. na przedłużenie terminu spłaty pożyczek na podstawie odrębnych aneksów oraz na konwersję zobowiązań handlowych na pożyczkę.

Dodatkowo Zarząd ELZAB S.A. przewiduje, że w związku ze zmianami dotyczącymi przepisów podatkowych, ustawy o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz ustawy Prawo o miarach i wprowadzeniem kas online, spółka będzie w latach 2020-2022 generowała dodatnie przepływy operacyjne.

ELZAB S.A.
Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

Prowadzona jest także bieżąca analiza zapotrzebowania na środki pieniężne oraz źródła jego pokrycia.

Ponadto ryzyko płynności finansowej wraz z innymi ryzykami działalności ELZAB S.A. zostały szczegółowo ujawnione w nocie nr 24.

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

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

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

Nie dotyczy.

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

Opinie biegłych rewidentów do sprawozdań finansowych ELZAB S.A. za 2019 r. i za 2018 r. nie zawierały zastrzeżeń.

m) Oświadczenie o zgodności

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2019

- MSSF 16 „Leasing”,

Emitent oraz Grupa Kapitałowa po przeanalizowaniu wszystkich umów, zidentyfikowali umowy, które spełniają definicje leasingu z MSSF 16, a nie zostały wcześniej wprowadzone do sprawozdania finansowego. Szczegółowa informacja znajduje się poniżej.

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”,
- Interpretacja KIMSF 23 „Ujęcie niepewności w podatku dochodowym”.

Wymienione standardy oraz zmiany do standardów poza MSSF 16 nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” nie zatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, nie zatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach

stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, nie zatwierdzone w UE; termin obowiązywania nie został ustalony,

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych, nie zatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF, zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 r.; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 9 „instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: **ujmowanie i wycena**” oraz MSSF 7 „**Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji**” – Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej – zatwierdzone w EU w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),

Emitent oraz Grupa Kapitałowa są w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na zastosowane zasady (politykę) rachunkowości.

Emitent oraz Grupa Kapitałowa nie podjęli decyzji o wcześniejszym zastosowaniu żadnego standardu i interpretacji wraz ze zmianami, które zostały opublikowane, ale nie weszły w życie.

Wdrożenie MSSF 16

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 *Leasing* („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 *Leasing*, KIMSF 4 *Ustalenie, czy umowa zawiera leasing*, SKI 15 *Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne* oraz SKI 27 *Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu*. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowych oraz samochodów. Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd dokonał oceny wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

MSSF 16 obowiązuje w Grupie od dnia 1 stycznia 2019 roku i obejmuje okres późniejszy. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16. W związku z MSSF 16 Grupa wprowadziła do ksiąg z dniem 01.01.2019 r. dwa składniki aktywów trwałych z tytułu prawa do ich użytkowania oraz zobowiązanie finansowe z tytułu najmów, które odzwierciedla wysokość przyszłych opłat.

Wpływ dokonanego wdrożenia MSSF 16 jest następujący (w tys. zł):

	Stan na 1.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Amortyzacja	stan na 31.12.2019
Prawa do użytkowania w podziale na klasy aktywów	0				0
Nieruchomości gruntowe					0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0				0
Budynki i budowle	1 558	48	239	478	889
Urządzenia techniczne i maszyny	789			272	517
Środki transportu	0				0
Inne środki trwałe	0				0
Razem	2 347	48	239	750	1 406

Do przeliczenia umów najmu przyjęto:

- okres na który umowa została zawarta a w przypadku gdy umowa zawarta jest na czas nieokreślony - 3 lata,
- stopy dyskontowe
 - w przypadku wynajmu biur, budynków i magazynów w Warszawie – 3%
 - w przypadku wynajmu biur, budynków i magazynów poza Warszawą – 3,5%
 - dla maszyn produkcyjnych 2,8%

Wysokość miesięcznej amortyzacji z tytułu prawa do użytkowania wynajmowanych nieruchomości oraz maszyn produkcyjnych wynosi ok 63 tys. zł. Naliczone miesięczne odsetki, jako część opłaty za najem będzie miała tendencję spadkową, w miarę spłaty kapitału.

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

1. Informacje wstępne

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

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

Sprawozdanie finansowe za 2019 r. oraz okres porównywalny 2018 r. sporządzone zostało z uwzględnieniem zasad MSSF, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe uwzględnia również wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757).

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

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

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

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

Ważne oszacowania i założenia księgowe

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

Główne założenia i szacunki, które są znaczące dla Sprawozdania Finansowego obejmują:

- Test na utratę wartości posiadanych aktywów;
- Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne – odpisy amortyzacyjne;
- Rezerwy na zobowiązania;
- Koszty świadczeń pracowniczych
- Oszacowanie rezerw na gwarancje;
- Realizowalność aktywów z tytułu podatku odroczonego;
- Odpisy aktualizujące wartość należności;

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

- Odpisy aktualizujące wartość zapasów;
- Rozpoznawanie przychodów w umowach wieloelementowych oraz umowach sprzedaży ze wstrzymaną dostawą

Opisy założeń w stosunku do powyższych elementów sprawozdania finansowego, zostały wskazane w częściach szczegółowych niniejszego wprowadzenia.

Korekta błęd

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

2. Aktywa trwałe

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują:

- budynki, budowle,
- maszyny i urządzenia,
- środki transportu
- pozostałe środki trwałe,
- grunty,
- maszyny i urządzenia w budowie wymagające montażu oraz środki trwałe w budowie.

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

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

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2019 r. (w tys. PLN)

Za koszt wytworzenia uważa się wartość, w cenach nabycia, zużytych do wytworzenia środka trwałego rzeczowych składników majątku, usług obcych, kosztów wynagrodzeń, odsetek i prowizji i innych kosztów dających się przyporządkować do wartości wytworzonego środka trwałego poniesionych do dnia przekazania środka trwałego do użytkowania.

Do wartości początkowej zalicza się również uzasadnioną część kosztów finansowania zewnętrznego zgodnie z wytycznymi MSR 23.

Koszty modernizacji uwzględnia się w wartości bilansowej środków trwałych wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych dla Spółki, a koszty poniesione na modernizację można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki ponoszone na naprawę i konserwację środków trwałych odnosi się w ciężar rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Środki trwałe są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Amortyzację nalicza się metodą liniową, od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia środka trwałego do użytkowania.

Na dzień bilansowy środki trwałe wykazywane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne i ewentualne odpisy dokonane z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka przyjęła następujące okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych:

- budynki, budowle – od 10 do 40 lat,
- maszyny i urządzenia – od 2 do 20 lat,
- środki transportu – od 2,5 do 8 lat,
- pozostałe środki trwałe – od 2 do 10 lat.

Przyznane drogą administracyjną prawo wieczystego użytkowania gruntów Spółka prezentuje pozabilansowo, ponieważ w treści decyzji nie został zawarty warunek przeniesienia tytułu prawnego na Spółkę. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania.

W oparciu o zasadę istotności regulowanej na gruncie MSR 1 oraz w oparciu o zasady rachunkowości określone w pkt 2 „środki trwałe o okresie użytkowania dłuższym niż 1 rok”:

- amortyzuje się w 100% w momencie przekazania ich do użytkowania, jeśli ich wartość początkowa jest wyższa niż 1 000,00 zł i niższa niż 10 000,00 zł.,
- odnosi się w 100% w koszty zużycia materiałów w momencie przekazania ich do użytkowania, jeśli ich wartość początkowa nie przekracza 1.000,00 zł. Ewidencja ilościowa tych środków trwałych prowadzona jest na koncie pozabilansowym,

Amortyzacja środków trwałych odnoszona jest w koszty działalności podstawowej poza amortyzacją dzierżawionych powierzchni, która odnoszona jest w pozostałe koszty operacyjne.

Spółka dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie).

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Zasady stosowane przy ustalaniu utraty wartości przedstawiono w dalszym akapicie poświęconym temu tematowi. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

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

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

przychodach lub kosztach operacyjnych.

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

Składnik wartości niematerialnych ujmuje się wtedy i tylko wtedy gdy jest prawdopodobne, że jednostka gospodarcza osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów. W przyszłości korzyści ekonomiczne osiągnięte ze składnika wartości niematerialnych mogą obejmować przychody ze sprzedaży produktów lub usług, oszczędności kosztów lub inne korzyści wynikające z używania składnika aktywów przez jednostkę gospodarczą.

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

Wartości niematerialne obejmują:

- wartości niematerialne powstałe w wyniku prowadzenia przez Spółkę we własnym zakresie prac rozwojowych, po spełnieniu następujących warunków:

- istnieje możliwość ukończenia pracy rozwojowej, tak aby nadawała się do użytkowania lub sprzedaży,
- istnieją możliwe do udowodnienia przesłanki zamiaru ukończenia pracy rozwojowej oraz jej użytkowania lub sprzedaży,
- praca rozwojowa będzie mogła być użytkowana lub sprzedana,
- znany jest sposób w jaki praca rozwojowa będzie wytwarzała prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne (istnienie rynku na produkty powstające dzięki pracy rozwojowej lub na samą pracę rozwojową),
- dostępne są środki techniczne i finansowe, niezbędne do ukończenia pracy rozwojowej oraz jej użytkowania lub sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów na pracę rozwojową.

W/w kryteria stosuje się wobec nakładów początkowych i kosztów ponoszonych w terminie późniejszym.

- inne wartości niematerialne - autorskie prawa majątkowe i pokrewne do praw majątkowych, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych i licencji, know how.

Nakłady na prace rozwojowe nie spełniające w/w warunków ujmowane są w ciężar wyniku bieżącego okresu.

Wartości niematerialne w momencie wprowadzania jako składnik aktywów wyceniane są w koszcie wytworzenia lub w cenie nabycia.

Za koszt wytworzenia uważa się wszystkie nakłady, które mogą być bezpośrednio podporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo. Do kosztów wytworzenia wartości niematerialnych zaliczane są: materiały i usługi wykorzystywane lub zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych, koszty świadczeń pracowniczych, uzasadnione koszty finansowania zewnętrznego i inne koszty bezpośrednio związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem.

Cenę nabycia stanowi cena zakupu uwzględniająca cło importowe, podatki zawarte w cenie nie podlegające odliczeniu, oraz inne nakłady związane z przygotowaniem składnika wartości niematerialnych do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem.

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

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

Amortyzacja wartości niematerialnych odnosi się do kosztów działalności podstawowej Spółki. Spółka dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie).

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

Wartości niematerialne i prawne o wartości niższej niż 10 000 zł, z uwagi na nieistotność, mogą obciążać koszty bieżącego okresu lub być jednorazowo umorzone.

Utrata wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy.

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

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

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

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

Jeśli Spółka z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizującego wartość środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości, poprzez uznanie pozostałych przychodów operacyjnych.

Leasing

Umowa leasingu, w ramach której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie korzyści z tytułu korzystania przysługują Spółce, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2019 r. (w tys. PLN)

Każdą opłatę leasingową dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych w taki sposób, aby utrzymywać stałą stopę w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Element odsetkowy raty leasingowej ujmuje się w kosztach finansowych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres leasingu. Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania podobnych aktywów własnych z uwzględnieniem wartości końcowej.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego) rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

3. Aktywa finansowe

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite.

