

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego
Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego
Grupy ELZAB

za I kwartał 2020 r.

ELZAB 1969

Spis treści

I.	Informacje podstawowe	3
1.	Informacje podstawowe o ELZAB S.A.	3
2.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej ELZAB S.A.	3
3.	Skład Grupy ELZAB	4
II.	Zasady rachunkowości	5
III.	Informacja o przeglądzie skróconego sprawozdania finansowego.....	6
IV.	Wybrane dane finansowe Grupy ELZAB i ELZAB S.A.....	6
V.	Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy ELZAB.....	7
1.	Istotne dokonania Grupy ELZAB i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki Przychody – Koszty – Wynik finansowy.....	7
2.	Podstawowe wskaźniki finansowe.....	9
3.	Segmenty działalności	9
4.	Sezonowość lub cykliczność działalności ELZAB S.A.	10
5.	Istotne informacje o zmianach wielkości szacunkowych.....	11
6.	Instrumenty finansowe.....	12
7.	Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi oraz dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
8.	Informacja o transakcjach o charakterze nierynkowym zawieranych pomiędzy podmiotami Grupy ELZAB.....	13
9.	Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	13
10.	Wartość firmy z konsolidacji.....	13
11.	Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	13
12.	Informacje o udzielonych pożyczkach oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach przez ELZAB S.A. lub przez podmioty zależne.....	14
13.	Kredyty, pożyczki i zobowiązania leasingowe.....	14
14.	Zobowiązania i aktywa warunkowe i pozabilansowe.....	15
15.	Zdarzenia po dacie bilansu	16
VI.	Kapitały własne ELZAB S.A.	16
1.	Struktura własnościowa kapitału i zmiany w Akcjonariacie.....	16
2.	Akcje ELZAB S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	17
3.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej	17
4.	Akcje własne.....	18
5.	Wypłata dywidendy	18
VII.	Informacje o emisji, wykupie i spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	18
VIII.	Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji publikowanych prognoz.....	19
IX.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	19
X.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez ELZAB S.A. i Grupę ELZAB.....	19
XI.	Informacja o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa covid-19 na działalność spółki.....	19
XII.	Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	20
XIII.	Zarządzanie ryzykiem finansowym i ryzykiem kapitałowym.....	21

I. Informacje podstawowe

1. Informacje podstawowe o ELZAB S.A.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
ul. ELZAB 1
41-813 Zabrze
Tel. +48 32 272 20 21
Fax. +48 32 272 25 83
www.elzab.com.pl

Audytor: Mistery Audytor Adviser Spółka z o.o. ul. Wiśniowa 40 lok. 50, Warszawa.

PKD: 2620Z – produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
REGON: 270036336
NIP: 648-000-02-55
BDO: 000003645
KRS 95317: Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy: 22 142 962,40 PLN
Kapitał opłacony: 22 142 962,40 PLN

Spółka notowana na GPW od 13.05.1998 r.
Rynek notowań: podstawowy
Sektor: informatyka
Spółka przystąpiła do Programu Wspierania Płynności w lipcu 2016 r.

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

W skład Zarządu Spółki na dzień publikacji raportu wchodzi:
Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu
Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

Prokurenci:
Małgorzata Kaczmarska – Dyrektor Finansowy
Lucyna Tumaszyńska – Dyrektor Operacyjny

W skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu wchodzi:
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 I kwartale 2020 r. skład Zarządu i Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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

3. Skład Grupy ELZAB

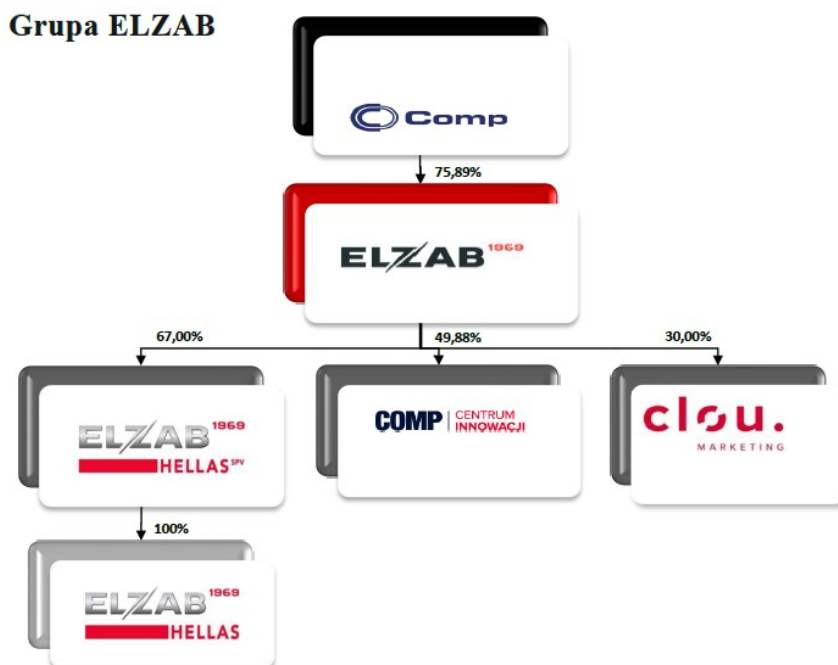
Wg stanu na 31.03.2020 r. Grupa ELZAB składała się z następujących podmiotów:

- ELZAB S.A. – podmiot dominujący,
- ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. – podmiot zależny, konsolidowany metodą pełną, udział ELZAB S.A – 67% w kapitale Spółki i na WZ. Pozostałą część udziałów posiada MONEA V Sp. z o.o.,
- ELZAB HELLAS S.A w Grecji – podmiot zależny, konsolidowany metodą pełną, udział ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. –100% w kapitale Spółki i na WZ,
- COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony, wyceniany metodą praw własności, udział ELZAB S.A. – 49,88 % w kapitale Spółki i na WZ. Pozostałą część udziałów posiada COMP S.A., podmiot dominujący w stosunku do ELZAB S.A.
- CLOU Sp. z o.o. w Warszawie – podmiot pozostały, udział ELZAB S.A. – 30 % w kapitale Spółki i na WZ. Pozostałą część udziałów posiadają spółki z Grupy COMP.

