

INFORMACJA DODATKOWA
do SA Q za III kwartał 2005 r.

Zgodnie z art. 91 pkt 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

Pkt 3. W przypadku zmiany w danym roku obrotowym zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego należy dodatkowo, w skróconym kwartalnym sprawozdaniu finansowym, zamieścić wyjaśnienie, na czym polegała zmiana, uzasadnić jej dokonanie i podać jej wpływ na wynik finansowy i kapitał własny.

Pkt 4. informacja dodatkowa, przedstawiająca informację o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informację o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwy i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

W III kwartale 2005 r. stosowano te same zasady rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto, które obowiązywały w I półroczu 2005 r. Zasady te zostały omówione w Raporcie półrocznym SA-P 2005 opublikowanym w dniu 7 września 2005 r. Pomiar wyniku finansowego opierający się na zasadzie memoriału i zasadzie współmierności kosztów i przychodów, uwzględnia korekty z tytułu rezerw, rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz odpisy aktualizujące wartość składników aktywów zgodnie z ustawą o rachunkowości. W prezentowanych okresach została zachowana porównywalność danych.

W III kwartale 2005 r. wystąpiły następujące zmiany w znaczących pozycjach rezerw i odpisów aktualizujących (w tys. zł):

Odpisy aktualizujące należności, należności wekslowe oraz odsetki od nieterminowych zapłat

- | | |
|-------------------------------|-----|
| • utworzenie | 89 |
| • rozwiązanie / wykorzystanie | 554 |

Rezerwa na premię kwartalną dla Zarządu

- | | |
|-----------------|----|
| • utworzenie | 5 |
| • wykorzystanie | 13 |

Utworzenie rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno – rentowe

400

Wykorzystanie wcześniej utworzonych rezerw na:

- | | |
|-------------------------------|----|
| • remont dachu | 83 |
| • zapasy materiałów i wyrobów | 63 |
| • badanie bilansu | 22 |

Utworzone rezerwy wykazane w pasywach bilansu, zaliczone zostały odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Odpisy aktualizujące należności, należności wekslowe zmniejszyły aktywa bilansu do wartości netto.

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 30.09.2005 r. wynosi 457 tys. zł i obejmuje (w tys. zł):

• nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno – rentowe	312
• ekwiwalent za niewykorzystane urlopy	83
• zarachowane koszty przyszłych okresów	27
• fundusz gwarancyjny	27
• fundusz promocyjno – reklamowy	5
• koszt remontu dachu	3

Aktywa te zostały wykazane w bilansie w pozycji długoterminowe rozliczenia międzyokresowe i zostały ustalone w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego.

Pkt. 4 ust 1 zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Trzeci kwartał roku w branży urządzeń fiskalnych jest tradycyjnie najtrudniejszy ze względu na miesiące wakacyjne i związane z tym zmniejszone zainteresowanie zakupami.

W tym roku już w połowie czerwca opracowano i ogłoszono pakiet promocji dla dealerów i klientów końcowych, co służyło złagodzeniu sezonowego zmniejszenia popytu.

W efekcie, w zakresie sprzedaży kas ELZAB Jota osiągnięto najlepsze kwartalne wyniki w okresie ostatniego roku. Także sprzedaż kas ELZAB Delta Lux była, pod względem ilości, najlepsza w bieżącym roku i o ponad 30% wyższa niż w III kwartale 2004 r.

Promocyjne obniżki cen wpływają na wartość sprzedaży, zaś niewielkie zwiększenie lub utrzymanie wolumenu sprzedaży w przypadku niektórych produktów (np. drukarek ELZAB Omega) nie zawsze pozwala osiągnąć planowany obrót.

Utrzymana została dobra sprzedaż w zakresie czytników kodów kreskowych, w stosunku do ubiegłego roku nastąpił ponad 15% wzrost sprzedaży.

Kontynuowano sprzedaż wag kalkulacyjnych oraz etykietujących, a także zaawansowanych wag sieciowych marki MEDESA - silna konkurencja i oferta tańszych wag ogranicza tu jednak dynamikę sprzedaży.

W zakresie organizacji sprzedaży ELZAB S.A. nadal dostarcza swoje produkty na rynek poprzez mieszany system dystrybucji, natomiast powiększa się obszar bezpośrednich dostaw do dealerów. We wrześniu uruchomione zostało biuro handlowe w Żarach, które obsługuje region Dystrybutora RELKAS Sp. z o.o.

Do siedziby spółki zależnej Medesa Sp. z o.o. przeniesiono warszawski oddział ELZAB S.A.

