

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe Grupy ELZAB
obejmujące Sprawozdanie Finansowe ELZAB S.A.
sporządzone zgodnie z MSSF

za III kwartał 2023 r.



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.	Wyodrębnienie działalności zaniechanej.....	6
IV.	Informacja o przeglądzie skróconego sprawozdania finansowego.....	10
V.	Wybrane dane finansowe Grupy ELZAB i ELZAB S.A.	10
VI.	Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy ELZAB.....	11
	Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.....	11
	Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	11
	Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.....	12
	Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	14
VII.	Sprawozdanie Finansowe ELZAB S.A.	15
	Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.....	15
	Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	15
	Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.....	16
	Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym.....	17
VIII.	Informacje dodatkowe do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy ELZAB	18
1.	Istotne dokonania Grupy ELZAB i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki Przychody – Koszty – Wynik finansowy.	18
2.	Informacja o skutkach rozpoczętych działań optymalizacyjnych w 2022 r.	20
3.	Segmenty działalności	22
4.	Sezonowość lub cykliczność działalności ELZAB S.A.	23
5.	Istotne informacje o zmianach wielkości szacunkowych.....	24
6.	Instrumenty finansowe.....	25
7.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi Grupy ELZAB.....	25
8.	Informacja o transakcjach o charakterze nierynkowym zawieranych pomiędzy podmiotami Grupy ELZAB.....	25
9.	Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	26
10.	Wartość firmy z konsolidacji	26
11.	Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności.....	26
12.	Informacje o udzielonych pożyczkach oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach przez ELZAB S.A. lub przez podmioty zależne.....	27
13.	Kredyty, pożyczki i zobowiązania leasingowe	27
14.	Zobowiązania i aktywa warunkowe i pozabilansowe	29
15.	Zdarzenia po dacie bilansu.....	29
16.	Podstawowe wskaźniki finansowe.....	29
IX.	Kapitały własne ELZAB S.A.	29
1.	Struktura własnościowa kapitału i zmiany w Akcjonariacie.....	29
2.	Akcje ELZAB S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej	30
3.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej	30
4.	Akcje własne.....	32
5.	Wypłata dywidendy	32
X.	Informacje o emisji, wykupie i spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	32
XI.	Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji publikowanych prognoz.....	32
XII.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	32
XIII.	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.....	33
XIV.	Połączenie ELZAB S.A. z COMP S.A.....	33
XV.	Informacja o wpływie sytuacji związanej ze zbrojną agresją Rosji na Ukrainę na działalność spółki.....	34
XVI.	Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	34
XVII.	Zarządzanie ryzykiem finansowym i ryzykiem kapitałowym	35

I. Informacje podstawowe

1. Informacje podstawowe o ELZAB S.A.

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

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

PKD: 2620Z – produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
REGON: 270036336
NIP: 648-000-02-55
BDO: 000003645
KRS 95317: Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy
Rejestr operatorów telekomunikacyjnych: nr 12684
Kapitał zakładowy: 22 142 962,40 zł
Kapitał opłacony: 22 142 962,40 zł

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 wchodził:
Bartosz Panek – Prezes Zarządu
Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu wchodził:
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 2023 r. skład Zarządu i Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

W skład Komitetu Audytu na dzień publikacji raportu wchodził:
Kajetan Wojnicz – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej
Grzegorz Należyty – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

W skład Komitetu Strategii na dzień publikacji raportu byli powołani:
Grzegorz Należyty – Przewodniczący Komitetu Strategii Rady Nadzorczej
Jarosław Wilk – Członek Komitetu Strategii Rady Nadzorczej
Jerzy Kotkowski – Członek Komitetu Strategii Rady Nadzorczej

3. Skład Grupy ELZAB

Wg stanu na 30.09.2023 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 – 90,03% 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. – 36,19 % w kapitale Spółki i na WZ. Pozostałą część udziałów posiada COMP S.A., podmiot dominujący w stosunku do ELZAB S.A.

W dniu 16 grudnia 2022 r. Zarząd ELZAB S.A podjął decyzję o wniesieniu wierzytelności handlowych i z tytułu udzielonych pożyczek o łącznej wartości ok. 2,14 mln EUR, przysługujących Spółce od Elzab Hellas SA z siedzibą w Atenach, Grecja, aportem do Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze, w wyniku czego, po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Elzab Hellas SPV w Krajowym Rejestrze Sądowym, Spółka będzie posiadała 90,03% udziałów w kapitale zakładowym Elzab Hellas SPV. Rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła w dniu 11.01.2023 r

W dniu 27.03.2023 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Na mocy uchwały nr 3 postanowiono o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 143 986 000 zł do kwoty 163 073 000 zł tj. o kwotę 19 087 000 zł przez ustanowienie 19 087 nowych, równych i niepodzielnych udziałów w Spółce o wartości nominalnej 1 000 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 19 087 000 zł.

Wyłączono na podstawie art. 258 par 1 kodeksu spółek handlowych prawa pierwszeństwa dotychczasowych wspólników do objęcia nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki. Podwyższone udziały zostały zaoferowane spółce pod firmą: Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

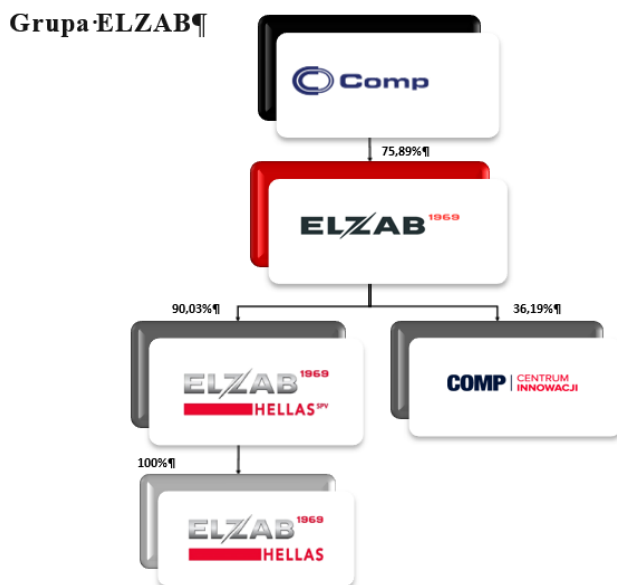
Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w dniu 13.04.2023 r. udział ELZAB SA w kapitale zakładowym Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. o.o. uległ zmniejszeniu z 40,99% do 36,19%.

W dniu 18 sierpnia 2023 r. nadzwyczajne zgromadzenie wspólników Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 13.630.000,00 PLN (trzynaście milionów sześćset trzydzieści tysięcy złotych i 0/100), poprzez ustanowienie 13.630 (trzynastu tysięcy sześćset trzydziestu) udziałów i zaoferowanie ich po wartości nominalnej Zakładom Urzędzeń Komputerowych ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrze. Objęcie udziałów następuje w zamian za aport w postaci wierzytelności pieniężnych przysługujących Zakładom Urzędzeń Komputerowych ELZAB S.A. wobec JNJ Limited z siedzibą w Dubaju (ZEA), a wynikających z umowy pożyczki zawartej pomiędzy tymi podmiotami dnia 31 grudnia 2021 r. na łączną kwotę nominalną w wysokości 2.885.000,00 EUR, powiększoną o odsetki na dzień poprzedzający podjęcie uchwały, o której mowa powyżej oraz przeliczoną wg średniego kursu NBP z tego dnia. W dniu odbycia nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników, o którym mowa powyżej, Zakłady Urzędzeń Komputerowych ELZAB S.A. złożyły w wymaganej formie oświadczenie o objęciu przedmiotowych udziałów oraz zawarły z Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. umowę przenoszącą wierzytelność, o której mowa

powyżej, a tym samym zapewniając pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji sp. z o.o.

W dniu 19.10.2023 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. w Krajowym Rejestrze Sądowym, w związku z czym ELZAB S.A. posiada 41,11 % udziałów w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji sp. z o.o.

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej ELZAB na dzień 30.09.2023 r.



II. Zasady rachunkowości

Przedmiotem publikacji jest skonsolidowany raport za III kwartał 2023 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.

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 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. zawiera:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanu na 30.09.2023 r., 31.12.2022 r., 30.09.2022 r.

- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. i za porównywalny okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r.
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. i za porównywalny okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r.
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r., za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. oraz 01.01.2022 r. do 30.09.2022 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 2023 r. i za porównywalny okres III kwartału 2022 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 rachunkowości zostały opublikowane w dniu 04.04.2023 r. w Skonsolidowanym raporcie rocznym za 2022 r.

Prezentowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. należy czytać łącznie ze sprawozdaniem Grupy ELZAB i ELZAB S.A. za 2022 r. oraz za I półrocze 2023 r., które zawiera niezbędne informacje i ujawnienia.

III. Wyodrębnienie działalności zaniechanej

W dniu 1 czerwca 2022 roku, po zakończeniu fazy przygotowawczej i w ramach realizacji strategii grupy kapitałowej, w której znajduje się Spółka, o założeniach której Comp S.A. informował w swoim raporcie nr 8/2022 z dnia 12 maja 2022 r., Zarząd ELZAB S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu procesu zmierzającego do optymalizacji kosztów stałych oraz skoncentrowaniu działań Spółki na podstawowej działalności gospodarczej związanej z nowoczesnymi technologiami dla sektora sprzedaży detalicznej (sektor retail). Działanie to, podobnie jak realizowany przez Spółkę rozwój kasy fiskalnej do urządzenia wielofunkcyjnego, oferującego szereg dodatkowo płatnych i niezależnie oferowanych usług (model VAS lub SAAS) jest elementem strategii, o której mowa powyżej. Zarząd Spółki szacuje, że proces optymalizacji kosztów powinien zakończyć się do grudnia 2022 r., co związane będzie z ponoszeniem w tym czasie przez Spółkę dodatkowych kosztów związanych z jego prowadzeniem. Mając powyższe na uwadze, Zarząd Spółki podjął uchwałę o zamiarze przeprowadzenia zwolnień grupowych i rozpoczęciu procedury konsultacji w sprawie zwolnień grupowych zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 1969). Powyższy proces jest spowodowany podjęciem w dniu 1 czerwca 2022 r. decyzji o zaprzestaniu prowadzenia produkcji zewnętrznej (niefiskalnej) na rzecz osób trzecich w wydziale mechanicznym Spółki, którego funkcjonowanie i sprzedaż usług stanowiła ok. 7,6% przychodów Spółki za rok 2021, a jednocześnie odpowiadała za ok. 19% ogólnych kosztów stałych działalności Spółki w 2021 r.

