

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.

Informacja dodatkowa do skróconego  
Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego  
Grupy ELZAB

za III 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. ....	11
5.	Istotne informacje o zmianach wielkości szacunkowych.....	11
6.	Instrumenty finansowe.....	12
7.	Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi oraz dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	13
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.....	14
10.	Wartość firmy z konsolidacji.....	14
11.	Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności .....	14
12.	Informacje o udzielonych pożyczkach oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach przez ELZAB S.A. lub przez podmioty zależne.....	15
13.	Kredyty, pożyczki i zobowiązania leasingowe.....	15
14.	Zobowiązania i aktywa warunkowe i pozabilansowe.....	17
15.	Zdarzenia po dacie bilansu .....	17
VI.	Kapitały własne ELZAB S.A. ....	18
1.	Struktura własnościowa kapitału i zmiany w Akcjonariacie.....	18
2.	Akcje ELZAB S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	18
3.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej .....	19
4.	Akcje własne.....	20
5.	Wypłata dywidendy .....	20
VII.	Informacje o emisji, wykupie i spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	20
VIII.	Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji publikowanych prognoz.....	20
IX.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	20
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.....	20
XI.	Informacja o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa Covid-19 na działalność spółki .....	21
XII.	Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	22
XIII.	Zarządzanie ryzykiem finansowym i ryzykiem kapitałowym.....	23

## **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](http://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:  
Bartosz Panek – Prezes Zarządu  
Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

Na dzień publikacji raportu Spółka nie posiadała Prokurentów.  
Zarząd ELZAB S.A. dniu 01.09.2020 r. odwołał Prokury Pani Małgorzaty Kaczmarskiej i Pani Lucyny Tumas.

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 III kwartale 2020 r. skład Zarządu uległ zmianie. W dniu 31.08.2020 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru Zarządu Spółki na nową, trzyletnią kadencję. Liczba członków Zarządu została ustalona na 2 osoby. Na Prezesa Zarządu od dnia 01.09.2020 r. powołano Pana Bartosza Panka, a funkcję Wiceprezesa Zarządu powierzono Panu Jerzemu Popławskiemu.

Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie w III kwartale 2020 r.

W skład Komitetu Audytu na dzień publikacji raportu wchodził:

Kajetan Wojnicz – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej  
Grzegorz Należyty – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej  
Andrzej Wawer – Sekretarz Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

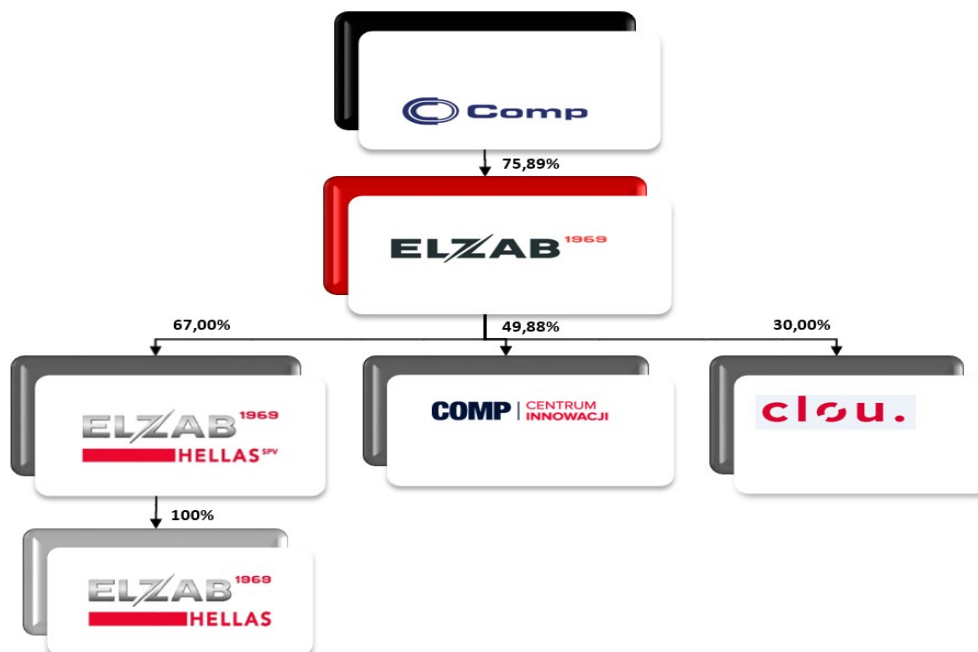
### 3. Skład Grupy ELZAB

Wg stanu na 30.09.2020 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 likwidacji – podmiot pozostały, udział ELZAB S.A. – 30 % w kapitale Spółki i na WZ. Pozostałą część udziałów posiadają spółki z Grupy COMP. W dniu 30.06.2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Clou Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia jej likwidacji.