W Spółce obecnie występują następujące kategorie:

Pozycja w sprawozdaniu	Kategoria wg MSSF 9
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej
Udziały w pozostałych jednostkach	Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej
Należności handlowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Należności pozostałe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Należności z tytułu leasingu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Obligacje	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Środki pieniężne	Aktywa finansowe wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Instrumenty pochodne – kontrakty terminowe	Aktywa/zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Kredyty bankowe	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Pożyczki	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania handlowe	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu
Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie albo jest instrumentem pochodnym nie stanowiącym instrumentu zabezpieczającego.
- aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; jeżeli zezwala na to MSR 39.

Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niestanowiące instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, bez intencji zaklasyfikowania tych należności do przeznaczonych do obrotu.

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

Pożyczki i należności zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności wykazuje się w bilansie w pozycji „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niestanowiące instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu wymagalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niestanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Do tej kategorii zaliczane są udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile Spółka nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – tj. na dzień, w którym Spółka zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Inwestycje ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, za wyjątkiem inwestycji zaliczanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej dochodów przez wynik finansowy, które ujmowane są początkowo w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji.

Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione i Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej dochodów przez wynik finansowy, wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, jeżeli nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej, i nie posiadają one ustalonego terminu wymagalności, wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Należności i pożyczki oraz aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w wyniku finansowym okresu, w którym powstały. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w innych składnikach pełnego dochodu za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz tych zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które powstają dla aktywów pieniężnych. W momencie usunięcia z ksiąg rachunkowych składnika aktywów zaliczonego do „dostępnych do sprzedaży”, łączne dotychczasowe zyski i straty uprzednio ujęte w innych składnikach pełnego dochodu ujmuje się w wyniku finansowym.

Wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek, wynika z ich bieżącej ceny zakupu. Jeżeli nie istnieje aktywny rynek dla aktywów finansowych (lub jeśli papiery wartościowe są nienotowane), Spółka ustala wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny, które obejmują wykorzystanie niedawno przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, porównanie do innych instrumentów, które są w swojej istocie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki/modeli wyceny powszechnie stosowane na rynku, dostosowane do konkretnej sytuacji wystawcy.

Spółka dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość.

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

31.12.2019 r. (w tys. PLN)

Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty ujęte w innych składnikach pełnego dochodu – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia, a aktualną wartością godziwą, pomniejszone o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w wyniku finansowym – wyłącza się z innych składników pełnego dochodu i ujmuje w wyniku finansowym. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu, wartość godziwa instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia straty. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w wyniku finansowym a dotyczące instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w korespondencji z wynikiem finansowym.

Jeżeli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości nienotowanych instrumentów kapitałowych, które są wyceniane w cenie nabycia (ze względu na brak możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej), kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnych aktywów finansowych. Odpisu takiego nigdy nie odwraca się.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych oryginalną efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej).

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w wyniku finansowym. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w wyniku finansowym.

4. Aktywa obrotowe

Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku. Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, kosztów podatków oraz kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów gotowych, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na koszty przetworzenia zapasów składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak bezpośrednia robocizna i koszt materiałów. Na koszt wytworzenia składają się także systematycznie przypisane, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów na gotowe wyroby. Stałymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które pozostają stosunkowo niezmiennie niezależnie od wielkości produkcji, takie jak koszty amortyzacji, utrzymania budynków i wyposażenia zakładu oraz produkcyjne (wydziałowe) koszty zarządzania i administracji.

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

Zmiennymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które zmieniają się bezpośrednio lub prawie bezpośrednio wraz ze zmianą wielkości produkcji, takie jak pośrednie koszty materiałów i robocizny.

Do ustalania kosztów rozchodu zapasów Spółka stosuje metodę średniej ważonej.

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności.

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

Pozostałe należności są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty.

Ustalenie odpisów aktualizujących wartość należności następuje w chwili, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności a okres przeterminowania wynosi powyżej 150 dni.

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

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

Środki pieniężne

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

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

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

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

Spółka klasyfikuje aktywa trwałe do zbycia (lub grupę aktywów do zbycia) jako przeznaczone do sprzedaży (*MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży*) jeżeli uzna, że ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie w prowadzonej działalności gospodarczej. Warunek ten uznaje się za spełniony wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowego zbycia. Sklasyfikowanie aktywów trwałych do zbycia zakłada zamiar kierownictwa Spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w czasie jednego roku od dnia zmiany klasyfikacji aktywów trwałych.

Wydłużenie okresu potrzebnego na sfinalizowanie transakcji sprzedaży nie wyklucza klasyfikacji składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonego do sprzedaży, jeśli opóźnienie zostało spowodowane przez zdarzenia lub okoliczności znajdujące się poza kontrolą jednostki oraz gdy istnieje wystarczający dowód, że jednostka jest zdecydowana wypełnić swój plan sprzedaży składnika aktywów (lub grupy do zbycia).

W stosunku do aktywów przeznaczonych do zbycia zaprzestaje się dokonywania odpisów amortyzacyjnych. Spółka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę aktywów do zbycia) zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

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

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada aktywów przeznaczonych do zbycia.

5. Kapitały

Na kapitał własny Spółki składają się:

- kapitał zakładowy (akcyjny)

kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym

- kapitał zapasowy

kapitał zapasowy Spółka dzieli na dwie kategorie:

- kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej – na ten kapitał przekazywane są nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji,
- kapitał zapasowy – tworzy się z odpisów zysku za kolejne lata obrotowe w wysokości i według zasad określonych w Kodeksie Sądów Handlowych,

- kapitał rezerwowy

tworzony na cele określone przez Spółkę

- akcje własne

Akcje własne to wartość skupionych przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia i w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją strategii Spółki (wartość skupionych akcji własnych pomniejsza kapitał własny Spółki),

- zyski zatrzymane, na które składają się:

- niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),
- wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

6. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy gdy istnieje aktualny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

ze zdarzeń przeszłych, powstania prawdopodobnego do zapłaty zobowiązania. Musi istnieć większe prawdopodobieństwo, że wymagany będzie wypływ środków w celu wywiązania się z tego obowiązku, niż że nie będzie wymagany oraz gdy jego wielkość da się wiarygodnie oszacować.

Koszty rezerw, w zależności od ich rodzaju, wykazywane są w odpowiedniej kategorii kosztów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy można będzie odzyskać od osoby trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy, w celu skorygowania szacunków do zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

Rezerwy na świadczenia pracownicze.

Pracownicy Spółki nabywają prawo do wypłaty określonych świadczeń po nabyciu określonych do tych świadczeń uprawnień. Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe szacowane są na poziomie 1 miesięcznej odprawy. Szacunków odpraw emerytalno-rentowych dokonuje na zlecenie Spółki niezależny aktuariusz lub Pracownicy Spółki.

Ponadto Spółka tworzy rezerwę na zaległe urlopy wypoczynkowe, której wartość szacuje się w oparciu o zasady ustalania ekwiwalentu za niewykorzystane urlopy wypoczynkowe.

Rezerwy na świadczenia pracownicze odnoszone są w ciężar kosztów działalności podstawowej.

Spółka również dokonuje szacunku rezerwy na roczną premię Zarządu oraz na premie kwartalne dla części pracowników objętych Programem Zarządzania przez Cele. Premia Zarządu ma charakter uznaniowy, zależny od decyzji RN i jest wypłacana po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania Spółki. Wypłata premii kwartalnej dla pracowników jest uzależniona od realizacji celów firmy oraz celów indywidualnych. Rezerwa na premię Zarządu oraz na premie kwartalne pracowników odnoszona jest w koszty działalności podstawowej.

Kredyty bankowe

Kredyty bankowe ujmowane są według wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty bezpośrednio związane z ich uzyskaniem. W okresach kolejnych kredyty bankowe wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Nieistotne kwoty dyskonta nie są uwzględniane w księgach i w sprawozdaniu finansowym. Spółka jako kredyty długoterminowe traktuje kredyty, których termin spłaty zapada w okresie późniejszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności, licząc od dnia bilansowego przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie, bez względu na termin ich wymagalności, jako zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują w szczególności: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zaciągniętych kredytów i pożyczek, wynagrodzeń, podatków, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń.

Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. W przypadku zobowiązań z terminem płatności do 12 miesięcy efekt dyskonta jest pomijany. Ewentualne odsetki za zwłokę ujmuje się w momencie otrzymania not od dostawców.

Pozostałe zobowiązania są ujmowane według kwoty wymagalnej zapłaty.

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

ELZAB S.A.
Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

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

Przychody przyszłych okresów

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

7. Ujmowanie przychodów

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

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

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

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

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

Przychody z wieloma elementami

Spółka analizuje zawierane umowy w zakresie możliwych do wyodrębnienia osobnych elementów umownych. W pewnych okolicznościach istnieje konieczność oddzielnego zastosowania kryteriów ujmowania w stosunku do dających się wyodrębnić elementów pojedynczej transakcji, co służy odzwierciedleniu istoty tej transakcji.

8. Zasady konsolidacji

Jednostki zależne i udziały niesprawujące kontroli

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

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Udziały w jednostkach podporządkowanych w sprawozdaniu jednostkowym

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

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

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

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

Jednostka stowarzyszona podlega konsolidacji metodą praw własności. W jednostkowym bilansie jest prezentowana w aktywach trwałych w linii - „Długoterminowe aktywa finansowe”, natomiast w skonsolidowanym bilansie, w aktywach trwałych w linii „Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności”

9. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność (w walucie funkcjonalnej). Operacje gospodarcze ujmowane są w złotych polskich (PLN), który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji. Pozycje w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych. Może wystąpić przypadek podawania danych z większą dokładnością.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu średniego ogłoszonego przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień transakcji.

Na dzień bilansowy wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia (kurs zamknięcia – jest to średni kurs NBP obowiązujący na dzień wyceny).

Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

10. Zasady sporządzania sprawozdania z całkowitych dochodów.

Spółka ELZAB S.A. sporządza sprawozdanie z całkowitych dochodów w wariantcie kalkulacyjnym, w układzie jednoelementowym, który obejmuje wszystkie składniki całkowitego dochodu. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wydzielona jest działalność kontynuowana i działalność zaniechana.

Wynik finansowy netto składa się z:

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

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

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynikowo prezentuje się:

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

11. Zasady sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych

Spółka sporządza sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

W rachunku przepływów pieniężnych stosowany jest następujący podział działalności:

Działalność operacyjna, która obejmuje sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług. Obejmuje ona ogół działań, których celem jest osiągnięcie zysku. Wartość przepływów netto z działalności operacyjnej otrzymuje się poprzez korygowanie wyniku finansowego o pozycje, które nie spowodowały przepływu pieniądza a zostały ujęte w wyniku oraz o tytuły pieniężne dotyczące innych działalności niż działalność operacyjna.

Działalność inwestycyjna obejmuje:

- środki pieniężne wydatkowane na nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
- wpływy środków pieniężnych uzyskane ze sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
- wydatki środków pieniężnych na nabycie udziałów, akcji i obligacji oraz papierów wartościowych,
- wpływy środków pieniężnych ze sprzedaży lub wykupu obcych udziałów, akcji i obligacji,
- wydatki z tytułu udzielonych pożyczek,
- spłaty udzielonych pożyczek wraz z odsetkami,
- wpływy z tytułu dywidend uzyskanych od posiadanych akcji i udziałów oraz odsetek od środków pieniężnych z lokat długoterminowych,

Działalność finansowa obejmuje:

- wpływy środków pieniężnych z zaciągniętych kredytów bankowych oraz z emisji obligacji,
- spłatę kredytów oraz wykup obligacji a także obsługę kredytów i obligacji (odsetki),
- wpływy środków pieniężnych z emisji akcji własnych,
- wydatki na wypłaty dywidend na rzecz akcjonariuszy.

