

Informacje podstawowe

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
ul. Kruczkowskiego 39
41-813 Zabrze
Tel. +48 32 272 20 21
Fax. +48 32 272 25 83
www.elzab.com.pl

Audytora: Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o.

PKD: 2620Z (PKD 2007) – produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych

PKD: 3002Z (PKD 2004) – produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji

REGON: 270036336

NIP: 648-000-02-55

GIOS: E0000414WZ

KRS 95317: Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy: 22 142 962,40 PLN

Kapitał opłacony: 22 142 962,40 PLN

Skład Zarządu:

Eugeniusz Pajączek – Prezes Zarządu

Jerzy Biernat – Wiceprezes Zarządu-Dyrektor Generalny

Jerzy Malok – Członek Zarządu, Wiceprezes ds. Handlu

Skład Rady Nadzorczej:

Paweł Damian Dudziuk –Przewodniczący Rady Nadzorczej

Dawid Marek Sukacz –Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Jerzy Ciesielski – Sekretarz Rady Nadzorczej

Marcin Dobrzański – Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Kopański – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Dudziuk – Członek Rady Nadzorczej

Jarek Astramowicz – Członek Rady Nadzorczej

Spółka notowana na GPW od 13.05.1998 r.

Rynek notowań: podstawowy

Sektor: informatyka

System notowań: ciągłe

Segment: 5 PLUS

Spółka przystąpiła do Programu Wspierania
Płynności



INFORMACJA DODATKOWA do SA Qr za IV kwartał 2009 r.

Zgodnie z art. 87 pkt 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259)

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

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

Przedmiotem publikacji jest rozszerzony skonsolidowany raport za czwarty kwartał 2009 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 dniu 29.04.2009 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ELZAB S.A. oraz w dniu 7.05.2009 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki MEDESA Sp. z o.o. podjęły uchwały o połączeniu ELZAB S.A. z MEDESA Sp. z o.o.

Połączenie Spółek zostało zarejestrowane z dniem 31.07.2009 r. Połączenie zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 w związku z art. 516 §1; §5 i §6 Kodeksu Spółek Handlowych przez przeniesienie całego majątku Spółki MEDESA Sp. z o.o. na Spółkę ELZAB S.A.

Walutą funkcjonalną jak i sprawozdawczą spółek krajowych jest Złoty Polski (PLN).

Walutą funkcjonalną MICRA METRIPOND KFT z siedzibą na Węgrzech jest Forint Węgierski (HUF).

Dane ujęte w sprawozdaniu finansowym wykazywane są w tys. zł.

Może wystąpić przypadek podawania danych z większą dokładnością.

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ELZAB za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. zawiera:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanu na 31.12.2009 r. i 31.12.2008 r.
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.10.2009 r. do 31.12.2009 r. i za porównywalny okres od 01.10.2008 r. do 31.12.2008 r., za okresy narastające od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.10.2009 r. do 31.12.2009 r. i za porównywalny okres od 01.10.2008 r. do 31.12.2008 r., za okresy narastające od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. oraz za okres porównywalny od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

Grupa Kapitałowa ELZAB
Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF
IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r., za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.,
- Informację dodatkową w zakresie określonym w art. 87 pkt. 3 i 4 Rozp. Min. Fin. z dnia 19 lutego 2009 r.,
- Pozostałe informacje dodatkowe w zakresie określonym w art. 87 pkt. 7, 9, 10 Rozp. Min. Fin. z dnia 19 lutego 2009 r.

W skład Grupy Kapitałowej ELZAB w IV kwartale 2009 r. i w porównywalnym okresie IV kwartału 2008 r. wchodziły następujące podmioty zależne:

- GENEZA SYSTEM S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach – udział ELZAB S.A. 76 %,
- MICRA METRIPOND KFT z siedzibą na Węgrzech – udział ELZAB S.A. 92,18 %,
- ELZAB SOFT Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze – udział ELZAB S.A. 55 %,
- ORHMET Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – udział ELZAB S.A. 100 %,
- MEDESA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – udział ELZAB S.A. 100 % do dnia 31.07.2009 r.

W dniu 31.07.2009 r. nastąpiła rejestracja połączenia ELZAB S.A. i MEDESA Sp. z o.o.

ORHMET Sp. z o.o. i ELZAB SOFT Sp. z o.o. nie podlegają konsolidacji. W świetle jednej z cech jakościowych sprawozdania finansowego sporządzanego wg MSR/MSSF, jaką jest istotność, pominięcie tej informacji nie wpływa na decyzje inwestorów podejmowane na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawowe pozycje bilansu i rachunku wyników ELZAB SOFT Sp. z o.o. (w tys. zł):

- | | |
|------------------------------------|-----|
| • suma bilansowa na 31.12.2009 r. | 279 |
| • przychody ze sprzedaży w 2009 r. | 788 |
| • wynik finansowy w 2009 r. | 29 |

Podstawowe pozycje bilansu i rachunku wyników ORHMET Sp. z o.o. (w tys. zł):

- | | |
|------------------------------------|-----|
| • suma bilansowa na 31.12.2009 r. | 499 |
| • przychody ze sprzedaży w 2009 r. | 752 |
| • wynik finansowy w 2009 r. | 164 |

Podmiot zależny GENEZA SYSTEM S.A. posiada udziały w:

- ELZAB SOFT Sp. z o.o. - 25%.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2009 r. i za porównywalny okres IV kwartału 2008 r. sporządzone zostało z uwzględnieniem zasad MSR/MSSF, które obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Stały Komitet ds. Interpretacji.

Stosowane zasady zostały opublikowane w dniu 31.08.2009 r. w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie półrocznym za I półrocze 2009 r.

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

Zgodnie z MSR 1 -Wymogi dotyczące prezentacji sprawozdań finansowych oraz MSR 34 - Śródroczna sprawozdawczość finansowa, wprowadzono zmiany prezentacyjne.