Dane porównywalne za III kwartał 2019 r. obejmują dane finansowe Spółki ELZAB SOFT Sp. z o.o. Posiadane udziały w ELZAB SOFT Sp. z o.o. zostały zbyte w grudniu 2019 r.

Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej ELZAB na dzień 30.09.2020 r.



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

## **II. Zasady rachunkowości**

Przedmiotem publikacji jest skonsolidowany raport za III 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 III 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 30.09.2020 r. zawiera:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanu na 30.09.2020 r., 31.12.2019 r., 30.09.2019 r.
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. i za porównywalny okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. i za porównywalny okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r., za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. oraz 01.01.2019 r. do 30.09.2019 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 III kwartał 2020 r. i za porównywalny okres III 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 III kwartał 2020 r. należy czytać łącznie ze sprawozdaniem Grupy ELZAB i ELZAB S.A. za 2019 r. i za I półrocze 2020 r., które zawierają niezbędne informacje i ujawnienia.

### III. Informacja o przeglądzie skróconego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartały 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	
	3 kwartały 2020	3 kwartały 2019	3 kwartały 2020	3 kwartały 2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	79 723	77 899	17 948	18 080
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 038	1 242	684	288
Zysk (strata) brutto	-426	-1 065	-96	-247
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 096	-1 001	-247	-232
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 597	-3 005	2 562	-687
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 832	-3 818	-847	-873
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 216	5 893	-1 152	1 347
Przepływy pieniężne netto, razem	2 549	-930	563	-213
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,02	-0,43	0,00	-0,10
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	-0,02	-0,44	0,00	-0,10
	w tys. zł		w tys. EUR	
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa razem	187 846	195 622	41 496	45 937
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	18 451	20 829	4 076	4 891
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	88 409	92 269	19 530	21 667
Kapitał własny	80 986	82 524	17 890	19 379
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	4 892	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 księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	5,02	5,11	1,11	1,20
Wartość księgową na jedną akcję z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	5,15	5,25	1,14	1,23

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2020	3 kwartały 2019	3 kwartały 2020	3 kwartały 2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	79 071	77 116	17 801	17 898
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 262	1 584	734	368
Zysk (strata) brutto	2 882	-76	649	-18
Zysk (strata) netto	2 090	-151	471	-35
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 321	-3 105	2 501	-710
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 545	-3 774	-783	-863
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 344	5 910	-1 181	1 351
Przepływy pieniężne netto, razem	2 432	-969	537	-222
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,38	-0,05	0,09	-0,01
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) z wyłączeniem akcji własnych	0,39	-0,05	0,09	-0,01
	w tys. zł		w tys. EUR	
WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa razem	204 603	209 163	45 198	49 117
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	17 638	20 082	3 896	4 716
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	87 883	92 089	19 414	21 625
Kapitał własny	99 082	96 992	21 888	22 776
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	4 892	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 księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	6,14	6,01	1,36	1,41
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	6,30	6,17	1,39	1,45

Do przeliczenia wybranych danych finansowych przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 30.09.2020 r. a także przepływów pieniężnych za III kwartał 2020 r. średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.09.2020 r. – 4,5268
- 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 30.09.2019 r. a także przepływów pieniężnych za III kwartał 2019 r. średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.09.2019 r. – 4,3736
- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za III kwartały 2020 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do września 2020 r. – 4,4420

**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 III kwartale 2020 r. wyniosły 25 717 tys. zł i były o 10% niższe od przychodów uzyskanych w analogicznym okresie 2019 r., które wynosiły 28 544 tys. zł.