Dane porównywalne za I kwartał 2019 r. obejmują dane finansowe Spółki ELZAB SOFT Sp. z o.o. Podmiot został zyty w grudniu 2019 r.

W I kwartale 2020 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy ELZAB.

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej ELZAB na dzień 31.03.2020 r.



II. Zasady rachunkowości

Przedmiotem publikacji jest skonsolidowany raport za I kwartał 2020 r., który zawiera jednostkowe skrócone sprawozdanie kwartalne ELZAB S.A.

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

W I kwartale 2020 r. w Grupie ELZAB nie nastąpiło zaniechanie żadnej działalności prowadzonej przez Grupę ELZAB.

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

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

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy ELZAB za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. zawiera:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanu na 31.03.2020 r., 31.12.2019 r.
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. i za porównywalny okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. i za porównywalny okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r., za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. oraz 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.
- Informację dodatkową w zakresie określonym w art. 66 pkt. 4 i 5 Rozp. Min. Fin. z dnia 29.03.2018 r. oraz pozostałe informacje dodatkowe w zakresie określonym w art. 66 pkt. 8, 9, 10 Rozp. Min. Fin. z dnia 29.03.2018 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r. i za porównywalny okres I kwartału 2019 r. sporządzone zostało z uwzględnieniem zasad MSR/MSSF, które obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Stały Komitet ds. Interpretacji.

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

Stosowane zasady rachunkowości zostały opublikowane w dniu 20.03.2020 r. w Skonsolidowanym raporcie rocznym za 2019 r.

Prezentowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r. należy czytać łącznie ze sprawozdaniem Grupy ELZAB i ELZAB S.A. za 2019 r., które zawiera niezbędne informacje i ujawnienia.

Grupa ELZAB

Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF
I kwartał 2020 r. (w tys. zł)

III. Informacja o przeglądzie skróconego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r. nie podlegało przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał 2020	1 kwartał 2019	1 kwartał 2020	1 kwartał 2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 468	21 870	7 840	5 089
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 308	-2 385	525	-555
Zysk (strata) brutto	2 421	-3 896	551	-907
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 925	-3 967	438	-923
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 701	566	2 131	132
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 420	-1 334	-312	-310
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 428	-424	-1 192	-99
Przepływy pieniężne netto, razem	2 853	-1 192	627	-277
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,35	-0,38	0,08	-0,09
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	0,36	-0,39	0,08	-0,09

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.03.2020	31.12.2019	31.09.2020	31.12.2019
Aktywa razem	194 151	195 622	42 649	45 937
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	22 325	20 829	4 904	4 891
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	87 852	92 269	19 298	21 667
Kapitał własny	83 974	82 524	18 446	19 379
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	4 864	5 200
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)	5,20	5,11	1,14	1,20
Wartość księgowa na jedną akcję z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	5,34	5,25	1,17	1,23

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	1 kwartał 2020	1 kwartał 2019	1 kwartał 2020	1 kwartał 2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 484	21 712	7 844	5 052
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 547	-1 954	579	-455
Zysk (strata) brutto	3 284	-2 605	747	-606
Zysk (strata) netto	2 656	-2 829	604	-658
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 544	557	2 096	129
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 419	-1 334	-312	-310
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 292	-413	-1 162	-96
Przepływy pieniężne netto, razem	2 833	-1 190	622	-277
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,58	-0,23	0,13	-0,05
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) z wyłączeniem akcji własnych	0,60	-0,24	0,14	-0,05

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.03.2020	31.12.2019	31.09.2020	31.12.2019
Aktywa razem	208 752	209 163	45 856	49 117
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	21 520	20 082	4 727	4 716
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	87 584	92 089	19 240	21 625
Kapitał własny	99 648	96 992	21 890	22 776
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	4 864	5 200
Ogólna liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Liczba akcji skorygowana o akcje własne	15 731 388	15 731 388	15 731 388	15 731 388
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	6,18	6,01	1,36	1,41
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	6,33	6,17	1,39	1,45

Do przeliczenia wybranych danych finansowych przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.03.2020 r. a także przepływów pieniężnych za 1 kwartał 2020 r. średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.03.2020 r. – 4,5523
- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2019 r. średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2019 r. – 4,2585
- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.03.2019 r. a także przepływów pieniężnych za 1 kwartał 2019 r. średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.03.2019 r. – 4,3013
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za 1 kwartał 2020 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do marca 2020 r. – 4,3963
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za 1 kwartał 2019 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do marca 2019 r. – 4,2978

V. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy ELZAB

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

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

Przychody ze sprzedaży wyrobów własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów w I kwartale 2020 r. wyniosły 34 484 tys. zł i były o 59% wyższe od przychodów uzyskanych w analogicznym okresie 2019 r., które wynosiły 21 712 tys. zł.

segmenty branżowe	I kwartał 2020 r.	I kwartał 2019 r.	zmiana
Urządzenia fiskalne	22 125	9 705	228,0%
Produkty nefiskalne	5 614	5 628	99,8%
Usługi przemysłowe i nieprzemysłowe	1 185	1 404	84,4%
Towary i materiały	22 125	4 975	111,8%
Razem	34 484	21 712	158,8%

Przyrost nastąpił głównie w ramach segmentu urządzeń fiskalnych. Wzrosty odnotowano w ramach wszystkich rodzajów urządzeń. Odpowiednio w ramach drukarek o 260%, kas małych o 115%, kas dużych o 68%, specjalizowanych o 34% oraz kas średnich o 17%. Wyższa sprzedaż w I kwartale jest spowodowana głównie z objęciem, z dniem 1 stycznia 2020 r., obowiązkiem wymiany dotychczasowej kasy fiskalnej na model onlinowy przez warsztaty samochodowe.

ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.

Spółka ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. jest spółką doradczą. W I kwartale 2020 r. zrealizowała przychody w wysokości 28 tys. zł. i były one wyższe od przychodów uzyskanych w I kwartale 2019 r., które wyniosły 13 tys. zł.

ELZAB HELLAS S.A.

