

Sprawozdanie finansowe
GRUPY ELZAB
za okres
od 01.01.2021 r.
do 31.12.2021 r.



Spis treści

DZIAŁ I.....	3
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ELZAB	3
DZIAŁ II.....	25
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ELZAB	25
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	25
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	26
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	27
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	28
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	29
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	46
TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	51
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	52
PODSTAWOWE RYZYKA I ZAGROŻENIA W DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB	52

DZIAŁ I

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ELZAB

a) Charakterystyka Grupy ELZAB

Podmioty, w których ELZAB S.A. posiadała udziały wg stanu na 31.12.2021 r.:

Podmioty zależne:	- ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. - ELZAB HELLAS S.A. - Greenfield Plan Sp. z o.o.
Podmiot stowarzyszony	- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

Spółka Greenfield Sp. z o.o. jest przeznaczona do sprzedaży w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy.

Do końca I półrocza 2021 r. w skład GK Elzab wchodziła Clou Spółka z o.o. w likwidacji z siedzibą w Warszawie. W dniu 30.06.2021 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło uchwałę w sprawie zakończenia jej likwidacji. Spółka została wykreślona z KRS w dniu 24.08.2021 r.

Charakterystyka jednostki dominującej:

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

Forma Prawna: Spółka Akcyjna, utworzona i działająca w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, została zawiązana aktem notarialnym w dniu 16 listopada 1992 roku przed notariuszem Pawłem Błaszczykiem w Warszawie (Repertorium A Nr 12245). Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Gliwicach pod numerem KRS 0000095317.

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: ul. ELZAB 1, 41-813 Zabrze
Polska

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest COMP S.A.

W 2021 r. nie wystąpiły zmiany w nazwie ani w danych identyfikacyjnych ELZAB SA.

ELZAB SA posiada 3 biura handlowe:

- w Warszawie, ul. Krakowiaków 50
- we Wrocławiu, ul. Słubicka 22
- w Suchym Lesie k/Poznania, ul. Akacyjowa 4

Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej wg klasyfikacji PKD 26.20.Z jest Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych. ELZAB S.A. zajmuje się produkcją i sprzedażą kas i drukarek fiskalnych oraz produkcją i sprzedażą akcesoriów do systemów sprzedaży: wag, szuflad kasowych, czytników kodów kreskowych, drukarek etykiet i innych. Integruje także systemy rejestracji sprzedaży, prowadzi serwis gwarancyjny i pogwarancyjny oraz szkolenia.

Zgodnie z MSR 27 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe musi obejmować wszystkie jednostki zależne.

W dniu 22.12.2021 r. ELZAB S.A. nabyła udziały w Greenfield Plan Sp. z o.o. Jednocześnie w tym samym dniu Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Greenfield Plan Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 5 tys. zł do kwoty 3 663 tys. zł, a ELZAB S.A. złożył oświadczenie o objęciu udziałów i

pokryciu ich w całości wkładem pieniężnym. Mając na uwadze dotychczasową współpracę obu stron, ELZAB S.A. zawarł porozumienie z Greenfield Plan Sp. z o.o. dotyczące kompensaty wierzytelności z tytułu objęcia udziałów przez ELZAB S.A. z istniejącymi wierzytelnościami przysługującymi ELZAB S.A. od Greenfield Plan Sp. z o.o. Wyżej wymienione potrącenia skutkowały całkowitą spłatą wzajemnych wierzytelności. Spółka Greenfield Plan Sp. z o.o. jest przeznaczona do zbycia w ciągu najbliższych 12 miesięcy. W związku z tym Spółka Greenfield nie podlega konsolidacji na koniec 2021 r. i prezentowana jest w pozycji C. Aktywa przeznaczone do sprzedaży w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej.

b) Wskazanie czasu trwania emitenta i jednostek z grupy kapitałowej, jeżeli jest oznaczony.

Jednostka dominująca ELZAB S.A. oraz pozostałe podmioty Grupy ELZAB zostały utworzone na czas nieoznaczony, z wyjątkiem Spółki prawa greckiego ELZAB HELLAS SA, która została utworzona na 50 lat.

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

W raporcie prezentowane są sprawozdania finansowe za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. i porównywalny okres poprzedniego roku tj. od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej dane prezentowane są wg stanu na 31.12.2021 r. i na 31.12.2020 r.

Rokiem obrotowym Grupy ELZAB oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy.

Wszystkie podmioty Grupy ELZAB sporządzają sprawozdania finansowe na taki sam dzień bilansowy.

d) zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

W dniu 05.04.2022 r. Zarząd ZUK ELZAB S.A. podjął uchwałę o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 r. do publikacji.

e) informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W 2021 r. skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie i na dzień 31.12.2021 r. w jego skład wchodził:

Bartosz Panek – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

W 2021 r. Spółka nie posiadała Prokurentów.

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

W 2021 r. skład Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu nie uległ 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

W grudniu 2021 r. Rada Nadzorcza powołała stały komitet Rady Nadzorczej do spraw strategii, w składzie:

Grzegorz Należyty – Przewodniczący stałego komitetu Rady Nadzorczej do spraw strategii

31.12.2021 r. (w tys. PLN)

Jarosław Wilk – Członek stałego komitetu Rady Nadzorczej do spraw strategii

Jerzy Kotkowski – Członek stałego komitetu Rady Nadzorczej do spraw strategii

f) Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe za 2021 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. W ocenie Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, co wynika z analiz Zarządu, a w szczególności z analizy płynności finansowej, którą Zarząd uznał za istotne ryzyko kontynuacji działalności.

Na dzień bilansowy tj. 31.12.2021 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe wykazuje ujemną wartość kapitału obrotowego netto w wysokości 692 tys. zł. Wynika to z zawarcia w 31.12.2021 r. umowy pożyczki z JNJ Limited z siedzibą w Dubaju, jednostką zależną od jednostki powiązanej – Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., w kwocie 2 885 tys. EUR z terminami płatności przypadającymi powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Z otrzymanej kwoty pożyczki, o której mowa powyżej JNJ Limited z siedzibą w Dubaju dokonał zapłaty należnych spółce wierzytelności handlowych w łącznej kwocie 2 885 tys. EUR (krótkoterminowe). W wyniku powyższych czynności łączne zadłużenie JNJ Limited wobec ELZAB S.A. nie uległo zmianie.

W zakresie zarządzania krótkoterminowymi deficytami kapitału obrotowego Zarząd wykorzystuje m.in. kredyty w rachunku bieżącym (łączny dostępny limit to 12 mln zł oraz 7 mln zł, malejące co miesiąc o 1 mln zł) oraz faktoring (12 mln zł). Spółka uzyskała zgodę Zarządu COMP S.A. na przedłużenie terminu spłaty pożyczek na podstawie odrębnych aneksów.

Dodatkowo Zarząd ELZAB S.A. przewiduje, że spółka będzie w kolejnych latach generowała dodatnie przepływy operacyjne. Oferta ELZAB SA jest rozszerzana o kolejne produkty niefiskalne takie jak m.in. ładowarki samochodowe. Spółka posiada kompetencje w zakresie świadczenia usług informatycznych a oferta Spółki została rozszerzona o świadczenie usług abonamentowych, gwarantujących stały wpływ, które nie są związane z ponoszeniem kosztu na wytworzenie produktu.

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

Ponadto ryzyko płynności finansowej wraz z innymi ryzykami działalności Grupy ELZAB zostały szczegółowo ujawnione w notcie nr 25.

g) Wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych lub sprawozdaniach finansowych za lata, za które prezentowane są skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe.

Sprawozdanie finansowe za 2021 r. Spółki ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. oraz Greenfield Plan Sp. z o.o. nie podlegało przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta. Sprawozdanie finansowe ELZAB HELLAS S.A. za 2021 r. podlegało przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania Grupy Elzab za okres 01.01.2021 - 31.12.2021 r. nie zawiera zastrzeżeń.

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

Nie dotyczy.

Przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu i nie wprowadzono zmian będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad rachunkowości.

i) Oświadczenie o zgodności

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

Zmiany standardów i interpretacji obowiązujące od 2021 roku.

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2021 rok:

1. **Zmiany do MSSF 34: Umowy ubezpieczeniowe** – rozszerzenie przejściowego zwolnienia od stosowania (odroczenie zastosowania) MSSF 9 – obowiązuje do stosowania po 01.01.2021 r.
2. **Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4, MSSF 16: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych** – etap 2 - opublikowane zmiany modyfikują niektóre szczegółowe wymogi w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, w głównej mierze, aby oczekiwana reforma stóp referencyjnych (reforma IBOR) zasadniczo nie powodowała zakończenia rachunkowości zabezpieczeń – obowiązuje do stosowania po 01.01.2021 r.

Zmiana do istniejących standardów oraz interpretacja wydana przez RMSR, jednak nie zatwierdzona do stosowania w UE za 2021 r. dotyczy **zmiany do MSSF 16: Leasing** – uproszczenie dotyczące zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19 po 30.06.2021 r. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone, w tym także dla sprawozdań finansowych, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do publikacji w dniu wydania zmiany lub później - obowiązuje do stosowania po 1 kwietnia 2021 r.

Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej z dnia 29 marca 2018 roku - Zweryfikowane Założenia Koncepcyjne są wykorzystywane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji podczas prac nad nowymi standardami. Niemniej jednak, podmioty przygotowujące sprawozdania finansowe mogą wykorzystywać Założenia Koncepcyjne w celu opracowania polityk rachunkowości do transakcji, które nie zostały uregulowane w obecnie obowiązujących MSSF.

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe ELZAB S.A. za dwanaście miesięcy 2021 roku.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane i zatwierdzone przez RMSR do stosowania od 01.01.2022 r. lub po tej dacie, zatwierdzone do stosowania w UE:

1. Zmiany do MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć* – aktualizacja referencji do Założeń Koncepcyjnych;
2. Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania;
3. Zmiany do MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia;
4. Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów*

Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 Leasing.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane i zatwierdzone przez RMSR do stosowania od 01.01.2023 r. lub po tej dacie, nie zatwierdzone w UE:

1. Zmiany do MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* oraz zmiany do MSSF 17 – aktualizacja referencji do Założeń Koncepcyjnych;
2. Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe;
3. Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości;
4. Zmiany do MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów* – definicja wartości szacunkowych;
5. Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy* - obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji tj. leasing.

Spółka jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na stosowane przez nią zasady rachunkowości oraz na sprawozdanie finansowe. Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

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, urządzeń technicznych oraz samochodów.

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.

Na dzień 31.12.2021 Grupa podjęła decyzję o wydłużeniu okresu leasingu MSSF16 na kolejny okres trzy-letni dla umów zawartych na czas nieokreślonych.

	Stan na 01.01.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	Amortyzacja	stan na 31.12.2021
Prawa do użytkowania w podziale na klasy aktywów					
Nieruchomości gruntowe	0	0	0	0	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0	0	0	0
Budynki i budowle	1 218	579	237	435	1 125
Urządzenia techniczne i maszyny	808	0	0	269	539
Środki transportu	52	99	0	26	125
Inne środki trwałe	0				0
Razem	2 078	678	237	730	1 789

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. 60 tys. zł. Naliczone miesięczne odsetki, jako część opłaty za najem będą miały tendencję spadkową, w miarę spłaty kapitału.

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

1. Informacje wstępne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB za 2021 r. zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości przedstawione zostały poniżej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2021 r. oraz okres porównywalny roku 2020 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).

