

INFORMACJA DODATKOWA
do SA Q za IV 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 IV 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 IV 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 | 360 |
| • rozwiązanie / wykorzystanie | 3 942 |

Rezerwa na premię kwartalną dla Zarządu

- | | |
|-----------------|----|
| • utworzenie | 78 |
| • wykorzystanie | 60 |

Rezerwa na badanie bilansu

- | | |
|-----------------|----|
| • utworzenie | 72 |
| • wykorzystanie | 14 |

Utworzenie rezerw na:

- | | |
|---|-----|
| • nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno – rentowe | 580 |
| • doradztwo podatkowe i implementacja MSR | 93 |
| • na wynagrodzenia z tytułu racjonalizacji | 70 |

Wykorzystanie / rozwiązanie wcześniej utworzonych rezerw na:

• zapasy materiałów i wyrobów	86
• fundusz gwarancyjny	20
• remont dachu	17

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 31.12.2005 r. wynosi 605 tys. zł i obejmuje (w tys. zł):

• nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno – rentowe	422
• ekwiwalent za niewykorzystane urlopy	84
• zarachowane koszty (badanie bilansu, koszty doradztwa, premia kwartalna, wynagrodzenie za racjonalizację , wynagrodzenie RN)	71
• fundusz gwarancyjny	23
• fundusz promocyjno – reklamowy	5

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

W IV kwartale 2005 r. wartość sprzedaży kas fiskalnych zwiększyła się o 11,8% w porównaniu z IV kwartałem 2004 r., ilość natomiast zwiększyła się o 23,1%.

W związku z realizacją dostaw do szkół w całej Polsce, w ramach przetargu ogłoszonego przez Ministerstwo Edukacji i Nauki, zanotowano wysoką sprzedaż kas ELZAB Alfa Extra (52,% więcej niż w IV kwartale 2004 r.). Z kolei na dobre wyniki sprzedaży kas ELZAB Jota (16,4% wyższa) miały wpływ dostawy w ramach przetargu realizowanego dla Zakładu Usług Leśnych we Wrocławiu.

Koniec roku jest zwykle okresem podejmowania decyzji inwestycyjnych w sieciach detalicznych i dużych firmach handlowych, co znajduje odbicie w wynikach sprzedaży kas systemowych. W IV kwartale 2005 r. warta podkreślenia jest skala wzrostu sprzedaży : kasy ELZAB Delta - ponad 51,2%, a Delta Lux ponad 9,5% w stosunku do IV kwartału 2004 r.

Również w segmencie kas najmniejszych - kas ELZAB Mini sprzedano o 5,5% więcej (ilościowo) niż w IV kwartale 2004r.

W IV kwartale 2005 r. w stosunku do IV kwartału 2004 r. większa była wartość sprzedaży urządzeń wspomagających sprzedaż: wag etykietujących ELZAB Eta-Prima (ponad 37,8%), sprawdzarek cen ELZAB (ponad 17,2%), szuflad ELZAB Gamma na rynek krajowy i na export (ponad 34,7%) i akcesoriów (ponad 84,4%).

ELZAB S.A. zrealizował ponad 62 % sprzedaży bezpośrednio do dealerów, poprzez oddziały w Warszawie i Wrocławiu, biuro handlowe w Żarach oraz w regionie pomorskim.

Spśród pozostałej części sprzedaży realizowanej poprzez dystrybutorów regionalnych, największe obroty w IV kwartale 2005 r. osiągnęły firmy: Geneza System S.A. Tarnowskie Góry (16,8% udziału w sprzedaży ELZAB S.A.) i Syriusz Sp. z o.o. Rzeszów (8,88% udziału w sprzedaży ELZAB S.A.).

W IV kwartale 2005 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów oraz materiałów i towarów w wysokości 14 803 tys. zł, tj. na poziomie wyższym o 14,5% od przychodów zrealizowanych w porównywalnym okresie 2004 r.

W wartości tej 15,8% stanowią przychody uzyskane ze sprzedaży materiałów i towarów.

W znacznej mierze na poziom zrealizowanych przychodów wpłynęła realizacja w miesiącu grudniu dwóch kontraktów na mocy podpisanych umów:

- z Ministerstwem Edukacji i Nauki na dostawę wyposażenia dla stanowisk do egzaminów zawodowych - kasy ELZAB Alfa Extra
- z Zakładem Usług Leśnych we Wrocławiu na dostawę kas fiskalnych ELZAB Jota.

W wyniku zrealizowanych przychodów oraz prowadzonej strategii sprzedaży, po uwzględnieniu kosztów związanych z realizacją sprzedaży, Spółka osiągnęła rentowność brutto na sprzedaży w wysokości 39 %.

W porównaniu do poprzedniego kwartału nastąpił dalszy wzrost sprzedaży na rynki zagraniczne, będący głównie wynikiem wprowadzenia na rynek węgierski kas MICRA ECO. W prezentowanym okresie sprawozdawczym sprzedaż ta stanowiła 6% wartości ogółem zrealizowanych przychodów.

Po uwzględnieniu poniesionych kosztów dystrybucji, marketingu, promocji i reklamy oraz kosztów ogólnych funkcjonowania, Spółka zrealizowała zysk netto na sprzedaży w kwocie 2 741 tys. zł. i osiągnęła rentowność netto na sprzedaży w wysokości 18,5%.

Na poziom zrealizowanego wyniku na działalności operacyjnej znaczący wpływ miało dalsze tworzenie rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno – rentowe w wysokości 581 tys. zł. Rezerwę tę w kwocie wynikającej z dokonanego aktuariatu, utworzono w związku ze zwiększeniem w II półroczu 2005 r. stanu zatrudnienia – przejście produkcji z ALFA HI-TECH Sp. z o.o.