<b>Segmenty branżowe</b>	<b>III kwartał 2020 r.</b>	<b>III kwartał 2019 r.</b>	<b>zmiana</b>
Urządzenia fiskalne	16 235	18 179	89%
Produkty nefiskalne	4 002	5 097	79%
Usługi przemysłowe i nieprzemysłowe	1 196	1 300	92%
Towary i materiały	4 284	3 968	108%
<b>Razem</b>	<b>25 717</b>	<b>28 544</b>	<b>90%</b>

Spadek sprzedaży nastąpił w ramach segmentu urządzeń fiskalnych, nefiskalnych oraz usług. Dla urządzeń fiskalnych w III kwartale 2020 r. w stosunku do analogicznego kwartału roku poprzedniego spadek sprzedaży wyniósł 11%. Wynika to ze zmniejszonej ilości zainstalowanych urządzeń fiskalnych ELZAB u podatników, którzy w mniejszym stopniu zainteresowani byli wymianami urządzeń fiskalnych (rynek odtworzeniowy) ze względu na zaistniałą sytuację w kraju związaną z Covid-19. Stan pandemiczny ma także bezpośredni wpływ na obserwowane od połowy bieżącego roku bardzo ostrożne zakupy urządzeń przez dealerów.

ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.

Spółka ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. jest spółką doradcą. W III kwartale 2020 r. zrealizowała przychody w wysokości 64 tys. zł. i były one wyższe od przychodów uzyskanych w III kwartale 2019 r., które wyniosły 9 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 III kwartale 2020 r. wyniosły 1 818 tys. zł i były wyższe do zrealizowanej sprzedaży w III kwartale 2019 r., która wyniosła 455 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA ELZAB

Wartość przychodów ze sprzedaży zrealizowana przez Grupę ELZAB w III kwartale 2020 r. wyniosła 25 969 tys. zł i była o 10% niższa od przychodów osiągniętych w porównywalnym kwartale 2019 r., kiedy wyniosła 28 823 tys. zł. Czynnikiem determinującym były niższe przychody uzyskane przez podmiot dominujący ELZAB S.A.

Uwzględniając poniesione koszty na wytworzenie sprzedanych produktów, wartość sprzedanych materiałów i towarów, Grupa Kapitałowa ELZAB w III kwartale 2020 r. wypracowała skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 6 300 tys. zł, który był niższy o 15% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Poziom rentowności kształtował się odpowiednio 24,3% dla omawianego okresu i 25,8% dla III 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 III kwartale 2020 r. osiągnęła zysk netto ze sprzedaży w wysokości 291 tys. zł. W porównywalnym okresie III kwartału 2019 r. uzyskano zysk netto ze sprzedaży w wysokości 1 329 tys. zł.

W III kwartale 2020 r., łączne koszty sprzedaży (bez skutków aktualizacji należności) i ogólnego zarządu poniesione przez Grupę ELZAB wyniosły 6 021 tys. zł i były nieznacznie niższe (4%) od poniesionych w III kwartale 2019 r.

W III kwartale 2020 r. poniesiono o 11% niższe koszty sprzedaży (z wyłączeniem skutków aktualizacji należności) w porównaniu do III kwartału 2019 r. W III kwartale 2020 r. skutek aktualizacji i spisania należności wpłynął na poprawę wyniku w wysokości 12 tys. zł, natomiast w porównywalnym kwartale ubiegłego roku wynosił 141 tys. zł i również wpłynął na poprawę wyniku.

W III kwartale 2020 r. koszty ogólnego zarządu ukształtowały się na poziomie o 5% wyższym w porównaniu do III kwartału 2019 r. i wynosiły 3 673 tys. zł.

W prezentowanym kwartale wynik na pozostałej działalności operacyjnej był dodatni i wyniósł 585 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne obejmowały głównie przychody z wynajmu nieruchomości oraz otrzymaną ostatnią transzę dotacji ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych. Spółka jako Pracodawca dotknięty negatywnymi konsekwencjami, jakie wywołała panująca epidemia choroby COVID-19, w celu ochrony miejsc pracy uzyskał wsparcie finansowe w II i III kwartale bieżącego roku. W III kwartale 2019 r. wynik na pozostałej działalności operacyjnej był również dodatni i wynosił 54 tys. zł.

Uwzględniając wynik na pozostałej działalności operacyjnej, Grupa ELZAB osiągnęła w III kwartale 2020 r. zysk z działalności operacyjnej w wysokości 876 tys. zł. W analogicznym okresie ubiegłego roku Grupa ELZAB również wypracowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 1 383 tys. zł.

W III kwartale 2020 r. wystąpiło dodatnie saldo przychodów i kosztów finansowych w wysokości 59 tys. zł. W okresie porównawczym roku 2019 odnotowano saldo, które wynosiło 259 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 zewnętrznego spółki.

W III kwartale 2020 r. działalność finansowa Grupy ELZAB obejmowała również udział w stratach jednostek stowarzyszonych w wysokości 587 tys. zł. W III kwartale 2019 r. udział w stratach jednostek stowarzyszonych wynosił 1 034 tys. zł.