ELZAB S.A., jako podmiot dominujący oraz spółki zależne do prowadzenia ksiąg rachunkowych, polityki rachunkowości oraz sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych stosują reguły określone w MSR/MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

Działalność Grupy ELZAB jest jednorodna, prowadzona w zakresie produkcji i sprzedaży urządzeń elektronicznych oraz zakupionych towarów w celu ich dalszej odsprzedaży. Sprzedaż materiałów stanowi ściśle

uzupełnienie podstawowej oferty Grupy ELZAB. Świadczone usługi obejmują głównie usługi serwisowe i szkoleniowe związane z ofertą handlową Spółki. Produkty Grupy ELZAB oferowane do sprzedaży charakteryzują się podobnym procesem produkcyjnym. W zakresie sprzedaży stosuje się podobne metody dystrybucji oraz sprzedaży usług do określonej grupy odbiorców.

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

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

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

Ważne oszacowania i założenia księgowe

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF wymaga od Zarządów spółek 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;
- Odpisy aktualizujące wartość zapasów;
- Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek;
- Odpisy aktualizujące wartość nabytych udziałów;
- Rozpoznawanie przychodów w umowach wieloelementowych oraz umowach typu sprzedaży ze wstrzymaną dostawą

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

Korekta błędów

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

Błędy wykryte na etapie sporządzania sprawozdania finansowego Grupa 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. Grupa 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 Grupa osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również przekazane zaliczki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych.

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

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują:

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

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

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

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

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

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

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

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

Grupa przyjęła następujące okresy użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych:

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

– pozostałe środki trwałe – od 2 do 10 lat.

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

- 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.

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

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

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

Wartości niematerialne obejmują aktywa, które nie posiadają postaci fizycznej, są możliwe do zidentyfikowania, pozostają pod kontrolą jednostki w wyniku zdarzeń zaistniałych w przeszłości oraz, z których wg przewidywań Grupa 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 Grupę we własnym zakresie prac rozwojowych, po spełnieniu następujących warunków:
 - istnieje możliwość ukończenia pracy rozwojowej, tak aby nadawała się do użytkowania lub sprzedaży,
 - istnieją możliwe do udowodnienia przesłanki zamiaru ukończenia pracy rozwojowej oraz jej użytkowania lub sprzedaży,
 - praca rozwojowa będzie mogła być użytkowana lub sprzedana,
 - znany jest sposób w jaki praca rozwojowa będzie wytwarzała prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne (istnienie rynku na produkty powstające dzięki pracy rozwojowej lub na samą pracę rozwojową),
 - dostępne są środki techniczne i finansowe, niezbędne do ukończenia pracy rozwojowej oraz jej użytkowania lub sprzedaży,

- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów na pracę rozwojową.
- W/w kryteria stosuje się wobec nakładów początkowych i kosztów ponoszonych w terminie późniejszym.
- inne wartości niematerialne - autorskie prawa majątkowe i pokrewne do praw majątkowych, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych i licencji, know-how.

Nakłady na prace badawcze i prace rozwojowe niespełniające w/w warunków ujmowane są w ciężar wyniku bieżącego okresu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy

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

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

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

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

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

Leasing

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

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

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

3. Aktywa finansowe

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

W Grupie 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 Grupa wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, bez intencji zaklasyfikowania tych należności do przeznaczonych do obrotu.

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

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

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

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

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

rachunkowych składnika aktywów zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe zyski i straty uprzednio ujęte w innych składnikach pełnego dochodu ujmują się w wyniku finansowym.

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

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

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

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości ujmują się w wyniku finansowym. Odwrócenie odpisu ujmują 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 ujmują się w wyniku finansowym.

4. Aktywa obrotowe

Zapasy

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

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

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

Do ustalania kosztów rozchodu zapasów Grupa stosuje metodę średniej ważonej.

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

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

Pozostałe należności są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty.

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

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

Decyzje o objęciu odpisem aktualizującym należności podejmuje Zarząd na wniosek Menedżera Kredytów.

Odpis aktualizujący należności prezentowany jest w pozycji kosztów sprzedaży. Rozwiązanie wartości odpisu aktualizującego skutkuje zmniejszeniem kosztów sprzedaży. Prezentacja odpisów aktualizujących w sprawozdaniu z całkowitych dochodów następuje per saldem odpowiednio w ramach kosztów sprzedaży działalności podstawowej.

Środki pieniężne

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

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

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

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Grupa klasyfikuje aktywa trwale do zbycia (lub grupę aktywów do zbycia) jako przeznaczone do sprzedaży (*MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży*) jeżeli uzna, że ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie w prowadzonej działalności gospodarczej. Warunek ten uznaje się za spełniony wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowego zbycia. Sklasyfikowanie aktywów trwałych do zbycia zakłada zamiar kierownictwa Grupy 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 powodowane przez zdarzenia lub okoliczności znajdujące się poza kontrolą jednostki oraz gdy istnieje wystarczający dowód, że jednostka jest zdecydowana wypełnić swój plan sprzedaży składnika aktywów (lub grupy do zbycia).

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

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

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

Na dzień bilansowy Grupa posiada aktywa przeznaczone do zbycia.

5. Kapitały

Na kapitał własny Grupy składają się:

- kapitał zakładowy (akcyjny) -kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie jednostki dominującej i Krajowym Rejestrze Sądowym,
- kapitał zapasowy - kapitał zapasowy w kwocie odpowiadającej kapitałowi zapasowemu podmiotu dominującego dzieli się na dwie kategorie:
 - kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej – na ten kapitał przekazywane są nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji,
 - kapitał zapasowy – tworzy się z odpisów zysku za kolejne lata obrotowe w wysokości i według zasad określonych w Kodeksie Spółek Handlowych,
- kapitał rezerwowy - tworzony na cele określone przez Grupę,
- akcje własne - akcje własne to wartość skupionych przez Spółkę dominującą akcji własnych w celu umorzenia i w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją strategii Spółki (wartość skupionych akcji własnych pomniejsza kapitał własny Spółki),
- różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek konsolidowanych sporządzających sprawozdania finansowe w walucie funkcjonalnej innej niż waluta spółki dominującej,
- zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),
 - wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

6. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwy

Grupa tworzy rezerwy, gdy istnieje aktualny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, powstania prawdopodobnego do zapłaty zobowiązania. Musi istnieć większe prawdopodobieństwo, że wymagany będzie wypływ środków w celu wywiązania się z tego obowiązku, niż że nie będzie wymagany oraz gdy jego wielkość da się wiarygodnie oszacować.

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

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

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

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

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

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

Kredyty bankowe

Kredyty bankowe ujmowane są według wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty bezpośrednio związane z ich uzyskaniem. W okresach kolejnych kredyty bankowe wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Nieistotne kwoty dyskonta nie są uwzględniane w księgach i w sprawozdaniu finansowym.

Spółki Grupy jako kredyty długoterminowe traktują kredyty, których termin spłaty zapada w okresie późniejszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe

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

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

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

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

Pozostałe zobowiązania są ujmowane według kwoty wymagalnej zapłaty.

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

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

Przychody przyszłych okresów

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

7. Ujmowanie przychodów

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

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

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

Ujmowanie przychodów w przypadku sprzedaży ze wstrzymaną dostawą w Grupie ujmuje się z chwilą przejęcia przez nabywcę tytułu własności, pod warunkiem, że spełnione zostały poniższe założenia;

- a. istnieje prawdopodobieństwo realizacji dostawy,
- b. towary są dostępne, wyodrębnione i przygotowane do dostarczenia nabywcy z chwilą ujęcia sprzedaży,
- c. nabywca w wyraźny sposób potwierdza instrukcje dotyczące opóźnionej dostawy oraz
- d. stosuje się zwykle warunki płatności.

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

9. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółki Grupy prowadzą działalność (w walucie funkcjonalnej). Operacje gospodarcze ujmowane są w złotych polskich (PLN), w EURO w przypadku ELZAB HELLAS S.A., które stanowią walutę funkcjonalną. Walutą prezentacji jest PLN. Pozycje w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych. Może wystąpić przypadek podawania danych z większą dokładnością.

Transakcje i salda

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

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

Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po średnim kursie NBP obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego ze średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy okresu sprawozdawczego.

Kapitały są przeliczane po kursie z dnia objęcia kapitału.

Do przeliczenia pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych Grupa stosuje średni kurs ogłoszony przez NBP na koniec okresu sprawozdawczego, w tym pozycje zmiany stanu zapasów, należności, rezerw oraz zobowiązań przeliczone są odpowiednio średnim kursem ogłoszonym przez NBP na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz na koniec porównywalnego okresu sprawozdawczego, a pozycje wynikające ze sprawozdania z całkowitych dochodów takie jak odsetki oraz inne wydatki finansowe średnim kursem ogłoszonym przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

10. Zasady sporządzania sprawozdania z całkowitych dochodów

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

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

Wynik finansowy netto składa się z:

- wyniku ze sprzedaży,
- wyniku z pozostałej działalności operacyjnej,

- wyniku z operacji finansowych,
- obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- odroczonego podatku dochodowego.

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

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynikowo prezentuje się:

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

11. Zasady sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

W rachunku przepływów pieniężnych stosowany jest następujący podział działalności:

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

12. Bieżący podatek dochodowy oraz podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

- **aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi przejściowymi różnicami, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Aktywa z tytułu odroczonego podatku 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. Dodatnie różnice przejściowe występują wówczas gdy wartość księgowa aktywów jest wyższa od ich wartości podatkowej a wartość księgowa pasywów jest niższa od ich wartości podatkowej.

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

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

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

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

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w 2021 r. przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2021 r. a także przepływów pieniężnych za 2021 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2021 r. – 4,5994;

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat 2021 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do grudnia 2021 r. – 4,5775.

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w 2021 r. wyniósł 4,6834 (30.11.2021 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,4805 (31.05.2021 r.).

Do przeliczenia wybranych danych finansowych w 2020 r. przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2020 r. a także przepływów pieniężnych za 2020 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2020 r. – 4,6148;

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat 2020 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do grudnia 2020 r. – 4,4742.

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w 2020 r. wyniósł 4,6188 (30.10.2020 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,3010 (31.01.2020 r.).

PRZELICZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELZAB HELLAS SA - Grecja

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

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów średni kurs EUR ogłoszony przez NBP na 31.12.2021 r. – 4,5994,
- do przeliczenia przepływu środków pieniężnych średni kurs EUR ogłoszony przez NBP na 31.12.2021 r. – 4,5994, w tym pozycje wynikające z rachunku wyników: odsetki oraz inne wydatki finansowe średnim kursem ogłoszonym przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2021 r.
- 4,5775 - do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2021 - 31.12.2021 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia 2021 r. – 4,5775.