12. Bieżący podatek dochodowy oraz podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej per saldo. Weryfikacja aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonywana jest na koniec każdego kwartału roku obrotowego.

Wysokość aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się wg stawek obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

- o) wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:*
- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,
 - kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,
 - najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie,

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w 2019 r. przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2019 r. a także przepływów pieniężnych za 2019 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2019 r. – 4,2585
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat 2019 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do grudnia 2019 r. – 4,3018

ELZAB S.A.

Dział I Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w 2019 r. wyniósł 4,3844 (30.08.2019 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,2520 (28.06.2019 r.).

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w 2018 r. przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2018 r. a także przepływów pieniężnych za 2018 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2018 r. – 4,3000

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat 2018 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do grudnia 2018 r. – 4,2669

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w 2018 r. wyniósł 4,3616 (29.06.2018 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,1488 (31.01.2018 r.).

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

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	2019	2018	2019	2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	124 251	102 978	28 883	24 134
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 024	2 564	2 098	601
Zysk (strata) brutto	5 461	-588	1 269	-138
Zysk (strata) netto	3 886	-813	903	-191
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 334	6 020	1 018	1 400
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 270	-12 962	-1 238	-3 014
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 292	4 239	1 478	986
Przepływy pieniężne netto, razem	5 356	-2 703	1 258	-629
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,24	-0,05	0,06	-0,01
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	0,25	-0,05	0,06	-0,01
WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa razem	209 163	209 611	49 117	48 747
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	20 082	49 455	4 716	11 501
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	92 089	67 050	21 625	15 593
Kapitał własny	96 992	93 106	22 776	21 653
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 200	5 150
Ogólna liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	15 731 388	15 731 388	15 731 388	15 731 388
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	6,01	5,77	1,41	1,34
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	6,17	5,92	1,45	1,38

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zostały pokazane w punkcie poprzednim.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
A. Aktywa trwałe		103 188	118 498
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	24 698	24 547
2. Nieruchomości inwestycyjne	Nota nr 1a	0	0
3. Wartości niematerialne	Nota nr 2	17 854	17 157
4. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3	59 951	76 078
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	658	223
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	27	493
B. Aktywa obrotowe		105 975	91 113
1. Zapasy	Nota nr 6	31 464	30 384
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	60 602	51 779
3. Należności z tytułu leasingu finansowego		0	25
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	7
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3a	5 283	5 648
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota nr 7, 3a	8 626	3 270
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota nr 8	0	0
Aktywa razem		209 163	209 611

PASYWA	Numer noty	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
A. Kapitał własny		96 992	93 106
1. Kapitał podstawowy	Nota nr 9	22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		11 211	11 211
3. Akcje własne	Nota nr 10	-1 997	-1 997
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne		3 315	3 315
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	Nota nr 11	55 141	55 139
6. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		7 179	3 295
6.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		3 293	4 108
6.2. Zysk/strata roku bieżącego		3 886	-813
B. Zobowiązania długoterminowe		20 082	49 455
1. Rezerwy	Nota nr 12	426	424
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 13	17 808	47 088
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 13 a	1 528	1 562
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe	Nota nr 14	0	0
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		320	381
C. Zobowiązania krótkoterminowe		92 089	67 050
1. Rezerwy	Nota nr 12	5 991	3 592
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 13	69 350	33 171
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 13 a	1 651	929
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		3	391
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 14	14 312	28 967
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		782	0
Pasywa razem		209 163	209 611

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Nota nr 15	124 251	102 978
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 16	89 469	77 743
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		34 782	25 235
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 16	11 119	9 021
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 16	14 867	14 088
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		8 796	2 126
G. Pozostałe przychody	Nota nr 17	667	2 087
H. Pozostałe koszty	Nota nr 17	439	1 649
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		9 024	2 564
J. Przychody finansowe	Nota nr 18	1 282	1 300
K. Koszty finansowe	Nota nr 18	4 845	4 452
L. Zysk/strata brutto (I+J-K)		5 461	-588
M. Podatek dochodowy	Nota nr 19	1 575	225
N. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (L-M)		3 886	-813
O. Zysk/strata na działalności zaniechanej	Nota nr 20	0	0
P. Zysk/strata netto (N+O)		3 886	-813
R. Pozostałe dochody całkowite		0	0
S. Dochody całkowite razem (P+R)		3 886	-813

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Zysk na jedną akcję:			
- zysk netto/strata netto		3 886	-813
- liczba wszystkich akcji		16 137 050	16 137 050
- liczba akcji bez akcji własnych		15 731 388	15 731 388
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do wszystkich akcji)	Nota nr 21	0,24	-0,05
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)		0,25	-0,05
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

ELZAB S.A.

(tys. złotych)

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	3 886	-813
Korekty o pozycje:	448	6 833
Amortyzacja środków trwałych	3 619	1 927
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 637	2 909
Utrata wartości firmy	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek	3 024	3 523
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	441	3 726
Zmiana stanu rezerw	2 492	-402
Zmiana stanu zapasów	-1 080	-11 665
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-8 513	-9 284
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-2 514	16 438
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	1 575	225
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-1 233	-564
Inne korekty	0	0
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	4 334	6 020
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	16	1 615
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych, zależnych i innych	1	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	10	107
Wpływy z tytułu dywidend	0	0
Splaty udzielonych pożyczek	43	1 117
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 140	13 579
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	200	1
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0
Udzielone pożyczki	0	2 221
Inne	0	0
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-5 270	-12 962
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	22 455	64 973
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0
Inne - sprzedaż akcji własnych	0	0
Splata kredytów i pożyczek	12 879	31 820
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	928	1 422
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	25 002
Zapłacone odsetki	2 356	2 490
Inne	0	0
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	6 292	4 239
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	5 356	-2 703
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	3 270	5 973
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	8 626	3 270
w tym:		
-środki pieniężne ZFŚS	0	0
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	217	1 298

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (tys. zł)

ELZAB S.A.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2019	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	612	3 295	3 295	0	93 106
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2019 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	612	3 295	3 295	0	93 106
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	0	2	3 884	-2	3 886	3 886
Przebieganie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy - skup akcji							0			0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy							0	0		0
Korekta z tytułu likwidacji i sprzedaży środków trwałych						2	-2	-2		0
Podatek dochodowy - rozwiązanie rezerwy z tyt. różnicy w amortyzacji bilansowej i podatkowej na moment przejścia na MSSF							0	0		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							3 886		3 886	3 886
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
sprzedaż akcji własnych							0			0
Saldo na dzień 31.12.2019	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	614	7 179	3 293	3 886	96 992

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 01.01.2018	22 143	11 211	-1 997	3 315	48 852	564	9 831	9 831	0	93 919
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2018 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	48 852	564	9 831	9 831	0	93 919
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	5 675	48	-6 536	-5 723	-813	-813
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					5 675		-5 675	-5 675		0
Korekta z tytułu likwidacji i sprzedaży środków trwałych						48	-48	-48		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							-813		-813	-813
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - wypłata dywidendy										0
Zaokrąglenie										0
Saldo na dzień 31.12.2018	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	612	3 295	4 108	-813	93 106

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Środki trwałe, w tym:	23 873	23 690
Środki trwałe w budowie	825	857
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	24 698	24 547

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 31.12.2019 r. wynoszą 86 tys. zł.
Wystąpiły odszkodowania z tytułu rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 23 tys. zł.
W 2019 r. do wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych nie zaliczono kosztów zewnętrznego finansowania.

Za okres od 01.01. do 31.12.2019

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	23 541	1 265	17 214	10 374	52 394
Zwiększenia	0	1 847	338	1 392	549	4 126
- nabycie			80	603	549	1 232
- ulepszenie		241				241
- przemieszczenia z innych pozycji aktywów						0
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego		1 558	258	789		2 605
- pozostałe		48				48
Zmniejszenia	0	283	293	545	431	1 552
- zbycie				47	43	90
- rozwiązanie umów leasingowych			292			292
- przemieszczenia do innych pozycji aktywów						0
- likwidacja, całkowite umorzenie			1	498	388	887
- pozostałe		283				283
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Wartość brutto na koniec okresu	0	25 105	1 310	18 061	10 492	54 968
Wartość umorzenia na początek okresu	0	10 595	460	9 166	8 483	28 704
amortyzacja za okres		1 034	351	1 489	745	3 619
inne zmniejszenia						0
- zbycie				36	43	79
- likwidacja, całkowite umorzenie			1	498	381	880
- rozwiązanie umów leasingowych			224			224
- pozostałe		45				45
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	11 584	586	10 121	8 804	31 095
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu						0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	11 584	586	10 121	8 804	31 095
Wartość netto na koniec okresu	0	13 521	724	7 940	1 688	23 873

Za okres od 01.01. do 31.12.2018

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	22 358	1 009	15 957	9 854	49 178
Zwiększenia	0	1 183	778	1 366	580	3 907
- nabycie			56	335	125	516
- ulepszenie		1 183		118	41	1 342
- przemieszczenia z innych pozycji aktywów			4	321	414	739
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego			658	592		1 250
- pozostałe			60			60
Zmniejszenia	0	0	522	109	60	691
- zbycie			53	60	42	155
- rozwiązanie umów leasingowych			469			469
- przemieszczenia do innych pozycji aktywów						0
- likwidacja				42	18	60
- pozostałe				7		7
Przypisane do działalności zaniechanej						0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)						0
Wartość brutto na koniec okresu	0	23 541	1 265	17 214	10 374	52 394
Wartość umorzenia na początek okresu	0	10 050	543	7 961	7 804	26 358
amortyzacja za okres		545	323	1 302	739	2 909
inne zwiększenia						0
- zbycie, likwidacja			51	97	60	208
- rozwiązanie umów leasingowych			355			355
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	10 595	460	9 166	8 483	28 704
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu						0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości						0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	10 595	460	9 166	8 483	28 704
Wartość netto na koniec okresu	0	12 946	805	8 048	1 891	23 690

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO (tys. zł)

nie dotyczy.

Na 31.12.2019 r. występują następujące zabezpieczenia na rzeczowym majątku trwałym Spółki ELZAB S.A.:

- zabezpieczenie kredytów ING BANK ŚLĄSKI - hipoteka umowna KW GL1Z/00010341/8 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej do kwoty 73 650 tys. zł
- zastaw rejestrowy na wykrawarce marki PX1225 STRIPPIT INC na rzecz ING BANK ŚLĄSKI - zabezpieczenie kredytów - do kwoty 73 650 tys. zł

ELZAB S.A. wynajmuje powierzchnie dla biura w Warszawie, Suchym Lesie i Wrocławiu.
W ewidencji pozabilansowej występują grunty w wiecznym użytkowaniu w kwocie 0 tys. zł.