Grupa ELZAB w III kwartale 2020 r. wypracowała zysk brutto w wysokości 348 tys. zł. W porównywalnym okresie roku poprzedniego wygenerowany zysk brutto wyniósł 90 tys. zł.

Uwzględniając obciążenia z tytułu podatku dochodowego w części bieżącej i odroczonej, Grupa ELZAB w III kwartale 2020 r. wypracowała zysk netto w wysokości 238 tys. zł, w porównaniu do zysku netto w III kwartale 2019 r. na poziomie 247 tys. zł.

## 2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	<b>Grupa ELZAB</b>	<b>01.01. - 30.09.2020</b>	<b>01.01. - 30.09.2019</b>
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	22,79	26,29
2	Wskaźnik rentowność netto %	-1,55	-1,55
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	-1,52	-1,46
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	-0,65	-0,59
5	Wskaźnik bieżącej płynności	1,15	1,33
6	Wskaźnik wysokiej płynności	0,71	0,85
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	57,36	59,60
	<b>ELZAB S.A.</b>	<b>01.01. - 30.09.2020</b>	<b>01.01. - 30.09.2019</b>
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	21,95	26,19
2	Wskaźnik rentowność netto %	2,64	-0,20
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	2,13	-0,16
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	1,01	-0,07
5	Wskaźnik bieżącej płynności	1,23	1,39
6	Wskaźnik wysokiej płynności	0,81	0,91
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	52,61	56,60

- 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 III 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.

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

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 III kwartale 2020 r. w grupach asortymentowych wydzielonych jako jeden segment rynku elektronicznego.

Nazwa podmiotu/ III Q 2020 r.	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	83%	17%	100%
- przychody	21 433	4 284	25 717
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	100%	0%	100%
- przychody	64	0	64
ELZAB HELLAS S.A.	18%	82%	100%
- przychody	327	1 491	1 818
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	81%	19%	100%
- przychody	<b>20 906</b>	<b>5 063</b>	<b>25 969</b>
<b>Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w III Q 2020 r.</b>	<b>5 788</b>	<b>512</b>	<b>6 300</b>

Nazwa podmiotu/ III Q 2019 r.	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	86%	14%	100%
- przychody	24 576	3 968	28 544
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	100%	0%	100%
- przychody	202	0	202
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	100%	0%	100%
- przychody	9	0	9
ELZAB HELLAS S.A.	1%	99%	100%
- przychody	5	450	455
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	85%	15%	100%
- przychody	<b>24 449</b>	<b>4 374</b>	<b>28 823</b>
<b>Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w III Q 2019 r.</b>	<b>6 922</b>	<b>520</b>	<b>7 442</b>

ELZAB S.A. w III 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 osiągniętą przez Grupę Kapitałową ELZAB w porównywalnych okresach III kwartału 2020 r. oraz III kwartału 2019 r. według struktury geograficznej, przedstawia poniższa tabela:

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

<i>w tys. zł</i>	III kwartał 2020	% udział	III kwartał 2019	% udział
Sprzedaż zrealizowana na terytorium RP	23 030	88,7%	27 389	95,0%
Sprzedaż zrealizowana na rynkach zagranicznych	2 939	11,3%	1 434	5,0%
<b>Razem</b>	<b>25 969</b>	<b>100,0%</b>	<b>28 823</b>	<b>100,0%</b>

<i>w tys. zł</i>	3 kwartały 2020	% udział	3 kwartały 2019	% udział
Sprzedaż zrealizowana na terytorium RP	72 696	91,2%	72 159	92,6%
Sprzedaż zrealizowana na rynkach zagranicznych	7 027	8,8%	5 740	7,4%
<b>Razem</b>	<b>79 723</b>	<b>100,0%</b>	<b>77 899</b>	<b>100,0%</b>

#### 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.,
- o pół roku, z 1 stycznia 2021 r. na 1 lipca 2021 r. przesunięto również obowiązek wymiany urządzeń dla podatników świadczących usługi fryzjerskie, kosmetyczne, budowlane, medyczne (w zakresie opieki medycznej świadczonej przez lekarzy i dentystów) oraz z branży fitness (w zakresie wstępu).