Spółka ELZAB HELLAS S.A. to dystrybutor urządzeń fiskalnych ELZAB S.A. na rynku greckim. Przychody ze sprzedaży zrealizowane w I kwartale 2020 r. wyniosły 646 tys. zł i były wyższe do zrealizowanej sprzedaży w I kwartale roku 2019, która wyniosła 477 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA ELZAB

Wartość przychodów ze sprzedaży zrealizowana przez Grupę ELZAB w I kwartale 2020 r. wyniosła 34 468 tys. zł i była o 57,6% wyższa od przychodów osiągniętych w porównywalnym kwartale 2019 r. Czynnikiem determinującym były wyższe przychody uzyskane przez podmiot dominujący ELZAB S.A.

Uwzględniając poniesione koszty na wytworzenie sprzedanych produktów, wartość sprzedanych materiałów i towarów, Grupa Kapitałowa ELZAB w I kwartale 2020 r. wypracowała skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 8 762 tys. zł, który był wyższy o 106% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Poziom rentowności kształtował się odpowiednio 25,4% dla omawianego okresu i 19,4% dla I kwartału roku 2019.

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

Po uwzględnieniu poniesionych kosztów dystrybucji, marketingu, promocji i reklamy oraz kosztów ogólnych funkcjonowania i utrzymania spółek, Grupa ELZAB w I kwartale 2020 r. osiągnęła zysk netto ze sprzedaży w wysokości 2 229 tys. zł. W porównywalnym okresie I kwartału 2019 r. uzyskano stratę netto ze sprzedaży w wysokości 2 498 tys. zł.

W I kwartale 2020 r., łączne koszty sprzedaży (bez skutków aktualizacji należności) i ogólnego zarządu poniesione przez Grupę ELZAB wyniosły 6 530 tys. zł i były nieznacznie niższe (3%) od poniesionych w I kwartale 2019 r.

W I kwartale 2020 r. poniesiono o 13% niższe koszty sprzedaży (z wyłączeniem skutków aktualizacji należności) w porównaniu do I kwartału 2019 r. W I kwartale 2020 r. skutek aktualizacji i spisania należności wpłynął na poprawę wyniku w wysokości 4 tys. zł, natomiast w porównywalnym kwartale ubiegłego roku wynosił 33 tys. zł i wpłynął na zmniejszenie wyniku.

W I kwartale 2020 r. koszty ogólnego zarządu ukształtowały się na poziomie o 5% wyższym w porównaniu do I kwartału 2019 r. i wyniosły 4 092 tys. zł.

W prezentowanym kwartale wynik na pozostałej działalności operacyjnej był dodatni i wyniósł 79 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne obejmowały głównie przychody z wynajmu nieruchomości. W I kwartale 2019 r. wynik na pozostałej działalności operacyjnej był również dodatni i wynosił 113 tys. zł.

Uwzględniając wynik na pozostałej działalności operacyjnej, Grupa ELZAB osiągnęła w I kwartale 2020 r. zysk z działalności operacyjnej w wysokości 2 308 tys. zł. W analogicznym okresie ubiegłego roku Grupa ELZAB wypracowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 2 385 tys. zł.

W I kwartale 2020 r. wystąpiło dodatnie saldo przychodów i kosztów finansowych w wysokości 530 tys. zł. W okresie porównawczym odnotowano ujemne saldo, które wynosiło 735 tys. zł. W przychodach finansowych uwzględniono głównie odsetki naliczone odbiorcom, odsetki od udzielonych pożyczek, odpisy aktualizujące odsetki od należności oraz dodatnie różnice kursowe. Koszty finansowe obejmują koszty finansowania spółki.

W I kwartale 2020 r. działalność finansowa Grupy ELZAB obejmowała również udział w stratach jednostek stowarzyszonych w wysokości 417 tys. zł. W I kwartale 2019 r. udział w stratach jednostek stowarzyszonych wynosił 776 tys. zł.

Grupa ELZAB w I kwartale 2020 r. wypracowała zysk brutto w wysokości 2 421 tys. zł. W porównywalnym okresie roku poprzedniego wygenerowana strata brutto wynosiła 3 896 tys. zł.

Uwzględniając obciążenia z tytułu podatku dochodowego w części bieżącej i odroczonej, Grupa ELZAB w I kwartale 2020 r. wypracowała zysk netto w wysokości 1 784 tys. zł, w porównaniu do straty netto w I kwartale 2019 r. na poziomie 4 137 tys. zł.

Grupa ELZAB
 Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF
 I kwartał 2020 r. (w tys. zł)

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

Grupa ELZAB		1.01 - 31.03.2020	1.01 - 31.03.2019
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	25,42	19,44
2	Wskaźnik rentowność netto %	5,18	-18,92
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	2,14	-5,08
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	0,92	-2,05
5	Wskaźnik bieżącej płynności	1,18	1,32
6	Wskaźnik wysokiej płynności	0,77	0,79
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	57,28	59,61

ELZAB S.A.		1.01 - 31.03.2020	1.01 - 31.03.2019
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	25,15	19,83
2	Wskaźnik rentowność netto %	7,70	-13,03
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	2,70	-3,09
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	1,27	-1,34
5	Wskaźnik bieżącej płynności	1,26	1,38
6	Wskaźnik wysokiej płynności	0,86	0,86
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	52,95	56,48

1 zysk brutto ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży %

2 zysk netto / przychody netto ze sprzedaży %

3 zysk netto / kapitał własny %*

4 zysk netto / suma aktywów %*

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

6 aktywa obrotowe-zapasy-rozliczenia międzyokresowe kosztów* / zobowiązania krótkoterminowe*

7 zobowiązania i rezerwy na zobowiązania* / suma aktywów*

* (stan na początek okresu + stan na koniec okresu)/2

3. Segmenty działalności

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

Asortyment oferowany do sprzedaży charakteryzuje się podobnym procesem produkcyjnym, zastosowanymi metodami dystrybucji i zakresem świadczonych usług oraz jest przeznaczony do określonego kręgu odbiorców. W tej sytuacji nie zachodzi potrzeba dokonywania podziału wartości bilansowych w zakresie aktywów i pasywów, ponieważ uczestniczą one w generowaniu wyniku finansowego w jednym segmencie branży elektronicznej.

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

Przychody ze sprzedaży zaprezentowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za I kwartał 2020 r. uwzględniają wyłączenie wzajemnych obrotów wewnątrz Grupy Kapitałowej ELZAB i stanowią przychody ze sprzedaży zewnętrznym klientom spoza Grupy. Koszty wytworzenia i koszty sprzedaży są również kosztami sprzedaży do klientów zewnętrznych.