Zarząd Spółki ELZAB S.A., zgodnie z raportem bieżącym nr 15/2022, opublikowanym w dniu 01.08.2022 r., poinformował, że w ramach kolejnego etapu trwającego w Spółce procesu mającego na celu optymalizację kosztów stałych oraz skoncentrowania działań Spółki na podstawowej działalności gospodarczej związanej z nowoczesnymi technologiami dla sektora sprzedaży detalicznej (sektor retail), o rozpoczęciu którego Zarząd Spółki informował w raporcie bieżącym nr 8/2022 z dnia 1 czerwca 2022 r., podjął decyzję o dalszej

realizacji procesów produkcyjnych poprzez outsourcing tych procesów. Powyższe wiąże się z zaprzestaniem prowadzenia produkcji w wydziale elektronicznym Spółki, która odpowiadała za ok. 13,8% ogólnych kosztów działalności Spółki w 2021 r. Celem Zarządu Spółki jest zmniejszenie wysokości kosztów stałych oraz zmiana ich struktury, w ten sposób, aby część z nich przenieść do kosztów zmiennych oraz uwolnić dodatkowe środki obrotowe, poprzez zlecenie procesu produkcji urządzeń fiskalnych do COMP S.A. o/Novitus.

Mając powyższe na uwadze, Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze przeprowadzenia zwolnień grupowych i rozpoczęciu procedury konsultacji w sprawie zwolnień grupowych zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 1969). Zamiarem Zarządu Spółki w ramach zwolnienia grupowego zainicjowanego na tym etapie procesu jest rozwiązanie umowy o pracę z maksymalnie 80 osobami w okresie do grudnia 2022 r.

Zgodnie z prezentowanymi informacjami we wcześniejszych sprawozdaniach oraz raportach bieżących Spółka dokonała przeniesienia procesów produkcyjnych do COMP S.A. oraz zaniechała produkcji zewnętrznej na rzecz osób trzecich w wydziale mechanicznym.

Procesy związane z zaniechaniem prowadzenia produkcji zewnętrznej na rzecz osób trzecich w wydziale mechanicznym zostały ukończone w 2022 r. (pierwsza część procesu).

Procesy związane z zaprzestaniem prowadzenia produkcji w wydziale elektronicznym zostały ukończone z dniem 31.07.2023 r. Zgodnie z zawartą umową outsourcingową z dnia 08.12.2022 r. do COMP S.A. na przełomie 2022/2023 została przeniesiona produkcja urządzeń fiskalnych. Z dniem 01.08.2023 r. została przeniesiona pozostała produkcja urządzeń niefiskalnych.

Zgodnie z zapisami MSSF 5 par.31 Spółka zakwalifikowała te elementy jako wyraźnie wydzielone ośrodki wypracowujące środki pieniężne, zarówno operacyjnie jak i dla celów sprawozdawczości finansowej. Są to elementy jednostki gospodarczej, które stanowią jej odrębny oraz istotny obszar działalności.

Na potrzeby spełnienia wymogów par. 33 MSSF 5 Spółka dokonała przyporządkowania w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przychodów oraz kosztów do wydziałów, które podlegają procesom optymalizacji. Dodatkowo odpowiednie pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały zweryfikowane pod kątem ich przyporządkowania, ujęcia oraz wyceny. Spółka dokonała odpowiednich korekt, odpisów oraz zawiązano niezbędne rezerwy. Część pozycji takich jak: odpisy, sprzedaż zbędnego majątku oraz skutki aktualizacji składników majątku mają charakter jednorazowy.

Dane liczbowe ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zostały przyporządkowane na podstawie ewidencji (bezpośrednie) oraz kluczy podziałowych (pośrednie).

Działalność zaniechana	Za okres od 01.01. do 30.09.2023	Za okres od 01.01. do 30.09.2022
Przychody z działalności podstawowej dot. działalności zaniechanej	189	14 924
Koszty dot. działalności zaniechanej	-1 637	-27 464
Wynik na zbyciu zbędnego majątku trwałego i rozwiązanie rezerw na aktualizację wartości majątku trwałego	248	0
Aktualizacja i złomowanie zapasów	-132	0
Podatek odroczony	-334	0
Wynik na działalności zaniechanej	-1 666	-12 540

Grupa ELZAB
III kwartał 2023 r. (w tys. zł)

Przekształcenie – Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupa ELZAB
(w tys. zł) za 3 kwartały 2022 r.:

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01 do 30.09.2022 r. dane opublikowane w sprawozdaniu za 3 kwartały 2022 r.	Za okres od 01.01 do 30.09.2022 przekształcenie danych porównywalnych	Za okres od 01.01. do 30.09.2022 dane przekształcone
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto	-13 953	0	-13 953
Korekty o pozycje:	22 900	0	22 900
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	3 873	0	3 873
Udziały niesprawujące kontroli	-321	0	-321
Amortyzacja środków trwałych	2 256	-1 111	1 145
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 507	-29	3 478
Utrata wartości firmy	0	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-451	0	-451
Koszty i przychody z tytułu odsetek	2 880	0	2 880
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 447	0	-1 447
Zmiana stanu rezerw	118	0	118
Zmiana stanu zapasów	-4 777	0	-4 777
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzykresowych czynnych	11 103	0	11 103
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzykresowych biernych	8 072	0	8 072
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	-1 328	0	-1 328
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-585	0	-585
Inne korekty	0	1 140	1 140
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	8 947	0	8 947

Przekształcenie – Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupa ELZAB
(w tys. zł) za III kwartał 2022 r.:

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.07 do 30.09.2022 r. dane opublikowane w sprawozdaniu za 3 kwartały 2022 r.	Za okres od 01.07 do 30.09.2022 przekształcenie danych porównywalnych	Za okres od 01.07. do 30.09.2022 dane przekształcone
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto	-3 335	0	-3 335
Korekty o pozycje:	7 105	0	7 105
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	580	0	580
Udziały niesprawujące kontroli	-154	0	-154
Amortyzacja środków trwałych	669	-304	365
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 214	-24	1 190
Utrata wartości firmy	0	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-313	0	-313
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 129	0	1 129
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-2 053	0	-2 053
Zmiana stanu rezerw	563	0	563
Zmiana stanu zapasów	1 462	0	1 462
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzykresowych czynnych	3 151	0	3 151
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzykresowych biernych	1 531	0	1 531
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	-517	0	-517
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-157	0	-157
Inne korekty	0	328	328
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	3 770	0	3 770

Grupa ELZAB
III kwartał 2023 r. (w tys. zł)

Przekształcenie – Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych ELZAB S.A
(w tys. zł) za 3 kwartały 2022 r.:

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01 do 30.09.2022 r. dane opublikowane w sprawozdaniu za 3 kwartały 2022 r.	Za okres od 01.01 do 30.09.2022 przekształcenie danych porównywalnych	Za okres od 01.01. do 30.09.2022 dane przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto	-9 424	0	-9 424
Korekty o pozycje:	18 916	0	18 916
Amortyzacja środków trwałych	2 245	-1 111	1 134
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 476	-29	3 447
Utrata wartości firmy	0	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek	2 905	0	2 905
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-1447	0	-1447
Zmiana stanu rezerw	116	0	116
Zmiana stanu zapasów	-3 687	0	-3 687
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	9 129	0	9 129
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	8 086	0	8 086
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	-1 322	0	-1 322
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-585	0	-585
Inne korekty	0	1 140	1 140
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	9 492	0	9 492

Przekształcenie – Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych ELZAB S.A
(w tys. zł) za III kwartał 2022 r.:

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.07 do 30.09.2022 r. dane opublikowane w sprawozdaniu za 3 kwartały 2022 r.	Za okres od 01.07 do 30.09.2022 przekształcenie danych porównywalnych	Za okres od 01.07. do 30.09.2022 dane przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto	-2 430	0	-2 430
Korekty o pozycje:	6 179	0	6 179
Amortyzacja środków trwałych	665	-304	361
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 212	-24	1 188
Utrata wartości firmy	0	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 137	0	1 137
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-2053	0	-2053
Zmiana stanu rezerw	562	0	562
Zmiana stanu zapasów	1 556	0	1 556
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	2 397	0	2 397
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	1 376	0	1 376
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	-516	0	-516
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-157	0	-157
Inne korekty	0	328	328
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	3 749	0	3 749

Z wyłączeniem powyższych zmian związanych z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało innym przekształceniom oraz nie wprowadzono zmian będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad rachunkowości.

IV. Informacja o przeglądzie skróconego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. nie podlegało przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2023	3 kwartały 2022	3 kwartały 2023	3 kwartały 2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	68 805	59 329	15 032	12 656
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 846	2 922	-622	623
Zysk (strata) brutto	-10 016	-3 062	-2 188	-653
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-14 487	-13 953	-3 165	-2 976
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 499	8 947	1 402	1 837
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 300	3 135	-280	644
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 644	-7 931	-1 218	-1 629
Przepływy pieniężne netto, razem	-445	4 151	-96	852
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,90	-0,86	-0,20	-0,18
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) z wyłączeniem akcji własnych	-0,81	-0,09	-0,18	-0,02

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa razem	97 412	115 706	21 014	24 671
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	26 399	26 757	5 695	5 705
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	36 104	43 844	7 788	9 349
Kapitał własny	34 909	45 105	7 531	9 617
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	4 777	4 721
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 księgowana na jedną akcję (w zł / EUR)	2,16	2,80	0,47	0,60
Wartość księgowana na jedną akcję z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	2,22	2,87	0,48	0,61

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2023	3 kwartały 2022	3 kwartały 2023	3 kwartały 2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	66 379	57 687	14 502	12 305
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 776	3 677	-388	784
Zysk (strata) brutto	-4 879	1 794	-1 066	383
Zysk (strata) netto	-9 479	-9 424	-2 071	-2 010
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 560	9 492	1 433	1 949
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 118	3 234	-244	664
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 888	-8 627	-1 286	-1 772
Przepływy pieniężne netto, razem	-446	4 099	-97	842
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,59	-0,58	-0,13	-0,12
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) z wyłączeniem akcji własnych	-0,50	0,20	-0,11	0,04

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa razem	142 279	160 614	30 693	34 247
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	26 336	26 694	5 681	5 692
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	33 163	41 661	7 154	8 883
Kapitał własny	82 780	92 259	17 857	19 672
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	4 777	4 721
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 księgowana na jedną akcję (w zł / EUR)	5,13	5,72	1,11	1,22
Wartość księgowana na jedną akcję (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	5,26	5,86	1,14	1,25

Do przeliczenia wybranych danych finansowych przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 30.09.2023 r. a także przepływów pieniężnych za 3 kwartały 2023 r. średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.09.2023 r. – 4,6356

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.12.2022 r. średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.12.2022 r. – 4,6899