Najwyższy kurs przyjęty do obliczenia średniego kursu w 2021 r. wyniósł 4,6834 (30.11.2021 r.), natomiast najniższy wyniósł – 4,4805 (31.05.2021 r.).

l) Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego i porównywalne dane finansowe przeliczone na euro

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	2021	2020	2021	2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	163 904	119 653	35 806	26 743
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 302	7 280	3 561	1 627
Zysk (strata) brutto	2 772	145	606	32
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego	477	-678	104	-152
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 868	19 306	5 624	4 183
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 959	-4 682	-1 296	-1 015
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-22 893	-19 499	-4 977	-4 225
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 984	-4 875	-649	-1 056
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,03	-0,04	0,01	-0,01
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	0,03	-0,04	0,01	-0,01

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa razem	153 436	183 019	33 360	39 659
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	10 477	17 197	2 278	3 726
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	67 636	84 585	14 705	18 329
Kapitał własny	75 323	81 237	16 377	17 604
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	4 814	4 798
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)	4,67	5,03	1,01	1,09
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	4,79	5,16	1,04	1,12

DZIAŁ II

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ELZAB

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Numer noty	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
A. Aktywa trwałe		86 492	88 192
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	23 932	25 046
2. Nieruchomości inwestycyjne	Nota nr 1a	0	0
3. Wartość firmy	Nota nr 2	0	0
4. Wartości niematerialne	Nota nr 2a	20 300	19 058
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	Nota nr 3	28 592	43 867
6. Udziały w pozostałych jednostkach	Nota nr 3	0	84
7. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3a	13 269	0
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	308	64
9. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	91	73
B. Aktywa obrotowe		64 544	94 827
1. Zapasy	Nota nr 6	34 396	36 849
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5, 3a	28 028	51 894
3. Należności z tytułu leasingu finansowego		0	0
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		0	161
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 3a	1 149	1 968
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota nr 7, 3a	971	3 955
C. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	Nota nr 8	2 400	0
Aktywa razem		153 436	183 019

PASYWA	Numer noty	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
A. Kapitał własny		75 323	81 237
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	58 837	59 041
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-372	-386
7. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:		-15 595	-10 063
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych		-16 072	-9 385
7.2. Zysk/strata roku bieżącego		477	-678
8. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	Nota nr 12	-2 219	-2 027
B. Zobowiązania długoterminowe		10 477	17 197
1. Rezerwy	Nota nr 13	423	394
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 4	0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	7 559	14 414
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 14a	2 298	2 131
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe		0	0
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	197	258
C. Zobowiązania krótkoterminowe		67 636	84 585
1. Rezerwy	Nota nr 13	3 865	4 402
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 14	45 145	57 512
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	Nota nr 14a	1 175	1 525
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		17	0
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 15	16 545	21 146
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		889	0
Pasywa razem		153 436	183 019

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Nota nr 16	163 904	119 653
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 17	120 900	90 830
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		43 004	28 823
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 17	11 492	8 613
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 17	15 502	14 756
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)		16 010	5 454
G. Pozostałe przychody	Nota nr 18	898	2 422
H. Pozostałe koszty	Nota nr 18	606	596
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		16 302	7 280
J. Przychody finansowe	Nota nr 19	261	2 117
K. Koszty finansowe	Nota nr 19	4 729	3 037
L. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych		-9 062	-6 215
M. Zysk/strata brutto (I+J-K+L)		2 772	145
N. Podatek dochodowy	Nota nr 20	2 487	1 029
O. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (M-N)		285	-884
P. Zysk/strata na działalności zaniechanej	Nota nr 21	0	0
R. Zysk/strata netto (O+P)		285	-884
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		477	-678
Zyski/straty przypadające Udziałom niesprawującym kontroli		-192	-206
S. Pozostałe dochody całkowite		-6 199	-403
Inne całkowite dochody		-6 213	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		14	-403
T. Dochody całkowite razem (R+S)		-5 914	-1 287

Dochody całkowite		-5 914	-1 287
Przypadające:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-5 722	-1 081
Udziałom niesprawującym kontroli		-192	-206

	Numer noty	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
Zysk na jedną akcję:	Nota nr 22		
- zysk netto/strata netto Akcjonariuszy jednostki dominującej		477	-678
- 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)		0,03	-0,04
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)		0,03	-0,04
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej		0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	477	-678
Korekty o pozycje:	25 391	19 984
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	9 062	6 215
Udziały niesprawujące kontroli	-192	-206
Amortyzacja środków trwałych	3 364	3 363
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 201	3 467
Utrata wartości firmy	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	547	-211
Koszty i przychody z tytułu odsetek	2 584	2 258
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	2 031	385
Zmiana stanu rezerw	-504	-1 649
Zmiana stanu zapasów	2 496	-4 622
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	5 720	4 709
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-3 723	6 813
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	2 487	1 029
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-1 682	-1 567
Inne korekty	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	25 868	19 306
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	44	86
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych, zależnych i pozostałych	0	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	0
Wpływy z tytułu dywidend	0	0
Splaty udzielonych pożyczek	0	805
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 998	5 573
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	5	0
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-5 959	-4 682
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	23 413	15 440
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0
Inne wpływy - dofinansowanie do wynagrodzeń	0	1 588
Splata kredytów i pożyczek	42 303	32 088
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 592	1 783
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	0	0
Dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zapłacone odsetki	2 411	2 656
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-22 893	-19 499
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-2 984	-4 875
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	3 955	8 830
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	971	3 955
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	6 547	11 538

Grupa Kapitałowa ELZAB
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
31.12.2021 r. (w tys. PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym;	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2021	22 143	11 211	-1 997	3 315	58 413	628	-386	-10 063	-10 063	0	83 264	-2 027	81 237
Zmiany zasad polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2021 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	58 413	628	-386	-10 063	-10 063	0	83 264	-2 027	81 237
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	6 008	-6 212	14	-5 532	-6 009	477	-5 722	-192	-5 914
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych	0	0	0	0	0	1	0	-1	-1	0	0	0	0
Wycena akcji Comp S.A. posiadanych przez spółkę stowarzyszoną CCI Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	-6 213	0	0	0	0	-6 213	0	-6 213
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	0	6 008	0	0	-6 008	-6 008	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	14	0	0	0	14	0	14
Zysk/ strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	477	0	477	477	-192	285
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2021	22 143	11 211	-1 997	3 315	64 421	-5 584	-372	-15 595	-16 072	477	77 542	-2 219	75 323

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym;	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2020	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	614	17	-5 485	-5 485	0	84 345	-1 821	82 524
Zmiany zasad polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2020 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	54 527	614	17	-5 485	-5 485	0	84 345	-1 821	82 524
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	3 886	14	-403	-4 578	-3 900	-678	-1 081	-206	-1 287
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych	0	0	0	0	0	14	0	-14	-14	0	0	0	0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	0	3 886	0	0	-3 886	-3 886	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	-403	0	0	0	-403	0	-403
Zysk/ strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	-678	0	-678	-678	-206	-884
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2020	22 143	11 211	-1 997	3 315	58 413	628	-386	-10 063	-9 385	-678	83 264	-2 027	81 237

Grupa Kapitałowa ELZAB
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
31.12.2021 r. (w tys. PLN)

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
Środki trwałe	23 340	23 802
Środki trwałe w budowie	592	1 244
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	23 932	25 046

Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych na 31.12.2021 r. wynoszą 249 tys. zł.

Wystąpiły odszkodowania z tytułu rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 142 tys. zł.

W 2021 r. do wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych nie zaliczono kosztów zewnętrznego finansowania.

Za okres od 01.01. do 31.12.2021 r.

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	26 152	2 126	19 112	10 471	57 861
Zwiększenia	0	708	207	2 311	185	3 411
- nabycie, modernizacja	0	67	106	383	140	696
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	0	579	99	1 050	0	1 728
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0
- przemieszczenia do innych pozycji aktywów	0	62	0	878	41	981
- pozostałe	0	0	2	0	4	6
Zmniejszenia	0	503	744	473	46	1 766
- likwidacja	0	49	0	245	46	340
- zbycie	0	0	1	228	0	229
- wyksięgowanie umorzonych środków trwałych	0	0	0	0	0	0
- rozwiązanie umowy leasingu finansowego	0	454	743	0	0	1 197
- przemieszczenia do innych pozycji aktywów	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
Przypisane do działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	0	26 357	1 589	20 950	10 610	59 506
Wartość umorzenia na początek okresu	0	12 533	789	11 528	9 209	34 059
amortyzacja za okres	0	981	380	1 530	473	3 364
korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia	0	0	2	0	5	7
zmniejszenia	0	265	541	412	46	1 264
- sprzedaż	0	0	1	227	0	228
- likwidacja	0	48	0	185	46	279
- rozwiązanie umów leasingowych	0	217	540	0	0	757
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
Przemieszczenia wewnętrzne (+/-)	0	0	0	0	0	0
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	13 249	630	12 646	9 641	36 159
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	13 249	630	12 646	9 641	36 166
Wartość netto na koniec okresu	0	13 108	959	8 304	969	23 340

Za okres od 01.01. do 31.12.2020 r.

	Grunty	Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	25 105	1 331	18 172	10 388	54 996
<u>Zwiększenia</u>	0	1 102	1 004	1 027	164	3 297
- nabycie, modernizacja	0	314	89	293	66	762
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	0	0	907	40	0	947
- ulepszenie	0	0	0	0	0	0
- przeniesienia do innych pozycji aktywów	0	0	8	169	98	275
- pozostałe	0	788	0	525	0	1 313
<u>Zmniejszenia</u>	0	55	209	87	81	432
- likwidacja	0	0	0	30	76	106
- zbycie	0	0	141	57	5	203
- wyśięgowanie umorzonych środków trwałych	0	0	0	0	0	0
- rozwiązanie umowy leasingu finansowego	0	55	68	0	0	123
- przenieszenia do innych pozycji aktywów	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	0	26 152	2 126	19 112	10 471	57 861
Wartość umorzenia na początek okresu	0	11 584	596	10 232	8 670	31 082
amortyzacja za okres	0	986	380	1 377	620	3 363
zmniejszenia	0	37	187	81	81	386
- sprzedaż	0	0	130	52	4	186
- likwidacja	0	0	0	29	76	105
- rozwiązanie umów leasingowych	0	37	56	0	0	93
- pozostałe	0	0	1	0	1	2
Przenieszenia wewnętrzne(+/-)	0	0	0	0	0	0
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	12 533	789	11 528	9 209	34 059
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	12 533	789	11 528	9 209	34 059
Wartość netto na koniec okresu	0	13 619	1 337	7 584	1 262	23 802

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO

nie dotyczą.

Na 31.12.2021 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 69 150 tys. zł,
- zastaw rejestrowy na wykrawarce marki PX1225 STRIPPIT INC na rzecz ING BANK ŚLĄSKI - zabezpieczenie kredytów - do kwoty 69 150 tys. zł.

ELZAB S.A. wynajmuje powierzchnie dla biura w Warszawie, Suchym Lesie i Wrocławiu. Brak informacji o wartości dzierżawionych powierzchni.

W ewidencji pozabilansowej występują grunty w wieczystym użytkowaniu w kwocie 0 tys. zł.

NOTA NR 2 WARTOŚĆ FIRMY

Wg stanu na 31.12.2021 r. nie wystąpiła wartość firmy z konsolidacji jednostek zależnych.

Nie wystąpiła konieczność przeprowadzenia testu na trwałą utratę wartości firmy.

NOTA NR 2a WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	11 212	8 302
Prace rozwojowe w toku, nakłady na wartości niematerialne w toku	6 372	7 540
Pozostałe wartości niematerialne	2 354	2 854
Wartości niematerialne, razem	19 938	18 696

Na 31.12.2021 r. zobowiązania dotyczące zakupu wartości niematerialnych wyniosły 99 tys. zł.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE - WARTOŚĆ FIRMY	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
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 8,2%.

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

Za okres od 01.01. do 31.12.2021 r.