Zaprezentowano sprawozdanie z całkowitych dochodów składające się z:

- Zysku netto,

- Innych całkowitych dochodów.

Dokonano zmiany prezentacyjnej w zestawieniu zmian w kapitale własnym polegającej na wyodrębnieniu zmian wynikających z transakcji dokonywanych z właścicielami kapitału własnego, działającymi w ramach przysługujących im uprawnień oraz całkowitych dochodów.

MICRA METRIPOND KFT, z uwagi na obowiązujące przepisy na Węgrzech, nadal prowadzi swoje księgi oraz sporządza sprawozdanie finansowe według węgierskich standardów rachunkowości i przekształca je do zasad MSR/MSSF dla potrzeb konsolidacji.

W ELZAB S.A. i w podmiotach zależnych w IV kwartale 2009 r. wystąpiły następujące zmiany w znaczących pozycjach odpisów aktualizujących, rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych biernych (w tys. zł):

1. Stan odpisów aktualizujących należności i odsetki od nieterminowych zapłat w IV kwartale 2009 r. uległ zmniejszeniu o 47 tys. zł i wynosi na koniec IV kwartału 2009 r. 2 433 tys. zł. Odpisy aktualizujące należności i ich rozwiązanie w kwocie 12 tys. zł zwiększyły koszty sprzedaży.
2. W IV kwartale 2009 r. łączny skutek aktualizacji zapasów produktów, towarów i materiałów oraz rozwiązania odpisów aktualizujących zapasy, zwiększył koszt wytworzenia sprzedanych produktów oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów o kwotę 95 tys. zł.

3. Pozostałe zmiany rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych:

	stan na 30.09.2009	stan na 31.12.2009	zmiana w tys. zł
• Rezerwa na świadczenia pracownicze (odprawy emerytalno-rentowe, nagrody jubileuszowe)	2 922	2 994	72
• Rezerwa na ekwiwalenty za niewykorzystane urlopy	479	479	0
• Rezerwa na wypłaty z tytułu racjonalizacji	0	138	138
• Rezerwa na premię Zarządu, umowy zlecenie	102	101	-1
• Rezerwa na odszkodowanie z tytułu umowy o zakazie konkurencji	10	0	-10
• Rezerwa na działania promocyjno-reklamowe	38	168	130
• Rezerwa na fundusz gwarancyjny	141	44	- 97
• Rezerwa na zobowiązanie z tytułu opłaty licencyjnej	0	230	230
• Pozostałe rezerwy (między innymi: badanie sprawozdań finansowych)	34	57	23

Utworzone rezerwy zaliczone zostały odpowiednio do kosztów sprzedaży, kosztów ogólnych oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Stan rezerw na odroczony podatek dochodowy w odniesieniu do stanu na 30.09.2009 r. uległ zwiększeniu o 2 tys. zł i na koniec IV kwartału 2009 r. wyniósł 379 tys. zł. Główna kwota stanowi rezerwę na różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych w ELZAB S.A. i w MICRA METRIPOND KFT.

Grupa Kapitałowa ELZAB
Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF
IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31.12.2009 r. wynosi 826 tys. zł i w porównaniu do stanu na koniec poprzedniego kwartału wykazuje następujące zmiany w poszczególnych tytułach:

tytuł zmian	stan na 30.09.2009	stan na 31.12.2009	zmiana w tys. zł
• nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno - rentowe	555	569	14
• ekwiwalent za niewykorzystane urlopy	91	91	0
• niezrealizowana marża na zapasach produktów ELZAB S.A. w magazynach podmiotów zależnych	71	72	1
• fundusz gwarancyjny	22	0	- 22
• fundusz na działania promocyjno-reklamowe	7	32	25
• zarachowane koszty (w tym: premia kwartalna, wynagrodzenie Rady Nadzorczej, rezerwa na bonus roczny)	51	62	11
RAZEM	797	826	29

Aktywa te wykazane są w bilansie w pozycji długoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

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

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.

Od miesiąca sierpnia 2009 r. oferta ELZAB S.A. obejmuje również produkty przejętej spółki MEDESA Sp. z o.o. takie jak wagi handlowe kalkulacyjne i etykietujące, wagi platformowe i usługi serwisowe w zakresie sprzedawanych urządzeń.

W IV kwartale 2009 r. ELZAB S.A. zrealizował 67 % obrotu przez sprzedaż bezpośrednią, oddziały w Warszawie i we Wrocławiu oraz biura handlowe w Żarach i w Suchym Lesie.

Obrót na poziomie 33 % został zrealizowany poprzez dwustopniową sieć opartą o dystrybutorów. Największe obroty w IV kwartale 2009 r. realizowane były przez firmy Geneza System S.A. w Tarnowskich Górach oraz Syriusz Sp. z o.o. w Rzeszowie.

Przychody ze sprzedaży wyrobów własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów w IV kwartale 2009 r. wyniosły 15 664 tys. zł i były niższe od przychodów osiągniętych w IV kwartale 2008 r. o 5,9 %.

Powodem takiej sytuacji jest między innymi sytuacja kryzysowa w gospodarce oraz fakt, że w 2009 r. nie została objęta obowiązkiem stosowania urządzeń fiskalnych żadna nowa grupa podatników.

W IV kwartale 2008 r. wyższa wartość sprzedaży została osiągnięta w wyniku wzrostu sprzedaży małych kas, adresowanych głównie do nowych grup podatników objętych obowiązkiem rejestracji sprzedaży przy pomocy urządzeń fiskalnych.

Spadek przychodów ze sprzedaży produktów został częściowo zrekompensowany poprzez wzrost sprzedaży towarów i materiałów, który w stosunku do IV kwartału 2008 r. wynosi 13 %.

W porównaniu do IV kwartału 2007 r., w którym również żadne nowe grupy podatników nie zostały objęte obowiązkiem rejestracji sprzedaży, przychody ze sprzedaży w IV kwartale 2009 r. są wyższe o około 6%.