Kontynuowano dostawy urządzeń, bezpośrednio lub poprzez partnerów, na potrzeby odbiorców instytucjonalnych takich jak m.in.:

- sieci stacji paliw BP i Statoil,
- sieci detaliczne Lewiatan, PSS Społem, Groszek; sklepy Reserved i Cropp Town;
- super i hipermarkety Carrefour, Champion, Real, A-Tak, Castorama,
- drogerie Natura, punkty Przyjmowania Zakładów „Profesjonal”, saloniki prasowe Garmond-Press, Unilever Polska sp. z o.o.

W zakresie eksportu warto podkreślić, iż III kwartał br. był okresem intensywnych działań związanych z wprowadzaniem kas produkowanych przez ELZAB SA na rynek węgierski.

Przeprowadzono na Węgrzech szereg prezentacji, podpisano ponad 100 umów dealerskich, rozpoczęła się sprzedaż (kasy, wagi Prima, sprawdzarki cen) oraz pierwsze instalacje urządzeń w sklepach.

Planowo przebiegał eksport szuflad kasowych i ich podzespołów zamawianych przez firmę Cash Bases Ltd, skąd urządzenia trafiają głównie do Wielkiej Brytanii, Niemiec, Francji i Hiszpanii, ale także do innych państw.

W III kwartale br. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów oraz materiałów i towarów w wysokości 11 894 tys. zł. W wyniku zrealizowanych przychodów ze sprzedaży, których poziom ukształtowany został uwarunkowaniami rynkowymi i prowadzoną strategią promocji sprzedaży, po uwzględnieniu kosztów związanych z ich realizacją, Spółka osiągnęła rentowność brutto na sprzedaży w wysokości 29,9 %.

W porównaniu do poprzedniego kwartału nastąpił wzrost sprzedaży na rynki zagraniczne będący głównie wynikiem wprowadzenia na rynek węgierski kas MICRA ECO. W prezentowanym okresie sprawozdawczym sprzedaż ta stanowiła 5,8 % wartości ogółem zrealizowanych przychodów.

Po uwzględnieniu poniesionych kosztów dystrybucji, marketingu, promocji i reklamy oraz kosztów ogólnych funkcjonowania Spółki osiągnięto zysk netto na sprzedaży w wysokości 936 tys. zł., co daje rentowność netto w wysokości 7,9 %.

Na poziom osiągniętego wyniku na działalności operacyjnej znaczący wpływ miało częściowe utworzenie rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno – rentowe w wysokości 400 tys. zł. Rezerwa ta, w wyniku dokonanego aktuariatu, oszacowana została na wartość około 1 000 tys. zł. Konieczność utworzenia dodatkowej rezerwy wynika głównie ze zwiększenia stanu zatrudnienia w związku z przejęciem z dniem 1 lipca br. realizacji produkcji przez ELZAB S.A. po wygaśnięciu umowy dostaw i kooperacji ze spółką ALFA HI-TECH. Pozostała wartość rezerwy będzie utworzona w IV kwartale br.

Pozostała działalność operacyjna w III kwartale br. obejmowała również dokonane odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 77 tys. zł oraz korektę, w wyniku ich wykorzystania i wyksięgowania w wysokości 419 tys. zł. Ponadto, w wyniku przeprowadzonego przeglądu zapasów materiałów i wyrobów dokonano likwidacji i złomowania tych zapasów, które nie znajdują nabywców i nie będą przydatne do bieżącej produkcji. Skutek w kwocie 77 tys. zł. obciążył pozostałe koszty operacyjne.

W konsekwencji powyższych działań oraz uwzględniając przychody uzyskane z dzierżawy pomieszczeń oraz rozwiązanie wcześniej utworzonej rezerwy na materiały, w związku z ich zagospodarowaniem, Spółka na pozostałej działalności operacyjnej osiągnęła wynik w wysokości 903 tys. zł.

Na poprawę wyniku o 66 tys. zł wpłynęła nadwyżka przychodów finansowych nad poniesionymi kosztami finansowymi.

Zasadniczą część przychodów finansowych stanowią odsetki od lokat, odsetki naliczone odbiorcom oraz korekta odpisów aktualizujących odsetki naliczone odbiorcom w związku z ich zapłatą.

Koszty finansowe obciążyły odsetki i prowizje od kredytów.

Osiągnięty przez Spółkę w III kwartale br. wynik na działalności gospodarczej oraz wynik brutto wyniósł 969 tys. zł.

Wynik ten został obciążony podatkiem dochodowym w części bieżącej i odroczonej.