NOTA NR 2

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	10 091	2 906
Prace rozwojowe w toku, nakłady na wartości niematerialne w toku	5 780	12 199
Pozostałe wartości niematerialne	1 621	1 690
Wartości niematerialne, razem	17 492	16 795

Zobowiązania dotyczące zakupu wartości niematerialnych na 31.12.2019 r. 182 tys. zł.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE - WARTOŚĆ FIRMY	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Wartość firmy powstała w wyniku połączenia ELZAB S.A. i MEDESA Sp. z o.o.	362	362
Wartości niematerialne - wartość firmy, razem	362	362

Spółka na dzień bilansowy przeprowadziła test na trwałą utratę wartości firmy zgodnie z wytycznymi MSR 36. Test został przeprowadzony w oparciu o szacunek przyszłych przepływów i dyskonto wartości do wartości bieżącej. Główne założenia testu wskazywały roczny przyrost przychodów generowanych przez sprzedaż wag. Do kalkulacji przyjęto średnioważony koszt kapitału 5,10%.

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

	Za okres od 01.01. do 31.12.2019				Razem
	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	18 562	0	0	6 333	24 895
Zwiększenia	9 280	0	0	473	9 753
- nabycie				85	85
- przemieszczenia z innych pozycji aktywów				388	388
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	9 280				9 280
- nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych					0
- z tytułu przeliczenia wartości					0
- inne					0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
- wycofanie z użycia					0
- likwidacja					0
- zbycie					0
- z tytułu przeliczenia wartości					0
- z tytułu przekwalifikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży					0
- inne					0
Wartość brutto na koniec okresu	27 842	0	0	6 806	34 648
Wartość umorzenia na początek okresu	15 656	0	0	4 643	20 299
amortyzacja za okres	2 095			542	2 637
inne zwiększenia					0
zmniejszenia					0
Wartość umorzenia na koniec okresu	17 751	0	0	5 185	22 936
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	17 751	0	0	5 185	22 936
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					0
Wartość netto na koniec okresu	10 091	0	0	1 621	11 712

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążała: koszty wytworzenia 2 244 tys. zł, koszty sprzedaży 195 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 198 tys. zł.

	Za okres od 01.01. do 31.12.2018				Razem
	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	17 885	0	0	5 312	23 197
Zwiększenia	677	0	0	1 021	1 698
- nabycie				245	245
- przemieszczenia z innych pozycji aktywów				707	707
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	677				677
- nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych	0	0	0	0	0
- z tytułu przeliczenia wartości	0	0	0	0	0
- inne				69	69
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
- wycofanie z użycia	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0
- zbycie	0	0	0	0	0
- z tytułu przeliczenia wartości	0	0	0	0	0
- z tytułu przekwalifikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	18 562	0	0	6 333	24 895
Wartość umorzenia na początek okresu	14 106	0	0	4 266	18 372
amortyzacja za okres	1 550			377	1 927
inne zwiększenia					0
Wartość umorzenia na koniec okresu	15 656	0	0	4 643	20 299
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	15 656	0	0	4 643	20 299
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					0
Wartość netto na koniec okresu	2 906	0	0	1 690	4 596

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążała: koszty wytworzenia 1 667 tys. zł, koszty sprzedaży 142 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 118 tys. zł.

NAKLADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Amortyzacja	38	54
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	113	113
Wynagrodzenia z narzutami	2 319	3 216
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydziałowe, usługi obce)	910	1 276
RAZEM	3 380	4 659

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

Koszty okresu zostały obciążone kosztami prac rozwojowych: odpisem amortyzacyjnym w wysokości 2 095 tys. zł oraz kosztem spisanych prac rozwojowych – 3 tys. zł.

W trakcie roku dokonano sprzedaży wyników 1 pracy rozwojowej w kwocie 30 tys. euro.

W 2019 r. Spółka kontynuowała przygotowania urządzeń online-owych do homologacji. Nakłady poniesione na ten cel w tym okresie wyniosły 1,3 mln zł. W 2019 r. Spółka otrzymała homologację na 6 typów urządzeń online.

NOTA NR 3

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (w tys. zł)

Nazwa jednostki zależnej	Podstawa działalności	Miejsce rejestracji i prowadzenia	Procentowa wielkość udziałów oraz	
			Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	produkcja, dystrybucja oprogramowania	Polska	0,00%	87,50%
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	doradztwo	Polska	67,00%	67,00%

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Podstawa działalności	Miejsce rejestracji i prowadzenia	Procentowa wielkość udziałów oraz	
			Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	Polska	49,88%	49,72%

W wyniku identyfikacji przesłano do potencjalnej utraty wartości w spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (CCI), Emitent, który posiada 49,88 % udziałów, wraz ze spółką dominującą tj. COMP S.A., która posiada 50,12% przeprowadził test na utratę wartości posiadanej inwestycji.

Testy zostały przeprowadzone na poziomie Grupy Kapitałowej CCI za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych nie wykazały utraty wartości składnika aktywów.

W perspektywie 5 lat znaczący wzrost przychodów Grupy Kapitałowej CCI uwarunkowany jest z jednej strony dynamicznym rozwojem projektu m/platform, jak również rozszerzeniem działalności eksportowej. Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału, który wynosił 8,5%. Dodatkowo przeprowadzono analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

• Wzrost i spadek WACC o 0,5 p. p.

• Spadek sprzedaży o 5 %.

jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, przy braku zmian pozostałych czynników.

Przeprowadzona analiza wrażliwości nie wskazała na utratę wartości testowanego składnika aktywów przy spadku sprzedaży o 5% oraz zmianie WACC o 0,5 p. p.

Inne jednostki	Podstawa działalności	Miejsce rejestracji i prowadzenia	Procentowa wielkość udziałów oraz	
			Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
CLOU Sp. z o.o.	działalność marketingowa, wydawnicza, reklamowa	Polska	30,00%	30,00%
INKUBATOR B+R Sp. z o.o.	rozwój centrum prototypowania i testowania urządzeń	Polska	0,00%	20,00%

Nazwa jednostki zależnej	Na dzień 31.12.2019			Na dzień 31.12.2018		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	0	0	0	712	275	437
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	4	4	4	4	4	4
Inwestycje w spółki zależne razem	4	0	4	716	275	441

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Na dzień 31.12.2019			Na dzień 31.12.2018		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	59 021	59 021	59 021	58 641	0	58 641
Inwestycje w spółki stowarzyszone razem	59 021	0	59 021	58 641	0	58 641

Nazwa innej jednostki	Na dzień 31.12.2019			Na dzień 31.12.2018		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
CLOU Sp. z o.o.	206	206	206	206	0	206
INKUBATOR B+R Sp. z o.o.	0	0	0	1	0	1
Inwestycje w inne jednostki razem	206	0	206	207	0	207

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (tys. zł)

Rodzaj instrumentu finansowego	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Pożyczki udzielone	720	-
Pożyczka oprocentowana	720	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazane wg kosztu zamortyzowanego	-	16 790
Inne środki pieniężne (obligacje)	-	16 790

WYBRANE DANE FINANSOWE jednostek zależnych	ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. za 2019 r.
Przechody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	50
Zysk (strata) netto	-290
Aktywa razem	2 196
Należności	10
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	916
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 952
Kapitał własny	-672

NOTA NR 3a
KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (tys. zł)

Rodzaj instrumentu finansowego	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Środki pieniężne	8 447	2 988
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8 447	2 988
Pożyczki udzielone i należności własne	65 762	55 329
Należności bez należności z tyt. podatków	59 759	49 681
Pożyczka oprocentowana	6 003	5 648
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazane wg kosztu	-	-
Inne środki pieniężne (obligacje)	-	-

NOTA NR 4
AKTYWA I REZERWY NA ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe				
- leasing finansowy	174	193	-19	145
- różnica między wartością bilansową a podatkową z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych	439	455	-16	-41
- inne (odsetki)	85	121	-36	38
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	698	769		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- odpisy emerytalno-rentowe	81	81	0	18
- niewykorzystane urlopy	48	40	-8	27
- zarachowane koszty	429	353	-76	-34
- fundusz promocyjno-reklamowy	289	200	-89	-113
- fundusz gwarancyjny	377	94	-283	122
- odsetki od wvermitowanych przez ELZAB S.A. zaciągniętych pożyczek	132	224	92	-178
- inne	0	0	0	0
Strata podatkowa możliwa do odliczenia				
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 356	992		
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-435	-16
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	658	223		

Kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stanu na 31.12.2019 r. i na 31.12.2018 r.:

	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 356	992
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	698	769
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	658	223
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0

NOTA NR 5

NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	35 951	26 989
- część długoterminowa	500	0
- część krótkoterminowa	35 451	26 989
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek powiązanych:	19 713	18 867
- część długoterminowa	2 196	0
- część krótkoterminowa	17 517	18 867
Przedpłaty:	251	566
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	251	566
Pozostałe należności:	5 418	6 264
- część długoterminowa		458
- część krótkoterminowa	5 418	5 806
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	255	514
- część długoterminowa	27	35
- część krótkoterminowa	228	479
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	928	953
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	217	60
Odwrócenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	186	85
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	959	928
RAZEM	60 629	52 272

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
a) od jednostek powiązanych	19 713	19 047
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 713	18 867
- do 12 miesięcy	17 517	18 867
- powyżej 12 miesięcy	2 196	0
- inne	0	180
b) należności od pozostałych jednostek	40 661	32 253
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	35 243	26 627
- do 12 miesięcy	34 743	26 627
- powyżej 12 miesięcy	500	0
- z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	4 059	2 860
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	615	1 619
- inne	744	1 147
Należności krótkoterminowe netto, razem	60 374	51 300
c) odpisy aktualizujące wartość należności	959	928
Należności krótkoterminowe brutto, razem	61 333	52 228

Na 31.12.2019 r. występują zabezpieczenia na należnościach - zastaw na należnościach na rzecz ING BANK ŚLĄSKI SA, z wyłączeniem należności przelanych na rzecz ING Commercial Finance Polska SA.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Stan na początek okresu	928	953
a) zwiększenia (z tytułu)	217	60
- dokonane odpisy aktualizujące	217	60
b) zmniejszenia (z tytułu)	186	85
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	186	85
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	959	928

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
a) z tytułu dostaw i usług	19 713	18 867
b) inne	0	180
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	19 713	19 047
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	19 713	19 047

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
a) w walucie polskiej	42 597	34 464
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	18 736	17 764
b1. jednostka/waluta GBP	20	30
tys. zł	98	145
b2. jednostka/waluta EUR	4 135	3 972
tys. zł	17 610	17 081
b3. jednostka/waluta HUF	42 751	19 033
tys. zł	551	255
b4. jednostka/waluta USD	125	75
tys. zł	477	283
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	61 333	52 228

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY:	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
a) do 1 miesiąca	14 729	13 399
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 642	7 991
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	15 647	4 110
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 430	2 983
e) powyżej 1 roku	1 824	0
f) należności przeterminowane	7 702	20 799
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	59 974	49 282
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	959	928
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	59 015	48 354

W TYM: NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY:	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
a) do 1 miesiąca	163	273
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	498	1 662
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	15 184	379
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 372	1 015
e) powyżej 1 roku	1 372	0
f) należności przeterminowane	1 124	15 538
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	19 713	18 867
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	19 713	18 867

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPLACONE W OKRESIE:	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
a) do 1 miesiąca	3 367	1 551
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	625	4 911
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	816	907
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 832	1 520
e) powyżej 1 roku	1 062	11 910
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	7 702	20 799
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	959	928
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	6 743	19 871

W TYM: NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPLACONE W OKRESIE:	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
a) do 1 miesiąca	50	198
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	239	4 901
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	826	907
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	9	608
e) powyżej 1 roku	9	8 924
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 124	15 538
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 124	15 538

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Ubezpieczenia	55	62
Koszty emisji obligacji	0	0
Pozostałe (głównie faktury kosztowe dotyczące kolejnych okresów)	173	417
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	228	479

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Pozostałe	27	35
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	27	35

NOTA NR 6

ZAPASY	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Materiały	16 807	16 707
Półprodukty i produkty w toku	5 341	4 988
Produkty gotowe	6 739	6 138
Towary	2 577	2 551
Zapasy, razem	31 464	30 384

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2019	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	17 859	-1 052	16 807
Półprodukty i produkty w toku	5 591	-250	5 341
Produkty gotowe	7 362	-623	6 739
Towary	2 754	-177	2 577
Zapasy, razem	33 566	-2 102	31 464

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2018	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	17 879	-1 172	16 707
Półprodukty i produkty w toku	5 273	-285	4 988
Produkty gotowe	6 362	-224	6 138
Towary	2 688	-137	2 551
Zapasy, razem	32 202	-1 818	30 384

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Stan na początek okresu	1 818	1 565
Zwiększenia, z tytułu	1 330	544
- utworzenie odpisu	1 330	544
- ostrożna wycena	0	0
Zmniejszenia, z tytułu	1 046	291
- rozwiązanie odpisu	1 046	291
- wykorzystanie odpisu	0	0
- odwrócenie ostrożnej wyceny z poprzedniego roku	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	2 102	1 818

Na koniec 2019 r. występuje zabezpieczenie na zapasach - zastaw rejestrowy na zapasach (towary, wyroby gotowe i materiały) na rzecz ING BANK ŚLĄSKI SA

NOTA NR 6

ZAPASY (tys. zł)

Za okres od 01.01. do 31.12.2019r.