Pomimo takiej sytuacji oraz pomimo spadku aktywności inwestycyjnej z uwagi na kryzys finansowy i gospodarczy w skali 2009 r. Spółka osiągnęła 2,3 % wzrost przychodów ze sprzedaży.

Tendencja większego przyrostu przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów aniżeli produktów dotyczy również rocznych wielkości przychodów.

W IV kwartale 2009 r. w porównaniu do IV kwartału 2008 r. wartość sprzedaży kas fiskalnych była niższa o około 20 %, z przyczyn, o których mowa wyżej. W skali całego 2009 r. sumaryczna ilość sprzedanych kas była niższa o 3,6 % w porównaniu do ilości kas sprzedanych w 2008 r. Wystąpiła natomiast większa różnica w ilościach sprzedaży poszczególnych modeli kas co spowodowało, że w 2009 r. wartość sprzedaży kas jest w niewielkim stopniu niższa aniżeli ilość sprzedanych kas w stosunku do wyników osiągniętych w 2008 r.

Sprzedaż drukarek ELZAB Omega i ELZAB Mera w IV kwartale 2009 r. była o około 2 %, zarówno ilościowo jak i wartościowo, wyższa niż w IV kwartale 2008 r.

W 2009 r. ilość sprzedanych drukarek fiskalnych jest porównywalna z ilością sprzedanych drukarek w skali całego 2008 r., przy niewielkim spadku wartości sprzedanych drukarek.

Zarówno w IV kwartale 2009 r. jak i w całym 2009 r. w porównaniu do porównywalnych okresów 2008 r. zanotowano wzrost sprzedaży wag. Wpływ na osiągnięty wynik w zakresie sprzedaży wag miało również przejęcie przez ELZAB S.A. spółki MEDESA Sp. z o.o.

Sprzedaż szuflad Gamma została zrealizowana na poziomie porównywalnym w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Na wyniki sprzedaży w IV kwartale 2009 r. w zakresie sprawdzarek cen oraz czytników kodów kreskowych wpłynęła ostrożność sieci handlowych w zakresie podejmowania decyzji inwestycyjnych. Zanotowano nieznaczny wzrost sprzedaży sprawdzarek cen oraz zmniejszenie sprzedaży czytników kodów kreskowych.

Zauważalne w IV kwartale 2009 r. zmniejszenie sprzedaży usług serwisu pogwarancyjnego świadczyć może o spadku zainteresowania wymianą wyeksploatowanych modułów fiskalnych i rozważaniu decyzji o zakupie nowych urządzeń.

Spółka osiągnęła w IV kwartale 2009 r. rentowność na sprzedaży brutto w wysokości 35,5%, o 3,3 punktu procentowego niższą niż w porównywalnym okresie ubiegłego roku. Komentarz do marży znajduje się w dalszej części raportu.

GENEZA SYSTEM S.A.

Podstawowym źródłem przychodów Spółki są przychody ze sprzedaży na rynku krajowym produktów ELZAB S.A., głównie urządzeń fiskalnych.

Osiągnięta w IV kwartale 2009 r. wartość przychodów ze sprzedaży w kwocie 3 077 tys. zł była niższa o 6,8% od osiągniętych w porównywalnym kwartale ubiegłego roku.

Wpływ na osiągane przez Spółkę GENEZA SYSTEM S.A. wyniki w zakresie sprzedaży mają takie same czynniki jak w przypadku ELZAB S.A.

Brak obowiązku rejestracji sprzedaży przez nowe grupy podatników spowodował również zmniejszenie sprzedaży kas fiskalnych w stosunku do zrealizowanej w IV kwartale 2008 r. GENEZA SYSTEM S.A. osiągnęła znacznie lepsze wyniki w zakresie sprzedaży drukarek fiskalnych, wag, szuflad i akcesoriów.

Spółka osiągnęła w IV kwartale br. rentowność na sprzedaży brutto w wysokości 11,0%, o 0,4 punktu procentowego niższą niż w porównywalnym okresie ubiegłego roku. Nieco niższa rentowność jest spowodowana prowadzonymi akcjami promocyjnymi na wybrane wyroby.

W skali całego 2009 r. Spółka osiągnęła prawie 10 % przyrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do uzyskanych w 2008 r. oraz porównywalną wartość zysku brutto ze sprzedaży.

MEDESA Sp. z o.o.

W dniu 31.07.2009 r. zostało zarejestrowane połączenie ELZAB S.A. i MEDESA Sp. z o.o. Przedmiotem działalności MEDESA Sp. z o.o. był handel wagami elektronicznymi, produkcja elektronicznych wag pomostowych, sprzedaż etykiet do wag a także serwis gwarancyjny i pogwarancyjny. Oferta Spółki obejmowała również urządzenia fiskalne produkcji ELZAB S.A. oraz czytniki i skanery kodów kreskowych.

Wartość przychodów Spółki zrealizowanych za 7 miesięcy 2009 r. wyniosła 1 734 tys. zł. Od miesiąca sierpnia 2009 r. oferta handlowa Spółki MEDESA uzupełniła ofertę ELZAB S.A.

MICRA METRIPOND KFT

W IV kwartale 2009 r. Spółka realizowała produkcję i sprzedaż wag elektronicznych, kalkulacyjnych, metkujących, platformowych i samochodowych oraz świadczyła usługi serwisowe w zakresie sprzedawanych produktów. MICRA METRIPOND KFT jest również dystrybutorem wyrobów ELZAB S.A., w tym kas fiskalnych MICRA ECO Plus, MICRA ECO Prof, MICRA ECO Max.