- nie dotyczy rynku odtworzeniowego, na którym decyzje o zakupie urządzeń fiskalnych podejmowane są po zapełnieniu 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 III 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 na koniec III kwartału 2020 r. uległ zmniejszeniu o 15 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2019 r. i wynosi 944 tys. zł.
2. W III kwartale 2020 r. wartość sprzedanych wyrobów, towarów i materiałów została zwiększona o skutek aktualizacji wartości zapasów w wysokości 248 tys. zł.
3. Pozostałe zmiany rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych (w tys. zł):

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

	Na dzień 30.09.2020	Na dzień 30.06.2020	Zmiana
Rezerwa na świadczenia pracownicze (odprawy emerytalno- rentowe)	427	446	-19
Rezerwa na ekwiwalenty za niewykorzystane urlopy	251	251	0
Rezerwa na premię Zarządu, premia MBO	2 534	2 768	-234
Rezerwa na działania promocyjno-reklamowe, prowizje	310	334	-24
Rezerwa na fundusz gwarancyjny	488	489	-1
Rezerwa na przegląd i badanie sprawozdań finansowych	56	61	-5
Pozostałe rezerwy	157	182	-25
<b>Razem rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne</b>	<b>4 223</b>	<b>4 531</b>	<b>-308</b>

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

4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 30.09.2020 r. wynosił 1 054 tys. zł i w porównaniu do stanu na 30.06.2020 r. wykazuje następujące zmiany w poszczególnych tytułach (w tys. zł):

	Na dzień 30.09.2020	Na dzień 30.06.2020	Zmiana
Odprawy emerytalno-rentowe	76	79	-3
Niewykorzystane urlopy	48	48	0
Zarachowane koszty	517	570	-53
Zawieszona marża na zapasach	24	13	11
Fundusz promocyjno-reklamowy, prowizje	59	63	-4
Fundusz gwarancyjny	93	93	0
Odsetki od otrzymanych pożyczek przez ELZAB S.A.	237	234	3
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>1 054</b>	<b>1 100</b>	<b>-46</b>

Stan rezerw na odroczonego podatku dochodowego, w odniesieniu do stanu na 31.12.2019 r. uległ zwiększeniu o 9 tys. zł i na koniec III kwartału 2020 r. wyniósł 903 tys. zł. Główną kwotę stanowi rezerwa na różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych oraz aktywów finansowych (obligacje i pożyczki).

Wg stanu na 30.09.2020 r. dokonano kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na poziomie sprawozdań jednostkowych spółek zależnych.

<b>Kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stanu na 30.09.2020 r.:</b>	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 054
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	903
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	151
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0

## 6. Instrumenty finansowe

Na 30.09.2020 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 dzień bilansowy	Przyszłe wydatki/wpływy
1	07-07-2020	FX FORWARD	HUF/PLN	1 135 814	1,2707	14-10-2020	15	14
2	28-09-2020	FX FORWARD	HUF/PLN	6 047 813	1,2490	23-10-2020	76	76
3	28-09-2020	FX FORWARD	HUF/PLN	7 291 160	1,2482	20-11-2020	92	91
4	28-09-2020	FX FORWARD	HUF/PLN	5 191 356	1,2478	08-12-2020	65	65
5	28-09-2020	FX FORWARD	HUF/PLN	1 197 100	1,2473	22-12-2020	15	15
						<b>Razem</b>	<b>263</b>	<b>261</b>

Na dzień 30.09.2020 r. Grupa ELZAB posiadała należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 2 777 tys. zł (łącznie z zarachowanymi odsetkami).

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

	<i>Sprzedaż ELZAB do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Saldo przychody/koszty finansowe</i>
Transakcje z jednostkami powiązаныmi	4 827	4 477	-455
ELZAB HELLAS SA	2 593	20	43
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	1	113	52
MICRA METRIPOND KFT	1 397	1	0
COMP S.A.	808	4 151	-550
INSOFT Sp. z o.o.	0	126	0
CLOU Sp. z o.o. w likwidacji	28	63	0
Polski System Korzyści Sp. z o.o.	0	3	0

	<i>Należności ELZAB od jednostek powiązanych</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 SA	6 721	1 511	0	0
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	0	1 823	100	0
MICRA METRIPOND KFT	382	0	0	0
COMP S.A.	191	0	725	24 146
INSOFT Sp. z o.o.	0	0	50	0
JNJ Limited	13 060	0	0	0
CLOU	0	0	102	0
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	1 875	0	0	0

Powyższe tabele obejmują obroty za 3 kwartały 2020 r. oraz stan zobowiązań i należności na dzień 30.09.2020 r.