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu
Materiały	17 859	1 172	697	577	1 052		16 807
Produkty w toku	5 591	285	209	174	250		5 341
Wyroby gotowe	7 362	224	79	478	623		6 739
Towary	2 754	138	51	90	177		2 577
RAZEM	33 566	1 819	1 036	1 319	2 102	0	31 464
w tym część długoterminowa							

Za okres od 01.01. do 31.12.2018 r.

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu
Materiały	17 879	1 017	170	325	1 172		16 707
Produkty w toku	5 273	221	41	105	285		4 988
Wyroby gotowe	6 362	199	29	54	224		6 138
Towary	2 688	128	51	60	137		2 551
RAZEM	32 202	1 565	291	544	1 818	0	30 384
w tym część długoterminowa							

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

	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	8 626	3 270
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Weksle kontrahentów handlowych	0	0
Razem brutto	8 626	3 270
Odpisy aktualizujące wartość weksli kontrahentów handlowych	0	0
Razem netto, w tym:	8 626	3 270
w tym: Środki pieniężne na rachunkach VAT	128	194
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	217	1 298

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych są zgodne z wielkościami bilansowymi. W nocie w osobnej pozycji wykazano środki pieniężne na rachunku VAT.

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

Nie wystąpiły przepływy pieniężne netto dotyczące działalności zaniechanej.

NOTA NR 8
AKTYWA TRWAŁE SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY (tys. zł)
Nie dotyczy.

NOTA NR 9

KAPITAŁ ZAKŁADOWY								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe			7 955 460	10 819	wpłata gotówką	1992-12-01	1997-01-01
B	uprzywilejowane	co do głosu 1:5		36 470	50	wpłata gotówką	1997-09-17	1997-09-17
B	zwykłe			1 463 530	1 990	wpłata gotówką	1997-09-17	1997-09-17
C	zwykłe			3 060 000	4 162	wpłata gotówką	1998-03-11	1997-01-01
D	zwykłe			3 621 590	4 925	wpłata gotówką	2004-09-22	2004-01-01
Liczba akcji razem				16 137 050				
Kapitał zakładowy, razem					22 143			
Wartość nominalna jednej akcji = 1,36 zł								

NOTA NR 10

AKCJE WŁASNE	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Akcje własne nabyte w celu umorzenia	-1 743	-1 743
Akcje własne nabyte w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii	-254	-254
Spółki		
Akcje własne	-1 997	-1 997

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	1 997

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

Za okres od 01.01 do 31.12.2019

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	54 527	612	55 139
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	54 527	612	55 139
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku	0	0	0
Zwiększenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0	2	2
Saldo na koniec okresu	54 527	614	55 141

Za okres od 01.01 do 31.12.2018

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	48 852	564	49 416
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	48 852	564	49 416
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku	5 675	0	5 675
Zwiększenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0	48	48
Saldo na koniec okresu	54 527	612	55 139

Kapitał tworzony z zysków może podlegać wypłacie w formie dywidendy.

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

NOTA NR 12
REZERWY (tys. zł)

Za okres od 01.01. do 31.12.2019

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na odprawy emerytalno- rentowe, niewykorzystane urlopy	Pozostałe świadczenia pracownicze (premie e kwartalne i roczne)	Pozostałe rezerwy (w tym: rezerwa na fundusz promocyjno- reklamowy, inne)	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	493	636	1 401	1 486	4 016
-krótkoterminowe na początek okresu	493	212	1 401	1 486	3 592
-długoterminowe na początek okresu	0	424	0	0	424
Zwiększenia	2 199	86	4 077	4 049	10 411
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	2 199	86	4 077	4 049	10 411
-nabyte w ramach połączeń jedn.gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	705	45	3 576	3 684	8 010
-wykorzystane w ciągu roku	705	45	3 576	3 684	8 010
-rozwiązane ale niewykorzystane	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu planowanego obniżenia wieku emerytalnego	0	0	0	0	0
Wartość na koniec okresu w tym:	1 987	677	1 902	1 851	6 417
-krótkoterminowe na koniec okresu	1 987	251	1 902	1 851	5 991
-długoterminowe na koniec okresu	0	426	0	0	426

Główne pozycje rezerw są następujące:

A. Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują:

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

Wartość rezerwy na dane świadczenie zależy od ilości powstałych jednostek uprawnienia do świadczeń, pełnej ilości prognozowanego świadczenia, aktualnej podstawy wymiaru

- rezerwa na premię Zarządu - jest uznaniowa, zależna od decyzji RN, tworzona jest w wysokości zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą.
- rezerwa na premię kwartalną za 2019 r. pracowników

Ostatnia wycena bieżącej wartości zobowiązań wynikających ze świadczeń dotyczących odpraw emerytalno-rentowych dokonana była na dzień 31.12.2019 r. przez Spółkę.

B. Rezerwa na naprawy gwarancyjne - okres gwarancji udzielanej przez ELZAB S.A. nie przekracza 12 miesięcy, co powoduje, że zmiana wartości pieniądza w czasie nie ma istotnego wpływu na szacunek rezerw. Wartość rezerwy oszacowana jest w kwocie wynikającej z różnicy pomiędzy kwotą opłaty za serwis gwarancyjny od urządzeń sprzedanych w 2018 r. urządzeń objętych serwisem i obciążen dotyczących urządzeń sprzedanych i zainstalowanych u klienta końcowego.

C. Rezerwa na działania marketingowe - stanowi koszt promocji zorganizowanej w 2019 r., której realizacja nastąpi w 2020 r.

W dniu 24 lipca 2019 r. Spółce doręczono wezwanie Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego z dnia 19 lipca 2019 r. do złożenia wyjaśnień oraz do przekazaniu dokumentów w związku z kontrolą celno-skarbową prowadzoną w zakresie przestrzegania przez Spółkę przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w 2014 r. w związku z transakcją objęcia 52.125 udziałów o łącznej wartości 52.125.000 zł w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W lutym 2020 r. do spółki wpłynęło pismo iż, organ zakończył ocenę rozliczeń Spółki na etapie ustalenia, że zastosowała się ona do posiadanej przez Spółkę wcześniej wydanej na rzecz Spółki interpretacji w tożsamej sprawie, nie stwierdzając jednocześnie założeń podatkowych.

NOTA NR 13

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek								stan na 31.12.2019	
Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawca	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Kwota wg umowy w PLN	Zobowiązanie w waluście	Zobowiązanie w PLN
Umowa Wieloproduktowa/Kredyt inwestycyjny z dnia 27.08.2018	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARZA BANKU	31.12.2022	zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawarce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej;	18 002	18 002	13 502	13 502
Umowa Wieloproduktowa/Kredyt nieodnawialny z dnia 27.08.2018	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARZA BANKU	31.12.2022	zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawarce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej;	10 000	10 000	7 657	7 657
Umowa Wieloproduktowa/Finansowanie dostawców z dnia 27.08.2018+aneks	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARZA BANKU	26.12.2022	zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawarce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej;	15 000	15 000	14 869	14 869
Umowa Wieloproduktowa/Finansowanie dostawców z dnia 27.08.2018+aneks	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARZA BANKU	31.03.2020	zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawarce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej;	9 613	9 613	5 113	5 113
Kredyt w rachunku bieżącym z 29.12.2015 wraz z późniejszymi	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARZA BANKU	28.02.2021	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	8 000	8 000	7 881	7 881
Umowa pożyczki 14.08.2014 wraz z późniejszymi aneksami	Wojewódzki Fundusz Ochrony środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	stopa redyskonta weksli plus marża nie mniej niż 3,50%	31.12.2020	Gwarancja bankowa	1 493	1 493	522	522
Kredyt w rachunku bieżącym z 06.07.2015 wraz z późniejszymi aneksami	mBank	PLN	WIBOR 10N+ MARZA BANKU	09.07.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	6 000	5 902	5 902
Umowa pożyczki z 30.11.2017 r.	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	31.05.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	4 000	4 000	4 454	4 454
Umowa pożyczki z 28.06.2018	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	31.01.2022	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 800	1 800	1 950	1 950
Umowa pożyczki z 29.11.2019	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	31.01.2022	umowa dato in solutum, rozliczenie zobowiązań pomiędzy ELZAB SA, COMP SA i CCI Sp. z o.o.	3 696	3 696	3 706	3 706
Umowa pożyczki z 29.06.2018	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	22.11.2020	konwersja zobowiązań wraz z odsetkami na pożyczkę. Brak zapisu w umowie o zabezpieczeniu pożyczki	13 407	13 407	13 486	13 486
Umowa pożyczki z 27.03.2018	Multis Sp. z o.o.	PLN	oprocentowanie stałe	30.06.2020	Zastaw rejestrowy na akcjach własnych 405 662; oświadczenie o poddaniu się egzekucji	1 500	1 500	1 200	1 200
Umowa z 16.03.2018 z późniejszymi aneksami, w tym: Aneks nr 5 z 16.01.2020 podwyższenie do 12 000 mln. zł	ING Commercial Finance Polska SA	PLN	odsetki WIBOR 1M + marża banku	15.03.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunków	7 000	7 000	6 916	6 916
Razem							99 511		87 158