Pozostała działalność operacyjna w IV kwartale 2005 r. obejmowała również aktualizując należności w wysokości 340 tys. zł oraz korektę odpisu należności, w związku z zapłatą w kwocie 336 tys. zł. Ponadto, w konsekwencji przeprowadzonego przeglądu zapasów materiałów i wyrobów dokonano ich przeszacowania do ceny możliwej do uzyskania oraz wyłomowano materiały, które nie znajdują nabywców i nie są przydatne do bieżącej produkcji. Łączny skutek w wysokości 282 tys. zł obciążył pozostałe koszty operacyjne.

W wyniku powyższych działań, uwzględniając przychody uzyskane z dzierżawy pomieszczeń oraz rozwiązanie wcześniej utworzonej rezerwy na materiały i wyroby, w związku z ich zagospodarowaniem (w kwocie 86 tys. zł) Spółka na pozostałej działalności operacyjnej osiągnęła wynik w wysokości 2 004 tys. zł.

Na pogorszenie wyniku o 28 tys. zł wpłynęła nadwyżka kosztów finansowych nad osiągniętymi przychodami.

Zasadniczą część przychodów finansowych stanowiły odsetki naliczone odbiorcom oraz korekta odpisów aktualizujących odsetki naliczone odbiorcom w związku z ich zapłatą.

Koszty finansowe obciążyły odsetki i prowizje od kredytów oraz wycena rozrachunków walutowych.

Osiągnięty przez Spółkę w IV kwartale 2005 r. wynik na działalności gospodarczej oraz wynik brutto wyniósł 1 976 tys. zł. Wynik ten jest lepszy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego po uwzględnieniu faktu wyksięgowania w IV kw.2004 r. z kosztów operacyjnych rezerwy na podatek dochodowy CIT za 2002 r. w wysokości 1 596 tys. zł, a także wyksięgowania z kosztów finansowych rezerwy na naliczone odsetki od zobowiązania podatkowego w kwocie 212 tys. zł. Wyksięgowanie nastąpiło na podstawie otrzymanej decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach.

Wynik brutto 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 IV kwartale 2005 r. osiągnęła zysk netto w wysokości 1 532 tys. zł, stanowiący 10,4% wartości zrealizowanych przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów. Dla porównania – wynik netto osiągnięty w IV kwartale 2004 r. w wysokości 2 533 tys. zł, po oczyszczeniu go ze skutku wyksięgowania rezerwy na skutek decyzji podatkowej wynosiłby 725 tys. zł.

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

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

Istotny wpływ na zwiększenie przychodów ze sprzedaży w tym okresie miała realizacja dwóch kontraktów, będących efektem wygrania przetargu ogłoszonego przez Ministerstwo Edukacji i Nauki oraz Zakład Usług Leśnych we Wrocławiu. W 2005 r. z kwartału na kwartał wzrastał udział sprzedaży na rynki zagraniczne, głównie na rynek węgierski, w związku z uzyskaniem homologacji i wprowadzeniem na ten rynek kasy MICRA ECO.

Przejęcie z dniem 1 lipca 2005 r. realizacji produkcji, pomimo zmiany struktury i wartości poszczególnych rodzajów kosztów bezpośrednich i pozostałych kosztów produkcyjnych oraz konsekwentnie prowadzona polityka oszczędności kosztów, przyczyniła się do wzrostu rentowności na sprzedaży w porównaniu do I półrocza 2005 r.

Znaczące obciążenie wyniku finansowego w III i IV kwartale 2005 r. nastąpiło w wyniku utworzenia rezerw na świadczenia pracownicze (odprawy emerytalno – rentowe oraz nagrody jubileuszowe) w związku ze zwiększeniem stanu zatrudnienia po przejęciu produkcji.

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 głównie miała związek z przepisami Rozporządzeń Ministra Finansów w sprawie kas rejestrujących, które określają terminy i nowe grupy podatników, podlegające obowiązkowi rejestracji obrotów.

Powyższe nie znajduje potwierdzenia w kształtowaniu się sprzedaży w ostatnich dwóch latach, w których najniższą wartość sprzedaży zauważa się w okresie III kwartału, co ma związek z okresem wakacyjnym i mniejszą aktywnością podmiotów gospodarczych.

Na rozkład sprzedaży w poszczególnych kwartałach 2005 r. wpływ miały także efekty prowadzonej przez Spółkę strategii rozwoju zakładającej dywersyfikację działalności w celu uniezależnienia w jak największym stopniu przychodów od rozporządzeń Ministra Finansów.

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 31.12.2005 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

Pozycje pozabilansowe wynoszą:

- | | |
|-----------------------------|----------------|
| • wg stanu na 31.12.2004 r. | 19 109 tys. zł |
| • wg stanu na 31.12.2005 r. | 6 463 tys. zł |

W I kwartale 2005 r. zobowiązania warunkowe zmniejszyły się o kwotę 422 tys. zł, stanowiącą zabezpieczenie weksłowe 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. Kwota 318 tys. zł uległa zmniejszeniu na koniec 2005 r. na skutek spadku ceny EURO (-17 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 CKK 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 tys. 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 31.12.2005 r. stanowią kwotę 55 tys. zł. W stosunku do stanu na koniec 2004 r. należności te zmniejszyły się o kwotę 525 tys. zł w wyniku spłaty pożyczki i odsetek.

MICRA METRIPOND KFT dokonała całkowitej spłaty pożyczki w grudniu 2005 r.

ELZAB S.A. wykazuje należność z tego tytułu w kwocie 55 tys. zł, gdyż kwota ta wpłynęła na konto ELZAB S.A. w styczniu 2006 r.