W poniższym zestawieniu zaprezentowany został procentowy udział oferowanego asortymentu w wartości ogółem zrealizowanych przychodów ze sprzedaży, w poszczególnych spółkach i w Grupie Kapitałowej oraz osiągnięty poziom marży brutto na sprzedaży w I kwartale 2020 r. w grupach asortymentowych wydzielonych jako jeden segment rynku elektronicznego.

Grupa ELZAB
Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF
I kwartał 2020 r. (w tys. zł)

Nazwa podmiotu.	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	84%	16%	100%
- przychody	28 924	5 560	34 484
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	0%	0%	0%
- przychody	0	0	0
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	100%	0%	100%
- przychody	28	0	28
ELZAB HELLAS S.A.	2%	98%	100%
- przychody	11	635	646
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	83%	17%	100%
- przychody	28 575	5 893	34 468
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w I kwartale 2020 r.	8 252	510	8 762

Nazwa podmiotu	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	77%	23%	100%
- przychody	16 736	4 976	21 712
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	97%	3%	100%
- przychody	204	6	210
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	100%	0%	100%
- przychody	13	0	13
ELZAB HELLAS S.A.	2%	98%	100%
- przychody	9	468	477
Skonsolidowana wartość przychodów do zewnętrznych klientów	76%	24%	100%
- przychody	16 590	5 280	21 870
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w I kwartale 2019 r.	3 625	626	4 251

ELZAB S.A. w I kwartale 2020 r. dostarczał swoje produkty na rynek poprzez bezpośrednią sprzedaż do dealerów oraz przez biura handlowe w Warszawie, Wrocławiu i w Suchym Lesie k/Poznań.

Skonsolidowaną wartość przychodów osiągnięta przez Grupę Kapitałową ELZAB w porównywalnych okresach I kwartału 2020 r. oraz I kwartału 2019 r. według struktury geograficznej, przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	I kwartał 2020	% udział	I kwartał 2019	% udział
sprzedaż zrealizowana na terytorium RP	32 333	93,81%	20 059	91,72%
sprzedaż zrealizowana na rynkach zagranicznych	2 135	6,19%	1 811	8,28%
Razem	34 468	100%	21 870	100%

4. Sezonowość lub cykliczność działalności ELZAB S.A.

Sezonowość w zakresie sprzedaży na rynku krajowym:

- 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.

W dniu 1 maja 2019 r. weszła w życie Ustawa o podatku od towarów i usług oraz Ustawa - Prawo o miarach, tym samym został wprowadzony obowiązek posiadania kas online wg określonego harmonogramu dla poszczególnych grup podatników:

- od 1 stycznia 2020 r. dla podatników sprzedających paliwo oraz świadczących usługi mechaniki pojazdowej i wymiany opon,
- w związku z obecną sytuacją wywołaną pandemią koronawirusa termin 1 lipca 2020 r. dla podmiotów świadczących usługi związane z gastronomią (również sezonowo), hotelarstwem, oraz sprzedażą węgla został przesunięty na 1 styczeń 2021 r.,

- od 1 stycznia 2021 r. dla podatników świadczących usługi fryzjerskie, kosmetyczne, budowlane, prawnicze, w zakresie opieki medycznej świadczonej przez lekarzy i dentystów oraz z branży fitness (w zakresie wstępu). Nie jest wykluczone, że termin również ulegnie przesunięciu.

- nie dotyczy rynku odtworzeniowego, na którym decyzje o zakupie urządzeń fiskalnych podejmowane są po zapelnieniu się modułu fiskalnego.

Sezonowość w zakresie sprzedaży na rynkach zagranicznych:

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

Sezonowość sprzedaży ma bezpośredni wpływ na sezonowość produkcji.

5. Istotne informacje o zmianach wielkości szacunkowych

W ELZAB S.A. oraz w podmiotach zależnych w I kwartale 2020 r. wystąpiły następujące zmiany w pozycjach odpisów aktualizujących, rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych biernych (w tys. zł):

1. Stan odpisów aktualizujących należności i odsetki od nieterminowych zapłat w I kwartale 2020 r. uległ zwiększeniu o 5 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2019 r. i wynosi 964 tys. zł na koniec I kwartału 2020 r.
2. W I kwartale 2020 r. wartość sprzedanych wyrobów, towarów i materiałów została zwiększona o skutek aktualizacji wartości zapasów w wysokości 232 tys. zł.
3. Pozostałe zmiany rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych (w tys. zł):

	Na dzień 31.03.2020	Na dzień 31.12.2019	Zmiana
Rezerwa na odpisy emerytalno-rentowe	455	453	2
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	251	251	0
Rezerwa na premię kwartalną/ roczną	1 953	1 902	51
Rezerwa na przegląd i badanie sprawozdań finansowych	51	47	4
Rezerwa na działania promocyjno-reklamowe	1 553	1 523	30
Rezerwa na fundusz gwarancyjny	506	1 987	-1 481
Pozostałe	294	328	-34
Razem rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	5 063	6 491	-1 428

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

4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 30.03.2020 r. wynosił 1 152 tys. zł i w porównaniu do stanu na 31.12.2019 r. wykazuje następujące zmiany w poszczególnych tytułach (w tys. zł):

	Na dzień 31.03.2020	Na dzień 31.12.2019	Zmiana
odpisy emerytalno-rentowe	81	81	0
niewykorzystane urlopy	48	48	0
zarachowane koszty	431	429	2
fundusz promocyjno-reklamowy	295	289	6
fundusz gwarancyjny	96	377	-281
zawieszona marża na zapasach	11	5	6
odsetki od wyemitowanych przez ELZAB S.A. obligacji	190	132	58
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 152	1 361	-209

Stan rezerw na odroczonego podatku dochodowego, w odniesieniu do stanu na 31.12.2019 r. uległ zmniejszeniu o 138 tys. zł i na koniec I kwartału 2020 r. wyniósł 756 tys. zł. Główną kwotę stanowi rezerwa na różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych oraz aktywów finansowych (obligacje i pożyczki).