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	28 682	0	0	9 220	37 902
Zwiększenia	5 598	0	0	48	5 646
- nabycie	0	0	0	0	0
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	5 597	0	0	44	5 641
- nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych	0	0	0	0	0
- przemieszczenie z innych pozycji aktywów	0	0	0	0	0
- inne	1	0	0	4	5
Zmniejszenia	385	0	0	0	385
- wycofanie z użycia	0	0	0	0	0
- likwidacja	385	0	0	0	385
- zbycie	0	0	0	0	0
- z tytułu przeszacowania wartości	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Przemieszczenia wewnętrzne (+/-)	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	33 895	0	0	9 268	43 163
Wartość umorzenia na początek okresu	20 380	0	0	6 366	26 746
amortyzacja za okres	2 656	0	0	545	3 201
inne zwiększenia	0	0	0	3	3
zmniejszenia	353	0	0	0	353
Przemieszczenia wewnętrzne (+/-)	0	0	0	0	0
Wartość umorzenia na koniec okresu	22 683	0	0	6 914	29 597
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	22 683	0	0	6 914	29 597
Wartość netto na koniec okresu	11 212	0	0	2 354	13 566

Grupa Kapitałowa ELZAB
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

31.12.2021 r. (w tys. PLN)

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążała: koszty wytworzenia 2 857 tys. zł, koszty sprzedaży 96 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 248 tys. zł.

Za okres od 01.01. do 31.12.2020 r.

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Prace rozwojowe	Pozostałe	Prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	27 842	0	0	9 014	36 856
Zwiększenia	840	0	0	206	1 046
- nabycie	0	0	0	124	124
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	840	0	0	82	922
- nabycie w ramach połączeń jedn.gospodarczych	0	0	0	0	0
- przemieszczenie z innych pozycji aktywów	0	0	0	0	0
- z tytułu przeszacowania wartości	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
- wycofanie z użycia	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0
- zbycie	0	0	0	0	0
- z tytułu przeszacowania wartości	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	28 682	0	0	9 220	37 902
Wartość umorzenia na początek okresu	17 751	0	0	5 531	23 282
amortyzacja za okres	2 629	0	0	838	3 467
inne zwiększenia	0	0	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0	3	3
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość umorzenia na koniec okresu	20 380	0	0	6 366	26 746
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	20 380	0	0	6 366	26 746
Wartość netto na koniec okresu	8 302	0	0	2 854	11 156

Amortyzacja wartości niematerialnych obciążała: koszty wytworzenia 2 954 tys. zł, koszty sprzedaży 196 tys. zł, koszty ogólnego zarządu 317 tys. zł.

NAKŁADY NA PRACE ROZWOJOWE PONIESIONE W DANYM ROKU

	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
Amortyzacja	44	37
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	523	152
Wynagrodzenia z narzutami	2 641	2 274
Pozostałe koszty (w tym: m.in. koszty wydziałowe, usługi obce)	1 387	1 050
RAZEM	4 595	3 513

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 2 657 tys. zł oraz kosztem spisanych prac rozwojowych 105 tys. zł.

W 2021 r. Spółka kontynuowała przygotowania urządzeń online-owych do homologacji. Nakłady poniesione na ten cel w tym okresie wyniosły 189 tys. zł.

W 2021 r. Spółka otrzymała homologację na 3 typy urządzeń online.

NOTA NR 3

UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH KONSOLIDOWANYCH METODĄ PEŁNĄ

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 31.12.2021 r. przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			Stan na	Stan na
			31.12.2021	31.12.2020
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	doradztwo	Polska	67,00%	67,00%
ELZAB HELLAS S.A.	produkcja i dystrybucja wag, dystrybucja urządzeń fiskalnych	Grecja	67%,00*)	67%,00*)

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

Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Liczba spółek w których posiadane są mniej niż 100% udziałów	
		Stan na	Stan na
		31.12.2021	31.12.2020
Doradztwo	Polska	1	1
Produkcja i dystrybucja sprzętu elektronicznego	Grecja	1	1
		2	2

Poniższa tabela przedstawia szczegóły na temat jednostek zależnych w Grupie, które mają istotne udziały niekontrolujące

Nazwa jednostki	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę		Zysk (strata) zaliczona na niekontrolujące udziały		Skumulowana wartość niekontrolujących udziałów	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	67,00%	67,00%	9	-118	-331	-340
ELZAB HELLAS S.A.	67% (udział pośredni ELZAB S.A.)	67% (udział pośredni ELZAB S.A.)	-201	-88	-1 888	-1 687
Razem					-2 219	-2 027

Na dzień 31.12.2021 r. w relacji do wartości kapitałów własnych Grupy ELZAB wykazane w powyższej tabeli wartości nominalne udziałów uznaje się za niematerialne. W konsekwencji nie zamieszczono podsumowania informacji finansowych w odniesieniu do jednostki zależnej Grupy posiadającej istotne udziały niekontrolujące.

Zmiany własnościowe Grupy ELZAB - udziały w jednostkach zależnych:

W dniu 22.12.2021 r. ELZAB S.A. zakupił udziały w spółce Greenfield Plan Sp. z o.o. (podmiot przeznaczony do zbycia). W 2021 r. nie miały miejsca żadne zmiany własnościowe.

Istotne ograniczenia:

Nie istnieją znaczące ograniczenia zdolności Spółki lub jej podmiotów zależnych w zakresie dostępu i wykorzystania aktywów oraz uregulowania zobowiązań Grupy.

Wsparcie finansowe:

W 2021 r. nie udzielono pożyczek spółkom zależnym.

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

Umowy poręczenia:

Nie dotyczy.

UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Szczegółowe informacje o podmiocie stowarzyszonym Grupy ELZAB na dzień 31.12.2021 r. przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
COMP Centrum Innowacji Sp. z o.o.	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	Polska	49,88%	49,88%

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Na dzień 31.12.2021			Na dzień 31.12.2020		
	Koszt	Udział w kapitałach jednostek stowarzyszonych	Wartość netto	Koszt	Udział w kapitałach jednostek stowarzyszonych	Wartość netto
COMP Centrum Innowacji Sp. z o.o.	59 021	-30 429	28 592	59 021	-15 154	43 867
Inwestycje w spółki stowarzyszone razem	59 021	-30 429	28 592	59 021	-15 154	43 867

Na koniec 2021 r. COMP Centrum Innowacji Sp. z o.o. dokonał aktualizacji wartości posiadanych akcji COMP S.A., którą rozliczył przez kapitały własne. Wpływ powyższej zmiany na prezentację kapitałów własnych Grupy ELZAB przedstawia się następująco:

Zmiana stanu na kapitałach jednostki stowarzyszonej COMP Centrum Innowacji Sp. z o.o. 2021 r., w tym:	-15 275
- odniesiona na wynik finansowy	-9 062
- odniesiona na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-6 213

W wyniku identyfikacji przesłanek co 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 10 %. Dodatkowo przeprowadzono analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- Wzrost i spadek WACC o 1 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 1 p. p.

Prezentacja w sprawozdaniach finansowych

W sprawozdaniu jednostkowym ZUK ELZAB S.A. spółka wykazała udziały w jednostkach zależnych – jako długoterminowe aktywa finansowe wyceniane według ceny nabycia korygowanej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

W sprawozdaniu skonsolidowanym ZUK ELZAB S.A. spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. będzie skonsolidowana metodą praw własności i zaprezentowana w bilansie, w aktywach trwałych w linii - Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności.

Grupa Kapitałowa ELZAB
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
31.12.2021 r. (w tys. PLN)

Poniżej przedstawiono podsumowanie danych finansowych jednostki stowarzyszonej Grupy ELZAB. Wykazane kwoty poniżej stanowią kwoty ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy CCI.

Grupa Comp Centrum Innowacji	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
Aktywa obrotowe	27 462	13 450
Aktywa trwałe	176 634	193 678
Zobowiązania krótkoterminowe	22 937	53 016
Zobowiązania długoterminowe	111 538	58 227

Grupa Comp Centrum Innowacji	za okres od 01.01.2021 - 31.12.2021	za okres od 01.01.2020 - 31.12.2020
Przychody	24 199	16 161
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-30 623	-12 459
Zysk (strata) z działalności zaniechanej (po opodatkowaniu)	0	0
Zysk (strata) za rok obrotowy	-19 434	-12 691
Pozostałe zmiany w kapitale	-11 189	232
Zmiany w kapitale razem za okres	-30 623	-12 459
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	0	0

Grupa Comp Centrum Innowacji	za okres od 01.01.2021 - 31.12.2021	za okres od 01.01.2020 - 31.12.2020
Wartość bilansowa udziałów Grupy w Comp Centrum Innowacji na początek okresu	43 867	50 082
Zmiana kapitałów własnych Grupy Comp Centrum Innowacji	-30 623	-12 459
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Comp Centrum Innowacji	49,88%	49,88%
Kapitały własne Grupy Comp Centrum Innowacji przypadające na Grupę ELZAB	-15 275	-6 215
Podwyższenie kapitału	0	0
Wartość bilansowa udziałów Grupy w Comp Centrum Innowacji na koniec okresu	28 592	43 867

Istotne ograniczenia

Nie istnieją znaczące ograniczenia zdolności jednostki stowarzyszonej do przekazywania funduszy Grupy w postaci dywidend w środkach pieniężnych lub do spłaty kredytów lub pożyczek dokonane przez Grupę.

NOTA NR 3a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Rodzaj instrumentu finansowego	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
Pożyczki udzielone	13 269	0
Pożyczka oprocentowana	13 269	0
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazane wg kosztu zamortyzowanego	0	0
Inne środki pieniężne (obligacje)	0	0

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
A. Środki pieniężne	725	3 560
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	725	3 560
B. Pożyczki udzielone i należności własne	28 614	52 809
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	1 149	1 968
Należności bez należności z tyt. podatków	27 465	50 841
C. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazane wg kosztu zamortyzowanego	0	0
inne środki pieniężne (obligacje)	0	0

NOTA NR 4

AKTYWA I REZERWY NA ODROZCHONY PODATEK DOCHODOWY

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe				
- leasing finansowy	136	406	-270	232
- różnica między wartością bilansową a podatkową z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych	883	620	263	-15
- inne (odsetki)	63	100	-37	15
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 082	1 126		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- odprawy emerytalno-rentowe	72	66	-6	15
- niewykorzystane urlopy	63	77	14	-29
- zarachowane koszty	395	335	-60	94
- zawieszona marża na zapasach	19	18	-1	-13
- fundusz promocyjno-reklamowy	0	59	59	230
- fundusz gwarancyjny	283	370	87	7
- odsetki od otrzymanych pożyczek	318	265	-53	-133
- aktualizacja wartości posiadanych udziałów przeznaczonych do zbycia	240	0	-240	0
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	0	0	0	0
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 390	1 190	0	0
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			-244	403

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

	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 390	1 190
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 082	1 126
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	308	64
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0

NOTA NR 5

NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	24 163	31 311
- część długoterminowa	252	420
- część krótkoterminowa	23 911	30 891
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	2 663	15 788
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	2 663	15 788
Przedpłaty:	1 172	216
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	1 172	216
Pozostałe należności:	573	5 159
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	573	5 159
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	262	279
- część długoterminowa	91	73
- część krótkoterminowa	171	206
Odписy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	625	959
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	4 000	37
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	3 761	70
Wyjście z konsolidacji	150	301
Korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	0	0
Odписy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	714	625
RAZEM	28 119	52 128