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 30.09.2022 r. a także przepływów pieniężnych za 3 kwartały 2022 r. średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 30.09.2022 r. – 4,8698

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za 3 kwartały 2023 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do września 2023 r. – 4,5773

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za 3 kwartały 2022 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do września 2022 r. – 4,6880

VI. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy ELZAB

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Na dzień 30.09.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 30.09.2022
A. Aktywa trwale (długoterminowe)	43 671	61 891	75 124
1. Rzeczowe aktywa trwale	5 024	6 724	16 487
2. Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
3. Wartość firmy	0	0	0
4. Wartości niematerialne	16 246	18 536	20 315
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	20 994	20 507	22 310
6. Udziały w pozostałych jednostkach	0	0	0
7. Długoterminowe aktywa finansowe	0	11 470	14 270
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 361	4 547	1 636
9. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	46	107	106
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	53 736	53 016	62 980
1. Zapasy	20 992	30 423	39 155
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	30 679	17 166	18 259
3. Należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	573	417
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	27	2 371	27
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 038	2 483	5 122
C. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5	799	1 374
Aktywa razem	97 412	115 706	139 478

PASYWA	Na dzień 30.09.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 30.09.2022
A. Kapitał własny	34 909	45 105	58 258
1. Kapitał podstawowy	22 143	22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 211	11 211	11 211
3. Akcje własne	-1 997	-1 997	-1 997
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	3 315	3 315	3 315
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	73 771	69 336	67 094
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-418	-489	-754
7. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	-70 324	-55 747	-40 214
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych	-55 837	-28 503	-26 261
7.2. Zysk/strata roku bieżącego	-14 487	-27 244	-13 953
8. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	-2 792	-2 667	-2 540
B. Zobowiązania długoterminowe	26 399	26 757	2 504
1. Rezerwy	346	362	403
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	25 218	24 292	700
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	835	2 095	1 250
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	0
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	0	8	151
C. Zobowiązania krótkoterminowe	36 104	43 844	78 716
1. Rezerwy	4 246	3 676	4 003
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16 212	19 131	49 241
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 431	1 671	780
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	19	147
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	14 215	19 347	24 545
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pasywa razem	97 412	115 706	139 478

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	III kwartał / 2023 od 2023-07- 01 do 2023-09-30	3 kwartały / 2023 od 2023-01- 01 do 2023-09-30	III kwartał / 2022 od 2022-07- 01 do 2022-09-30	3 kwartały / 2022 od 2022-01- 01 do 2022-09-30
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18 787	68 805	17 588	59 329
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14 431	55 506	12 449	40 655
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	4 356	13 299	5 139	18 674
D. Koszty sprzedaży	2 457	6 756	2 268	6 779
E. Koszty ogólnego zarządu	3 237	9 862	3 187	9 143
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)	-1 338	-3 319	-316	2 752
G. Pozostałe przychody	577	786	167	485
H. Pozostałe koszty	156	313	52	315
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)	-917	-2 846	-201	2 922
J. Przychody finansowe	18	592	795	1 378
K. Koszty finansowe	445	3 904	1 296	3 489
L. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-879	-3 858	-580	-3 873
M. Zysk/strata brutto (I+J-K-L)	-2 223	-10 016	-1 282	-3 062
N. Podatek dochodowy	3 487	2 930	-517	-1 328
O. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (M-N)	-5 710	-12 946	-765	-1 734
P. Zysk/strata na działalności zaniechanej	-205	-1 666	-2 724	-12 540
R. Zysk/strata netto (O+P)	-5 915	-14 612	-3 489	-14 274
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-5 922	-14 487	-3 335	-13 953
Zyski/straty przypadające Udziałom niesprawujących kontroli	7	-125	-154	-321

Grupa ELZAB
III kwartał 2023 r. (w tys. zł)

S. Pozostałe dochody całkowite:	-342	3 282	-1 763	-2 791
<i>Które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>	0	0	0	0
<i>Które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>	-342	3 282	-1 763	-2 791
<i>Inne całkowite dochody</i>	-10	3 211	-1 489	-2 409
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>	-332	71	-274	-382
T. Dochody całkowite razem (R+S)	-6 257	-11 330	-5 252	-17 065
Przypadające/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-6 264	-11 205	-5 098	-16 744
Udziały mniejszości	7	-125	-154	-321
Zysk/strata netto zannualizowany		-27 778		-19 244

	3 kwartały / 2023 od 2023-01- 01 do 2023-09-30	3 kwartały / 2022 od 2022-01- 01 do 2022-09-30
Zysk na jedną akcję:		
- zysk netto/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:	-14 487	-13 953
- zysk netto/strata netto na działalności kontynuowanej	-12 821	-1 413
- zysk netto/strata netto na działalności zaniechanej	-1 666	-12 540
- liczba wszystkich akcji	16 137 050	16 137 050
- liczba akcji bez akcji własnych	15 731 388	15 731 388
- podstawowy z wyniku finansowego (do wszystkich akcji)	-0,90	-0,86
- podstawowy z wyniku finansowego (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)	-0,81	-0,09
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do wszystkich akcji)	-0,79	-0,09
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)	-0,81	-0,09
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej (do wszystkich akcji)	-0,10	-0,78
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)	-0,11	-0,80

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

METODA POŚREDNIA	III kwartał / 2023 od 2023-07- 01 do 2023-09-30	3 kwartały / 2023 od 2023-01- 01 do 2023-09-30	III kwartał / 2022 od 2022-07- 01 do 2022-09-30 dane przekształcone	3 kwartały / 2022 od 2022-01- 01 do 2022-09-30 dane przekształcone
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto	-5 922	-14 487	-3 335	-13 953
Korekty o pozycje:	5 564	20 986	7 105	22 900
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	879	3 858	580	3 873
Udziały niesprawujące kontroli	7	-125	-154	-321
Amortyzacja środków trwałych	459	1 289	365	1 145
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 184	3 578	1 190	3 478
Utrata wartości firmy	0	0	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-281	91	-313	-451
Koszty i przychody z tytułu odsetek	782	3 182	1 129	2 880
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	80	183	-2 053	-1 447
Zmiana stanu rezerw	-46	554	563	118
Zmiana stanu zapasów	2 039	9 431	1 462	-4 777
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	1 424	804	3 151	11 103
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-4 088	-5 502	1 531	8 072
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	3 487	2 930	-517	-1 328
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	0	-130	-157	-585
Inne korekty	-362	843	328	1 140
Przeptywy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-358	6 499	3 770	8 947
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	82	88	3 584	3 639
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	0	0	2 500	2 500
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	0	0	127
Wpływy z tytułu dywidend	0	0	0	0
Splaty udzielonych pożyczek	0	0	0	1 000
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	385	1 388	544	4 131
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	0	0	0
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
Przeptywy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-303	-1 300	5 540	3 135
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	3 348	10 498	86	16 259
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	4 244	13 501	3 258	20 275

Grupa ELZAB
III kwartał 2023 r. (w tys. zł)

Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	367	1 157	207	748
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	0	0	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0	0
Zapłacone odsetki	428	1 484	1 199	3 167
Inne	0	0	0	0
Przeplwy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-1 691	-5 644	-4 578	-7 931
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-2 352	-445	4 732	4 151
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	4 390	2 483	390	971
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0	0	0
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	2 038	2 038	5 122	5 122
-o ograniczonej możliwości dysponowania				
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		474		89

Grupa ELZAB
III kwartał 2023 r. (w tys. zł)

Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Kapitały przypadająca na udziały niesprawujące kontroli	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2023	22 143	11 211	-1 997	3 315	74 360	-5 024	-489	-55 747	-55 747	0	47 772	-2 667	45 105
Zmiany zasad polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2023 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	74 360	-5 024	-489	-55 747	-55 747	0	47 772	-2 667	45 105
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	0	4 435	71	-14 577	-90	-14 487	-10 071	-125	-10 196
Korekta z tytułu likwidacji, sprzedaży środków trwałych	0	0	0	0	0	90	0	-90	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	71	0	0	0	71	0	71
Wycena akcji Comp S.A. posiadanych przez spółkę stowarzyszoną CCI Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	4 345	0	0	0	0	4 345	0	4 345
Zysk/ strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	-14 487	0	-14 487	-14 487	-125	-14 612
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.09.2023	22 143	11 211	-1 997	3 315	74 360	-589	-418	-70 324	-55 837	-14 487	37 701	-2 792	34 909
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Kapitały przypadająca na udziały niesprawujące kontroli	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2022	22 143	11 211	-1 997	3 315	64 421	-5 584	-372	-15 595	-15 595	0	77 542	-2 219	75 323
Zmiany zasad polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2022 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	64 421	-5 584	-372	-15 595	-15 595	0	77 542	-2 219	75 323
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	9 939	560	-117	-40 152	-12 908	-27 244	-29 770	-448	-30 218
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy	0	0	0	0	9 939	0	0	-9 939	-9 939	0	0	0	0
Wycena akcji Comp S.A. posiadanych przez spółkę stowarzyszoną CCI Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	-2 409	0	0	0	-2 409	0	0	-2 409
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych	0	0	0	0	0	2 969	0	-2 969	-2 969	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	-117	0	0	0	-117	0	-117
Zysk/ strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	-27 244	0	-27 244	-27 244	-448	-27 692
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2022	22 143	11 211	-1 997	3 315	74 360	-5 024	-489	-55 747	-28 503	-27 244	47 772	-2 667	45 105
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem	Kapitały przypadająca na udziały niesprawujące kontroli	Razem kapitały Grupy
Saldo na dzień 01.01.2022	22 143	11 211	-1 997	3 315	64 421	-5 584	-372	-15 595	-15 595	0	77 542	-2 219	75 323
Zmiany zasad polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2022 po korektach (po przekształceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	64 421	-5 584	-372	-15 595	-15 595	0	77 542	-2 219	75 323
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	9 939	-1 682	-382	-24 619	-10 666	-13 953	-16 744	-321	-17 065
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych	0	0	0	0	0	727	0	-727	-727	0	0	0	0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0	0	9 939	0	0	-9 939	-9 939	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	-382	0	0	0	-382	0	-382
Wycena akcji Comp S.A. posiadanych przez spółkę stowarzyszoną CCI Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	-2 409	0	0	0	0	-2 409	0	-2 409
Zysk/ strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	0	-13 953	0	-13 953	-13 953	-321	-14 274
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.09.2022	22 143	11 211	-1 997	3 315	74 360	-7 266	-754	-40 214	-26 261	-13 953	60 798	-2 540	58 258