Podatek dochodowy w części bieżącej został ustalony z uwzględnieniem przychodów i kosztów zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych. Na wysokość odroczonej części podatku dochodowego miało wpływ rozwiązanie rezerwy na odroczony podatek dochodowy z tytułu ulg inwestycyjnych zastosowanych w latach 1997 – 1999, a także ujęcie zmian w aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Po uwzględnieniu obciążeń z tytułu podatku dochodowego Spółka ELZAB S.A. w III kwartale 2005 r. osiągnęła zysk netto w wysokości 710 tys. zł, stanowiący 6 % wartości zrealizowanych przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Pkt. 4 ust 2 opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W III kwartale 2005 r. nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki w tym okresie.

Przejęcie z dniem 1 lipca br. realizacji produkcji, pomimo zmiany struktury i wartości poszczególnych rodzajów kosztów bezpośrednich i pozostałych kosztów produkcyjnych nie spowodowało w porównaniu do poprzednich kwartałów br. spadku rentowności na sprzedaży. Znaczącym obciążeniem wyniku finansowego w III i IV kwartale br. jest konieczność tworzenia rezerw na świadczenia pracownicze (odprawy emerytalno – rentowe oraz nagrody jubileuszowe) w związku ze zwiększeniem stanu zatrudnienia.

Pkt. 4 ust 3 objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

W poprzednich latach zaobserwowano tendencję w zakresie sprzedaży charakteryzującą się wyższym poziomem sprzedaży w I i IV kwartale w stosunku do II i III kwartału roku. Cykliczność sprzedaży ma związek z przepisami Rozporządzeń Ministra Finansów w sprawie kas rejestrujących, które określają terminy i nowe grupy podatników, podlegające obowiązkowi rejestracji obrotów.

Pkt. 4 ust 4 informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie Spółka nie przeprowadziła emisji oraz nie dokonała wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Pkt. 4 ust 5 informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W dniu 20 lipca 2005 r. wypłacona została akcjonariuszom dywidenda w kwocie 4 276 318,25 zł, co daje brutto 2,65 zł na akcję (zwykłą i uprzywilejowaną). Nie wystąpiło uprzywilejowanie w zakresie wypłaty dywidendy.

Pkt. 4 ust 6 wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Po dniu, na który sporządzono prezentowane sprawozdanie finansowe tj. po dniu 30.09.2005 r. nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Pkt. 4 ust 7 informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Zobowiązania warunkowe wynoszą:

- | | |
|-----------------------------|----------------|
| • wg stanu na 31.12.2004 r. | 19 109 tys. zł |
| • wg stanu na 30.09.2005 r. | 6 700 tys. zł |

W I kwartale 2005 r. zobowiązania warunkowe zmniejszyły się o kwotę 422 tys. zł, stanowiącą zabezpieczenie wekslowe umowy leasingowej w związku z zakończeniem jej realizacji. Firma leasingowa zwróciła przedmiotowy weksel Spółce. W III kwartale 2005 r. nastąpił przyrost zobowiązań warunkowych z tytułu zabezpieczenia nowej umowy leasingowej o kwotę 318 tys. zł.

W II kwartale 2005 r. nastąpił wzrost zobowiązań warunkowych w związku z wystawieniem przez ELZAB S.A. weksla in blanco do dyspozycji Naczelnika Urzędu Skarbowego w Tarnowskich Górach. Weksel ten stanowił zabezpieczenie zobowiązania z tytułu VAT za 2001 r. GENEZY SYSTEM S.A., która jest podmiotem zależnym od ELZAB S.A.

W związku z pozytywnym zakończeniem postępowania podatkowego w dniu 22 września br. weksel został zwrócony ELZAB S.A.

W związku z wygaśnięciem umowy kredytowej w PEKAO SA CCK w Katowicach w III kwartale br. zmniejszeniu uległo zabezpieczenie kredytów i pożyczek – łącznie o 12 000 tys. zł, w tym: zastaw rejestrowy na zapasach – 8 000 tys. zł oraz hipoteka zwykła na nieruchomości – 4 000 zł.

Należności warunkowe z tytułu udzielonego przez MWCR S.p.A. (podmiot dominujący w stosunku do ELZAB S.A.) poręczenia udzielonej przez ELZAB S.A. pożyczki spółce MICRA METRIPOND KFT (podmiot zależny od ELZAB S.A.) na 30.09.2005 r. stanowią kwotę 275 tys. zł. W stosunku do stanu na koniec 2004 r. należności te zmniejszyły się o kwotę 305 tys. zł w wyniku spłaty pożyczki i odsetek.