Grupa ELZAB
Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF
I kwartał 2020 r. (w tys. zł)

Wg stanu na 31.03.2020 r. dokonano kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na poziomie sprawozdań jednostkowych spółek zależnych.

Kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2020 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 152
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	756
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	396

6. Instrumenty finansowe

Na 31.03.2020 r. w ELZAB S.A. wystąpiły następujące otwarte transakcje terminowe forward (w tys. zł):

Lp.	data zawarcia transakcji	rodzaj transakcji	waluta	ilość	kurs realizacji	termin realizacji	wycena na dz. bilansowy	przyszłe wydatki/wpływy
1	28-02-2020	FX FORWARD	HUF/PLN	2 838 655	1,2740	29-05-2020	36	36
2	28-02-2020	FX FORWARD	HUF/PLN	1 953 080	1,2740	15-05-2020	25	25
3	24-03-2020	FX FORWARD	HUF/PLN	5 858 537	1,3005	20-04-2020	76	76
4	24-03-2020	FX FORWARD	HUF/PLN	4 650 649	1,3006	27-04-2020	60	60
5	24-03-2020	FX FORWARD	HUF/PLN	1 806 300	1,3100	07-05-2020	24	24
6	24-03-2020	FX FORWARD	HUF/PLN	2 499 846	1,3150	22-06-2020	33	33
						razem	254	254

Na dzień 31.03.2020 r. Grupa ELZAB posiadała należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 2 752 tys. zł (łącznie z zarachowanymi odsetkami).

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

	<i>Sprzedaż ELZAB do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Przychody/koszty finansowe</i>
GRUPA HELLAS	656	35	34
MICRA METRIPOND KFT	377	0	0
COMP S.A.	206	1 353	-304
INSOFT Sp. z o.o.	0	57	0
CLOU Sp. z o.o.	0	60	0

	<i>Należności ELZAB od jednostek powiązanych/zaliczki przekazane</i>	<i>Należności ELZAB od jednostek powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek</i>	<i>Zobowiązania ELZAB wobec jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania ELZAB wobec jednostek powiązanych z tytułu zaciągniętych pożyczek</i>
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	0	2 102	44	0
ELZAB HELLAS AE	5 813	1 491	7	0
MICRA METRIPOND KFT	310	0	0	0
COMP S.A.	54	0	1 050	23 900
INSOFT Sp. z o.o.	0	0	72	0
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	1 875	0	0	0
CLOU Sp. z o.o.	0	0	148	0
JNJ Limited	13 133	0	0	0

Powyższe tabele obejmują obroty za I kwartał 2020 r. oraz stan zobowiązań i należności na dzień 31.03.2020 r.

Zapasy produktów ELZAB S.A. w magazynach spółek zależnych na 30.09.2019 r. wyniosły 653 tys. zł. Zrealizowana marża na zapasach wpłynęła na pogorszenia wyniku finansowego netto Grupy ELZAB za I kwartał 2020 r. o 27 tys. zł.

Istotne umowy zawarte z podmiotami powiązаныmi

Prezentowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r. należy czytać łącznie ze sprawozdaniem Grupy ELZAB i ELZAB S.A. za 2019 r., które zawierają niezbędne informacje i ujawnienia odnośnie istotnych umów w działalności Spółki.

W okresie od 31.12.2019 r. do dnia publikacji raportu za I kwartał 2020 roku Spółka nie zawierała istotnych umów z podmiotami powiązаныmi.

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

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

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

W I kwartale 2020 r. nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Wpływ sytuacji związanej z pandemią koronawirusa na Spółkę ELZAB został przedstawiony w punkcie XI.

10. Wartość firmy z konsolidacji

Wg stanu na 31.03.2020 r. wartość firmy z konsolidacji wynosi 0 zł.

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

Wartość firmy z konsolidacji powstała przy nabyciu udziałów 1 tys. zł

Wartość firmy wg stanu na 31.03.2020 r. 0 tys. zł

ELZAB HELLAS S.A. – Spółka włączona do konsolidacji od miesiąca września 2016 r.

Wartość firmy nie występuje, w związku z powołaniem spółki.

W stosunku do końca 2019 r. wartość netto firmy z konsolidacji spółek nie uległa zmianie.

11. Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			Stan na 31.03.2020	Stan na 31.12.2019
COMP Centrum Innowacji Sp. z o.o.	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	Polska	49,88%	49,88%

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Koszt	Skumulowany udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	Na dzień 31.03.2020
			Wartość netto
COMP Centrum Innowacji Sp. z o.o.	59 021	-9 356	49 665
Inwestycje w spółki stowarzyszone razem	59 021	-9 356	49 665

Grupa ELZAB
Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF
I kwartał 2020 r. (w tys. zł)

Grupa Comp Centrum Innowacji	Stan na 31.03.2020
Aktywa obrotowe	46 921
Aktywa trwałe	163 153
Zobowiązania krótkoterminowe	49 457
Zobowiązania długoterminowe	51 677

Grupa Comp Centrum Innowacji	Za okres od 01.01.2019-31.03.2020
Przychody	3 368
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-3 503
Zysk (strata) z działalności zaniechanej (po opodatkowaniu)	0
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-3 503
Pozostałe całkowite dochody za okres	2 666
Całkowite dochody razem za okres	-837
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	0

Wartość bilansowa udziałów Grupy w COMP CENTRUM INNOWACJI na początek okresu (A)	50 082
Zmiana kapitałów własnych Grupy Comp Centrum Innowacji za 3 kwartały 2019 r.	-837
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Comp Centrum Innowacji 1 kwartały 2019.	49,88%
Kapitały własne Grupy Comp Centrum Innowacji przypadające na Grupę ELZAB 3 kwartały 2019 r.	-417
wpłata ELZAB na kapitał	0
Wartość bilansowa udziałów Grupy w COMP CENTRUM INNOWACJI na koniec okresu	49 665

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

Udzielone pożyczki

W I kwartale 2020 r. ELZAB S.A. nie udzielił pożyczek. Wg stanu na 31.03.2020 r. w ramach grupy występują następujące pożyczki:

pożyczkobiorca	Łączne kwoty udzielonych pożyczki	zawarcie umowy	oprocentowanie
osoba prywatna	150 tys. EUR	rok 2016	EURIBOR 1M + marża
ELZAB HELLAS SPV	408 tys. EUR	rok 2016	EURIBOR 1M + marża
ELZAB HELLAS S.A.	324 tys. EUR	rok 2019 (konsolidacja wcześniejszych pożyczek)	EURIBOR 1M + marża
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	1 800 tys. PLN	rok 2018	WIBOR 1M + marża

Pożyczki udzielone ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. oraz ELZAB HELLAS S.A. ulegają wyłączeniu w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Warunki finansowe w/w umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu.