VII. Sprawozdanie Finansowe ELZAB S.A.

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Na dzień 30.09.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 30.09.2022
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	89 794	108 595	109 991
1. Rzeczowe aktywa trwałe	4 968	6 672	16 433
2. Nieruchomości inwestycyjne		0	
3. Wartości niematerialne	14 123	16 557	18 321
4. Długoterminowe aktywa finansowe	69 049	80 519	73 295
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 654	4 844	1 928
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		3	14
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	52 480	51 220	71 333
1. Zapasy	19 249	28 325	36 778
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	29 594	15 901	25 661
3. Należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	573	417
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 768	4 106	3 489
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 869	2 315	4 988
C. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5	799	1 374
Aktywa razem	142 279	160 614	182 698

PASYWA	Na dzień 30.09.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 30.09.2022
A. Kapitał własny	82 780	92 259	103 515
1. Kapitał podstawowy	22 143	22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 211	11 211	11 211
3. Akcje własne	-1 997	-1 997	-1 997
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	3 315	3 315	3 315
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	78 048	77 958	75 716
6. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	-29 940	-20 371	-6 873
6.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych	-20 461	309	2 551
6.2. Zysk/strata roku bieżącego	-9 479	-20 680	-9 424
B. Zobowiązania długoterminowe	26 336	26 694	2 459
1. Rezerwy	283	299	358
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	25 218	24 292	700
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	835	2 095	1 250
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	0
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		8	151
C. Zobowiązania krótkoterminowe	33 163	41 661	76 724
1. Rezerwy	4 246	3 676	4 003
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	14 274	17 513	47 712
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 431	1 671	780
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	19	147
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	13 212	18 782	24 082
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pasywa razem	142 279	160 614	182 698

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	III kwartał / 2023 od 2023- 07-01 do 2023- 09-30	3 kwartaly / 2023 od 2023- 01-01 do 2023- 09-30	III kwartał / 2022 od 2022- 07-01 do 2022- 09-30	3 kwartaly / 2022 od 2022- 01-01 do 2022- 09-30
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18 249	66 379	17 008	57 687
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14 082	53 836	12 059	39 832
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	4 167	12 543	4 949	17 855
D. Koszty sprzedaży	2 129	5 793	2 012	6 082
E. Koszty ogólnego zarządu	2 986	8 999	2 910	8 406
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)	-948	-2 249	27	3 367
G. Pozostałe przychody	563	786	167	485
H. Pozostałe koszty	142	313	51	175
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)	-527	-1 776	143	3 677
J. Przychody finansowe	-90	625	914	1 573
K. Koszty finansowe	762	3 728	1 279	3 456
L. Zysk/strata brutto (I+J-K)	-1 379	-4 879	-222	1 794
M. Podatek dochodowy	3 492	2 934	-516	-1 322
N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	-4 871	-7 813	294	3 116
O. Zysk/strata na działalności gospodarczej zaniechanej	-205	-1 666	-2 724	-12 540
P. Zysk/strata netto (N+O)	-5 076	-9 479	-2 430	-9 424
R. Pozostałe dochody całkowite	0	0	0	0
S. Dochody całkowite razem (P+R)	-5 076	-9 479	-2 430	-9 424

Grupa ELZAB
III kwartał 2023 r. (w tys. zł)

	3 kwartaly / 2023 od 2023-01- 01 do 2023-09-30	3 kwartaly / 2022 od 2022-01- 01 do 2022-09-30
Zysk na jedną akcję:		
- zysk netto/strata netto, w tym:	-9 479	-9 424
- zysk netto/strata netto na działalności kontynuowanej	-7 813	3 116
- zysk netto/strata netto na działalności zaniechanej	-1 666	-12 540
- liczba wszystkich akcji	16 137 050	16 137 050
- liczba akcji bez akcji własnych	15 731 388	15 731 388
- podstawowy z wyniku finansowego (do wszystkich akcji)	-0,59	-0,58
- podstawowy z wyniku finansowego (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)	-0,50	0,20
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do wszystkich akcji)	-0,48	0,19
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)	-0,50	0,20
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej (do wszystkich akcji)	-0,10	-0,78
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej (do liczby akcji skorygowanych o akcje własne)	-0,11	-0,80

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

METODA POŚREDNIA	III kwartał / 2023 od 2023- 07-01 do 2023- 09-30	3 kwartaly / 2023 od 2023- 01-01 do 2023- 09-30	III kwartał / 2022 od 2022- 07-01 do 2022- 09-30 dane przekształcone	3 kwartaly / 2022 od 2022- 01-01 do 2022- 09-30 dane przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto	-5 076	-9 479	-2 430	-9 424
Korekty o pozycje:	4 596	16 039	6 179	18 916
Amortyzacja środków trwałych	455	1 280	361	1 134
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 177	3 556	1 188	3 447
Utrata wartości firmy	0	0	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek	892	3 117	1 137	2 905
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	80	183	-2 053	-1 447
Zmiana stanu rezerw	-49	554	562	116
Zmiana stanu zapasów	2 200	9 076	1 556	-3 687
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	1 176	566	2 397	9 129
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-4 465	-5 940	1 376	8 086
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	3 492	2 934	-516	-1 322
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	0	-130	-157	-585
Inne korekty	-362	843	328	1 140
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-480	6 560	3 749	9 492
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	82	88	3 584	3 639
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	0	0	2 500	2 500
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	0	0	127
Wpływy z tytułu dywidend	0	0	0	0
Splaty udzielonych pożyczek	0	0	0	1 000
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	327	1 206	515	4 012
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	0	0	0	0
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	20
Inne	0	0	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-245	-1 118	5 569	3 234
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	3 297	9 392	39	15 574
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0	0	0
Inne wpływy - dofinansowanie do wynagrodzeń	0	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	4 254	12 709	3 258	20 275
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	367	1 157	207	748
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	0	0	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0
Zapłacone odsetki	403	1 414	1 202	3 178
Inne	0	0	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-1 727	-5 888	-4 628	-8 627
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-2 452	-446	4 690	4 099
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	4 321	2 315	298	889
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	1 869	1 869	4 988	4 988
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym		474		89

Grupa ELZAB
III kwartał 2023 r. (w tys. zł)

Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	Kapitał zapasowy utworzony z zysków	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	zysk/strata z lat ubiegłych	zysk/strata netto z roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2023	22 143	11 211	-1 997	3 315	74 360	3 598	-20 371	-20 371	0	92 259
Zmiany zasad polityki rachunkowości							0			0
Saldo na dzień 01.01.2023 po korektach (po przeksztalceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	74 360	3 598	-20 371	-20 371	0	92 259
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	0	90	-9 569	-90	-9 479	-9 479
Korekta z tytułu likwidacji i sprzedaży środków trwałych						90	-90	-90		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							-9 479	0	-9 479	-9 479
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.09.2023	22 143	11 211	-1 997	3 315	74 360	3 688	-29 940	-20 461	-9 479	82 780
Saldo na dzień 01.01.2022	22 143	11 211	-1 997	3 315	64 421	629	13 217	13 217		112 939
Zmiany zasad polityki rachunkowości										0
Saldo na dzień 01.01.2022 po korektach (po przeksztalceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	64 421	629	13 217	13 217	0	112 939
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	9 939	2 969	-33 588	-12 908	-20 680	-20 680
Korekta z tytułu likwidacji i sprzedaży środków trwałych						2 969	-2 969	-2 969		0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy					9 939		-9 939	-9 939		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							-20 680		-20 680	-20 680
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2022	22 143	11 211	-1 997	3 315	74 360	3 598	-20 371	309	-20 680	92 259
Saldo na dzień 01.01.2022	22 143	11 211	-1 997	3 315	64 421	629	13 217	13 217	0	112 939
Zmiany zasad polityki rachunkowości							0			0
Saldo na dzień 01.01.2022 po korektach (po przeksztalceniu)	22 143	11 211	-1 997	3 315	64 421	629	13 217	13 217	0	112 939
Dochody całkowite razem	0	0	0	0	9 939	727	-20 090	-10 666	-9 424	-9 424
Korekta z tytułu likwidacji i sprzedaży środków trwałych						727	-727	-727		0
Rozliczenie wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy - przeniesienie na kapitał zapasowy					9 939		-9 939	-9 939		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							-9 424	0	-9 424	-9 424
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.09.2022	22 143	11 211	-1 997	3 315	74 360	1 356	-6 873	2 551	-9 424	103 515

VIII. Informacje dodatkowe do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego 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. W ofercie znajdują się także stacje ładowania pojazdów elektrycznych pod marką ELZAB ECOPOWER.

Przychody ze sprzedaży wyrobów własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów w III kwartale 2023 r. wyniosły 18 249 tys. zł i były o 7% wyższe od przychodów uzyskanych w analogicznym okresie 2022 r., które wynosiły 17 008 tys. zł (dane przekształcone).

Segmenty branżowe	III kwartał 2023 r.	III kwartał 2022 r.	zmiana
Urządzenia fiskalne	11 500	9 595	20%
Produkty nefiskalne	1 686	2 682	-37%
Usługi, szkolenia, serwis, itd.	2 236	1 709	31%
Towary i materiały	2 827	3 022	-6%
Razem	18 249	17 008	7%

Wyższy wynik sprzedaży urządzeń fiskalnych w trzecim kwartale 2023 r. w porównaniu z analogicznym okresem w 2022 r. to rezultat ożywienia popytu w tym segmencie produktów związany z dynamiką rozwojową małych i średnich przedsiębiorstw oraz wdrożeniami projektowymi.

Tendencja wzrostowa była widoczna wśród mobilnych kas fiskalnych oraz nowej kategorii urządzeń fiskalnych (POS ELZAB T10), która weszła na rynek w I kwartale 2023 r., oferując nowe możliwości i uniwersalne funkcjonalności dla branży retail i gastronomii.

Na spadek sprzedaży urządzeń nefiskalnych wpłynęła ostrożność inwestycyjna części kontrahentów wynikająca z wysokiej inflacji, która przełożyła się na realizację projektów w późniejszym terminie w porównaniu z III kwartałem 2022 r.

Obsługa sieci przewozów osobowych i usługi dostarczania danych oraz sprzedaży licencji na specjalizowane kasy wirtualne ELZAB KW3 do myjni samoobsługowych wpłynęły na wzrost przychodów pochodzących z usług. W trzecim kwartale br. spółka odnotowała również wyższe przychody z realizowanych usług serwisowych i szkoleniowych.

Grupa ELZAB HELLAS

Grupa ELZAB HELLAS to dystrybutor urządzeń fiskalnych ELZAB S.A. na rynku greckim. W III kwartale 2023 r. zrealizowane przychody przez Grupę ELZAB HELLAS wyniosły 665 tys. zł. Przychody uzyskane w III kwartale 2022 r. wyniosły 904 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA ELZAB

Wartość przychodów ze sprzedaży zrealizowana przez Grupę ELZAB w III kwartale 2023 r. wyniosła 18 787 tys. zł i była wyższa o 7% od przychodów osiągniętych w porównywalnym kwartale 2022 r. w wysokości 17 588 tys. zł (dane przekształcone). Czynnikiem determinującym wysokość przychodów Grupy ELZAB jest poziom przychodów uzyskiwanych przez podmiot dominujący.