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek								stan na 31.12.2018	
Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawca	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Kwota wg umowy w PLN	Zobowiązanie w waluście	Zobowiązanie w PLN
Umowa Wieloproduktowa/Kredyt inwestycyjny z dnia 27.08.2018	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARZA BANKU	31.12.2022	zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawarce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej;	18 002	18 002	18 002	18 002
Umowa Wieloproduktowa/Kredyt nieodnawialny z dnia 27.08.2018	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARZA BANKU	31.12.2022	zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawarce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej;	10 000	10 000	10 000	10 000
Umowa Wieloproduktowa/Finansowanie dostawców z dnia 27.08.2018	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARZA BANKU	31.08.2021	zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na należnościach; zastaw rejestrowy na wykrawarce wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka na pierwszym miejscu KW wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego; cesja wierzytelności z umowy faktoringowej;	20 000	20 000	9 303	9 303
Kredyt w rachunku bieżącym z 29.12.2015 wraz z późniejszymi	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARZA BANKU	28.02.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	8 000	8 000	7 271	7 271
Umowa pożyczki 14.08.2014 wraz z późniejszymi aneksami	Wojewódzki Fundusz Ochrony środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	PLN	stopa redyskonta weksli plus marża nie mniej niż 3,50%	30.09.2019	Gwarancja bankowa	1 493	1 493	522	522
Kredyt w rachunku bieżącym z 06.07.2015 wraz z późniejszymi aneksami	mBank	PLN	WIBOR 10N+ MARZA BANKU	04.07.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	6 000	5 431	5 431
Umowa pożyczki z 30.11.2017 r.	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	31.05.2020	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	4 000	4 000	4 234	4 234
Umowa pożyczki z 28.06.2018	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	31.01.2022	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 800	1 800	1 851	1 851
Umowa pożyczki z 29.06.2018	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	28.06.2019	konwersja zobowiązań wraz z odsetkami na pożyczkę. Brak zapisu w umowie o zabezpieczeniu pożyczki	19 647	19 647	20 196	20 196
Umowa pożyczki z 27.03.2018	Multis Sp. z o.o.	PLN	oprocentowanie stałe	30.11.2018	Zastaw rejestrowy na akcjach własnych 405 662; oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2 000	2 000	1 500	1 500
Umowa faktoringu z 16.03.2018	ING Commercial Finance Polska SA	PLN	odsetki WIBOR 1M + marża banku	15.03.2019	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunków	4 000	4 000	1 949	1 949
Razem							94 942		80 259

NOTA NR 13 a
POZOSTALE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (LEASING) * (tys. zł)

LEASING FINANSOWY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
1. Łączna kwota przyszłych opłat kapitałowych na dzień bilansowy	3 242	2 615
2. Wartość bieżąca opłat kapitałowych płatnych w każdym z poniższych okresów, w tym:	3 179	2 491
- do 1 roku	1 651	929
- od 2 do 3 lat	1 505	1 463
- powyżej 3 do 5 lat	23	99
- powyżej 5 lat	0	0
3. Kwota odsetek w roku bieżącym	74	87
4. Kwota odsetek do końca umów leasingu	63	124

)*instrumenty finansowe wycenione po zamortyzowanym koszcie

W łącznej kwocie przyszłych opłat leasingowych znajduje się, poza typowym leasingiem, również wartość przyszłych opłat z tytułu korzystania z najmowanych na potrzeby ELZAB SA nieruchomości oraz ruchomości w postaci maszyn.

Wynika to z tego, że od 2019 r. MSSF 16 istotnie zmienił koncepcję rozpatrywania umów pod kątem konieczności ujawnienia transakcji zarówno leasingu jak i najmu w bilansie leasingobiorcy/najmującego, czyli zawsze kiedy przenosi się prawo do korzystania z aktywa na określony czas, w zamian za opłatę. Zobowiązanie finansowe z tytułu leasingu finansowego wg stanu na 31.12.2019 r. wyniosło 1 750 tys. zł natomiast zobowiązanie z tytułu najmów (ruchomości i nieruchomości) zamknęło się kwotą 1 429 tys. zł

Do wyliczenia zobowiązania finansowego z tytułu najmów przyjęto następujące założenia:

- jeżeli umowa najmu zawarta była na czas nieokreślony, z możliwością wypowiedzenia, przyjęto okres 3 lat leasingu.
 - w przypadku nieruchomości do przeliczenia umów zastosowano stopę dyskontową 3,25 %
 - przypadku wynajmu maszyn i urządzeń, zastosowano stopę dyskontową podobną do przyjmowanych w umowach leasingowych
- Leasingiem objęte są środki transportu, urządzenia produkcyjne oraz wyposażenie magazynów, wynajmowane nieruchomości oraz ruchomości. Również umowy leasingowe/najem. Wartość netto tych środków trwałych na 31.12.2019 r. wynosi 4 673 tys. zł

Ważniejsze postanowienia umów leasingowych:

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

NOTA NR 14

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	9 678	21 983
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	9 678	21 983
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	1 139	5 324
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	1 139	5 324
Przedpłaty:	0	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
Pozostałe zobowiązania:	3 127	1 324
- część długoterminowa	28	28
- część krótkoterminowa	3 099	1 296
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	27	27
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	27	27
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	661	690
- część długoterminowa	292	353
- część krótkoterminowa	369	337
RAZEM	14 632	29 348

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
a) wobec jednostek powiązanych	1 139	5 324
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 139	5 324
- do 12 miesięcy	1 139	5 324
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- pozostałe	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	12 777	23 279
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 678	21 983
- do 12 miesięcy	9 540	21 983
- powyżej 12 miesięcy	138	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 059	887
- z tytułu wynagrodzeń	17	2
- inne:	23	407
Krótkoterminowe zobowiązania, razem	13 916	28 603

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
a) w walucie polskiej	12 537	24 851
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 379	3 752
b1. jednostka/waluta EUR	123	102
tys. zł	523	440
b2. jednostka/waluta USD	222	868
tys. zł	844	3 265
b3. jednostka/waluta GBP	2	10
tys. zł	12	47
b4. jednostka/waluta HUF	34	-
tys. zł	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Krótkoterminowe zobowiązania, razem	13 916	28 603

DLUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Kaucje dotyczące wynajmowanych powierzchni	28	28
Długoterminowe zobowiązania, razem	28	28

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	27	27
- krótkoterminowe (wg tytułów)	27	27
- koszty badania sprawozdania finansowego	27	27
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	661	690
- długoterminowe (wg tytułów)	292	353
- dotacja	292	353
- krótkoterminowe (wg tytułów)	369	337
- pozostałe	369	337
Rozliczenia międzyokresowe, razem	688	717

Kwota zobowiązań warunkowych:

- wg stanu na 31.12.2019 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 oraz samochodów. Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła 4 162 tys. zł
 - zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym Millennium S.A. – limit kredytu wynosi 8 000 tys. zł, mBank SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, ING Commercial Finance Polska SA. – limit kredytu wynosi 5 100 tys. zł. Zobowiązanie warunkowe z tytułu limitów zabezpieczeń pod gwarancje bankowe ING S.A. – kwota zobowiązania 535 tys. zł.

- wg stanu na 31.12.2018 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 oraz samochodów. Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła 4 007 tys. zł
 - zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym Millennium S.A. – limit kredytu wynosi 8 000 tys. zł, mBank SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, ING Commercial Finance Polska SA. – limit kredytu wynosi 4 000 tys. zł. Zobowiązanie warunkowe z tytułu limitów zabezpieczeń pod gwarancje bankowe ING S.A. – kwota zobowiązania 747 tys. zł.

Aktywa warunkowe:

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (tys. zł)**NOTA NR 15**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA)	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży wyrobów	100 646	73 722
Przychody ze sprzedaży usług	5 607	10 568
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 559	3 407
Przychody ze sprzedaży towarów	15 439	15 281
Razem	124 251	102 978
- w tym: przychody od jednostek powiązanych	5 043	9 323

ELZAB S.A. nie posiadała klientów, do których sprzedaż zrealizowana przekroczyła 10 % przychodów ze sprzedaży w 2019 r.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży na terytorium RP	117 557	91 817
% udział w sprzedaży ogółem	94,6%	89,2%
w tym: wyroby i usługi	100 825	73 729
towary i materiały	16 732	18 088
Przychody ze sprzedaży na rynku zagranicznym	6 694	11 161
% udział w sprzedaży ogółem	5,4%	10,8%
w tym: wyroby i usługi	5 428	10 561
towary i materiały	1 266	600
Razem	124 251	102 978

INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

Ponieważ w odniesieniu do większości czynników określonych w definicji segmentu spełnione jest kryterium podobieństwa i obszary działalności Spółki nie spełniają warunków, aby zostały uznane za segmenty sprawozdawcze zgodnie z MSSF 8, nie zachodzi potrzeba wydzielenia segmentów branżowych i geograficznych różniących się poziomem ryzyka i zwrotu poniesionych nakładów. W związku z powyższym nie dokonuje się podziału wartości bilansowych w zakresie aktywów i pasywów, ponieważ uczestniczą one w generowaniu wyniku finansowego w jednym segmencie branży elektronicznej.

Asortyment oferowany do sprzedaży charakteryzuje się podobnym procesem produkcyjnym, zastosowanymi metodami dystrybucji i świadczenia usług oraz jest przeznaczony do określonego kręgu odbiorców. W tej sytuacji nie zachodzi potrzeba dokonywania podziału wartości bilansowych w zakresie aktywów i pasywów, ponieważ uczestniczą one w generowaniu wyniku finansowego w jednym segmencie branży elektronicznej. Obecnie sprzedaż prowadzona jest przez biura handlowe w Warszawie, Wrocławiu i w Suchym Lesie. Sprzedaż wspomaganą jest przez regionalnych menedżerów sprzedaży obsługujących różne regiony kraju.

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

NOTA NR 16**KOSZTY RODZAJOWE I W UKŁADZIE KALKULACYJNYM**

RODZAJ PONIESIONYCH KOSZTÓW	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Amortyzacja środków trwałych	3 619	2 909
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 637	1 927
Koszty świadczeń pracowniczych	28 526	25 795
Zużycie materiałów i energii	40 575	33 615
Koszty usług obcych	27 248	21 207
Koszty podatków i opłat	1 206	1 250
Pozostałe koszty (w tym: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej)	769	466
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz koszt wytworzenia produktów na własne	-5 754	-2 931
Razem	98 826	84 238

KOSZTY W UKŁADZIE KALKULACYJNYM	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Koszty sprzedaży	11 088	9 040
Koszty ogólnego zarządu	14 867	14 088
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	72 871	61 110
Razem	98 826	84 238
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 359	16 054
Wynik aktualizacji zapasów wyrobów	660	217
Wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów	579	362
Wynik aktualizacji należności	31	-19
Razem koszt własny sprzedaży	115 455	100 852

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Koszty wynagrodzeń	23 334	21 424
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 048	3 660
Koszty świadczeń wynikających z przepisów BHP	256	250
Koszty z tytułu szkoleń pracowników i podnoszenia kwalifikacji	322	236
Koszty świadczeń emerytalnych i rentowych	47	12
Inne świadczenia na rzecz pracowników	477	443
Rezerwy na świadczenia pracownicze	42	-230
Razem	28 526	25 795

NOTA NR 17

POZOSTALE PRZYCHODY I KOSZTY (tys. zł)

POZOSTALE PRZYCHODY	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Przychody z dzierżaw majątku trwałego	490	498
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	1 330
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	0	107
Pozostałe (w tym: zasądzone koszty procesowe i postępowania sądowego, odszkodowania i rekompensaty)	177	152
RAZEM	667	2 087
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług	0	0

POZOSTALE KOSZTY	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Korekta umowa Leasingu	0	1 326
Koszty zaniechanej pracy rozwojowej	3	37
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3	0
Strata z tytułu likwidacji majątku	119	0
Koszty egzekucyjne, sądowe i procesowe	11	5
Koszty dzierżawionych powierzchni	196	198
Pozostałe (w tym: darowizna, koszty zdarzeń losowych)	107	83
RAZEM	439	1 649

NOTA NR 18

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE (tys. zł)