Poręczenia

Podmioty zależne nie udzieliły pożyczek oraz nie udzieliły poręczeń i gwarancji wg stanu na 31.03.2020 r.

13. Kredyty, pożyczki i zobowiązania leasingowe

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu	Na dzień 31.03.2020	Na dzień 31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe	21 561	20 056
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	20 393	18 528
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	1 168	1 528
Zobowiązania krótkoterminowe	65 481	71 001
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	63 797	69 350
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	1 684	1 651

Kredyty bankowe, wg stanu na 31.03.2020 r., obejmują:

- Umowa Wieloproduktowa ING – kredyt inwestycyjny i kredyty nieodnawialny - kwota pozostała do spłaty wynosi 19 982 tys. zł,

Grupa ELZAB

Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF

I kwartał 2020 r. (w tys. zł)

- Umowa Wieloproduktowa ING – kredyt na finansowanie dostawców - kwota pozostała do spłaty 15 684 tys. zł. Ostatnia rata z części amortyzowanego kredytu na finansowanie dostawców w wysokości 1 713 tys. zł została spłacona.
- kredyty w rachunku bieżącym:

Kredyty w rachunku bieżącym wg stanu na 31.03.2020	limit	kwota wykorzystana	kwota pozostała do wykorzystania
Millennium S.A.	7 000	6 723	277
mBank S.A.	6 000	5 878	122
razem	13 000	12 601	399

Ponadto, wg stanu na 31.03.2020 r. Grupa korzystała z faktoringu w ING Commercial Finance Polska SA. Wartość zobowiązania wynosiła 9 825 tys. zł. Limit kwoty dostępnej do rozliczenia wynosi 12 000 tys. zł.

W dniu 16.01.2020 r. ELZAB S.A. oraz ING Commercial Finance Polska S.A. podpisał aneks 5 na mocy, którego zwiększono limit faktoringu z 7 000 tys. zł do 12 000 tys. zł.

Spółka ELZAB S.A. zawarła w dniu 27.03.2020 aneks nr 5 z ING Bankiem Śląskim S.A. do umowy wieloproduktowej z dnia 27.08.2018 r.. ustalono nowe daty spłaty kredytów:

- 10 000 tys. zł kredyt obrotowy w rachunku bieżącym do dnia 30.06.2023 r
- 18 002 tys. zł kredyt inwestycyjny do dnia 30.06.2023 r.

W dniu 11.02.2020 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks nr 5 do umowy o kredyt w Banku Millennium w sprawie odnowienia umowy kredytowej z dnia 29.12.2015 r. na okres do dnia 28.02.2021 r. W ramach aneksu ustalono nowe limity kredytu w rachunku bieżącym w następujący sposób:

- 8 000 tys. zł w okresie od 29.12.2015 r. do 27.02.2020 r.
- 7 000 tys. zł w okresie od 28.02.2020 r. do 30.03.2020 r.
- 6 000 tys. zł w okresie od 31.03.2020 r. do 28.02.2021 r.

Warunki finansowe niniejszej umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Powyższy limit przeznaczony został na finansowanie bieżącej działalności.

W dniu 07.04.2020 został podpisany aneks nr 6 z Bankiem Millennium do w/w umowy kredytowej zmieniający daty uzyskanych limitów w rachunku bieżącym:

- 7 000 tys. zł w okresie od 28.02.2020 r. do 30.07.2020 r.
- 6 000 tys. zł w okresie od 31.07.2020 r. do 28.02.2021 r.

Pożyczki, wg stanu na 31.03.2020 r., obejmują:

- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej – kwota 522 tys. zł,
- pożyczka ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. od MONEA V Sp. z o.o. – kwota 776 tys. zł
- pożyczki ELZAB S.A. od COMP S.A. – kwota 23 900 tys. zł
- pożyczka ELZAB S.A. od Multis sp. z o.o. – kwota 900 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i podobnych:

- w ELZAB S.A. - z tytułu finansowania zakupu urządzeń produkcyjnych i nieprodukcyjnych oraz samochodów a także z tytułu ujęcia w księgach aktywów i zobowiązań wynikających ze zrównania umów najmu i podobnych z leasingiem (MSSF 16) – wartość zobowiązań z tego tytułu 2 852 tys. zł.

14. Zobowiązania i aktywa warunkowe i pozabilansowe

- wg stanu na 31.03.2020 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 3 821 tys. zł

- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym Millennium S.A. – limit kredytu wynosi 7 000 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.

- wg stanu na 31.12.2019 r.:

-- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych i nieprodukcyjnych oraz samochodów. Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła 4 162 tys. zł

- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym Millennium S.A. – limit kredytu wynosi 8 000 tys. zł, mBank SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, ING Commercial Finance Polska SA. – limit kredytu wynosi 7 000 tys. zł. Zobowiązanie warunkowe z tytułu limitów zabezpieczeń pod gwarancje bankowe ING S.A – kwota zobowiązania 535 tys. zł.

Aktywa warunkowe:

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

15. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dacie bilansu.

Informacja o wpływie pandemii koronawirusa znajduje się w punkcie XI.