Przychody zrealizowane w IV kwartale 2009 r. wyniosły 1 471 tys. zł i były niższe o 17% w porównaniu do IV kwartału ubiegłego roku. W IV kwartale 2009 r., podobnie jak w poprzednich kwartałach, wpływ na poziom realizowanych przychodów ze sprzedaży miała ogólna sytuacja gospodarcza na Węgrzech. Mimo niższych przychodów ze sprzedaży Spółka osiągnęła w IV kwartale 2009 r. rentowność brutto na sprzedaży w wysokości 23,1% tj. na poziomie wyższym o 12,5 punktu procentowego od uzyskanej w IV kwartale 2008 r.

Osiągnięte efekty w zakresie marży brutto są wynikiem działań nakierowanych na zmianę struktury asortymentowej sprzedaży na rzecz asortymentu o wyższej marży brutto. Podejmowane były również działania zmierzające do dostosowania poziomu ponoszonych kosztów do możliwych do uzyskania efektów w zakresie sprzedaży.

GRUPA KAPITAŁOWA ELZAB

Wartość przychodów ze sprzedaży zrealizowana przez Grupę Kapitałową ELZAB w IV kwartale 2009 r. w wysokości 17 206 tys. zł była niższa o 10,5% od przychodów

osiągniętych w porównywalnym kwartale 2008 r. Wartość ta uwzględnia eliminację obrotów w zakresie sprzedaży i zakupów wewnątrz Grupy w wysokości 3 006 tys. zł.

Uwzględniając poniesione koszty na wytworzenie sprzedanych produktów oraz wartość sprzedanych materiałów i towarów, dokonaną aktualizację zapasów w wysokości 95 tys. zł oraz korektę kosztów o zawieszoną marżę na zapasach w wysokości 5 tys. zł, Grupa Kapitałowa ELZAB w IV kwartale 2009 r. wypracowała skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 6 222 tys. zł, osiągając rentowność na tym poziomie w wysokości 36,2%, tj. nieznacznie, bo o 1,3 punktu procentowego, niższą niż w IV kwartale 2008 r.

Podobnie, jak w poprzednich kwartałach, wpływ na osiągnięta w IV kwartale 2009 r. marżę brutto miały głównie następujące czynniki:

- zmiana struktury sprzedaży, o czym była mowa wcześniej,
- prowadzone akcje promocyjne wspierające dealerów w celu zachowania wcześniej osiągniętych poziomów ilości sprzedawanych urządzeń.
- wzrost kosztów przewyższający osiągnięty przyrost sprzedaży, szczególnie w takich pozycjach jak:
 - wzrost kosztów zużycia materiałowego spowodowany wzrostem cen zakupu materiałów oraz towarów w kraju i za granicą wskutek wzrostu kursów walut,
 - wzrost kosztów wynagrodzeń i ich pochodnych w związku ze wzrostem zatrudnienia oraz dokonaną podwyżką wynagrodzeń,
 - wzrost kosztów mediów oraz niektórych usług.

Po uwzględnieniu poniesionych kosztów dystrybucji, marketingu, promocji i reklamy oraz kosztów ogólnych funkcjonowania i utrzymania spółek, Grupa Kapitałowa osiągnęła wynik netto na sprzedaży w wysokości 1 221 tys. zł.

Wskaźnik rentowności netto na sprzedaży wyniósł 7,1 % i był niższy od osiągniętego IV kwartale 2008 r. wynoszącego 10,3% z powodów wskazanych powyżej.

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu poniesione przez Grupę ELZAB wyniosły 5 001 tys. zł i były niższe od poniesionych w IV kwartale 2008 r. o 4,3% o skutek aktualizacji należności.

W IV kwartale 2009 r. wzrosły koszty działań marketingowych, głównie w ELZAB S.A. co wynika ze zmiany strategii marketingowej Spółki nakierowanej na integrację sieci dystrybucji z ELZAB.

Zmniejszeniu o 8% uległ poziom kosztów ogólnych ponoszonych przez GRUPĘ ELZAB. Nieznacznie wyższe koszty ogólnego zarządu poniesione zostały przez ELZAB S.A.

Pozytywne skutki przynosi przeprowadzana restrukturyzacja kosztów w Spółce MICRA METRIPOND, gdzie łączne koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu uległy zmniejszeniu o 29% w porównaniu z IV kwartałem 2008 r.

W związku z połączeniem ELZAB S.A. z MEDESA Sp. z o.o., część kosztów ponoszonych poprzednio przez MEDESA Sp. z o.o., niezbędnych dla prawidłowego funkcjonowania obszarów związanych ze prowadzoną uprzednio działalnością MEDESA Sp. z o.o. znajduje swoje odzwierciedlenie w kosztach ELZAB S.A., jednakże ich skala została zmniejszona.

W prezentowanym kwartale Grupa ELZAB na pozostałej działalności operacyjnej uzyskała ujemny wynik w wysokości 179 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne obejmują przychody z wynajmu nieruchomości, które są niższe aniżeli uzyskiwane w IV kwartale 2008 r. Wyższy poziom pozostałych kosztów operacyjnych, dotyczy kosztów egzekucyjnych i opłat sądowych oraz utworzonych rezerw na świadczenia pracownicze. W ELZAB S.A. utworzona została rezerwa w wysokości 230 tys. zł na sporne zobowiązanie z 2003 r., dotyczące kosztów licencji na używanie znaku towarowego byłej spółki zależnej.

Po uwzględnieniu wyniku na pozostałej działalności operacyjnej, Grupa Kapitałowa ELZAB osiągnęła skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej w wysokości 1 042 tys. zł, a wskaźnik rentowności na tym poziomie wyniósł 6,1%.

W IV kwartale 2009 r. wystąpiło ujemne saldo przychodów i kosztów finansowych w wysokości 57 tys. zł. W przychodach finansowych uwzględniono odsetki naliczone odbiorcom oraz rozwiązanie odpisu aktualizującego odsetki. Do kosztów finansowych zaliczone zostały odsetki i prowizje od kredytów, odpisy aktualizujące odsetki od należności. Działalność finansowa uwzględnia ponadto nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, powstałą w wyniku realizacji transakcji walutowych jak również z wyceny bilansowej pozycji aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

Po uwzględnieniu ujemnego salda na działalności finansowej, wynik brutto za IV kwartał 2009 r. wyniósł 985 tys. zł. Wskaźnik rentowności brutto ukształtował się na poziomie 5,7%.