Zapasy produktów ELZAB S.A. w magazynach spółek zależnych na 30.09.2020 r. wyniosły 1.100 tys. zł. Zrealizowana marża na zapasach wpłynęła na pogorszenia wyniku finansowego netto Grupy ELZAB za III kwartał 2020 r. o 47 tys. zł.

#### **Istotne umowy zawarte z podmiotami powiązаныmi**

Prezentowane sprawozdanie finansowe za III 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 III 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 III kwartale 2020 r. nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Wpływ sytuacji związanej z istniejącą pandemią Covid-19 na działalność Spółki ELZAB został przedstawiony w pozycji XI niniejszej informacji.

## 10. Wartość firmy z konsolidacji

Wg stanu na 30.09.2020 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 30.09.2020 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 30.09.2020	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 30.09.2020
			Wartość netto
COMP Centrum Innowacji Sp. z o.o.	59 021	-11 758	47 263
<b>Inwestycje w spółki stowarzyszone razem</b>	<b>59 021</b>	<b>-11 758</b>	<b>47 263</b>

Grupa Comp Centrum Innowacji	Stan na 30.09.2020
Aktywa obrotowe	45 797
Aktywa trwałe	163 214
Zobowiązania krótkoterminowe	39 686
Zobowiązania długoterminowe	66 199

Grupa Comp Centrum Innowacji	Za okres od 01.01.2020-30.09.2020
Przychody	12 046
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-5 698
Zysk (strata) z działalności zaniechanej (po opodatkowaniu)	0
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-5 698
Pozostałe całkowite dochody za okres	46
Całkowite dochody razem za okres	-5 652
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	0

Wartość bilansowa udziałów Grupy w COMP CENTRUM INNOWACJI na początek okresu	50 082
Zmiana kapitałów własnych Grupy Comp Centrum Innowacji za 3 kwartały 2020 r.	-5 652
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Comp Centrum Innowacji III kwartały 2020 r.	49,88%
Kapitały własne Grupy Comp Centrum Innowacji przypadające na Grupę ELZAB 3 kwartały 2020 r.	-2 819
Wartość bilansowa udziałów Grupy w COMP CENTRUM INNOWACJI na koniec okresu	47 263

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

### Udzielone pożyczki

W III kwartale 2020 r. ELZAB S.A. nie udzielił pożyczek. Wg stanu na 30.09.2020 r. w ramach grupy występują następujące pożyczki:

Pożyczkobiorca	Rok zawarcia umowy	Oprocentowanie	Łączna kwota udzielonych pożyczki	Kwota pożyczki spłacona w 3 kwartałach 2020	Kwota pożyczki do spłaty na dzień 30.09.2020
osoba prywatna	rok 2016	EURIBOR 1M + marża	150 tys. EUR	0 tys. EUR	150 tys. EUR
osoba prywatna	rok 2020	EURIBOR 1M + marża	5 tys. EUR	0 tys. EUR	5 tys. EUR
ELZAB HELLAS SPV	rok 2016	EURIBOR 1M + marża	400 tys. EUR	50 tys. EUR	350 tys. EUR
ELZAB HELLAS S.A.	rok 2019 (konsolidacja wcześniejszych pożyczek)	EURIBOR 1M + marża	324 tys. EUR	0 tys. EUR	324 tys. EUR
B2B Soft Sp. z o.o. (poprzednio) ELZAB SOFT Sp. z o.o.	rok 2018	WIBOR 1M + marża	1 800 tys. PLN	50 tys. PLN	1 755 tys. PLN

*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 30.09.2020 r.

## 13. Kredyty, pożyczki i zobowiązania leasingowe

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu	Na dzień 30.09.2020	Na dzień 31.12.2019
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>17 750</b>	<b>20 056</b>
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16 919	18 528
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	831	1 528
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>69 670</b>	<b>71 001</b>
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	67 973	69 350
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	1 697	1 651

### Kredyty bankowe, wg stanu na 30.09.2020 r., obejmują:

- Umowa Wieloproduktowa ING – kredyt inwestycyjny i kredyt nieodnawialny - kwota pozostała do spłaty wynosi 18 806 tys. zł,
- Umowa Wieloproduktowa ING – kredyt na finansowanie dostawców - kwota pozostała do spłaty 12034 tys. zł.;
- kredyty w rachunku bieżącym:

Kredyty w rachunku bieżącym wg stanu na 30.09.2020	Limit	Kwota wykorzystana	Kwota pozostała do wykorzystania
Millennium S.A.	6 000	5 876	124
Mbank S.A.	6 000	5 924	76
ING Bank Śląski S.A.	10 000	9 313	687
<b>Razem</b>	<b>22 000</b>	<b>21 113</b>	<b>887</b>

## Grupa ELZAB

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

Ponadto, wg stanu na 30.09.2020 r. Grupa korzystała z faktoringu w ING Commercial Finance Polska SA. Wartość zobowiązania wynosiła 6 786 tys. zł. Limit kwoty możliwej do wykorzystania 12 000 tys. zł.