Grupa Kapitałowa ELZAB
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
31.12.2021 r. (w tys. PLN)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
a) od jednostek powiązanych	2 663	15 788
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 663	15 788
- do 12 miesięcy	2 663	15 788
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	25 194	36 061
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	23 449	30 686
- do 12 miesięcy	23 197	30 266
- powyżej 12 miesięcy	252	420
- z tytułu sprzedaży składników niefinansowego majątku trwałego	0	3 658
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	392	1 008
- inne, zaliczki	1 353	709
Należności krótkoterminowe netto, razem	27 857	51 849
c) odpisy aktualizujące wartość należności	714	625
Należności krótkoterminowe brutto, razem	28 571	52 474

Na 31.12.2021 r. występują zabezpieczenia na należnościach - zastaw na należnościach, z wyłączeniem należności przelanych na rzecz ING Commercial Finance Polska SA.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
Stan na początek okresu	625	959
a) zwiększenia (z tytułu)	4 000	37
- dokonane odpisy aktualizujące	4 015	30
- korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia	-15	7
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 911	371
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	3 761	70
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	150	301
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	714	625

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 663	15 788
- od jednostek powiązanych	2 663	15 788
b) inne, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	2 663	15 788
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	2 663	15 788

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
a) w walucie polskiej	23 739	36 331
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 832	16 143
b1. jednostka/waluta GBP	105	43
tys. zł	577	221
b2. jednostka/waluta EUR	660	3 360
tys. zł	3 035	15 504
b3. jednostka/waluta USD	203	0
tys. zł	826	0
b4. jednostka/waluta HUF	31 419	33 040
tys. zł	392	418
b5. pozostałe waluty oraz różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych w tys. zł.	2	0
Należności krótkoterminowe, razem	28 571	52 474

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
a) do 1 miesiąca	8 665	15 410
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 739	9 781
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 858	19 888
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	142	3 677
e) powyżej 1 roku	252	420
f) należności przeterminowane	3 170	1 581
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	26 826	50 757
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	714	625
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	26 112	50 132

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
a) do 1 miesiąca	1 286	761
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	65	6
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 415	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	177	0
e) powyżej 1 roku	227	814
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	3 170	1 581
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	714	625
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 456	956

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
Ubezpieczenia majątkowe	53	57
Pozostałe (głównie faktury kosztowe dotyczące kolejnych okresów)	118	149
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	171	206

DLUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
Inne	91	73
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	91	73

NOTA NR 6 ZAPASY

	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
Materiały	15 163	18 631
Półprodukty i produkty w toku	5 818	5 509
Produkty gotowe	9 784	8 713
Towary	3 631	3 996
Zapasy, razem	34 396	36 849

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2021	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	16 290	-1 127	15 163
Półprodukty i produkty w toku	6 104	-286	5 818
Produkty gotowe	10 092	-308	9 784
Towary	3 792	-161	3 631
Zapasy, razem	36 278	-1 882	34 396

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW NA 31.12.2020	Wartość brutto zapasów	Odpis aktualizujący	Wartość netto zapasów
Materiały	20 043	-1 412	18 631
Półprodukty i produkty w toku	5 804	-295	5 509
Produkty gotowe	9 404	-691	8 713
Towary	4 198	-202	3 996
Zapasy, razem	39 449	-2 600	36 849

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31.12.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	2 600	2 102
Zwiększenia z tytułu	304	1 368
- utworzenie odpisu	304	1 368
Zmniejszenia z tytułu	1 022	870
- rozwiązanie odpisu	0	870
- wykorzystanie odpisu	1 022	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	1 882	2 600

Na koniec 2021 r. występuje zabezpieczenie na zapasach - zastaw rejestrowy na zapasach (towary, wyroby gotowe i materiały) na rzecz ING BANK ŚLĄSKI S.A.

NOTA NR 7

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
Środki pieniężne w banku i w kasie	971	3 955
Razem brutto	971	3 955
Odpisy aktualizujące wartość weksli kontrahentów handlowych	0	0
Razem netto	971	3 955
w tym: środki pieniężne na rachunku VAT	220	370
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	9 547	11 538

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w rachunku przepływów pieniężnych są zgodne z wielkościami bilansowymi. W nocy 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 SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Rodzaj aktywa przeznaczonego do sprzedaży	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
Aktywa związane ze Spółką przeznaczoną do sprzedaży	2 400	0
Udziały w Spółce Greenfield Plan Sp. z o.o.	2 400	0

W dniu 22.12.2021 r. ELZAB S.A. nabyła udziały w Greenfield Plan Sp. z o.o.. Jednocześnie w tym samym dniu Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Greenfield Plan Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 5 tys. zł do kwoty 3 663 tys. zł, a ELZAB S.A. złożył oświadczenie o objęciu udziałów i pokryciu ich w całości wkładem pieniężnym. Mając na uwadze dotychczasową współpracę obu stron, ELZAB S.A. zawarł porozumienie z Greenfield Plan Sp. z o.o. dotyczące kompensaty wierzytelności z tytułu objęcia udziałów przez ELZAB S.A. z istniejącymi wierzytelnościami przysługującymi ELZAB S.A. od Greenfield Plan Sp. z o.o. Wyżej wymienione potrącenia skutkowały całkowitą spłatą wzajemnych wierzytelności.

Spółka Greenfield Plan Sp. z o.o. jest przeznaczona do zbycia w ciągu najbliższych 12 miesięcy. W związku z przeznaczeniem do zbycia udziałów w Spółce Greenfield Plan S. z o.o. dokonano wyceny posiadanych udziałów do wartości ceny możliwej do uzyskania do kwoty 2 400 tys. zł na podstawie otrzymanych ofert zakupu.

NOTA NR 9

KAPITAŁ PODSTAWOWY

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe		7 955 460	10 819	wpłata gotówki	01.12.1992	01.01.1997
B	uprzywilejowane	co do głosu 1:5	36 470	50	wpłata gotówki	17.09.1997	17.09.1997
B	zwykłe		1 463 530	1 990	wpłata gotówki	17.09.1997	17.09.1997
C	zwykłe		3 060 000	4 162	wpłata gotówki	11.03.1998	01.01.1997
D	zwykłe		3 621 590	4 925	wpłata gotówki	22.09.2004	01.01.2004
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 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
Akcje własne nabyte w celu umorzenia	-1 743	-1 743
Akcje własne nabyte w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii Spółki	-254	-254
Akcje własne	-1 997	-1 997

ELZAB S.A. Akcje własne	rok	ilość akcji	cena zakup	wartość akcji w cenie zakup	% kapitału zakładoweg o	% głosów na WZA	wartość nominalna nabytych akcji	wartość nabytych akcji
Akcje własne nabyte w celu umorzenia	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
Za okres od 01.01 do 31.12.2021

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	58 413	628	59 041
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	58 413	628	59 041
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku jednostki dominującej	6 008	0	6 008
Zmniejszenie z tytułu przeszacowania akcji COMP S.A. posiadanych przez spółkę stowarzyszoną CCI Sp. z o.o.	0	-6 213	-6 213
Zwiększenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0	1	1
Saldo na koniec okresu	64 421	-5 584	58 837

Za okres od 01.01 do 31.12.2020

	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	54 527	614	55 141
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	54 527	614	55 141
Zwiększenie z tytułu przeniesienia wyniku z ubiegłego roku jednostki dominującej	3 886	0	3 886
Zwiększenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0	14	14
Saldo na koniec okresu	58 413	628	59 041

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

NOTA NR 12 UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI

	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
Udziały niesprawujące kontroli na początek okresu	-2 027	-1 821
Udział w zyskach/stratach w ciągu roku	-192	-206
Zbycie Spółki zależnej	0	0
Udziały niesprawujące kontroli na koniec okresu	-2 219	-2 027

NOTA NR 13 REZERWY

Za okres od 01.01. do 31.12.2021

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na odprawy emerytalno rentowe, niewykorzystane urlopy	Pozostałe świadczenia pracownicze (premie kwartalne i roczne)	Pozostałe rezerwy (w tym: rezerwa na fundusz promocyjno- reklamowy, inne)	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 944	798	1 515	539	4 796
- krótkoterminowe na początek okresu	1 944	404	1 515	539	4 402
- długoterminowe na początek okresu	0	394	0	0	394
Zwiększenia	13 929	227	4 635	2 088	20 879
- utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	13 929	227	4 635	2 088	20 879
- nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	14 386	269	4 405	2 322	21 382
- wykorzystane w ciągu roku	14 386	50	4 405	1 098	19 939
- rozwiązane ale niewykorzystane	0	219	0	1 224	1 443
- inne zmniejszenia	0	5	0	0	5
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	0	0	0	0	0
Wartość na koniec okresu w tym:	1 487	751	1 745	305	4 288
- krótkoterminowe na koniec okresu	1 487	328	1 745	305	3 865
- długoterminowe na koniec okresu	0	423	0	0	423

Główne pozycje rezerw są następujące:

A. Rezerwy na świadczenia 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 jest od ilości powstałych jednostek uprawnienia do świadczeń, pełnej ilości prognozowanego świadczenia, aktualnej podstawy wymiaru świadczenia, prognozowanego wzrostu minimalnego świadczenia, stopy dyskontowej oraz prawdopodobieństwa realizacji danego świadczenia. W obliczeniach pod uwagę brani są tylko bieżąco zatrudnieni pracownicy, którzy nie utracili uprawnienia do świadczeń.

- rezerwa na premię Zarządu - tworzona w oparciu o ustalone kryteria
- rezerwa na premię kwartalną dla pracowników za IV kwartał 2021 r. i roczną za 2021 r.

Ostatnia wycena bieżącej wartości zobowiązań wynikających ze świadczeń dotyczących odpraw emerytalno-rentowych dokonana była na dzień 31.12.2021 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 2021 r. urządzeń objętych serwisem i obciążeń dotyczących urządzeń sprzedanych i zainstalowanych u klienta końcowego.