Uwzględniając obciążenia z tytułu podatku dochodowego w części bieżącej i odroczonej, a także wynik przypadający na udziałowców mniejszościowych w kwocie -7 tys. zł, Grupa Kapitałowa ELZAB, w IV kwartale 2009 r. osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 713 tys. zł, a wskaźnik rentowności netto wyniósł 4,2%. W porównywalnym kwartale 2008 r. skonsolidowany zysk netto wynosił 1 329 tys. zł, a rentowność netto 6,9 %.

W skali 2009 r. GRUPA ELZAB, pomimo:

- pogorszenia się sytuacji gospodarczej w Polsce i na Węgrzech,
- światowego kryzysu finansowego,
- ograniczenia popytu na produkty i usługi wskutek kryzysu finansowego i sytuacji gospodarczej, w efekcie czego nie podejmowane były decyzje inwestycyjne,
- faktu, że 2009 r. był rokiem, w którym żadna z grup podatników, wcześniej zwolniona ze stosowania kas fiskalnych, nie została objęta tym obowiązkiem rejestracji sprzedaży,
- wzrostu niektórych kosztów niezależnie od Spółek,
- wzrostu kosztów finansowych oraz ujemnych różnic kursowych wskutek sytuacji na rynku walutowym,

osiągnęła zadawalające wyniki w zakresie przychodów, co powinno skutkować utrzymaniem dotychczasowego udziału w rynku.

Pomimo niższych osiągnięć w zakresie wyniku finansowego, Spółki Grupy zachowują dobrą płynność finansową. W szczególności ELZAB S.A., zarówno w IV kwartale 2009 r. jak i w całym 2009 r., wypracowywał systematycznie nadwyżki gotówki, regulując równocześnie wszystkie swoje zobowiązania.

Dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego bilansu:

a) wzajemne należności i zobowiązania:

Wg stanu na 31.12.2009 r. rozrachunki ELZAB S.A. z podmiotami powiązanymi były następujące (w tys. zł):

- należności z tytułu dostaw:

GENEZA SYSTEM S.A.	6 541
MICRA METRIPOND KFT	763
- Spółce MICRA METRIPOND KFT zostały naliczone odsetki od przeterminowanych należności w wysokości 32 tys. zł.

b) Zapasy produktów ELZAB S.A. w magazynach spółek zależnych na 31.12.2009 r. wynoszą 782 tys. zł. W związku ze spadkiem, w porównaniu do końca 2008 r., wartości zapasów produktów ELZAB S.A. znajdujących się w magazynach podmiotów zależnych, niezrealizowana marża na zapasach wpłynęła na polepszenie wyniku finansowego netto Grupy Kapitałowej ELZAB w 2009 r. o 19 tys. zł.

c) wyłączenie posiadanych udziałów w konsolidowanych podmiotach wraz z przypadającymi na te udziały kapitałami własnymi konsolidowanych Spółek.

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

W IV kwartale br. nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

Sezonowość w zakresie sprzedaży na rynku krajowym:

- wiąże się głównie z wchodzeniem w życie rozporządzeń Ministra Finansów nakładających na kolejne grupy podatników obowiązek instalacji urządzeń fiskalnych,
- dotyczy głównie rynku pierwotnego, nie dotyczy rynku odtworzeniowego.

Na sezonowość sprzedaży wpływ ma popyt na rynku krajowym, ponieważ udział sprzedaży na rynki zagraniczne jest niewielki.

Sezonowość sprzedaży ma wpływ również na sezonowość produkcji.

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

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

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

Emitent za 2008 r. osiągnął stratę netto w kwocie 3 004 tys. zł, która została pokryta z kapitału zapasowego Spółki

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

Po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpłynąć w znaczący sposób na wyniki finansowe emitenta.

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

Kwota zobowiązań warunkowych:

- wg stanu na 31.12.2008 r. – zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego zawartych z Fidis Leasing Polska Sp. z o.o. w Warszawie na zakup samochodów osobowych. Wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 66 tys. zł,
- wg stanu na 31.12.2009 r. – zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu Centrum obróbczego oraz Frezarki uniwersalnej. Łączna wartość przedmiotów leasingu stanowi kwotę 717 tys. zł.

Kwota zobowiązań pozabilansowych:

- wg stanu na 31.12.2008 r. wynosi 136 tys. zł i wynika z umów leasingu operacyjnego na zakup samochodów osobowych,
- wg stanu na 31.12.2009 r. wynosi 289 tys. zł i wynika z umów leasingu operacyjnego na zakup samochodów osobowych.

Podmioty Grupy ELZAB nie udzieliły gwarancji i poręczeń, w tym także na rzecz podmiotów powiązanych.

POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE **do SA Qr za IV kwartał 2009 r.**

Zgodnie z art. 87 pkt 6,8,9 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259)

Pkt. 7 ust. 1 wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro) przedstawiające dane narastająco za wszystkie pełne kwartały danego i poprzedniego roku obrotowego, a w przypadku bilansu - na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego

Do przeliczenia wybranych danych finansowych przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2009 r. oraz na 31.12.2008 r. a także przepływów pieniężnych za 2009 r. oraz 2008 r., średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2009 r. – 4,1082,

Grupa Kapitałowa ELZAB
Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF
IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za 2009 r. i za 2008 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do grudnia 2009 r. – 4,3401.