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

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

Kolejny aneks nr 6 podpisany w dniu 05.08.2020 r. zmienił powyższe terminy spłaty i na dzień bilansowy III kwartału przedstawiają się one następująco:

- 10 000 tys. zł - kredyt nieodnawialny w rachunku bieżącym - do dnia 31.05.2023 r.
- 18 002 tys. zł - kredyt inwestycyjny - do dnia 31.05.2023 r.

Zgodnie z podpisanym aneksem nr 6 został również zmniejszony limit kredytu wieloproduktowego z kwoty 49 100 tys. zł do kwoty 46 100 tys. zł, z terminem spłaty do 07.06.2023 r. Jednocześnie na podstawie przedmiotowego Aneksu został udostępniony sublimit do wykorzystania w ramach kredytu obrotowego w rachunku bankowym w wysokości:

- 10 000 tys. zł od dnia 05.08.2020 r. do dnia 30.09.2021 r.
- 9 000 tys. zł od dnia 01.10.2021 r. do dnia 31.10.2021 r.
- 8 000 tys. zł od dnia 01.11.2021 r. do dnia 30.11.2021 r.
- 7 000 tys. zł od dnia 01.12.2021 r. do dnia 31.12.2021 r.
- 6 000 tys. zł od dnia 01.01.2022 r. do dnia 31.01.2022 r.
- 5 000 tys. zł od dnia 01.02.2022 r. do dnia 28.02.2022 r.
- 4 000 tys. zł od dnia 01.03.2022 r. do dnia 31.03.2022 r.
- 3 000 tys. zł od dnia 01.04.2022 r. do dnia 30.04.2022 r.
- 2 000 tys. zł od dnia 01.05.2022 r. do dnia 31.05.2022 r.
- 1 000 tys. zł od dnia 01.06.2022 r. do dnia 30.06.2022 r.

Sublimit został objęty gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych nr 3/PLG-FGP/2020 w kwocie 8 000 tys. zł, stanowiącej 80% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 30.09.2022 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 r. został podpisany aneks nr 6 z Bankiem Millennium do w/w umowy kredytowej zmieniający daty uzyskanych limitów w rachunku bieżącym:

- 6 000 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 30.09.2020 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 785 tys. zł,
- pożyczki ELZAB S.A. od COMP S.A. – kwota 24 146 tys. zł,



- pożyczka ELZAB S.A. od Multis sp. z o.o. – kwota 700 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 2 528 tys. zł.

**14. Zobowiązania i aktywa warunkowe i pozabilansowe**

- wg stanu na 30.09.2020 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 4 790 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.

- 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 Covid-19 na działalność Spółki ELZAB została przedstawiona w pozycji XI niniejszej informacji.

## VI. Kapitały własne ELZAB S.A.

### 1. Struktura własnościowa kapitału i zmiany w Akcjonariacie

W dniu 29.07.2020 r. Zarząd Spółki ELZAB S.A. otrzymał zawiadomienie od Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie o zmniejszeniu udziału przez Fundusze w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ELZAB S.A. poniżej progu 5%.

Wobec powyższego struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 30.09.2020 r., oraz na dzień publikacji raportu, zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą, przedstawia się następująco:

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	0	405 662	405 662	2,49	2,51
Pozostali akcjonariusze	3 466 729	18 020	3 484 749	3 556 829	21,84	21,59
<b>OGÓLEM</b>	<b>16 100 580</b>	<b>36 470</b>	<b>16 137 050</b>	<b>16 282 930</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

\*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).

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.):

Bartosz Panek	Prezes Zarządu	1000
Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu	0
Razem		1000

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 I półrocze 2020 r., wg posiadanej przez Spółkę wiedzy, uległa zwiększeniu, ma to związek ze zmianami w składzie Zarządu oraz odwołaniem Prokurentów.