Grupa Kapitałowa ELZAB
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
31.12.2021 r. (w tys. PLN)
NOTA NR 14

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek								stan na 31.12.2021	
Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawca	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Kwota wg umowy w PLN	Zobowiązanie w walucie	Zobowiązanie w PLN
Umowa Wieloproduktowa/Kredyt inwestycyjny z dnia 27.08.2018 plus aneksy (aneks nr 9 z dnia 26.10.2021)	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	31.05.2023	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;	7 501*)	7 501	6 376	6 376
Umowa Wieloproduktowa/Kredyt nieodnawialny z dnia 27.08.2018 plus aneksy (aneks nr 9 z dnia 26.10.2021)	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	31.05.2023	jak wyżej	4 249*)	4 249	3 610	3 610
Umowa Wieloproduktowa/Finansowanie dostawców z dnia 27.08.2018 plus aneksy (aneks nr 9 z dnia 26.10.2021)	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	26.12.2022	jak wyżej	10 000	10 000	1 595	1 595
Umowa Wieloproduktowa/Kredyt w rachunku bieżącym z dnia 27.08.2018 plus aneksy (aneks nr 9 z dnia 26.10.2021)	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	30.06.2022	jak wyżej oraz gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego,	7 000	7 000	5 287	5 287
Kredyt w rachunku bieżącym z 29.12.2015 wraz z późniejszymi aneksami	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.02.2023	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	6 000	6 000	3 936	3 936
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%	01.10.2022	Gwarancja bankowa	1 493	1 493	522	522
Kredyt w rachunku bieżącym z 06.07.2015 wraz z późniejszymi aneksami	mBank	PLN	WIBOR 10/N+ MARŻA BANKU	29.06.2022	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	6 000	3 230	3 230
Umowa pożyczki z 30.11.2017	Comp SA	PLN	WIBOR 1M+marża	31.12.2022	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	4 000	4 000	3 891	3 891
Umowa pożyczki z 29.11.2019	Comp SA	PLN	WIBOR 1M+marża	31.01.2023	umowa datio in solutum, rozliczenie zobowiązań pomiędzy ELZAB SA, COMP SA i CCI Sp. z o.o.	3 696	3 696	3 930	3 930
Umowa z 22.11.2019	Comp SA	PLN	WIBOR 1M+marża	31.12.2022	konwersja zobowiązań wraz z odsetkami na pożyczkę. Brak zapisu w umowie o zabezpieczeniu pożyczki	13 407	13 407	14 273	14 273
Umowa z 27.03.2018; Aneks nr 3 z 29.06.2020	Multis Sp. z o.o.	PLN	oprocentowanie stałe	30.06.2027	Zastaw rejestrowy na akcjach własnych 405 662; oświadczenie o poddaniu się egzekucji	700	700	700	700
Umowa z 16.03.2018; Aneks nr 9 z 20.04.2021	ING Commercial Finance Polska SA	PLN	odsetki WIBOR 1M + marża banku	15.03.2022	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunków	12 000	12 000	4 570	4 570
Umowa pożyczki 22.09.2016	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2022	brak	150	690	171	784
Razem							76 736		52 704

*) kwota sublimitu zgodnie z aneksem nr 9 do Umowy Wieloproduktowej

Grupa Kapitałowa ELZAB
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
31.12.2021 r. (w tys. PLN)

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek								stan na 31.12.2020	
Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawca	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Kwota wg umowy	Kwota wg umowy w PLN	Zobowiązanie w walucie	Zobowiązanie w PLN
Umowa Wieloproduktowa/Kredyt inwestycyjny z dnia 27.08.2018	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	31.05.2023	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	10 876	10 876
Umowa Wieloproduktowa/Kredyt nieodnawialny z dnia 27.08.2018	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	31.05.2023	jak wyżej	10 000	10 000	6 166	6 166
Umowa Wieloproduktowa/Finansowanie dostawców z dnia 27.08.2018+aneks	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	26.12.2022	jak wyżej	15 000	15 000	11 740	11 740
Umowa Wieloproduktowa/Kredyt w rachunku bieżącym z dnia 27.08.2018+aneks	ING BANK ŚLĄSKI SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	30.06.2022	jak wyżej oraz gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego,	10 000	10 000	0	0
Kredyt w rachunku bieżącym z 29.12.2015 wraz z późniejszymi aneksami	Bank Millennium SA	PLN	WIBOR 1M+ MARŻA BANKU	28.02.2023	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	6 000	6 000	5 137	5 137
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%	30.06.2021	Gwarancja bankowa	1 493	1 493	522	522
Kredyt w rachunku bieżącym z 06.07.2015 wraz z późniejszymi aneksami	mBank	PLN	WIBOR 1O/N+ MARŻA BANKU	08.07.2021	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	6 000	6 000	5 325	5 325
Umowa pożyczki z 30.11.2017	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	31.12.2021	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	4 000	4 000	4 595	4 595
Umowa pożyczki z 27.06.2018	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	30.06.2021	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1 800	1 800	1 169	1 169
Umowa pożyczki z 29.11.2019	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	31.01.2022	umowa datio in solutum, rozliczenie zobowiązań pomiędzy ELZAB SA, COMP SA i CCI Sp. z o.o.	3 696	3 696	3 728	3 728
Umowa pożyczki z 22.11.2019	Comp SA	PLN	WIBOR 3M+marża	31.12.2021	konwersja zobowiązań wraz z odsetkami na pożyczkę. Brak zapisu w umowie o zabezpieczeniu pożyczki	13 407	13 407	13 956	13 956
Umowa z 27.03.2018 Aneks nr 3 z 29.06.2020	Multis Sp. z o.o.	PLN	oprocentowanie stałe	30.06.2027	Zastaw rejestrowy na akcjach własnych 405 662; oświadczenie o poddaniu się egzekucji	700	700	700	700
Umowa z 16.03.2018 Aneks nr 6 z 06.04.2020	ING Commercial Finance Polska SA	PLN	odsetki WIBOR 1M + marża banku	15.03.2022	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunków	12 000	12 000	7 205	7 205
Umowa pożyczki 22.09.2016	MONEA V Sp. z o.o.	EUR	EURIBOR 1M + marża	31.12.2021	brak	150	692	175	807
Razem							102 790		71 926

NOTA NR 14a

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (LEASING) *

LEASING FINANSOWY U KORZYSTAJĄCEGO	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
1. Łączna kwota przyszłych opłat leasingowych na dzień bilansowy	3 656	3 860
2. Wartość bieżąca opłat leasingowych płatnych w każdym z poniższych okresów, w tym:	3 473	3 656
- do 1 roku	1 175	1 525
- powyżej roku	1 805	1 939
- powyżej 3 do 5 lat	493	192
- powyżej 5 lat	0	0
3. Kwota odsetek w roku bieżącym	119	84
4. Kwota odsetek do końca umów leasingu	183	204

*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 faktu, 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 31.12.2021 r. wyniosło 1 686 tys. zł, natomiast zobowiązanie z tytułu najmów (ruchomości i nieruchomości) zamknęło się kwotą 1 970 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;
- przypadku wynajmu środków transportu, zastosowano stopę dyskontową uśrednioną stosowaną do przyjmowanych w umowach leasingowych.

Leasingiem objęte są środki transportu, urządzenia produkcyjne oraz wyposażenie magazynów, wynajmowane nieruchomości oraz ruchomości. Wartość netto leasingowanych środków trwałych na 31.12.2021 r. wynosi 1 811 tys. zł., wartość netto środków trwałych w najmie na 31.12.2021 r. wynosi 1 789 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 publicznoprawnych,
- O ile ELZAB S.A. nie rozwiąże wcześniej umowy oraz pod warunkiem wykonania zobowiązań wynikających z umowy Spółka ma prawo do nabycia pojazdów za cenę sprzedaży odpowiadającą założonej wartości końcowej,
- Umowy mogą zostać rozwiązane zarówno przez finansującego (z powodów określonych w umowie) jak i przez korzystającego (bez podania powodów). Rozwiązanie umów wiąże się z zapłatą przez korzystającego kwot należności określonych w umowie,
- Korzystający będzie niezwłocznie zawiadamiał Finansującego o wszelkich zdarzeniach i okolicznościach, które mogą mieć wpływ na jego zdolność wykonywania zobowiązań na podstawie niniejszej Umowy, w tym przez pogorszenie się jego sytuacji majątkowej.

NOTA NR 15
ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek:	13 151	13 341
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	13 151	13 341
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych:	365	748
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	365	748
Przedpłaty:	0	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
Pozostałe zobowiązania:	2 218	6 115
- część długoterminowa	28	28
- część krótkoterminowa	2 190	6 087
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	52	50
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	52	50
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	956	1 150
- część długoterminowa	169	230
- część krótkoterminowa	787	920
RAZEM	16 742	21 404

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
a) wobec jednostek powiązanych	365	748
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	365	748
- do 12 miesięcy	365	748
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- pozostałe	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	15 341	19 428
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 151	13 341
- do 12 miesięcy	13 078	13 223
- powyżej 12 miesięcy	73	118
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 937	5 919
- z tytułu wynagrodzeń	9	9
- inne:	244	159
Krótkoterminowe zobowiązania, razem	15 706	20 176

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
a) w walucie polskiej	13 212	17 567
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 494	2 609
b1. jednostka/waluta EUR	356	410
tys. zł	1 640	1 777
b2. jednostka/waluta USD	193	113
tys. zł	785	424
b3. jednostka/waluta GBP	8	12
tys. zł	42	63
b4. jednostka/waluta HUF	0	0
tys. zł	0	0
b5. pozostałe waluty oraz różnice kursowe z przelicz. jednostek zagranicznych w tys. zł.	27	345
Krótkoterminowe zobowiązania, razem	15 706	20 176

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	52	50
- krótkoterminowe (wg tytułów)	52	50
- koszty badania sprawozdania finansowego	52	50
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	956	1 150
- długoterminowe (wg tytułów)	169	230
- dotacja	169	230
- krótkoterminowe (wg tytułów)	787	920
- pozostałe	787	920
Rozliczenia międzyokresowe, razem	1 008	1 200

Zobowiązania warunkowe:

-- wg stanu na 31.12.2021 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 2 305 tys. zł

- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym Millennium S.A. – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, mBank SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, ING Commercial Finance Polska S.A. – limit kredytu wynosi 12 000 tys. zł.; Zobowiązanie warunkowe z tytułu limitów zabezpieczeń pod gwarancje bankowe ING S.A. – kwota zobowiązania 535 tys. zł.; Zobowiązanie warunkowe z tytułu objęcia gwarancją przez Bank Gospodarstwa Krajowego 5,6 mln zł w wartości kredytu 7 mln zł w ING Banku Śląskim S.A.; Zobowiązanie warunkowe z tytułu objęcia gwarancją przez Bank Gospodarstwa Krajowego 4,8 mln zł w wartości kredytu 6 mln zł w Banku Millennium S.A.

-- wg stanu na 31.12.2020 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 4 583 tys. zł

- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym Millennium S.A. – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, mBank SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, ING Commercial Finance Polska SA. – limit kredytu wynosi 12 000 tys. zł.; Zobowiązanie warunkowe z tytułu limitów zabezpieczeń pod gwarancje bankowe ING S.A. – kwota zobowiązania 535 tys. zł.; Zobowiązanie warunkowe z tytułu objęcia gwarancją przez Bank Gospodarstwa Krajowego 8 mln zł w wartości kredytu 10 mln zł w ING Banku Śląskim S.A.

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

NOTA NR 16

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA)	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży wyrobów	131 710	92 370
Przychody ze sprzedaży usług	8 415	6 780
Przychody ze sprzedaży materiałów	6 675	3 079
Przychody ze sprzedaży towarów	17 104	17 424
Razem	163 904	119 653
- w tym: przychody od jednostek powiązanych	4 036	2 958

Grupa ELZAB nie posiadała klientów do których sprzedaż zrealizowana przekroczyła 10 % całości przychodów ze sprzedaży roku 2021 r.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży na terytorium RP	152 969	109 580
% udział w sprzedaży ogółem	93,3%	91,6%
Przychody ze sprzedaży na rynku zagranicznym	10 935	10 073
% udział w sprzedaży ogółem	6,7%	8,4%
Razem	163 904	119 653

Przychody i wyniki segmentów branżowych

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

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

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

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i marży brutto segmentu branżowego za okres 2021 r. oraz za okres porównywalny 2020 r. z wyszczególnieniem sprzętu elektronicznego własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów.