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały 2009	4 kwartały 2008	4 kwartały 2009	4 kwartały 2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	66 926	68 441	15 420	15 769
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 211	8 709	1 431	2 007
Zysk (strata) brutto	5 641	1 645	1 300	379
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 371	-208	1 007	-48
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 018	8 495	1 221	2 068
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 035	-1 780	-739	-433
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 627	-2 999	-396	-730
Przepływy pieniężne netto, razem	356	3 716	87	905
Zanualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,27	-0,01	0,06	0,00
WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa razem	58 305	56 124	14 192	13 661
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	6 697	6 297	1 630	1 533
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	10 466	11 854	2 547	2 885
Kapitał własny	41 142	37 973	10 015	9 243
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 390	5 390
Liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,55	2,35	0,62	0,57

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały 2009	4 kwartały 2008	4 kwartały 2009	4 kwartały 2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	59 169	57 844	13 633	13 328
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 005	9 699	1 384	2 235
Zysk (strata) brutto	5 878	-1 081	1 354	-249
Zysk (strata) netto	4 542	-3 004	1 047	-692
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 877	8 245	1 187	2 007
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 926	-1 771	-712	-431
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 625	-2 985	-396	-727
Przepływy pieniężne netto, razem	326	3 489	79	849
Zanualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,28	-0,19	0,06	-0,04
WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa razem	59 758	55 176	14 546	13 431
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	5 964	5 885	1 452	1 433
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	8 394	8 606	2 043	2 095
Kapitał własny	45 400	40 685	11 051	9 903
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	5 390	5 390
Liczba akcji	16 137 050	16 137 050	16 137 050	16 137 050
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,81	2,52	0,68	0,61

Pkt. 6 ust.2 opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Grupa Kapitałowa ELZAB składa się z następujących, podlegających konsolidacji, podmiotów:

1. ELZAB S.A. – podmiot dominujący,
2. GENEZA SYSTEM S.A. – podmiot zależny, konsolidowany metodą pełną, udział ELZAB S.A. – 76 % w kapitale Spółki i na WZ,
3. MICRA METRIPOND KFT – podmiot zależny, konsolidowany metodą pełną, udział ELZAB S.A. – 92,18 % w kapitale Spółki i na WZ,
4. MEDESA Sp. z o.o. – podmiot zależny, konsolidowany metodą pełną do dnia 31.07.2009 r., udział ELZAB S.A. – 100 % w kapitale Spółki i na WZ.

W dniu 31.07.2009 r. zostało zarejestrowane połączenie ELZAB S.A. i MEDESA Sp. z o.o.

Z konsolidacji, ze względu na nieistotność, wyłączona jest ELZAB SOFT Sp. z o.o., udział ELZAB S.A. – 55 % w kapitale Spółki i na WZ oraz ORHMET Sp. z o.o. – 100 % w kapitale Spółki i na WZ.

Pkt. 6 ust.3 wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W IV kwartale 2009 r. nie nastąpiła zmiana w strukturze Grupy Kapitałowej ELZAB.

W dniu 31.07.2009 r. nastąpiło połączenie spółek ELZAB S.A. (spółka przejmująca) i MEDESA Sp. z o.o. (spółka przejmowana), co zostało opisane w Skonsolidowanym raporcie kwartalnym QSr 3/2009.

Pkt. 6 ust.4 stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd ELZAB S.A. nie publikował prognozy na 2009 r. dotyczącej wyników finansowych Grupy Kapitałowej ELZAB oraz jednostki dominującej ELZAB S.A.

Pkt. 6 ust.5 wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, wg stanu na dzień przekazania raportu i wg posiadanej przez ELZAB S.A. wiedzy, jest następująca:

RELPOL 2 Sp. z o.o.	4 524 628 szt. akcji	- 28,04 % kapitału
	4 524 628 głosów	- 25,55 % głosów na WZ
POLSIN PRIVATE Ltd.	2 036 570 szt. akcji	- 12,62 % kapitału
	3 460 850 głosów	- 19,54 % głosów na WZ
Jarek Astramowicz	1 278 622 szt. akcji	- 7,92 % kapitału
	1 346 422 głosów	- 7,60 % głosów na WZ
EXORIGO Sp. z o.o.	1 200 000 akcji	- 7,44 % kapitału
	1 200 000 głosów	- 6,78 % głosów na WZ
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	1 121 571 szt. akcji	- 6,95 % kapitału
	1 121 571 głosów	- 6,33 % głosów na WZ

Ponadto, wg posiadanej przez ELZAB S.A. wiedzy, właścicielami Spółki RELPOL 2 Sp. z o.o. są:

- EXORIGO Sp. z o.o. – posiada 58,14 % kapitałów RELPOL 2 Sp. z o.o.
- UPOS SYSTEM Sp. z o.o. – posiada 41,86 % kapitałów RELPOL 2 Sp. z o.o.

Podmiotem dominującym w stosunku do EXORIGO Sp. z o.o. jest Jonitaco Holdings Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr), przy czym z przekazanych przez ten podmiot informacji wynika, że bezpośrednio nie posiada on akcji ELZAB S.A.

W związku z powyższym łączny bezpośredni i pośredni (poprzez EXORIGO Sp. z o.o.) udział Jonitaco Holdings Limited wynosi 35,48 % w kapitale ELZAB S.A., co odpowiada 32,33 % głosów na WZ.

Ilość akcji ogółem: 16 137 050 szt.
(w tym: 392 540 akcji serii B uprzywilejowanych co do głosu 1:5)
Ilość głosów ogółem: 17 707 210
Ilość akcji w obrocie giełdowym: 15 744 510 szt.

EXORIGO Sp. z o.o., UPOS System Sp. z o.o., Relpol 2 Sp. z o.o., POLSIN PRIVATE Ltd., oraz Pan Jarek Astramowicz mają swoich przedstawicieli w Radzie Nadzorczej ELZAB S.A.

Skup akcji własnych ELZAB S.A.