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek:	424	862
- od lokat bankowych	8	5
- od obligacji	375	664
- od udzielonych pożyczek	1	107
- od środków pieniężnych	4	3
- od leasingu	0	40
- naliczone odsetki od nieterminowych zapłat	36	43
Przychody z tytułu różnic kursowych	0	283
Wycena kontraktów terminowych	0	9
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	34	50
- odsetek od należności	34	50
Zarachowane odsetki od pożyczek	769	96
Pozostałe	55	0
RAZEM	1 282	1 300

ZYSK/STRATA NA SPRZEDAŻY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży inwestycji	120	0
Koszt sprzedaży inwestycji	120	0
ZYSK NA SPRZEDAŻY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0	0

KOSZTY FINANSOWE	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	2 561	2 609
- kredytów bankowych	1 898	1 479
- pożyczek	121	123
- umów leasingu finansowego	139	87
- emisja obligacji wyplacone	0	102
- pozostałych odsetek	403	818
Zarachowane odsetki od otrzymanych pożyczek	1 405	818
Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego (prowinizje)	233	877
Straty z tytułu różnic kursowych	269	0
Wycena zawartych transakcji forward	1	0
Odpisy aktualizujące odsetki od należności głównych	34	54
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji (udziału w spółce)	316	0
Inne	26	94
RAZEM	4 845	4 452

NOTA NR 19

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	5 461	-588
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	5 461	-588
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	5 117	1 852
a/ wyłączenia przychodów nie podlegających opodatkowaniu	-2 075	400
b/ doliczenie kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu	7 981	1 299
c/ ulga na innowacje	-705	153
d/ darowizny	-10	0
e/ straty z lat poprzednich	-74	0
Podstawa opodatkowania	10 578	1 264
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	2 010	241
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 010	241

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Zmniejszenie z tytułu utworzenia aktywów i rozwiązania rezerw na przejściowe różnice	-2 659	-1 932
Zwiększenie z tytułu odpisania aktywów i utworzenia rezerw na przejściowe różnice	2 224	1 916
Podatek dochodowy odroczony, razem	-435	-16

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	2 010	241
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 010	241
Odroczony podatek dochodowy	-435	-16
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	-435	-16
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych	0	0
	1 575	225
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:		
- przypisane działalności kontynuowanej	1 575	225
- przypisane działalności zaniechanej	0	0

NOTA NR 20

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA (tys. zł)

W 2019 r. Spółka nie zaniechała żadnej działalności i nie planuje zaniechać żadnej działalności w roku kolejnym.

NOTA NR 21

ZYSK NA AKCJĘ

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

	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	3 886	-813
Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata netto	3 886	-813
Liczba wszystkich akcji	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji własnych	405 662	405 662
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	15 731 388	15 731 388

Spółka nie posiada żadnych instrumentów powodujących rozwodnienie kapitału zakładowego.

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

NOTA NR 22

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Transakcje handlowe

Sprzedaż ELZAB S.A. do	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
COMP S.A.	1 229	1 358
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	7	-25
INJ Limited	0	4 618
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	23	34
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	1	1
ELZAB HELLAS S.A.	1 303	1 957
MICRA METRIPOND KFT	2 491	1 342
ENIGMA SYSTEMY OCHRONY INFORMACJI Sp. z o.o.	0	0
INSOFT Sp. z o.o.	0	1
PAYTEL S.A.	-	18
CLOU Sp. z o.o.	0	30
razem	5 054	9 334

W powyższej nocie wykazane zostały również przychody z dzierżaw od podmiotów powiązanych, które wykazywane są w pozostałych przychodach operacyjnych

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

Zakupy ELZAB S.A. od	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
COMP S.A.	8 594	11 067
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	0	3
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	1 057	689
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	50	141
ELZAB HELLAS S.A.	350	39
MICRA METRIPOND KFT	10	2
INSOFT Sp. z o.o.	117	20
PAYTEL S.A.	-	11
CLOU Sp. z o.o.	329	360
razem	10 507	12 332

Należności

Stan należności brutto ELZAB S.A. od	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
COMP S.A.	206	168
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	1 875	2 047
INJ Limited	12 286	12 406
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	0	240
ELZAB HELLAS S.A.	4 795	3 931
MICRA METRIPOND KFT	551	255
Razem należności brutto od podmiotów powiązanych	19 713	19 047
odpisy aktualizujące należności i odsetki	0	0
Razem należności netto od podmiotów powiązanych	19 713	19 047

Zobowiązania

Stan zobowiązań ELZAB S.A. wobec	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
COMP S.A.	779	4 990
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	-	81
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	10	27
ELZAB HELLAS S.A.	0	21
CLOU Sp. z o.o.	306	148
INSOFT Sp. z o.o.	44	57
razem	1 139	5 324

Zobowiązania ELZAB wobec jednostek powiązanych z tytułu zaciągniętych pożyczek	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
COMP S.A.	23 596	26 281
razem	23 596	26 281

Należności ELZAB od jednostek powiązanych z tytułu zaciągniętych pożyczek, z naliczonymi odsetkami	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	1 950	1 829
ELZAB HELLAS S.A.	1 381	1 310
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	-	1 852
razem	3 331	4 991

Stan należności z tytułu objętych obligacji, z naliczonymi odsetkami	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	0	16 790
razem	0	16 790

Pozostałe przychody	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	111	63
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	94	15
ELZAB HELLAS SA	84	25
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o. odsetki od pożyczek i obligacji	709	664
razem	998	767

Pozostałe koszty	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
COMP S.A. odsetki od pożyczki i od nieterminowych zapłat	1 723	1 625
razem	1 723	1 625

W 2019 r. nie wystąpiły transakcje poza wykazanymi powyżej.

NOTA NR 23

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 16.01.2020 r., Spółka ELZAB zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A., Aneksu nr 5 do umowy z dnia 16.03.2018 r., o świadczenie usług faktoringu, w ramach której faktor nabywa, ewidencjonuje, inkasuje i rozlicza wierzytelności dotyczące sprzedaży towarów i usług przysługujących ELZAB S.A. Na podstawie zawartego Aneksu nastąpiło podwyższenie limitu zaangażowania z kwoty 7 mln do kwoty 12 mln zł. W pozostałym zakresie warunki umowy o świadczenie usług faktoringu nie uległy zmianie. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku.

WPLYW ROZPRZESTRZENIANIA SIĘ KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Spółka ELZAB S.A. dokonała analizy wybranych czynników, które mogłyby mieć potencjalny wpływ na sytuację Spółki.

W związku z tym, że sytuacja w Polsce i na świecie jest bardzo dynamiczna i nie ma na tą chwilę wiedzy jak długo może potrwać wprowadzony stosownym rozporządzeniem przez Ministra Zdrowia stan zagrożenia epidemicznego w Polsce oraz jakie będą dalekosiężne skutki jego wprowadzenia, Spółka nie jest w stanie oszacować potencjalnych skutków wpływu epidemii związanej koronawirusem SARS-CoV-2 oraz COVID-19 na wyniki Spółki. ELZAB S.A. dokłada wszelkich starań, aby wpływ otaczającej sytuacji na zobowiązania wobec klientów był jak najmniejszy. Wraz z rozwojem sytuacji i uzyskiwaniem informacji, które pozwolą na oszacowanie wpływu tego ryzyka ELZAB S.A. będzie informować odrębnymi raportami bieżącymi lub zawrze stosowne informacje w śródrocznych raportach okresowych, jeżeli ten czynnik ryzyka będzie wpływał na ocenę sytuacji i wyników finansowych ELZAB S.A.

NOTA NR 24

PODSTAWOWE RYZYKA I ZAGROŻENIA W DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.

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

W 2019 r. podobnie jak w latach poprzednich, ELZAB S.A. działał na konkurencyjnym rynku. Źródłem konkurencji są lokalni producenci oraz importerzy urządzeń fiskalnych z zagranicy.

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

W ELZAB S.A. głównymi dostawcami materiałów, podzespołów do produkcji kas fiskalnych oraz towarów i materiałów handlowych są dostawcy krajowi w 87% i dostawcy zagraniczni w 13%.

Czterech największych dostawców (powyżej 5% dostaw materiałów i towarów w dostawach ogółem) spośród firm krajowych stanowi łącznie 54% dostaw ogółem.

Żaden dostawca spośród firm zagranicznych nie przekracza 5 % dostaw ogółem. Największym dostawcą podzespołów do produkcji w 2019 r. była Spółka Fideltronik Poland Sp. o.o. (23% dostaw materiałów i towarów ogółem). Zakupy netto od tej spółki przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży.

Zakup materiałów do produkcji oraz towarów i materiałów handlowych za waluty obce stwarza ryzyko wzrostu kosztów w przypadku osłabienia złotego. Ryzyko kursowe jest trudne do oszacowania w związku z nieprzewidywalnością zmian kursów walut. Ponadto, przy części dostaw, zmiany kursów walut nie przekładają się wzrost na wyniki Spółki, z uwagi na zakupy materiałów z importu od dostawców krajowych.

Specyfiką rynku fiskalnego w Polsce jest jego sezonowość. W zakresie podstawowych produktów ELZAB S.A. jakimi są urządzenia fiskalne sezonowość jest związana z wejściem w życie rozporządzeń Ministra Finansów nakładających obowiązek instalacji urządzeń fiskalnych na nowe grupy podatników.

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

Od 2020 r. obowiązują w Polsce nowa organizacja rejestracji sprzedaży na kasach fiskalnych. Zgodnie z zmianą ustawy o podatku od towarów i usług oraz ustawy - Prawo o miarach jak również zmianą odpowiednich aktów wykonawczych w postaci rozporządzenia Ministra Przedsiębiorczości i Technologii w sprawie kryteriów i warunków technicznych, którym muszą odpowiadać kasy rejestrujące i rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie kas rejestrujących, została wdrożona fiskalizacja online oznaczająca, że każda kasa fiskalna jest wyposażona w interfejs komunikacyjny do przekazywania na bieżąco danych o transakcjach do serwerów Centralnego Repozytorium Kas prowadzonego przez Szefa Krajowej Administracji Skarbowej w Ministerstwie Finansów. Wdrożenie koncepcji wymaga stopniowej/etapowej wymiany wszystkich pracujących obecnie kas fiskalnych (liczbę kas szacuje się na 1,6 mln sztuk) na nowe modele, wyposażone w funkcje spełniające wymogi techniczne nowego rozporządzenia. Przewiduje się przy tym obowiązek współpracy każdego urządzenia fiskalnego z terminalem płatniczym, co ma wspierać ideę płatności elektronicznych i ograniczyć obrót gotówkowy. Docelowo zmiany mają uszczelnić system fiskalny i systematycznie eliminować źródła powstawania szarej strefy.

Zjawisko sezonowości sprzedaży nie jest istotne w przypadku rynku odtworzeniowego.