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

Nazwa podmiotu/ 2021	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	87,0%	13%	100%
- przychody	140 306	20 897	161 203
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	100,0%	0,0%	100%
- przychody	15	0	15
ELZAB HELLAS S.A.	4,4%	95,6%	100%
- przychody	176	3 805	3 981
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	85,5%	14,5%	100%
- przychody	140 125	23 779	163 904
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w 2021 r.	40 978	2 026	43 004

Nazwa podmiotu/ 2020	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	85,1%	15%	100%
- przychody	100 442	17 640	118 082
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	100,0%	0,0%	100%
- przychody	139	0	139
ELZAB HELLAS S.A.	12,2%	87,8%	100%
- przychody	580	4 183	4 763
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	82,9%	17,1%	100%
- przychody	99 150	20 503	119 653
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w 2020 r.	27 010	1 813	28 823

NOTA NR 17

KOSZTY RODZAJOWE I W UKŁADZIE KALKULACYJNYM

RODZAJ PONIESIONYCH KOSZTÓW	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
Amortyzacja środków trwałych	3 364	3 363
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 201	3 467
Koszty świadczeń pracowniczych	29 297	27 577
Zużycie materiałów i energii	60 499	41 596
Koszty usług obcych	33 525	23 347
Koszty podatków i opłat	1 282	1 224
Pozostałe koszty (w tym: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej)	746	568
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-2 393	-2 261
Razem	129 521	99 041

KOSZTY W UKŁADZIE KALKULACYJNYM	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
Koszty sprzedaży	11 265	8 637
Koszty ogólnego zarządu	15 502	14 756
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	98 244	71 745
Razem	125 011	95 138
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 026	17 893
Wynik aktualizacji zapasów wyrobów	903	395
Wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów	1 727	797
Wynik aktualizacji należności	227	-24
Razem koszt własny sprzedaży	147 894	114 199

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
Koszty wynagrodzeń	24 249	22 561
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 113	3 889
Koszty świadczeń wynikających z przepisów BHP	193	184
Koszty z tytułu szkoleń pracowników i podnoszenia kwalifikacji	110	242
Koszty świadczeń emerytalnych i rentowych	100	58
Inne świadczenia na rzecz pracowników	607	491
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-75	152
Razem	29 297	27 577

NOTA NR 18 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

POZOSTAŁE PRZYCHODY	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
Przychody z dzierżaw majątku trwałego	522	512
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	55	101
Dofinansowanie do wynagrodzeń z WUP	0	1 588
Pozostałe	321	221
RAZEM	898	2 422
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług	0	0

POZOSTAŁE KOSZTY	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
Koszty zaniechanej pracy rozwojowej	137	331
Koszty likwidacji majątku	0	2
Koszty egzekucyjne, sądowe i procesowe	0	16
Koszty dzierżawionych powierzchni	8	178
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	195	0
Pozostałe	266	69
RAZEM	606	596

NOTA NR 19 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
Przychody z tytułu odsetek	69	164
Odwrocenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	52	51
Odwrocenie odpisu wartość posiadanych udziałów w Clou Sp. z o.o. w likwidacji	122	0
Wpływ z rozliczenia likwidacji Clou Sp. z o.o. w likwidacji	52	0
Zyski z tytułu różnic kursowych	0	1 663
Wycena zawartych transakcji forward	1	0
Pozostałe (zarachowane prowizje, naliczone odsetki od obligacji i pożyczek, nieterminowych zapłat)	-35	239
RAZEM	261	2 117

KOSZTY FINANSOWE	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 317	2 414
- kredytów bankowych	906	1 407
- pożyczek	268	179
- umów leasingu finansowego	119	84
- pozostałych odsetek	24	744
Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego (prowizje)	592	452
Straty z tytułu różnic kursowych	136	0
Zarachowane odsetki od otrzymanych pożyczek	257	0
Odwrocenie wyceny pożyczki wg sen	114	0
Odpisy aktualizujące odsetki od należności głównych	63	30
Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	781	0
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji	1 263	122
Wyksięgowanie udziałów likwidowanej Spółki Clou Sp. z o.o. w likwidacji	206	0
Inne	0	19
RAZEM	4 729	3 037

NOTA NR 20 PODATEK DOCHODOWY

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2 772	145
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	11 603	3 150
a/ wyłączenia przychodów nie podlegających opodatkowaniu	-587	-2 889
b/ doliczenie kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu	13 600	7 977
c/ odliczenie darowizny	0	-6
d/ ulga na innowacje	-1 564	-1 858
e/ odliczenie straty z lat poprzednich	0	-74
f/ dochód z zysków kapitałowych	154	0
Podstawa opodatkowania	14 375	3 295
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	2 731	626
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 731	626

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
Zmniejszenie z tytułu utworzenia aktywów i rozwiązania rezerw na przejściowe różnice	-4 739	-1 844
Zwiększenie z tytułu odpisania aktywów i utworzenia rezerw na przejściowe różnice	4 495	2 247
Podatek dochodowy odroczony, razem	-244	403

GLÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
Bieżący podatek dochodowy	2 731	626
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 731	626
Odroczony podatek dochodowy	-244	403
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	-244	403
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych	0	0
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	2 487	1 029
- przypisane działalności kontynuowanej	2 487	1 029
- przypisane działalności zaniechanej	0	0

NOTA NR 21 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W 2021 r. Grupa ELZAB nie zaniechała żadnej działalności i nie planuje zaniechać żadnej działalności w roku kolejnym.

NOTA NR 22 ZYSK NA AKCJE

Dane dotyczące wyniku finansowego oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	477	-678
Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata netto	477	-678
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.

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku/straty netto przypadającej na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne

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

NOTA NR 23

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej. W 2021 r. i w 2020 r. wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

Transakcje handlowe

Sprzedaż Grupy ELZAB do:	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
COMP S.A.	2 277	1 118
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	0	0
JNJ Limited	0	0
MICRA METRIPOND KFT	1 622	1 808
ENIGMA SYSTEMY OCHRONY INFORMACJI Sp. z o.o.	120	0
INSOFT Sp. z o.o.	-2	2
POLSKI SYSTEM KORZYŚCI Sp. z o.o.	19	2
CLOU Sp. z o.o. w likwidacji	0	28
razem	4 036	2 958

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

Zakupy Grupy ELZAB od:	Za okres od 01.01 do 31.12.2021	Za okres od 01.01 do 31.12.2020
COMP S.A.	2 495	5 260
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	12	0
INSOFT Sp. z o.o.	228	183
POLSKI SYSTEM KORZYŚCI Sp. z o.o.	0	5
MICRA METRIPOND KFT	3	1
CLOU Sp. z o.o. w likwidacji	0	63
razem	2 738	5 512

Należności

Stan należności brutto Grupy ELZAB od:	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
COMP S.A.	408	149
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	1 860	1 875
JNJ Limited	0	13 314
MICRA METRIPOND KFT	392	418
INSOFT Sp. z o.o.	0	2
POLSKI SYSTEM KORZYŚCI Sp. z o.o.	3	1
Pozostałe jednostki niekonsolidowane	0	29
Stan należności brutto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	2 663	15 788
Odpisy aktualizujące należności	0	0
Stan należności netto Grupy ELZAB od podmiotów powiązanych	2 663	15 788

Zobowiązania

Stan zobowiązań Grupy ELZAB wobec:	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
COMP S.A.	278	544
POLSKI SYSTEM KORZYŚCI Sp. z o.o.	0	2
CLOU Sp. z o.o. w likwidacji	0	102
INSOFT Sp. z o.o.	85	100
MICRA METRIPOND KFT	2	0
razem	365	748

Zobowiązania Grupy ELZAB wobec jednostek powiązanych z tytułu zaciągniętych pożyczek	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
COMP S.A.	22 094	23 448
razem	22 094	23 448

Pozostałe koszty	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
COMP S.A. odsetki od pożyczki	620	693
razem	620	693

Pozostałe transakcje

	<i>Sprzedaż Grupy ELZAB do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Grupy ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi*</i>	<i>Należności handlowe Grupy ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Należności Grupy ELZAB od jednostek powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek</i>	<i>Zobowiązania handlowe Grupy ELZAB wobec jednostek powiązanych</i>
Pozostałe jednostki powiązane	43	1 282	-6	250	1 192	132
B2B Soft Sp. z o.o.	26	818	-11	0	1 192	84
Inkubator B+R Spółka z o.o.	17	264	0	250	0	27
SWP Invest Sp. z o.o.	0	200	5	0	0	21

* Poza transakcjami handlowymi Spółka realizowała z B2B Soft Sp. z o.o. umowę pożyczki z dnia 21.06.2018 r. Należności z tego tytułu na 31.12.2021 r. wynosiły 1 192 tys. zł. Pożyczka ta została spłacona w całości w dniu 31.01.2022 r.

* W dniu 22.12.2021 r. Spółka zakupiła od SWP Invest Sp. z o.o. udziały w spółce Greenfield Plan Sp. z o.o. za cenę 5 tys. zł.

W 2021 r. nie wystąpiły transakcje poza wykazanymi powyżej.

NOTA NR 24

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 31.12.2021 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z JNJ Limited z siedzibą w Dubaju, jednostką zależną od jednostki powiązanej – Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., w kwocie 2 885 tys. EUR. Pożyczka ma zostać spłacona w trzech ratach: pierwsza rata w wysokości 1 000 tys. EUR w terminie do dnia 31.08.2022 r.; druga rata w wysokości 1 000 tys. EUR w terminie do dnia 31.08.2023 r.; trzecia rata w wysokości 885 tys. EUR w terminie do dnia 31.12.2024 r. Zapłata odsetek nastąpi wraz ze spłatą trzeciej raty pożyczki. W dniu 11.03.2022 r. zawarto aneks do umowy pożyczki zgodnie z którym ustalono nowe terminy zapłaty rat pożyczki: pierwsza rata w wysokości 500 tys. EUR w terminie do dnia 31 grudnia 2023 r.; druga rata w wysokości 1 000 tys. EUR w terminie do dnia 31 grudnia 2024 r.; oraz trzecia rata w wysokości 1 385 tys. EUR w terminie do dnia 31 grudnia 2025 r.

W dniu 31.03.2022 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Na mocy uchwały nr 3 postanowiono o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 118 322 000 zł do kwoty 143 986 000 zł tj. o kwotę 25 664 000 zł przez ustanowienie 25 644 nowych, równych i niepodzielnych udziałów w Spółce o wartości nominalnej 1 000 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 25 664 000 zł.

Wyłączono na podstawie art. 258 par 1 kodeksu spółek handlowych prawa pierwszeństwa dotychczasowych wspólników do objęcia nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki. Podwyższone udziały zostały zaoferowane spółce pod firmą: COMP Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału udział ELZAB SA w kapitale zakładowym Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. o.o. ulegnie zmniejszeniu z 49,88% do 40,99%.

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Finansowego ELZAB S.A. nie zidentyfikowała bezpośredniego wpływu na prezentowane Sprawozdanie Finansowe. Spółka ELZAB S.A. nie posiada obrotów handlowych ani z Ukrainą ani z Rosją. W spółce również nie ma zatrudnionych pracowników z tych państw.

Trwająca wojna, w połączeniu z przedłużającą się pandemią, może negatywnie wpłynąć na sytuację gospodarczą na całym świecie poprzez zawirowania na rynkach walutowych, dalszy wzrost inflacji oraz wzrost stóp procentowych. Niewykluczony jest dalszy wzrost cen surowców, usług i nośników energii.

NOTA NR 25

PODSTAWOWE RYZYKA I ZAGROŻENIA W DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB

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

W 2021 r., podobnie jak w latach poprzednich, Grupa ELZAB działała na konkurencyjnym rynku. Źródłem konkurencji są lokalni producenci oraz importerzy urządzeń z zagranicy. Konkurencja na rynku wymusza konieczność podejmowania działań promocyjno-marketingowych, które obniżają uzyskiwaną marżę, co może być zauważalne w osiągniętych przez Grupę wynikach.