### 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.

Prezes Zarządu ELZAB SA Pan Bartosz Panek posiada 37 akcji spółki COMP 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 30.09.2020 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 30.09.2020 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 37.800 udziałów o łącznej wartości 1.890.000,00 zł, dających 22,73% 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 30.09.2020 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 3,07% 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 3,07% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management

## Grupa ELZAB

Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF

III kwartał 2020 r. (w tys. zł)

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 1,26% 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 I półrocze 2020 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
<b>RAZEM</b>		<b>405 662</b>	<b>4,91</b>	<b>1 993</b>	<b>2,51%</b>	<b>2,49%</b>	<b>552</b>	<b>1 997</b>

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 III 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 III 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 III 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**

W 2020 r. Grupa ELZAB, 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 3 kwartały 2020 r. uwzględniają ten negatywny trend.

W III kwartale br. również zauważalny był spadek przychodów ze sprzedaży urządzeń fiskalnych, co związane było z ostrożnościowym podejściem do zakupów przez dealerów Spółki. Wpływ na wysokość osiągniętych przychodów za 3 kwartały 2020 r., w tym częściowo w III kwartale 2020 r. miało również przesunięcie obowiązku wymiany urządzeń fiskalnych na urządzenia online głównie dla branży HORECA (hotele, restauracje i catering) z 1 lipca 2020 r. na 1 styczeń 2021 r.

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 5 rat o 5 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 został obniżony o 20% w stosunku do dotychczas obowiązującego. Obniżony wymiar czasu pracy dotyczył wszystkich grup zawodowych występujących w ELZAB S.A. W okresie pracy w obniżonym wymiarze czasu pracy, pracownikom przysługiwało wynagrodzenie za pracę - proporcjonalne do obniżonego wymiaru czasu pracy, finansowane częściowo ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, o które Spółka wystąpiła i otrzymała łącznie w wysokości 1 588 tys. zł.
- 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;
- podjęto negocjacje z dostawcami niektórych usług lub towarów,
- w dniu 05.08.2020 r., został zawarty z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Aneks nr 6 do Umowy Wieloproduktowej zmniejszający limit kredytu wieloproduktowego z kwoty 49 100 tys. zł do kwoty 46 100 tys. zł, z terminem spłaty do 07.06.2023 r.

Na podstawie przedmiotowego Aneksu został udostępniony sublimit do wykorzystania w ramach kredytu obrotowego w rachunku bankowym w wysokości:

- 10 000 tys. zł od dnia 05.08.2020 r. do dnia 30.09.2021 r.
- 9 000 tys. zł od dnia 01.10.2021 r. do dnia 31.10.2021 r.
- 8 000 tys. zł od dnia 01.11.2021 r. do dnia 30.11.2021 r.
- 7 000 tys. zł od dnia 01.12.2021 r. do dnia 31.12.2021 r.
- 6 000 tys. zł od dnia 01.01.2022 r. do dnia 31.01.2021 r.
- 5 000 tys. zł od dnia 01.02.2022 r. do dnia 28.02.2022 r.
- 4 000 tys. zł od dnia 01.03.2022 r. do dnia 31.03.2022 r.
- 3 000 tys. zł od dnia 01.04.2022 r. do dnia 30.04.2022 r.
- 2 000 tys. zł od dnia 01.05.2022 r. do dnia 31.05.2022 r.
- 1 000 tys. zł od dnia 01.06.2022 r. do dnia 30.06.2022 r.

Sublimit został objęty gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych nr

3/PLG-FGP/2020 w kwocie 8 000 tys. zł, stanowiącej 80% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 30.09.2022 r.

W związku z sytuacją epidemiczną panującą w Polsce nastąpiło 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 miał również wpływ na wyniki 2 kwartału br., gdzie oczekiwane były przychody z tego tytułu. Jeżeli termin zostanie utrzymany przychody z tego tytułu mogą pojawić się pod koniec 2020 r.

O pół roku, z 01.01.2021 r. na 01.07.2021 r. przesunięto również obowiązek wymiany urządzeń dla podmiotów świadczących usługi fryzjerskie i kosmetyczne, budowlane, medyczne i związane z poprawą kondycji fizycznej.

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.,
- w związku z obecną sytuacją wywołaną pandemią koronawirusa termin 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) został przesunięty na 1 lipiec 2021 r.

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) Sytuacja związana z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowalnością COVID-19,
- d) powrót gospodarki do potencjału poprzedzającego pandemię poprzez zmniejszenie 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 niefiskalnym, 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.