Uwzględniając poniesione koszty na wytworzenie sprzedanych produktów, wartość sprzedanych materiałów i towarów, Grupa Kapitałowa ELZAB w III kwartale 2023 r. wypracowała skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 4 356 tys. zł, który był niższy o 15% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Poziom rentowności kształtował się odpowiednio 23,2% dla omawianego okresu i 29,2% dla III kwartału roku 2022.

Wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę ELZAB miała struktura i poziom sprzedaży, co 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 2023 r. wygenerowała stratę netto ze sprzedaży w wysokości 1 338 tys. zł. W porównywalnym okresie III kwartału 2022 r. wygenerowana została strata netto ze sprzedaży w wysokości 316 tys. zł (dane przekształcone).

W III kwartale 2023 r. koszty sprzedaży wyniosły 2 457 tys. zł i były wyższe o ok 8% w stosunku do kosztów sprzedaży poniesionych w III kwartale 2022 r. w wysokości 2 268 tys. zł (dane przekształcone), co wiązało się m. in. z sytuacją rynkową i koniecznością wprowadzenia mechanizmów promocyjnych dla partnerów handlowych Spółki (na skutek działań konkurentów rynkowych).

W III kwartale 2023 r. koszty ogólnego zarządu ukształtowały się na poziomie porównywalnym co w III kwartale 2022 r. i wynosiły 3 237 tys. zł.

W prezentowanym kwartale wynik na pozostałej działalności operacyjnej był dodatni i wyniósł 421 tys. zł. W III kwartale 2022 r. wynik na pozostałej działalności operacyjnej był również dodatni i wyniósł 115 tys. zł.

Uwzględniając wynik na pozostałej działalności operacyjnej, Grupa ELZAB wygenerowała w III kwartale 2023 r. stratę z działalności operacyjnej w wysokości 917 tys. zł. W analogicznym okresie ubiegłego roku Grupa ELZAB wygenerowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 201 tys. zł (dane przekształcone).

W III kwartale 2023 r. wystąpiło ujemne saldo przychodów i kosztów finansowych w wysokości 427 tys. zł. W okresie porównawczym saldo było również ujemne i wynosiło 501 tys. zł. W przychodach finansowych uwzględniono głównie odsetki naliczone odbiorcom, odsetki od udzielonych pożyczek, odpisy aktualizujące odsetki od należności. Koszty finansowe obejmują głównie koszty finansowania spółki oraz ujemne różnice kursowe.

W III kwartale 2023 r. działalność finansowa Grupy ELZAB obejmowała również udział w stratach jednostek stowarzyszonych w wysokości 879 tys. zł. W III kwartale 2022 r. udział w stratach jednostek stowarzyszonych wynosił 580 tys. zł.

Grupa ELZAB w III kwartale 2023 r. wygenerowała stratę brutto w wysokości 2 223 tys. zł. W porównywalnym okresie roku poprzedniego wygenerowana strata brutto wynosiła 1 282 tys. zł (dane przekształcone).

Uwzględniając obciążenia z tytułu podatku dochodowego w części bieżącej i odroczonej, Grupa ELZAB w III kwartale 2023 r. wygenerowała stratę netto na działalności kontynuowanej w wysokości 5 710 tys. zł, w porównaniu do straty netto na działalności kontynuowanej w III kwartale 2022 r. na poziomie 765 tys. zł.

W związku ze zmianami dotyczącymi procesów produkcyjnych wyodrębniono straty z tytułu działalności zaniechanej i wyniosły one odpowiednio: - 205 tys. zł w III kwartale 2023 r. oraz - 2 724 tys. zł w III kwartale 2022 r.

Strata netto Grupy ELZAB wyniosła 5 915 tys. zł, w porównaniu do straty netto poniesionej w III kwartale 2022 r. w wysokości 3 489 tys. zł.

2. Informacja o skutkach rozpoczętych działań optymalizacyjnych w 2022 r.

Spółka dostosowuje się do tendencji rynkowej, w której produkty elektroniki fiskalnej charakteryzują się zwiększoną funkcjonalnością (np. zdalny przesył danych, infrastruktura do płatności, e-paragony). Zgodnie z tą tendencją wzrasta udział rozwiązań informatycznych w finalnym produkcie. To tworzy warunki do outsourcingu czynności, które nie obejmują kompetencji informatycznych. W związku z tym podjęto następujące działania:

- likwidacji produkcji kontraktowej,
- outsourcingu pozostałej produkcji
- sprzedaży zbędnego majątku w postaci nieruchomości oraz maszyn,
- znaczącej redukcji kosztów stałych.

Spółka koncentruje się na działalności wysokomarżowej (tworzenie nowych produktów online oraz kas mających postać oprogramowania, a także oferowanie usług dodanych i zarządzania sprzedażą). Z końcem lipca 2023 r. Spółka wprowadziła całkowicie zewnętrzny model produkcji.

Spółka opracowuje, rozwija, wprowadza na rynek i dystrybuuje urządzenia fiskalne pod własną marką i z wykorzystaniem własnej wiedzy i doświadczenia z tego rynku, co jest przewagą konkurencyjną Spółki od początku jej funkcjonowania na rynku fiskalnym.

Zakończono proces zbywania zbędnych składników majątku – zarówno ruchomego, jak i nieruchomości. Spółka wygenerowała dodatkowe przychody i pozyskała gotówkę, co pozwoliło w 2023 r. na dalsze ograniczanie kosztów stałych związanych z obsługą i utrzymaniem aktywów trwałych (w tym o charakterze podatkowym) i zmniejszenie zadłużenia Spółki wobec instytucji finansowych, co wpłynęło na zmniejszenie kosztów obsługi długu, który to czynnik przy obecnym poziomie stóp procentowych miał pozytywny wpływ na wynik netto Spółki.

Zgodnie z informacją podaną w raporcie bieżącym nr 19/2022, zgodnie z którą Zarząd Spółki szacował zmniejszenie w 2023 r. ogółu stałych wydatków Spółki o ok. 50% (w stosunku do 2022 r.), zmniejszenie kosztów stałych w I półroczu 2023 r. wyniosło 34% w stosunku do I półrocza 2022 r. Jednocześnie w dniu 19 czerwca 2023 r. Zarząd Spółki przyjął założenia do strategii grupy kapitałowej ELZAB na lata 2023-2025, które przewidują zwiększenie udziału sprzedaży usług w systemie abonamentowym, wykorzystanie niższych kosztów stałych i rozpoczęcie czerpania korzyści z uprzednio dokonanych inwestycji, w tym w udziały z Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Ponadto założenia do strategii

przewidują dokonanie przeglądu opcji strategicznych dla Spółki i jednostek z jej grupy kapitałowej.

Poniższa tabela przedstawia strukturę kosztów stałych poniesionych za 3 kwartały 2022 r. i za 3 kwartały 2023 r.:

Koszty stałe poniesione przez ELZAB SA (bez alokacji kosztów do działalności zaniechanej)	3 kwartały 2022	3 kwartały 2023	zmiana 3 kwartały 2023/3 kwartały 2022	zmiana %
Amortyzacja	5 721	5 073	-648	-11%
Koszty świadczeń pracowniczych bez odpraw	19 119	12 144	-6 975	-36%
Zużycie materiałów i energii	1 401	625	-776	-55%
Koszty usług obcych	6 795	4 783	-2 011	-30%
Koszty podatków i opłat	992	166	-826	-83%
Pozostałe koszty	766	811	46	6%
Razem	34 794	23 603	-11 191	-32%
wydatki bez amortyzacji	29 073	18 530	-10 543	-36%

*) Wypłacone odprawy dla zwalnianych pracowników za 3 kwartały 2023 r. wyniosły 259 tys. zł (objęte rezerwą w 2022 r.). wypłacone odprawy dla zwalnianych pracowników w okresie porównywalnym wyniosły 796 tys. zł.

Zgodnie z założeniami Spółka za 3 kwartały br. osiągnęła pozytywny efekt w zakresie redukcji kosztów stałych, które uległy zmniejszeniu w stosunku do poniesionych za 3 kwartały ub. roku o 11,2 mln zł i wyniosły łącznie 23,6 mln zł, co daje poziom kosztów stałych wysokości ok 2,6 mln zł na miesiąc. Zgodnie z założeniem koszty stałe Spółki zostały obniżone do ok. 2,4 mln zł średniomiesięcznie począwszy od sierpnia br.

Należy również zauważyć, że oprócz widocznych oszczędności na kosztach stałych Spółka odnotowała również zmniejszenie części kosztów zmiennych w pozycji kosztów usług obcych związanych m.in. z zaniechaną produkcją kontraktową (ok 0,2 mln zł).

Zgodnie z przyjętymi założeniami, największą wartościowo pozycją oszczędności kosztów stałych są wynagrodzenia z narzutami oraz ich pochodne. Przeciętne zatrudnienie w Spółce zmniejszyło się o 138 osób za 3 kwartały 2023 r. w porównaniu do przeciętnego zatrudnienia za 3 kwartały 2022 r. W związku z zaniechaniem produkcji kontraktowej, outsourcingu podstawowej produkcji oraz zbyciem zbędnego majątku zoptymalizowane zostały również koszty usług obcych.

Osiągnięte oszczędności na kosztach stałych pozwoliły na znaczne ograniczenie wydatków gotówkowych.

Przeniesienie produkcji do Comp S.A. w połączeniu ze zbyciem zbędnego majątku wpłynęło również na poprawę procesów logistycznych oraz na całkowitą likwidację procesów produkcyjnych.

Tak zaplanowany z wyprzedzeniem i przeprowadzony w 2022 roku proces optymalizacji kosztów, przy obecnej, niekorzystnej sytuacji makroekonomicznej w Polsce pozwolił Spółce na ograniczenie niekorzystnego wpływu spadku popytu na urządzenia fiskalne. Ponadto pozwoliło to na większą optymalizację w zakresie kosztów zakupu materiałów do produkcji.

Pozytywne efekty przeprowadzonego procesu optymalizacji kosztów zderzyły się z przedłużającą się niekorzystną, w chwili obecnej, sytuacją makroekonomiczną w Polsce i na świecie, która ma odzwierciedlenie w poziomie realizowanej sprzedaży, a także w kosztach nabywanych materiałów, które uwzględniają skutek inflacji, wzrost cen walut oraz wzrost wynagrodzeń.