VI. Kapitały własne ELZAB S.A.

1. Struktura własnościowa kapitału i zmiany w Akcjonariacie

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31.03.2020 r., oraz na dzień publikacji raportu, zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą, jest następująca:

Imię i nazwisko (Firma)	Ilość akcji zwykłych	Ilość akcji uprzywilejowanych	Razem ilość akcji	Razem ilość głosów	% głosów na WZ	Udział w kapitale akcyjnym
COMP S.A.*	12 228 189	18 450	12 246 639	12 320 439	75,66	75,89
ELZAB S.A. (akcje własne)	405 662		405 662	405 662	2,49	2,51
ROCKBRIDGE TFI S.A.	1 513 687		1 513 687	1 513 687	9,30	9,38
Pozostali akcjonariusze	1 953 042	18 020	1 971 062	2 043 142	12,55	12,21
OGÓLEM	16 100 580	36 470	16 137 050	16 282 930	100,00	100,00

*Spółka COMP S.A. z siedzibą w Warszawie posiada łącznie 12.652.301 akcji ELZAB S.A. co stanowi 78,41% udziału w kapitale zakładowym (bezpośrednio - 12.228.189 akcji zwykłych, co stanowi 75,78% udziału w kapitale zakładowym; bezpośrednio - 18.450 akcji uprzywilejowanych, co stanowi 0,11% udziału w kapitale zakładowym, pośrednio - 405.662 akcji własnych ELZAB S.A., co stanowi 2,51% udziału w kapitale zakładowym). Ogólna liczba głosów z akcji posiadanych przez COMP S.A. wynosi 12.726.101 głosów, co stanowi 78,16% ogólnej liczby głosów (bezpośrednio 12.320.439 głosów, co stanowi 75,66% udziału w ogólnej liczbie głosów; pośrednio - 405.662 głosy wynikające z akcji własnych będących w posiadaniu ELZAB, co stanowi 2,49% udziału w ogólnej liczbie głosów).

Grupa ELZAB
Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF
I kwartał 2020 r. (w tys. zł)

Ogółem:	
Kapitał akcyjny	22 142 962,40 PLN
ilość akcji ogółem	16 137 050
ilość głosów ogółem	16 282 930
ilość akcji w obrocie publicznym	16 137 050
ilość akcji w obrocie giełdowym	16 100 580

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

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

Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu	40
Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu	200
Małgorzata Kaczmarska	Prokurent	220
Lucyna Tumas	Prokurent	0
Razem		460

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

Liczba akcji posiadanych pośrednio i bezpośrednio przez członków Zarządu i Prokurentów oraz przez członków Rady Nadzorczej od momentu opublikowania raportu za 2019 r., wg posiadanej przez Spółkę wiedzy, nie uległa zmianie.

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

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

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

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

- wg stanu na 31.03.2020 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania finansowego:

		COMP S.A.
Grzegorz Należyty	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0
Jarosław Wilk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	2 420
Andrzej Wawer	Sekretarz Rady Nadzorczej	4 200
Jerzy Kotkowski	Członek Rady Nadzorczej	0
Kajetan Wojnicz	Członek Rady Nadzorczej	0
Krzysztof Morawski	Członek Rady Nadzorczej	1 615

Ponadto Pan Jerzy Popławski, wg stanu na 31.03.2020 r., posiadał 34.300 udziałów o łącznej wartości 1.715.000,00 zł, dających 23,64% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiada 192.917 akcji spółki Comp S.A.

Pan Jerzy Popławski, wg stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego, posiada 34.300 udziałów o łącznej wartości 1.715.000,00 zł, dających 23,64% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiada 192.917 akcji spółki Comp S.A.

Ponadto, członkowie Rady Nadzorczej posiadali pośredni udział w spółce COMP S.A. przez spółkę CE Management Group sp. z o.o.:

– według stanu na dzień 31.03.2020 r.:

- Pan Andrzej Wawer posiadał 5.100 udziałów o łącznej wartości 255.000,00 zł, dających 3,51% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada(ła) 192.917 akcji spółki Comp S.A.;
- Pan Krzysztof Morawski posiadał 5.100 udziałów o łącznej wartości 255.000,00 zł, dających 3,51% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada(ła) 192.917 akcji spółki Comp S.A.;
- Pan Jarosław Wilk posiadał 2.100 udziałów o łącznej wartości 105.000,00 zł, dających 1,45% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada(ła) 192.917 akcji spółki Comp S.A.;

– według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego:

- Pan Andrzej Wawer posiada 5.100 udziałów o łącznej wartości 255.000,00 zł, dających 3,51% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada(ła) 192.917 akcji spółki Comp S.A.;
- Pan Krzysztof Morawski posiada 5.100 udziałów o łącznej wartości 255.000,00 zł, dających 3,51% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada(ła) 192.917 akcji spółki Comp S.A.;
- Pan Jarosław Wilk posiada 2.100 udziałów o łącznej wartości 105.000,00 zł, dających 1,45% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada(ła) 192.917 akcji spółki Comp S.A.;

Spółka CE Management Group sp. z o.o. nie jest pod kontrolą żadnej z wymienionych powyżej osób (łącznie osoby te posiadają udział mniejszościowy).

Liczba akcji posiadanych przez członków Zarządu oraz przez członków Rady Nadzorczej w pozostałych podmiotach powiązanych od momentu opublikowania raportu za 2019 r. nie uległa zmianie.

4. Akcje własne

ELZAB SA - AKCJE WŁASNE	rok	ilość akcji	cena zakupu	wartość akcji w cenie zakupu	% kapitału zakładowego	% głosów na WZA	wartość nominalna nabytych akcji	wartość nabytych akcji
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu umorzenia</i>	2008	405 662	4,91	1 993	2,51%	2,49%	552	1 997
RAZEM	X	405 662	4,91	1 993	2,51%	2,49%	552	1 997

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

5. Wypłata dywidendy

Nie dotyczy.

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

W I kwartale br. nie wystąpiły takie transakcje.

VIII. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji publikowanych prognoz

Zarząd ELZAB S.A. nie publikował prognozy na 2020 r. dotyczącej wyników finansowych Grupy Kapitałowej ELZAB oraz jednostki dominującej ELZAB S.A.

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

W I kwartale 2020 r. nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółek Grupy ELZAB, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Grupy.

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

W I kwartale 2020 r., poza opisanymi w prezentowanym raporcie, nie wystąpiły inne zdarzenia, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację kadrową, majątkową, finansową, wynik finansowy Spółki oraz możliwość realizacji zobowiązań.

XI. Informacja o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa covid-19 na działalność spółki

ELZAB S.A., podobnie jak większość przedsiębiorstw, nie uniknęła negatywnych skutków wynikających z pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 oraz COVID-19.