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

Trzech największych dostawców spośród firm krajowych realizuje łącznie 30% wartości dostaw ogółem. Każdy następny dostawca realizuje dostawy poniżej 4% wartości dostaw ogółem.

Żaden dostawca spośród firm zagranicznych nie przekracza 5% dostaw ogółem. Największym dostawcą podzespołów do produkcji w 2021 r. była Spółka Fideltronik Poland Sp. z o.o. (16% dostaw materiałów i towarów ogółem). Wartość zakupów netto od tej spółki w roku 2021 nie przekroczyła 10% wartości 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 wprost na wyniki Grupy, 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. obowiązuje w Polsce nowa organizacja rejestracji sprzedaży na kasach fiskalnych. Zgodnie ze 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 ograniczać obrót gotówkowy. Docelowo zmiany miały 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 Grupę ELZAB narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego.

Zarządzanie ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy tych ryzyk na wynik finansowy Grupy.

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

Grupa Kapitałowa ELZAB
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
31.12.2021 r. (w tys. PLN)

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

Głównymi instrumentami finansowym, z których korzysta Grupa ELZAB są kredyty bankowe (krótko- i długoterminowe) oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Ryzyko rynkowe

Spółki Grupy ELZAB nie są narażone na istotne ryzyko z tytułu udziału w obrocie papierami wartościowymi na aktywnym rynku.

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

Klasyfikację instrumentów finansowych przedstawiają poniższe tabele:

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
Aktywa finansowe		
Należności własne	26 685	51 633
Pożyczki udzielone	14 418	1 968
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	971	3 955
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazane wg kosztu zamortyzowanego	0	0
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.	71 883	95 758

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

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

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

POŻYCZKI UDZIELONE I NALEŻNOŚCI WŁASNE	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
Należności od jednostek powiązanych (Nota 5)	2 663	15 788
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5) - handlowe	22 277	30 470
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 5) - pozostałe	1 745	1 717
Udzielone pożyczki (Nota 5)	14 418	1 968
Razem	41 103	49 943
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
zmiana odpisu na należności oraz spisane należności odniesione w wynik okresu	227	-24
zmiana odpisu na pożyczki odniesiona w wynik okresu	781	0
odsetki naliczone od pożyczki udzielonej, odniesione w wynik okresu	0	0
przychody z tytułu odsetek od należności	69	33
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (Nota 14)	52 704	71 926
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji i inne zobowiązania finansowe	17	0
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych (Nota 15)	365	748
Zobowiązania pozostałe wobec jednostek powiązanych (Nota 15)	0	0
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 15)	13 151	13 341
Zobowiązania inne wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 15)	2 190	6 087
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego (Nota 14a)	3 473	3 656
Razem	71 900	95 758
Wpływ danej kategorii na wynik okresu:		
odsetki od kredytu i pożyczek odniesione w wynik okresu	1 174	1 586
odsetki od wyemitowanych obligacji, odniesione w wynik okresu	0	0
odsetki od leasingu, odniesione w wynik okresu	119	84

Ryzyko kredytowe

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	28 278	43 867
Udziały w pozostałych jednostkach	2 400	84
Należności	27 465	50 841
Pożyczka	27 687	1 968
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, bez lokat i środków pieniężnych w kasie	725	3 560
Inne instrumenty finansowe - lokaty i obligacje, weksle	-13 269	0
Razem	73 286	100 320

Udziały w jednostkach zależnych

Spółka zależna, w ramach sprawowanej przez ELZAB S.A. kontroli, zobowiązana jest do comiesięcznej prezentacji swoich wyników finansowych oraz do przeprowadzania analizy odchyleń pomiędzy planowanymi a osiąganymi wynikami. ELZAB S.A. na bieżąco ocenia sytuację finansową i podstawowe wskaźniki podmiotu zależnego.

Należności

ELZAB S.A. wobec swoich kontrahentów stosuje zasady polityki kredytowej polegającej na przydzieleniu każdemu klientowi odpowiedniego limitu kredytu kupieckiego uzależnionego od wysokości rocznych zakupów brutto, terminowości spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorcy. W roku 2013 zostały zmieniane terminy płatności, które liczone są od daty wystawienia faktury (30, 60 lub terminy pośrednie np. 45 dni). W sporadycznych sytuacjach przyznawany jest termin płatności 90 dni, liczony od daty wystawienia faktury. W przypadku objęcia należności faktoringiem w bardzo rzadkich przypadkach po analizie kondycji finansowej firm przyznawany jest termin 120 dniowy. Stan należności jest monitorowany na bieżąco. ELZAB S.A. konsekwentnie traktuje odbiorców nieregulujących płatności w terminie.

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

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

ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. dla odbiorców swoich usług stosuje 21-dniowy termin płatności od daty wystawienia faktury.

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

Koncentracja należności

W Grupie Kapitałowej ELZAB nie występuje znaczna koncentracja należności.

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Polityka Spółki zakłada bieżące bilansowanie wpływów i wydatków pieniężnych w celu generowania, w skali każdego miesiąca, nadwyżki środków pieniężnych z działalności operacyjnej. Ubytek gotówki jest dopuszczalny. Spółka dokonuje codziennie analizy wpływów i wydatków w stosunku do prognozy ustalonej na dany miesiąc. Na 31.12.2021 r. Spółka ma dostępne kredyty w rachunku bieżącym do wysokości 22 000 tys. zł.

W prezentowanym okresie Spółka finansowała się kredytem w rachunku bieżącym, faktoringiem, kredytem pod finansowanie dostawców oraz otrzymanymi pożyczkami. W dniu 20.04.2021 r. ELZAB S.A. oraz ING Commercial Finance Polska S.A. podpisał Aneks nr 9, na mocy którego od dnia podpisania aneksu do dnia 30.09.2021 r. zwiększył się limit faktoringu z 12 000 tys. zł do 17 000 tys. zł. Od dnia 01.10.2021 r. limit faktoringu powrócił do wysokości 12 000 tys. zł.

Ryzyko płynności

Grupa 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 podmiotu dominującego ryzyko występuje z uwagi na następujące czynniki:

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

W opinii Zarządu, Grupa 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.

31.12.2021	Wartość bieżąca	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	69 433	52 436	15 804	493	700
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 473	1 175	1 805	493	-
Kredyty bankowe, w tym w rachunku bieżącym, pożyczki	52 704	38 082	13 922	-	700
Zobowiązania z tytułu dostaw	13 256	13 179	77	-	-
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	0	0	0	0	0

31.12.2020	Wartość bieżąca	Do 1 roku	Od 1 do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe	89 553	73 008	15 653	192	700
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 656	1 525	1 939	192	-
Kredyty bankowe, w tym w rachunku bieżącym, pożyczki	71 926	57 512	13 714	-	700
Zobowiązania z tytułu dostaw	13 971	13 971	-	-	-
Zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	0	0	0	0	0

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 14 podaje szczegółowe informacje dotyczące wykorzystania linii kredytowych, którymi Grupa dysponuje jako narzędziami redukcji ryzyka płynności.

W prezentowanym okresie kwota zobowiązań uległa znacznemu zmniejszeniu.

Spółka terminowo reguluje zobowiązania finansowe wobec banków oraz zobowiązania wobec urzędów i instytucji publiczno-prawnych.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa ELZAB jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z częściowym finansowaniem swojej działalności kredytami bankowymi oraz leasingiem.

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

Poniższa tabela obrazuje profil podatności Grupy ELZAB na ryzyko zmiany stóp procentowych oraz ich wpływ na wynik finansowy przy założeniu, że stopy % ulegną zmianie o 1%.

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	31.12.2021	31.12.2020
Kredyty bankowe i pożyczki	52 704	71 926
Obligacje	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 473	3 656
Wpływ zmiany stóp procentowych na wynik finansowy		
zwiększenie o 1%	-562	-756
zmniejszenie o 1%	562	756

Ryzyko kursowe

Grupa ELZAB narażona jest na ryzyko kursowe, ponieważ część transakcji sprzedaży i zakupu zawieranych jest w walutach obcych. Biorąc pod uwagę niski procent udziału sprzedaży w walutach obcych do sprzedaży ogółem, ryzyko to jest niewielkie. Ryzyko walutowe jest większe w przypadku dostaw zagranicznych oraz krajowych, kupowanych przez pośredników ale pochodzących z zagranicy, gdzie ceny krajowe ustalane są w odniesieniu do cen walutowych.

W 2021 r. podmioty Grupy ELZAB dokonywały zabezpieczenia ryzyka kursowego poprzez zawieranie transakcji terminowych forward. Na 31.12.2021 r. nie wystąpiły otwarte transakcje terminowe forward.

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

31.12.2021	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP	pozostałe waluty
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności w walucie		660	203	31 419	105	0
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2021	4 832	3 035	826	392	577	2
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy						
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	242	152	41	20	29	0
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	483	304	83	39	58	0
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy						
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-242	-152	-41	-20	-29	0
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-483	-304	-83	-39	-58	0

31.12.2021	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP	pozostałe waluty
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		356	193	0	8	128
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2021	2 494	1 640	785	0	42	27
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-125	-82	-39	0	-2	-1
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-249	-164	-79	0	-4	-3
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy						
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	125	82	39	0	2	1
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	249	164	79	0	4	3

Ekspozycja bilansowa Grupy ELZAB na ryzyko kursowe	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP	pozostałe waluty
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo						
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	118	70	2	20	27	-1
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	236	140	4	39	54	-3
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo						
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-118	-70	-2	-20	-27	1
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-236	-140	-4	-39	-54	3

31.12.2020	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP	W walucie CZK
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności w walucie		3 360	0	33 040	43 112	0
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2020	16 143	15 504	0	418	221	0
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy						
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	807	775	0	21	11	0
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 614	1 550	0	42	22	0
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy						
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-807	-775	0	-21	-11	0
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 614	-1 550	0	-42	-22	0

31.12.2020	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP	W walucie CZK
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w walucie		410	113	0	12	1 979
po przeliczeniu na PLN wg. stanu na 31.12.2020	2 609	1 777	424	0	63	345
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	-130	-89	-21	0	-3	-17
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	-261	-178	-42	0	-6	-35
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy						
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	130	89	21	0	3	17
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	261	178	42	0	6	35

Ekspozycja bilansowa Grupy ELZAB na ryzyko kursowe	Razem	W walucie EUR	W walucie USD	W walucie HUF	W walucie GBP	W walucie CZK
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo						
skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 5%	694	686	-21	21	8	-17

Grupa Kapitałowa ELZAB
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

31.12.2021 r. (w tys. PLN)

skutek w tys. zł, gdy wzrost kursu o 10%	1 388	1 373	-42	42	16	-35
zmiana kursu waluty, wpływ na wynik finansowy per saldo						
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 5%	-694	-686	21	-21	-8	17
skutek w tys. zł, gdy spadek kursu o 10%	-1 388	-1 373	42	-42	-16	35

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

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Wskaźnik zadłużenia wynosi odpowiednio:	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania ogółem, bez rezerw	71 928	95 786
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe aktywa finansowe, bez środków finansowych o ograniczonej możliwości dysponowania	2 120	5 923
Razem zadłużenie netto	69 808	89 863
Kapitał własny ogółem	75 323	81 237
Kapitał ogółem	145 131	171 100
Wskaźnik zadłużenia %	48,10	52,52

Podpisy Członków Zarządu

05.04.2022 r. Bartosz Panek Prezes Zarządu

05.04.2022 r. Jerzy Popławski Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

05.04.2022 r. Agata Gierczak Główny Księgowy