Przeniesienie ciężaru kosztów stałych w koszty zmienne pozwala elastyczniej zarządzać bazą kosztową i dostosowywać zamówienia do bieżącej sytuacji. W przypadku utrzymywania

kosztów stałych np. w postaci zatrudnienia jest to praktycznie niemożliwe w bardzo krótkim okresie. Fakt ten, pozwala również lepiej zarządzać cash flow oraz rotacją magazynu wyrobów gotowych.

3. Segmenty działalności

Grupa ELZAB realizuje przychody ze sprzedaży w jednym segmencie branżowym urządzeń elektronicznych, który obejmuje urządzenia fiskalne i niefiskalne, 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 2023 r. uwzględniają wyłączenie wzajemnych obrotów wewnątrz Grupy Kapitałowej ELZAB i stanowią przychody ze sprzedaży zewnętrznym klientom spoza Grupy. Koszty wytworzenia i koszty sprzedaży są również kosztami sprzedaży do klientów zewnętrznych.

W poniższym zestawieniu zaprezentowany został procentowy udział oferowanego asortymentu w wartości ogółem zrealizowanych przychodów ze sprzedaży, w poszczególnych spółkach i w Grupie Kapitałowej oraz osiągnięty poziom marży brutto na sprzedaży w III kwartale 2023 r. w grupach asortymentowych wydzielonych jako jeden segment rynku elektronicznego.

Nazwa podmiotu	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	85%	15%	100%
- przychody	15 422	2 827	18 249
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	0%	0%	0%
- przychody	38	627	665
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	82%	18%	100%
- przychody	15 441	3 346	18 787
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w III kwartale 2023 r.	3 487	869	4 356

Nazwa podmiotu	Sprzęt elektroniczny własnej produkcji oraz usługi łącznie z usługami serwisowymi	Towary (sprzęt elektroniczny) oraz materiały i akcesoria	RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
ELZAB S.A.	83%	17%	100%
- przychody	13 986	3 022	17 008
Grupa ELZAB HELLAS	100%	0%	100%
- przychody	59	845	904
WARTOŚĆ PRZYCHODÓW do zewnętrznych klientów	81%	19%	100%
- przychody	13 974	3 614	17 588
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w III kwartale 2022 r.	4 694	445	5 139

ELZAB S.A. w III kwartale 2023 r. dostarczał swoje produkty na rynek poprzez bezpośrednią sprzedaż do partnerów handlowych oraz przez biura handlowe w Warszawie, Wrocławiu i w Suchym Lesie k/Poznania.

Skonsolidowaną wartość przychodów osiągniętą przez Grupę Kapitałową ELZAB w porównywalnych okresach III kwartału 2023 r. oraz III kwartału 2022 r. według struktury geograficznej, przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł	III kwartał 2023	% udział	III kwartał 2022	% udział
Sprzedaż zrealizowana na terytorium RP	17 698	94,2%	15 361	87,3%
Sprzedaż zrealizowana na rynkach zagranicznych	1 089	5,8%	2 227	12,7%
Razem	18 787	100,0%	17 588	100,0%

4. Sezonowość lub cykliczność działalności ELZAB S.A.

W zakresie podstawowych produktów ELZAB S.A. jakimi są urządzenia fiskalne sezonowość związana jest z wejściem w życie rozporządzeń Ministra Finansów nakładających obowiązek instalacji urządzeń fiskalnych na nowe grupy podatników.

Ostatnią zmianą jaka spowodowała znaczący wzrost przychodów/produkcji była nowelizacja Ustawy o podatku od towarów i usług oraz Ustawa - Prawo o miarach, która weszła w życie w dniu 1 maja 2019 r. i wprowadziła obowiązek posiadania kas online przez określone grupy podatników:

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

W 2022 r. i w 2023 r. nie wprowadzono istotnych obowiązków na podmioty zobowiązane do prowadzenia rejestracji sprzedaży za pomocą urządzenia fiskalnego, z wyłączeniem obowiązku stosowania kas fiskalnych dla myjni samochodowych. Spółka wraz z firmami specjalizującymi się w integracji rozwiązań do myjni przygotowała na ten rynek rozwiązanie fiskalne, jednak jego sprzedaż zależy w znacznej mierze od zewnętrznych partnerów.

Sezonowość 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 2023 r. wystąpiły następujące zmiany w pozycjach odpisów aktualizujących, rezerw oraz rozliczeń międzyokresowych biernych (w tys. zł):

1. Stan odpisów aktualizujących należności i odsetki od nieterminowych zapłat w III kwartale 2023 r. uległ zwiększeniu o 60 tys. zł w stosunku do stanu na 30.06.2023 r. i wynosi 760 tys. zł.
2. Stan odpisów aktualizujących zapasy w III kwartale 2023 r. uległ zmniejszeniu o 530 tys. zł w stosunku do stanu na 30.06.2023 r. i wynosi 2 451 tys. zł.
3. Pozostałe zmiany rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych (w tys. zł):

	Na dzień 30.09.2023	Na dzień 30.06.2023	Zmiana
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	346	354	-8
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	288	288	0
Rezerwa na premię kwartalną/ roczną	1 901	1 652	249
Rezerwa na koszty zwalnianych pracowników	100	759	-659
Rezerwa na przegląd i badanie sprawozdań finansowych	129	104	25
Rezerwa na fundusz gwarancyjny	1 233	1 134	99
Rezerwa na działania promocyjno-reklamowe	544	305	239
Pozostałe	196	146	50
Razem rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	4 737	4 742	-5

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

4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 30.09.2023 r. wynosił 1 828 tys. zł i w porównaniu do stanu na 30.06.2023 r. wykazuje następujące zmiany w poszczególnych tytułach (w tys. zł):

	Na dzień 30.09.2023	Na dzień 30.06.2023	Zmiana
Odprawy emerytalno-rentowe	54	56	-2
Niewykorzystane urlopy	55	55	0
Zarachowane koszty	439	503	-64
Zawieszona marża na zapasach	19	14	5
Fundusz promocyjno-reklamowy	103	58	45
Fundusz gwarancyjny	234	215	19
Odsetki od otrzymanych pożyczek przez ELZAB S.A.	911	811	100
Leasing	13	18	-5
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	0	3 888	-3 888
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 828	5 618	-3 790

Stan rezerw na odroczonego podatku dochodowego, w odniesieniu do stanu na 30.06.2023 r. uległ zmniejszeniu o 178 tys. zł i na koniec III kwartału 2023 r. wyniósł 647 tys. zł. Główną kwotę stanowi rezerwa na różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych oraz aktywów finansowych.

Wg stanu na 30.09.2023 r. dokonano kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na poziomie sprawozdań jednostkowych spółek zależnych.

Kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2023 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 828
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	467
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 361

6. Instrumenty finansowe

Na dzień 30.09.2023 r. w Grupie ELZAB nie wystąpiły otwarte transakcje terminowe forward.

Na dzień 30.09.2023 r. Grupa ELZAB posiadała należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 27 tys. zł (łącznie z zarachowanymi odsetkami).

7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi Grupy ELZAB

	<i>Należności ELZAB od jednostek powiązanych/zaliczki przekazane</i>	<i>Zobowiązania ELZAB wobec jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania ELZAB wobec jednostek powiązanych z tytułu zaciągniętych pożyczek</i>
MICRA METRIPOND KFT	117	0	0
COMP S.A.	3	9 713	25 218
INSOFT Sp. z o.o.	0	41	0
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. *)	13 631	0	0
Polski System Korzyści Sp. z o.o.	39	0	0

*) należność z tytułu podwyższenia kapitału (przed rejestracją podwyższenia kapitału przez KRS)

	<i>Sprzedaż ELZAB do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Przychody/koszty finansowe</i>
MICRA METRIPOND KFT	2 291	4	0
COMP S.A.	10 690	25 137	-1 665
INSOFT Sp. z o.o.	33	233	0
Polski System Korzyści Sp. z o.o.	17	0	0
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.		2	0
JNJ Limited			484

Powyższe tabele obejmują obroty za 3 kwartały 2023 r. oraz stan zobowiązań i należności na dzień 30.09.2023 r.

Istotne umowy zawarte z podmiotami powiązаныmi

Prezentowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. należy czytać łącznie ze sprawozdaniem Grupy ELZAB i ELZAB S.A. za 2022 r. oraz za I półrocze 2023 r., które zawierają niezbędne informacje i ujawnienia odnośnie istotnych umów w działalności Spółki.

Zarząd ELZAB S.A. podjął decyzję o wniesieniu w dniu 18 sierpnia 2023 r. wierzytelności pieniężnej z tytułu udzielonej pożyczki w kwocie nominalnej 2.885.000,00 EUR (dwa miliony osiemset osiemdziesiąt pięć tysięcy euro i 0/100) wraz z należnymi odsetkami, przysługującej Spółce od JNJ Limited z siedzibą w Dubaju, Zjednoczone Emiraty Arabskie, o której mowa w raportach bieżących nr 13/2021 z 31 grudnia 2021 r. oraz nr 2/2022 z 11 marca 2022 r. (dalej: „Wierzytelność”), aportem do spółki Comp Centrum Innowacji spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (dalej: „CCI”), w wyniku czego, po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego CCI w Krajowym Rejestrze Sądowym, Spółka będzie posiadała 41,11 % udziałów w kapitale zakładowym CCI. Zarząd Spółki wskazuje ponadto, iż wniesienie Wierzytelności aportem do CCI pozwoli na relatywne zachowanie procentowego udziału Spółki w kapitale zakładowym CCI po podwyższeniu kapitału zakładowego CCI zarejestrowanego w dniu 13 kwietnia 2023 r., w którym wszystkie udziały objął Comp S.A. z siedzibą w Warszawie oraz związane jest z optymalizacją działalności Spółki i grupy kapitałowej w której się znajduje.

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 2023 r. nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, z wyłączeniem ogólnego spadku popytu na urządzenia fiskalne spowodowanego sytuacją makroekonomiczną (co widoczne było u wszystkich konkurentów rynkowych). Istotne informacje dotyczące osiągniętych wyników zostały przedstawione powyżej.

Wpływ sytuacji związanej z agresją Rosji na Ukrainę na Grupę ELZAB został przedstawiony w punkcie: Informacja o wpływie sytuacji związanej ze zbrojną agresją Rosji na Ukrainę na działalność spółki.