Negatywne skutki pandemii zaczęły ujawniać się w przypadku ELZAB S.A. począwszy od końca marca 2020 r., zatem wyniki za cały I kwartał 2020 r. uwzględniają ten negatywny trend jedynie częściowo.

ELZAB S.A. obserwuje obecnie istotny spadek przychodów ze sprzedaży urządzeń fiskalnych, co związane jest z zamknięciem lub ograniczeniem działalności punktów dealerskich, a także ich końcowych odbiorców. Obserwowany jest również spadek wpływów należności oraz wzrost liczby wniosków dealerów o przesunięcie lub rozłożenie płatności wcześniej sprzedanych urządzeń na raty.

Ograniczenie wpływów ze sprzedaży i zmniejszenie zamówień, a także przesunięcie dostaw niektórych materiałów spowodowało, że Spółka podjęła następujące działania w celu ograniczenia negatywnych skutków pandemii:

- w celu poprawy płynności finansowej, postanowiono wykorzystać możliwość przesunięcia płatności niektórych zobowiązań publicznoprawnych, a także wynegocjowano z bankami finansującymi: (i) w przypadku ING Bank Śląski S.A. przesunięcie terminów zapłaty 6 rat o 6 miesięcy, (ii) w przypadku Bank Millenium S.A. przesunięcie terminu zmniejszenia limitu w rachunku bieżącym z końca kwietnia na koniec lipca br.;

- w kwietniu br. Zarząd Spółki, w porozumieniu ze związkami zawodowymi, postanowił, że w okresie od dnia 1 maja 2020 r. do dnia 31 lipca 2020 r. wymiar czasu pracy pracowników zostaje obniżony o 20% w stosunku do dotychczas obowiązującego ich wymiaru czasu pracy. Obniżony wymiar czasu pracy dotyczy wszystkich grup zawodowych występujących w ELZAB S.A. W okresie pracy w obniżonym wymiarze czasu pracy, pracownikom będzie przysługiwało wynagrodzenie za pracę - proporcjonalne do obniżonego wymiaru czasu pracy, finansowane częściowo ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, o które Spółka wystąpiła;

- w kwietniu br. Zarząd Spółki, w porozumieniu ze związkami zawodowymi, postanowił o zawieszeniu regulaminu premiowania na okres 3 miesięcy;
- pod koniec kwietnia br. na wydziałach produkcyjnych i okołoprodukcyjnych Zarząd Spółki wprowadził 2 tygodniową przerwę urlopową, a od maja br., w porozumieniu ze związkami zawodowymi, pracownicy Spółki pracują w zmniejszonym wymiarze czasu pracy;
- podjęto negocjacje z dostawcami niektórych usług lub towarów,
- rozpoczęto starania o pozyskanie finansowania w ramach Portfelowej Linii Gwarancyjnej z Funduszu Gwarancji Płynnościowych oferowanych przez banki komercyjne we współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.

W związku z sytuacją epidemiczną panującą w Polsce zapowiedziano przesunięcie obowiązku wymiany tradycyjnych urządzeń na urządzenia on-line dla niektórych grup podatników z 1 lipca 2020 r. na 1 styczeń 2021 r. Obowiązkiem wymiany urządzeń miały zostać objęte podmioty świadczące usługi związane z gastronomią (również sezonowo), hotelarstwem, oraz sprzedażą węgla. Ten czynnik będzie miał wpływ na wyniki 2 kwartału br., gdzie oczekiwaliśmy przychodów z tego tytułu. Jeżeli termin zostanie utrzymany przychody z tego tytułu mogą pojawić się pod koniec 2020 r.

Spółka zaznacza, że nie jest w stanie w pełni oszacować potencjalnych skutków wpływu pandemii związanej koronawirusem SARS-CoV-2 oraz COVID-19 na wyniki Spółki w przyszłości, gdyż w chwili obecnej wiele czynników pozostaje poza kontrolą Spółki i jest w znacznej mierze uzależniona od rozwoju sytuacji w kraju i na świecie, a także decyzji podejmowanych przez organy państwa.

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

W dniu 1 maja 2019 r. weszła w życie Ustawa o podatku od towarów i usług oraz Ustawa - Prawo o miarach, tym samym został wprowadzony obowiązek posiadania kas online wg określonego harmonogramu dla poszczególnych grup podatników:

- od 1 stycznia 2020 r. dla podatników sprzedających paliwo oraz świadczących usługi mechaniki pojazdowej i wymiany opon,
- w związku z obecną sytuacją wywołaną pandemią koronawirusa termin 1 lipca 2020 r. dla podmiotów świadczących usługi związane z gastronomią (również sezonowo), hotelarstwem, oraz sprzedażą węgla został przesunięty na 1 styczeń 2021 r.,
- od 1 stycznia 2021 r. dla podatników świadczących usługi fryzjerskie, kosmetyczne, budowlane, prawnicze, w zakresie opieki medycznej świadczonej przez lekarzy i dentyistów oraz z branży fitness (w zakresie wstępu).

Czynniki makroekonomiczne i niezależne od spółki:

- a) wielkość rynku odtworzeniowego urządzeń fiskalnych
- b) sytuacja gospodarcza i ewentualne zmiany w prawie, wpływające na popyt na urządzenia fiskalne eksportowane przez ELZAB (Węgry, Grecja).
- c) powrót gospodarki do potencjału poprzedzającego pandemię poprzez zmniejszanie obostrzeń przez rząd polski i rządy innych krajów.

Czynniki rynkowe i zależne od spółki:

- a) zwiększanie udziału marki ELZAB na rynku urządzeń fiskalnych poprzez wprowadzanie do oferty nowych produktów
- b) zdolność do szybkiego dostosowania oferty do nowych wymogów związanych z projektem wdrożenia fiskalizacji online

- c) wzrost udziału na rynku nefiskalnym, poprzez rozwój sprzedaży rozwiązań własnych i dystrybuowanych w zakresie wag elektronicznych, sprawdzarek cen, urządzeń automatycznej identyfikacji, szuflad kasowych, elementów POS i oprogramowania do zarządzania sprzedażą.

XIII. Zarządzanie ryzykiem finansowym i ryzykiem kapitałowym

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

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

Informacje odnośnie zarządzania ryzykiem finansowym oraz kapitałowym zostały przedstawione w Skonsolidowanym raporcie rocznym za 2019 r.