Zgodnie z Uchwałą nr 2 NWZ ELZAB S.A. z dnia 29.04.2009 r. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych Spółki realizowane na podstawie art. 362 par. 1 pkt. 8 Kodeksu spółek handlowych, w dniu 30.06.2009 r. Zarząd ELZAB S.A. podjął uchwałę o przyjęciu „Programu nabywania akcji własnych przez Zakłady Urządzeń Komputerowych "ELZAB" S.A. z siedzibą w Zabrzu, ul. Kruczkowskiego 39 w celu ich odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją strategii Spółki”.

Skup akcji własnych został zakończony w dniu 15 grudnia 2009 r.

W ramach realizacji Programu Spółka nabyła 104 610 akcji własnych za łączną kwotę 252 134,40 zł. Średnia cena zakupionych akcji wyniosła 2,41 zł. za akcję. Nabyte akcje stanowią 0,65% kapitału zakładowego i 0,59% głosów na WZA.

Uwzględniając skup akcji własnych w celu umorzenia przeprowadzony w 2008 r., Spółka posiada łącznie 510 272 akcji własnych, stanowiących 3,16 % kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do 510 272 głosów na WZA Spółki, co stanowi 2,88% ogólnej liczby głosów. Średnia cena nabytych akcji własnych wyniosła 4,40 zł.

Pkt. 6 ust.6 zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

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

Eugeniusz Pajączek – Prezes Zarządu 5 724 628 szt., w tym:

a) nie posiada bezpośrednio akcji ELZAB S.A.

b) pośrednio Pan Pajączek jest mniejszościowym udziałowcem Spółki Jonitaco Holdings Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr), kontrolującej pośrednio (przez Exorigo Sp. z o.o. oraz UPOS System Sp. z o.o.) akcje ELZAB S.A., w związku z czym posiada pośrednio:

- 1 200 000 akcji zwykłych poprzez EXORIGO Sp. z o.o.

- 4 524 628 akcji zwykłych przez Relpol 2 sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, spółkę zależną od Exorigo Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa ELZAB
Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF
IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

Jerzy Biernat	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Generalny	42 590 szt.
Jerzy Malok	Członek Zarządu	33 150 szt.
Elżbieta Załóg	Prokurent	3 090 szt.
Razem (udział bezpośredni)		78 830 szt.

Liczba akcji posiadanych pośrednio i bezpośrednio przez członków Zarządu i Prokurenta od momentu opublikowania raportu za III kwartał 2009 r., wg posiadanej przez Spółkę wiedzy, nie ulegała zmianie.

Ilość akcji będących w posiadaniu członków Rady Nadzorczej ELZAB S.A., wg posiadanej przez Spółkę wiedzy, na dzień przekazania raportu jest następująca:

Paweł Dudziuk 5 724 628 głosów, w tym:

a) nie posiada bezpośrednio akcji ELZAB S.A.,

b) pośrednio przez Exorigo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, podmiot zależny od Jonitaco Holdings Limited (spółki, w której Pan Paweł Dudziuk posiada pośrednio ponad 50% udziałów):

- 1 200 000 akcji zwykłych;

- 4 524 628 akcji zwykłych przez Relpol 2 sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, spółkę zależną od Exorigo sp. z o.o.

Jerzy Ciesielski 1 800 szt.

Jarek Atramowicz 1 278 622 szt. (w tym: 16 950 szt. akcji uprzywilejowanych)

Razem udział bezpośredni 1 280 422 szt.

Od momentu opublikowania raportu za III kwartał 2009 r. liczba akcji posiadanych bezpośrednio przez członków Rady Nadzorczej zmniejszyła się o 34 000 akcji.

Pkt. 6 ust.7 wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,

b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania

Nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności emitenta lub jednostek zależnych, których łączna wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki, a które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sytuację finansową Spółki.

Pkt. 6 ust.8 informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku,

gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem:

- a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,*
- b) informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,*
- c) informacji o przedmiocie transakcji,*
- d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,*
- e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,*
- f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta*

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

Pkt. 6 ust.9 informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem:

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,*
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,*
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,*
- d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,*
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki*

W IV kwartale 2009 r. ELZAB S.A. i podmioty zależne nie udzieliły poręczeń kredytów i pożyczek oraz nie udzieliły gwarancji.

W dniu 29.10.2009 r. podpisany został Aneks nr 2 do umowy pożyczki z dnia 3 listopada 2008 r. zawartej z UPOS SYSTEM Sp. z o.o. Zgodnie z aneksem spłata pożyczki następować będzie w 24 miesięcznych ratach:

- od miesiąca stycznia 2010 r. do miesiąca listopada 2011 r. w wysokości 64 425,00 zł,
- w miesiącu grudniu 2011 r. w wysokości 64 462,00 zł.

Pożyczkobiorcy naliczane będą co miesiąc odsetki:

- okresie od miesiąca października 2009 r. do m-ca grudnia 2009 r. od kwoty zadłużenia w wysokości 1 546 237,00 zł,
- w okresie od miesiąca stycznia 2010 r. do miesiąca grudnia 2011 r. od pozostającej do spłaty kwoty zadłużenia.

Za okres od dnia podpisania niniejszego aneksu do dnia zwrotu całej kwoty zadłużenia marża wynosić będzie 3,0 %. Zabezpieczenie pożyczki nie ulega zmianie.

Pkt. 6 ust.10 inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W IV kwartale 2009 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.

Pkt. 6 ust.11 wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Następujące czynniki będą miały wpływ na osiągnięte rezultaty w następnych okresach:

Czynniki makroekonomiczne i niezależne od spółki:

1. Sytuacja gospodarcza Polski oraz faktyczny wpływ światowego kryzysu finansowego na polską gospodarkę i kondycję handlu i usług, co będzie miało wpływ na aktywność klientów Grupy ELZAB. W 2009 r. wpływ kryzysu, dla grupy ELZAB, był bardziej odczuwalny na poziomie ponoszonych kosztów, szczególnie poprzez zakupy walutowe oraz wzrost cen mediów,
2. Sytuacja na rynku walutowym,
3. Sytuacja gospodarcza na Węgrzech, gdzie skutki światowego kryzysu finansowego w 2009 r. były bardziej odczuwalne aniżeli w Polsce,
4. Fakt, że 2010 jest kolejnym rokiem, w którym żadna z grup podatników, wcześniej zwolniona ze stosowania kas fiskalnych, nie została objęta tym obowiązkiem.