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

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

Ryzyka finansowe

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

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

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

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

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

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

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

Klasyfikację instrumentów finansowych przedstawia poniższe table:

Kategorie i klasy instrumentów finansowych

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa finansowe		
Należności własne	60 123	50 734
Pożyczki udzielone	6 003	5 648
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 626	3 270
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazane wg kosztu zamortyzowanego	0	0

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

104 256 111 744

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

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

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

POŻYCZKI UDZIELONE I NALEŻNOŚCI WŁASNE	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Należności od jednostek powiązanych (Nota 5)	19 713	19 047
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- handlowe	34 992	26 061
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5)- pozostałe	5 418	5 626
Udzielone pożyczki (Nota 3a)	6 003	5 648
Razem	66 126	56 382

Wpływ danej kategorii na wynik okresu:

zmiana odpisu na należności odniesiona w wynik okresu	31	-19
zmiana odpisu na pożyczki odniesiona w wynik okresu	0	0
odsetki naliczone od pożyczki udzielonej, odniesione w wynik okresu	1	202
przychody z tytułu odsetek od należności	36	46

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (Nota 13)	87 158	80 259
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji i inne pozostałe finansowe	3	391
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych (Nota 14)	1 139	5 324
Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych (Nota 14)	0	0
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 14)	9 678	21 983
Zobowiązania inne wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 14)	3 099	1 296
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota 13a)	3 179	2 491
Razem	104 256	111 744

Wpływ danej kategorii na wynik okresu:

odsetki od kredytu i pożyczek, odniesione w wynik okresu	2 019	1 602
odsetki od wyemitowanych obligacji, odniesione w wynik okresu	0	102
odsetki od leasingu, odniesione w wynik okresu	139	87

Ryzyko kredytowe

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Udziały w jednostkach zależnych	4	441
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	59 021	58 641
Udziały w pozostałych jednostkach	206	206
Należności	59 759	49 681
Pożyczka	6 003	5 648
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, bez lokat i środków pieniężnych w kasie	8 447	2 988
Inne instrumenty finansowe - lokaty i obligacje, weksle	0	16 790
Razem	133 440	134 395

Udziały w jednostkach zależnych

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

Należności

ELZAB S.A. wobec swoich kontrahentów stosuje zasady polityki kredytowej polegającej na przydzieleniu każdemu klientowi odpowiedniego limitu kredytu kupieckiego uzależnionego od wysokości rocznych zakupów brutto, terminowości spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorcy. W roku 2013 zostały zmieniane terminy płatności, które liczone są od daty wystawienia faktury (30, 60 lub terminy pośrednie np. 45 dni). W sporadycznych sytuacjach przyznawany jest termin płatności 90 dni, liczony od daty wystawienia faktury. Stan należności jest monitorowany na bieżąco. ELZAB S.A. konsekwentnie traktuje odbiorców nieregulujących płatności w terminie.

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

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

Koncentracja należności

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Polityka Spółki zakłada bieżące bilansowanie wpływów i wydatków pieniężnych w celu generowania, w skali każdego miesiąca, nadwyżki środków pieniężnych z działalności operacyjnej. Ubytek gotówki jest dopuszczalny. W ostatnim okresie Spółka finansowała się kredytem w rachunku bieżącym, factoringiem, kredytem pod finansowanie dostawców oraz otrzymanymi pożyczkami. Spółka dokonuje codziennie analizy wpływów i wydatków w stosunku do prognozy ustalonej na dany miesiąc. Elzab S.A. ma możliwość korzystania z kredytu w rachunku bankowym do kwoty 14 000 tys. zł wg stanu na koniec 2019 r. W lutym 2020 r. Spółka podpisała aneks z Bankiem Millennium na mocy, którego zmniejszono dostępny limit z 8 000 tys. zł do 6 000 tys. zł. Obecnie spółka ma dostępne kredyty w rachunku bieżącym do wysokości 12 000 tys. zł.

Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach. Ryzyko płynności wynika z niedopasowania kwot i terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów.

W opinii Zarządu spółki ryzyko występuje z uwagi na następujące czynniki:

- możliwość wystąpienia opóźnień płatniczych (z perspektywy należności jak i zobowiązań);
- możliwość zmian w harmonogramie fiskalizacji grup podatkowych;
- możliwość utrudnionego dostępu do finansowania zewnętrznego;
- możliwość połamania kowenantów bankowych w posiadanych umowach kredytowych;

W opinii Zarządu, Spółka w sposób adekwatny monitoruje występowanie powyższych czynników, co pozwala na odpowiednie zminimalizowanie ryzyka utraty płynności przez Spółkę. Spółka jest w stałym kontakcie zarówno ze swoimi kontrahentami, jak i z instytucjami finansowymi zapewniającymi finansowanie. Spółka stale monitoruje przebieg procesów legislacyjnych nad fiskalizacją i obecnie nie znajduje przesłanek mogących świadczyć o możliwej zmianie harmonogramu tej fiskalizacji. Prowadzona jest także bieżąca analiza zapotrzebowania na środki pieniężne oraz źródła jego pokrycia.

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

31.12.2019	Wartość bieżąca	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
Zobowiązania finansowe	101 154	81 818	19 313	23	0	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 179	1 651	1 505	23		
Kredyty bankowe, w tym w rachunku bieżącym, pożyczki	87 158	69 350	17 808	-		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 817	10 817				
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	0					

31.12.2018	Wartość bieżąca	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
Zobowiązania finansowe	110 536	61 886	48 551	99	0	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 491	929	1 463	99		
Kredyty bankowe, w tym w rachunku bieżącym, pożyczki	80 259	33 171	47 088	-		
Zobowiązania z tytułu obligacji	478	478				
Zobowiązania z tytułu podwyższenia kapitału w CLOU Sp. z o.o.	1	1				
Zobowiązania z tytułu dostaw	27 307	27 307				
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	0					

Struktura zobowiązań z tytułu dostaw i usług wg terminów wymagalności:

Struktura zobowiązań z tytułu dostaw i usług wg terminów wymagalności	Łącznie na dzień		Wymagalne na dzień			
	31.12.2019	31.12.2019	31.01.2020	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 817	3 005	6 052	1 604	18	138
	31.12.2018	31.12.2018	31.01.2019	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 307	12 384	9 451	5 207	9	256

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi Zarząd, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Wg oceny Spółki stan środków pieniężnych, środki dostępne w ramach linii kredytowej oraz prognoza w zakresie generowania gotówki z działalności operacyjnej będą wystarczające do obsługi zobowiązań, w tym także kredytów łącznie z odsetkami i prowizjami bankowymi.

Nota nr 13 podaje szczegółowe informacje dotyczące wykorzystania linii kredytowych, którymi Spółka dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności W 2019 r., podobnie jak w 2018 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe i inne czynniki mające wpływ na sytuację finansową firmy ELZAB S.A.

W latach poprzednich i częściowo w 2019 r. Spółka ELZAB S.A. poczyniła inwestycje oraz zakupy materiałów produkcyjnych pod nową fiskalizację online. W związku z przesuwającym się terminem wejścia w życie nowelizacji ustawy VAT oraz z uwagi na zamrożone środki pieniężne w postaci stanów magazynowych i należności występowały przejściowe problemy z obsługą zobowiązań handlowych.

Począwszy od początku II kwartału 2019 r., w związku ze zwiększoną sprzedażą nowych online'owych urządzeń fiskalnych oraz częściowym upłynieniem stanów magazynowych sytuacja uległa poprawie.

Spółka zawarła też umowę konwersji zobowiązań handlowych wobec COMP SA na pożyczkę, co pozwoliło uwolnić środki pieniężne na obsługę pozostałych zobowiązań.

Spółka terminowo reguluje zobowiązania finansowe wobec banków oraz zobowiązania wobec Urzędów i ZUS. Kwota przeterminowanych zobowiązań uległa znacznemu zmniejszeniu.

Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko stopy procentowej

Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik finansowy ELZAB S.A. zwiększył się w ostatnim okresie w związku ze zwiększeniem poziomu zadłużenia oprocentowanego z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu. Spółka nie korzysta z zabezpieczeń stóp procentowych w formie instrumentów pochodnych.

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

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty bankowe i pożyczki	87 158	80 259
Obligacje	0	0
Zobowiązanie z tytułu leasingu	3 179	2 491
Wpływ zmiany stóp procentowych na wynik finansowy		
zwiększenie o 1%	-903	-828
zmniejszenie o 1%	903	828

Ryzyko kursowe

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

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

W 2019 r. ELZAB S.A. dokonywał zabezpieczenia ryzyka kursowego poprzez zawieranie transakcji terminowych forward.

Na 31.12.2019 r. w ELZAB S.A. wystąpiły następujące otwarte transakcje terminowe forward.

data zawarcia transakcji	waluta	ilość	kurs realizacji	termin realizacji	wycena na dz.bilansowy	przyszłe wydatki/wpływy
20-12-2019	HUF/PLN	15 055 287,00	1,287	21-01-2020	193	194
20-12-2019	HUF/PLN	15 421 530,00	1,2878	10-02-2020	198	199
razem					392	392

Kurs HUF: dotyczy ceny za 100 HUF

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

	31.12.2019	31.12.2018
Udział wartości sprzedaży w walucie innej niż funkcjonalna w sprzedaży ogółem	5,39%	10,84%
	31.12.2019	31.12.2018
Udział wartości zakupów w walucie innej niż funkcjonalna w zakupach ogółem	13,00%	16,00%

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

31.12.2019	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie		4 135	125	42 751	20
Kurs waluty 31.12.2019		4,2585	3,7977	0,012885	4,9971
po przeliczeniu na PLN	18 736	17 610	477	551	98
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	937	880	24	28	5
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 873	1 761	48	55	10
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-937	-880	-24	-28	-5
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 873	-1 761	-48	-55	-10
31.12.2019	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		123	222	34	2
Kurs waluty 31.12.2019		4,2585	3,7977	0,012885	4,9971
po przeliczeniu na PLN	1 379	523	844	0	12
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-69	-26	-42	0	-1
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-138	-52	-84	0	-1
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	69	26	42	0	1
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	138	52	84	0	1
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	868	854	-18	28	4
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 736	1 709	-37	55	9
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo	0				
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-868	-854	18	-28	-4
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	0	0	0	0	0
31.12.2018	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie		3 972	75	19 033	30
Kurs waluty 31.12.2018		4,3	3,7597	0,013394	4,7895
po przeliczeniu na PLN	17 764	17 081	283	255	145
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	888	854	14	13	7
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 776	1 708	28	25	15
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy	0				
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-888	-854	-14	-13	-7
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 776	-1 708	-28	-25	-15
31.12.2018	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		102	868	0	10
Kurs waluty 31.12.2018		4,3	3,7597	0,013394	4,7895
po przeliczeniu na PLN	3 752	440	3 265	0	47
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-187	-22	-163	0	-2
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-375	-44	-326	0	-5
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy	0				
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	187	22	163	0	2
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	375	44	326	0	5
Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo					
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	701	832	-149	13	5
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 401	1 664	-298	25	10
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo	0				
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-701	-832	149	-13	-5
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	0	0	0	0	0

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

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

ELZAB S.A. monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik zadłużenia oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę zobowiązań (kredyty, zobowiązania handlowe i pozostałe) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako sumę kapitału własnego oraz zadłużenia netto.

Wskaźnik zadłużenia wynosi odpowiednio:	Stan na	Stan na
	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania ogółem, bez rezerw	104 284	111 772
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe aktywa finansowe, bez środków finansowych o ograniczonej możliwości dysponowania	8 626	3 270
Razem zadłużenie netto	95 658	108 502
Kapitał własny ogółem	96 992	93 106
Kapitał ogółem	192 650	201 608
Wskaźnik zadłużenia %	49,65	53,82

Szacowanie wartości godziwych

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

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

Ewentualny odpis aktualizujący zaliczany jest do kosztów finansowych Spółki.

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

Podpisy Członków Zarządu

20.03.2020 r.	Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu
20.03.2020 r.	Jerzy Poplawski	Wiceprezes Zarządu
Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych		
20.03.2020 r.	Mirosława Kuczera	Główny Księgowy