10. Wartość firmy z konsolidacji

Wg stanu na 30.09.2023 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 30.09.2023 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 2022 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	
			Na dzień 30.09.2023	Na dzień 31.12.2022
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	Polska	36,19%	40,99%

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Koszt	Skumulowany udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	Na dzień 30.09.2023
			Wartość netto
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	59 021	-38 027	20 994
Inwestycje w spółki stowarzyszone razem	59 021	-38 027	20 994

Zmiana kapitałów własnych Grupy Comp Centrum Innowacji przypadających na Grupę ELZAB za 3 kwartały 2023 r.	487
- odniesione na wynik finansowy	-3 858
- odniesione na kapitał rezerwowi z aktualizacji wyceny	4 345

Grupa Comp Centrum Innowacji	Stan na 30.09.2023
Aktywa obrotowe	14 787
Aktywa trwałe	182 738
Zobowiązania krótkoterminowe	76 795
Zobowiązania długoterminowe	29 340

Grupa Comp Centrum Innowacji	za okres od 01.01.2023 - 30.09.2023
Przychody	27 207
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-9 988
Zysk (strata) z działalności zaniechanej (po opodatkowaniu)	0
Zysk (strata) za rok obrotowy	-9 578
Pozostałe zmiany w kapitale, z wyłączeniem podwyższenia kapitału	10 805
Zmiany w kapitale razem za okres	1 227
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	0

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

Udzielone pożyczki

Wg stanu na 30.09.2023 r. w ramach grupy występują następujące pożyczki:

Pożyczkobiorca	Rok zawarcia umowy	Oprocentowanie	Łączna kwota udzielonych pożyczki	Kwota pożyczki spłacona w III kwartale 2023	Kwota pożyczki do spłaty na dzień 30.09.2023
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	0 tys. EUR	328 tys. EUR
ELZAB HELLAS SPV	rok 2022	WIBOR 1M + marża	20 tys. zł	0 tys. zł	20 tys. zł
ELZAB HELLAS S.A.	**rok 2019 (konsolidacja wcześniejszych pożyczek), ***w 2022 r. pożyczka została wniesiona aportem do ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	EURIBOR 1M + marża	324 tys. EUR	0 tys. EUR	324 tys. EUR

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

*) pożyczka objęta odpisem aktualizacyjnym w 2021 r.

**) w grudniu 2019 r. ELZAB S.A. oraz ELZAB HELLAS S.A. zawarły umowę, na mocy której dokonano konsolidacji 11 pożyczek udzielonych przez ELZAB S.A. na rzecz ELZAB HELLAS S.A. W wyniku umowy kwota zarachowanych odsetek na 31.12.2019 r. w wysokości 26 tys. euro wraz z pierwotnymi kwotami udzielonych pożyczek w łącznej kwocie 298 tys. euro zostały skonsolidowane do jednej pożyczki w wysokości 324 tys. euro.

***) w dniu 16 grudnia 2022 r. wierzytelności handlowych i z tytułu udzielonych pożyczek o łącznej wartości ok. 2,14 mln EUR, przysługujących Spółce od Elzab Hellas S.A. zostały wniesione aportem do Elzab Hellas SPV Sp. z o.o.

Poręczenia

Podmioty zależne nie udzieliły pożyczek oraz nie udzieliły poręczeń i gwarancji wg stanu na 30.09.2023 r.

13. Kredyty, pożyczki i zobowiązania leasingowe

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu	Na dzień 30.09.2023	Na dzień 31.12.2022
Zobowiązania długoterminowe	26 053	26 387
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	25 218	24 292
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	835	2 095
Zobowiązania krótkoterminowe	17 643	20 802
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16 212	19 131
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	1 431	1 671

Kredyty bankowe, wg stanu na 30.09.2023 r., obejmują:

- kredyty w rachunku bieżącym:

Kredyty w rachunku bieżącym wg stanu na 30.09.2023	Limit	Kwota	Kwota pozostała
		wykorzystana	do wykorzystania
PKO BP S.A.	6 000	5 798	202
mBank S.A.	6 000	5 728	272
Razem	12 000	11 526	474

- factoring w PKO Factoring S.A. Wartość zobowiązania wynosiła 2 448 tys. zł. Limit kwoty dostępnej do wykorzystania wynosi 4 000 tys. zł,

Spółka ELZAB HELLAS S.A. korzysta z umowy na finansowanie dostawców, zobowiązanie z tego tytułu na koniec III kwartału 2023 r. wynosi 238 tys. euro (1 106 tys. zł).

W dniu 28.06.2023 r. Spółka zawarła umowę Kredytu w rachunku bieżącym z PKO BP S.A. na mocy której PKO BP S.A. udzielił Spółce kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 6 000 tys. zł. kredyt został udzielony na okres od 28.06.2023 r. do 27.06.2024 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- poręczenie na zasadach ogólnych udzielone przez COMP S.A. wraz z notarialnym oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń wynikających z umowy, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC, na podstawie którego Poręczyciel podda się egzekucji do kwoty 9 mln zł, a PKO BP S.A. będzie mogła wystąpić o nadanie tytułowi klauzuli wykonalności do dnia 27.06.2027 r.
- przelew na rzecz PKO BP S.A. wierzytelności pieniężnych Poręczyciela jako pożyczkodawcy z umów pożyczek udzielonych Spółce z podporządkowaniem spłaty tych pożyczek spłacie Kredytu.
- notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń wynikających z Umowy w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC na podstawie, którego Kredytobiorca podda się egzekucji do kwoty 9 mln zł, a PKO BP S.A. będzie mogła wystąpić o nadanie tytułowi klauzuli wykonalności do dnia 27.06.2026 r.

Zaciągnięty kredyt w PKO BP S.A. w pierwszej kolejności spłacił zobowiązanie finansowe wobec ING BANK S.A. w kwocie 4 900 tys. zł powiększone o odsetki.

Spółka ELZAB S.A. zawarła w dniu 6 lipca 2015 r. umowę o kredyt złotowy w mBank S.A. w wysokości 4.000 tys. zł. z przeznaczeniem na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. W dniu 20.08.2015 r., Spółka zawarła aneks nr 1 do umowy o kredyt złotowy z mBank dotyczący zwiększenia limitu z 4 000 tys. zł do 6 000 tys. zł. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie. W dniu 29.06.2023 r. podpisano aneks nr 9, który wydłużył termin spłaty kredytu do dnia 10.07.2024 r. Jednocześnie na mocy aneksu ustanowiono zabezpieczenie w postaci:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- poręczenie COMP S.A. udzielone na kwotę 7,2 mln zł, ważne do 10.10.2024 r.

W dniu 03.07.2023 r. Spółka zawarła umowę faktoringową z PKO Faktoring S.A. z limitem 4 mln zł. Zgodnie z podpisanym trójstronnym porozumieniem z dnia 12.07.2023 r. pomiędzy ELZAB S.A., ING COMMERCIAL FINANCE Polska S.A. oraz PKO Faktoring S.A. dokonano całości zapłaty zobowiązania z tytułu umowy faktoringowej przez PKO Faktoring S.A. do ING COMMERCIAL FINANCE Polska S.A. oraz rozwiązano umowę z ING COMMERCIAL FINANCE Polska S.A.

Pożyczki, wg stanu na 30.09.2023 r., obejmują:

- pożyczka ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. od MONEA V Sp. z o.o. – kwota 832 tys. zł,
- pożyczka MULTIS Sp. z o.o. – 300 tys. zł,

W III kwartale 2023 r. Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej dokonał umorzenia pożyczki w kwocie 522 tys. zł. Ponadto Spółka dokonała spłaty pożyczki do MULTIS Sp. z o.o. w wysokości 300 tys. zł

Zobowiązania z tytułu leasingu i podobnych:

- w ELZAB S.A. - z tytułu finansowania zakupu urządzeń 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 wynosi 2 266 tys. zł.

14. Zobowiązania i aktywa warunkowe i pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe:

- wg stanu na 30.09.2023 r.:

- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń nieprodukcyjnych oraz samochodów. Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła 2 135 tys. zł,

- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym mBank SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, PKO BP S.A. – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł;

- wg stanu na 31.12.2022 r.:

- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń nieprodukcyjnych oraz samochodów. Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła 2 305 tys. zł,

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

15. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dacie bilansu.

16. Podstawowe wskaźniki finansowe

	ELZAB S.A.	1.01-30.09.2023	1.01-30.09.2022
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	18,90	30,95
2	Wskaźnik rentowność netto %	-14,28	-16,34
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	-10,83	-8,71
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	-6,26	-5,07
5	Wskaźnik bieżącej płynności	1,58	1,08
6	Wskaźnik wysokiej płynności	0,85	0,55
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	42,21	41,83

	Grupa ELZAB	1.01-30.09.2023	1.01-30.09.2022
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	19,33	31,48
2	Wskaźnik rentowność netto %	-21,24	-24,06
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	-36,52	-21,37
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	-13,71	-9,75
5	Wskaźnik bieżącej płynności	1,51	0,93
6	Wskaźnik wysokiej płynności	0,78	0,39
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	62,46	54,40

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

IX. Kapitały własne ELZAB S.A.

1. Struktura własnościowa kapitału i zmiany w Akcjonariacie

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 30.09.2023 r., oraz na dzień publikacji raportu, zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą, jest następująca:

Grupa ELZAB
III kwartał 2023 r. (w tys. zł)

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
OGÓLEM	16 100 580	36 470	16 137 050	16 282 930	100,00	100,00

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

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	1 000
Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu	0
Razem		1 000

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 od momentu opublikowania raportu za I półrocze 2023 r., wg posiadanej przez Spółkę wiedzy, nie uległa zmianie.

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

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

Prezes Zarządu ELZAB S.A. 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 30.09.2023 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania finansowego:

		COMP S.A.
Grzegorz Należyty	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0
Jarosław Wilk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0
Andrzej Wawer	Sekretarz Rady Nadzorczej	1 780
Jerzy Kotkowski	Członek Rady Nadzorczej	0
Kajetan Wojnicz	Członek Rady Nadzorczej	0
Krzysztof Morawski	Członek Rady Nadzorczej	0

Ponadto Pan Jerzy Popławski, wg stanu na 30.09.2023 r., posiadał 37.800 udziałów o łącznej wartości 1.890.000,00 zł, dających 13,02% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiadała 284.166 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 13,02% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiada 284.166 akcji spółki Comp S.A.

Pan Bartosz Panek, wg stanu na 30.09.2023 r., posiadał 2.000 udziałów o łącznej wartości 100.000,00 zł, dających 0,69% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiadała 284.166 akcji spółki Comp S.A.