Czynniki rynkowe i zależne od spółki:

1. Rozwój i konsolidacja sieci detalicznych, będących znaczącymi odbiorcami urządzeń marki ELZAB,
2. Efekty ze sprzedaży nowych urządzeń fiskalnych z kopią elektroniczną oraz wpływ wprowadzenia ich do oferty, na rynek odtworzeniowy,
3. Wpływ utrwalonej marki ELZAB na zachowania rynku odtworzeniowego,
4. Wpływ przejęcia spółki MEDESA przez ELZAB na sprzedaż wago elektronicznych,
5. Efekty ze sprzedaży nowo opracowywanych, urządzeń, wspólnie z partnerem z kraju Unii Europejskiej, na rynek tego kraju,
6. Konkurencja ze strony innych podmiotów,
7. Rozwój współpracy ze spółkami EXORIGO Sp. o.o. oraz UPOS SYSTEM Sp. z o.o.,

Pkt. 9 W przypadku gdy kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe podlegało badaniu lub przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, raport kwartalny zawiera odpowiednio opinię o badanym kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym lub raport z jego przeglądu.

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2009 r. nie podlegało przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Pkt. 10. Do skonsolidowanego raportu kwartalnego ust. 1-9 stosuje się odpowiednio. W przypadku wymogów określonych w ust. 4 dodatkowo należy przedstawić informacje o segmentach zgodnie z wymogami MSR dla śródrocznych sprawozdań finansowych.

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 stanowią uzupełnienie głównej oferty Grupy. Świadczone usługi w zakresie serwisu gwarancyjnego, pogwarancyjnego, szkoleniowe i instalacyjne są ściśle związane z ofertą handlową Grupy.

Grupa Kapitałowa ELZAB
Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF
IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

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

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 IV kwartał 2009 r. uwzględniają wyłączenie wzajemnych obrotów wewnątrz Grupy Kapitałowej ELZAB i stanowią przychody ze sprzedaży zewnętrznym klientom spoza Grupy. Koszty wytworzenia i pozostałe koszty sprzedaży są również kosztami sprzedaży klientom zewnętrznym.

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 IV kwartale 2009 r. w grupach asortymentowych wydzielonych jako jeden segment rynku elektronicznego. W wartości skonsolidowanych przychodów około 65 % stanowiła sprzedaż sprzętu elektronicznego własnej produkcji oraz sprzedaż usług, głównie serwisowych.

Nazwa podmiotu	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHÓDY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	86,2%	13,8%	100,0%
- przychody	13 506	2 158	15 664
GENEZA SYSTEM S.A.	0,2%	99,8%	100,0%
- przychody	7	3 070	3 077
MICRA METRIPOND KFT	23,8%	76,2%	100,0%
- przychody	350	1 121	1 471
RAZEM GRUPA ELZAB	68,6%	31,4%	100,0%
- przychody	13 863	6 349	20 212
Korekty konsolidacyjne obrót wewnątrz Grupy	2 637	369	3 006
SKONSOLIDOWANA WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	65,2%	34,8%	100,0%
- przychody	11 226	5 980	17 206
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w 4 kwartale 2009 r.	5 191	1 031	6 222

ELZAB S.A., podobnie jak w poprzednich okresach, dostarczała swoje produkty na rynek poprzez mieszany system dystrybucji. Spółka realizowała bezpośrednią sprzedaż do dealerów oraz poprzez oddziały w Warszawie i Wrocławiu, a także biura handlowe w Żarach i w Suchym Lesie k/Poznań. Pozostałą część sprzedaży Spółka zrealizowała w oparciu o dwustopniową sieć dystrybutorów regionalnych i autoryzowanych dealerów. Udział sprzedaży na rynki zagraniczne w IV kwartale 2009 r. stanowił 3,7% wartości ogółem zrealizowanej sprzedaży. Sprzedaż na rynki zagraniczne skierowana została głównie na rynek węgierski i angielski. Sprzedaż wyrobów marki GLAB kierowana jest na rynki całego świata, m.in. do Niemiec, Francji, Hiszpanii, Japonii, USA.

GENEZA SYSTEM S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach, jest głównym dystrybutorem produktów ELZAB S.A. i realizuje sprzedaż wyłącznie na rynku krajowym.

MICRA METRIPOND KFT w IV kwartale 2009 r. 97,6% sprzedaży zrealizowała na rynku węgierskim, a pozostałą sprzedaż na rynkach zagranicznych.

Grupa Kapitałowa ELZAB
Informacja dodatkowa do rozszerzonego sprawozdania skonsolidowanego wg MSR/MSSF
IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

Skonsolidowaną wartość przychodów osiągniętą przez Grupę Kapitałową ELZAB w porównywalnych okresach 2009 r. i 2008 r., według struktury geograficznej przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	IV kwartał 2009	% udział	IV kwartał 2008	% udział
sprzedaż zrealizowana na terytorium RP	15 400	89,5%	17 237	89,7%
sprzedaż zrealizowana na rynkach zagranicznych	1 806	10,5%	1 979	10,3%
RAZEM	17 206	100%	19 216	100%
w tys. zł	4 kwartały 2009	% udział	4 kwartały 2008	% udział
sprzedaż zrealizowana na terytorium RP	59 493	88,9%	59 476	86,9%
sprzedaż zrealizowana na rynkach zagranicznych	7 433	11,1%	8 965	13,1%
RAZEM	66 926	100%	68 441	100%