Pan Bartosz Panek, wg stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego, posiada 2.000 udziałów o łącznej wartości 100.000,00 zł, dających 0,69% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiada 284.166 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 30.09.2023 r.:

- Pan Andrzej Wawer posiadał 23.153 udziałów o łącznej wartości 1.157.650,00 zł, dających 7,98% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiadała 284.166 akcji spółki Comp S.A.;
- Pan Krzysztof Morawski posiadał 22.227 udziałów o łącznej wartości 1.111.350,00 zł, dających 7,66% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiadała 284.166 akcji spółki Comp S.A.;
- Pan Jarosław Wilk posiadał 8.883 udziałów o łącznej wartości 444.150,00 zł, dających 3,06% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiadała 284.166 akcji spółki Comp S.A.;

– według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego:

- Pan Andrzej Wawer posiada 23.153 udziałów o łącznej wartości 1.157.650,00 zł, dających 7,98% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada 284.166 akcji spółki Comp S.A.;
- Pan Krzysztof Morawski posiada 22.227 udziałów o łącznej wartości 1.111.350,00 zł, dających 7,66% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada 284.166 akcji spółki Comp S.A.;
- Pan Jarosław Wilk posiada 8.883 udziałów o łącznej wartości 444.150,00 zł, dających 3,06% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada 284.166 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).

4. Akcje własne

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

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

5. Wypłata dywidendy

Nie dotyczy.

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

W 2023 r. nie wystąpiły takie transakcje.

XI. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji publikowanych prognoz

W raporcie bieżącym nr 19/2022 z dnia 21 listopada 2022 r. Zarząd Spółki wskazał, że szacunkowy skonsolidowany wynik EBITDA za rok 2023 wyniesie ok. 12,2 mln PLN.

Mimo osiągnięcia pozytywnego rezultatu w postaci ograniczenia wydatków po stronie kosztowej, sytuacja rynkowa mająca bezpośrednie przełożenie na poziom zrealizowanej sprzedaży nie odzwierciedla na ten moment założeń przyjętych przez Zarząd.

Zarząd wskazuje, że niższa niż oczekiwana sprzedaż urządzeń fiskalnych oraz нефiskalnych za 3 kwartały 2023 r., wynikająca z głębszego niż prognozował Zarząd Spółki spowolnienia gospodarczego mającego wpływ na popyt na produkty Spółki, a także brak wpływów ze świadczenia usług przez Spółkę w planowanej wysokości, wynik nie ulegnie na tyle znaczącej poprawie by móc podtrzymać założenia co do planowanego poziomu EBITDA w 2023 r. Mimo podejmowanych działań oraz uruchamianych akcji promocyjnych w ostatnim okresie, a także brakiem widocznego ożywienia się działalności gospodarczej w raportowanym kwartale, prognoza nie zostanie zrealizowana. Z uwagi na planowane połączenie ze Comp S.A. z siedzibą w Warszawie Spółka nie podaje prognozy wyników na 2023 r.

Jednocześnie Zarząd podtrzymuje oczekiwanie, że poziom zadłużenia finansowego Spółki na koniec 2023 r. w stosunku do poziomu występującego w III kwartale 2022 r. ulegnie zmniejszeniu. Na koniec września 2023 r. zadłużenie finansowe ogółem Spółki uległo zmniejszeniu w stosunku do zadłużenia finansowego prezentowanego w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2022 r. o 8,3 mln zł, przy czym zadłużenie finansowe wobec banków uległo zmniejszeniu o ok. 9,9 mln zł.

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

W III kwartale 2023 r. nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółek Grupy ELZAB, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Grupy.

XIII. 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 2023 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.

XIV. Połączenie ELZAB S.A. z COMP S.A.

Zarząd Zakłady Urządzeń Komputerowych „ELZAB” S.A. z siedzibą w Zabrzu („Spółka” lub „Emitent” lub „ELZAB”) informuje, że w dniu 29 września 2023 r. Spółka oraz COMP S.A. z siedzibą w Warszawie („COMP”) pisemnie uzgodniły plan połączenia („Plan Połączenia”). Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki (spółka przejmowana) na COMP (spółka przejmująca) w zamian za akcje, które COMP przyzna akcjonariuszom ELZAB („Akcje Połączeniowe”) („Połączenie”).

W związku z Połączeniem COMP przeprowadzi ofertę publiczną akcji emitowanych w ramach procesu Połączenia (Akcje Połączeniowe), skierowaną do akcjonariuszy ELZAB, która to oferta publiczna podlega wyłączeniu spod obowiązku sporządzania prospektu, pod warunkiem sporządzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości Dokumentu Wyłączeniowego, przygotowanego zgodnie z Rozporządzeniem 2021/528, w związku z art. 1 ust. 4 lit. g, ust. 5 lit. f oraz art. 1 ust. 6 Rozporządzenia Prospektowego. Zgodnie z treścią art. 14 pkt 5 Ustawy o ochronie konkurencji Połączenie nie podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, o którym mowa w art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji, w związku z faktem, że COMP i Spółka należą do tej samej grupy kapitałowej (COMP jest przedsiębiorcą dominującym w stosunku do ELZAB).

Zgodnie z Planem Połączenia:

1) akcjonariuszom ELZAB posiadającym co najmniej jedną akcję serii A lub co najmniej jedną ze 1.463.530 sztuk akcji serii B, która nie jest uprzywilejowana, lub co najmniej jedną akcją serii C, lub serii D („Nieuprzywilejowani Akcjonariusze ELZAB”) w zamian za posiadane przez nich ww. akcje ELZAB zostaną wydane w związku z Połączeniem Akcje Połączeniowe w następującym stosunku: 1 (akcja ELZAB): 0,0302 (akcji COMP). Przez powyższe należy rozumieć, że w zamian za 1 (słownie: jeden) akcją ELZAB Nieuprzywilejowani Akcjonariusze ELZAB otrzymają 0,0302 (słownie: trzysta dwie dziesięciotysięczne) akcji COMP (Akcji Połączeniowych) („Parytet Wymiany Akcji Nieuprzywilejowanych”);

2) akcjonariuszom ELZAB posiadającym co najmniej jedną ze 36.470 sztuk akcji serii B, które są uprzywilejowane, w ten sposób, że 1 akcja uprawnia do 5 głosów na walnym zgromadzeniu ELZAB, w zamian za posiadane przez nich ww. akcje ELAB zostaną wydane w związku z Połączeniem Akcje Połączeniowe w następującym stosunku: 1 (akcja ELZAB): 0,1510 (akcji COMP). Przez powyższe należy rozumieć, że w zamian za 1 (słownie: jeden) akcją ELZAB Uprzywilejowani Akcjonariusze ELZAB otrzymają 0,1510 (słownie: tysiąc pięćset dziesięć dziesięciotysięcznych) akcji COMP (Akcji Połączeniowych) („Parytet Wymiany Akcji Uprzywilejowanych”), przy czym liczba przyznanych Akcji Połączeniowych stanowić będzie liczbę naturalną, a w zamian za nieprzyznane ułamki Akcji Połączeniowych wynikające z zastosowania Parytetu Wymiany Akcji Nieuprzywilejowanych albo Parytetu Wymiany Akcji Uprzywilejowanych, akcjonariusze ELZAB otrzymają dopłaty na zasadach określonych w Planie Połączenia.

Działalność ELZAB jest skoncentrowana i uzależniona od rynku urządzeń fiskalnych. Akcjonariusze ELZAB dostają teraz możliwość uczestnictwa w spółce znacznie mniej wrażliwej na gorszą koniunkturę na tym rynku i posiadająca inne mocno wzrostowe linie biznesowe – cyberbezpieczeństwo oraz usługi w systemie abonamentowym.

Ponadto Akcjonariusze ELZAB dostają propozycję uczestnictwa w spółce giełdowej o znacząco większej skali (spółka midcap w indeksie WIG80) i płynności, z silnym akcjonariatem instytucjonalnym i pokryciem analitycznym. Akcjonariusze ELZAB dostają propozycję uczestnictwa w najszybciej rosnącej w tym roku (ponad 40% wzrostu) spółce z grupy dużych firm informatycznych. Raporty analityczne dotyczące COMP wskazują na dalsze możliwości wzrostu wartości COMP, przy czym nie uwzględniają one efektów synergii z proponowanego połączenia. Pamiętać należy, że akcjonariusze ELZAB dostają propozycję uczestnictwa w spółce oferującej transfer do akcjonariuszy dividend yield w wysokości powyżej 10% w formie skupu akcji własnych. Szczegółowe uzasadnienie dla połączenia zostało zawarte w sprawozdaniu Zarządu ELZAB sporządzonym dla celów Połączenia zgodnie z art. 501 KSH.

Plan Połączenia oraz inne dokumenty publikowane przez Spółkę w związku z Połączeniem są dostępne na stronie internetowej Spółki w części „Połączenie z COMP” pod adresem: <https://www.elzab.com.pl/pl/relacje-inwestorskie/polaczenie>.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia ELZAB S.A. i COMP S.A., w przedmiocie podjęcia stosownych uchwał odnośnie połączenia obu spółek, zostały zwołane na 08.12.2023 r.

XV. Informacja o wpływie sytuacji związanej ze zbrojną agresją Rosji na Ukrainę na działalność spółki

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Finansowego ELZAB S.A. nie zidentyfikowała bezpośredniego wpływu na prezentowane Sprawozdanie Finansowe. Spółka ELZAB S.A. nie posiada obrotów handlowych ani z Ukrainą, ani z Rosją.

Trwająca wojna, która wybuchła w czasie trwania pandemii SARS-CoV-2 oraz COVID-19, przełożyła się na sytuację gospodarczą na całym świecie poprzez zawirowania na rynkach walutowych, wzrost inflacji oraz stóp procentowych a także dalszy wzrost cen surowców, usług i nośników energii. Obserwuje się również zmniejszanie liczby nowych działalności gospodarczych, które są zobowiązane do zakupu urządzenia fiskalnego. Nadal odnotowuje się również więcej zamykanych działalności gospodarczych niż w okresie przed 2-3 lat.

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

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 (m.in. Węgry, Grecja, Kenia),
- c) obecna sytuacja polityczna i jej trudne do przewidzenia konsekwencje związane z atakiem zbrojnym na Ukrainę,
- d) zawirowania na rynkach walutowych, dalszy wzrost inflacji oraz wzrost stóp procentowych, dalszy wzrost cen surowców, usług i nośników energii.

Czynniki rynkowe i zależne od spółki:

- a) zwiększanie udziału marki ELZAB na rynku urządzeń fiskalnych poprzez wprowadzanie do oferty nowych funkcji urządzeń fiskalnych, nowych produktów fiskalnych i нефiskalnych oraz nowych usług,
- b) zdolność do szybkiego dostosowania oferty do nowych wymagań rynkowych, wzrost udziału na rynku нефiskalnym, 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, stacji ładowania dla samochodów elektrycznych.

XVII. 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 2022 r. oraz w skonsolidowanym raporcie za I półrocze 2023 r.