

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.

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

za I 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.....	8
V.	Wybrane dane finansowe Grupy ELZAB i ELZAB S.A.	9
VI.	Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy ELZAB.....	10
	Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.....	10
	Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	10
	Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.....	11
	Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	12
VII.	Sprawozdanie Finansowe ELZAB S.A.	13
	Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.....	13
	Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	13
	Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.....	14
	Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym.....	15
VIII.	Informacje dodatkowe do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy ELZAB	16
1.	Istotne dokonania Grupy ELZAB i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki Przychody – Koszty – Wynik finansowy.	16
2.	Informacja o skutkach podjętych działań optymalizacyjnych w 2022 r.	18
3.	Segmenty działalności	20
4.	Sezonowość lub cykliczność działalności ELZAB S.A.	22
5.	Istotne informacje o zmianach wielkości szacunkowych.....	22
6.	Instrumenty finansowe.....	23
7.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi Grupy ELZAB.....	24
8.	Informacja o transakcjach o charakterze nierynkowym zawieranych pomiędzy podmiotami Grupy ELZAB.....	24
9.	Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	24
10.	Wartość firmy z konsolidacji	25
11.	Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności.....	25
12.	Informacje o udzielonych pożyczkach oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach przez ELZAB S.A. lub przez podmioty zależne.....	26
13.	Kredyty, pożyczki i zobowiązania leasingowe	26
14.	Zobowiązania i aktywa warunkowe i pozabilansowe	28
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.....	31
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.....	32
XIV.	Informacja o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa covid-19 na działalność spółki	33
XV.	Informacja o wpływie sytuacji związanej ze zbrojną agresją Rosji na Ukrainę na działalność spółki.....	33
XVI.	Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	33
XVII.	Zarządzanie ryzykiem finansowym i ryzykiem kapitałowym	34

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 I 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 31.03.2023 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. – 40,99 % **) w kapitale Spółki i na WZ. Pozostałą część udziałów posiada Comp S.A., podmiot dominujący w stosunku do ELZAB S.A.

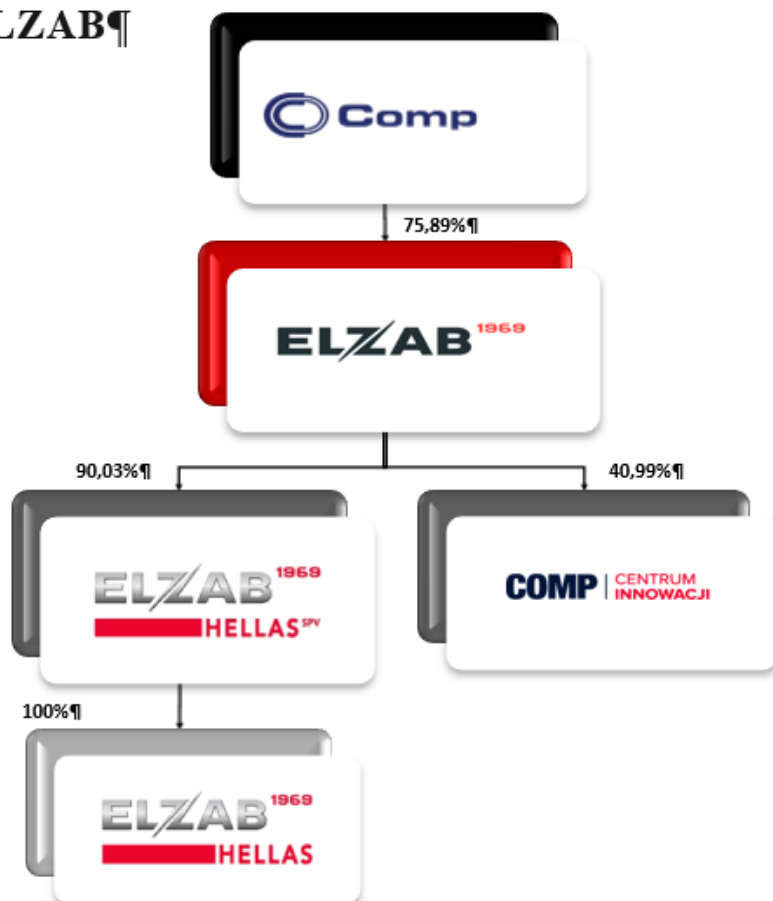
*) W dniu 16 grudnia 2022 r. Zarząd ELZAB S.A. podjął decyzję o wniesieniu wierzytelności handlowych i z tytułu udzielonych pożyczek o łącznej wartości ok. 2,14 mln EUR, przysługujących Spółce od Elzab Hellas SA z siedzibą w Atenach, Grecja, aportem do Elzab Hellas SPV Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze, w wyniku czego, po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Elzab Hellas SPV w Krajowym Rejestrze Sądowym, Spółka posiada 90,3% 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%.

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej ELZAB na dzień 31.03.2023 r.



II. Zasady rachunkowości

Przedmiotem publikacji jest skonsolidowany raport za I 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 31.03.2023 r. zawiera:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanu na 31.03.2023 r., 31.12.2022 r., 31.03.2022 r.
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. i za porównywalny okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. i za porównywalny okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.

- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r., za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. oraz 01.01.2022 r. do 31.03.2022 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 I kwartał 2023 r. i za porównywalny okres I 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 I kwartał 2023 r. należy czytać łącznie ze sprawozdaniem Grupy ELZAB i ELZAB S.A. za 2022 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 jednostka dominująca, tj. Comp S.A. z siedzibą w Warszawie 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 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. 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.

Procesy związane z zaniechaniem prowadzenia produkcji zewnętrznej na rzecz osób trzecich w wydziale mechanicznym zostały ukończone (pierwsza część procesu) w ubiegłym roku. Procesy związane z zaprzestaniem prowadzenia produkcji w wydziale elektronicznym są w toku. Zgodnie z zawartą umową outsourcingową z dnia 08.12.2022 r. przeniesiona do Comp S.A. jest produkcja urządzeń fiskalnych. Natomiast zamknięcie pozostałych procesów związanych z produkcją niefiskalną jest planowane do końca lipca 2023 r.

Zgodnie z zapisami MSSF 5 par.31 Spółka zakwalifikowała te elementy jako wyraźnie wydzielone ośrodki wypracowujące środki pieniężne, zarówno operacyjnie jak i dla celów

Grupa ELZAB

I kwartał 2023 r. (w tys. zł)

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.

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 31.03.2023	Za okres od 01.01. do 31.03.2022
Przychody z działalności podstawowej dot. działalności zaniechanej	25	2 801
Koszty dot. działalności zaniechanej	-1 063	-7 244
Wynik na zbyciu zbędnego majątku trwałego i rozwiązanie rezerw na aktualizację wartości majątku trwałego	249	0
Aktualizacja i złomowanie zapasów (wykorzystanie odpisów)	65	0
Podatek odroczony	-203	0
Wynik na działalności zaniechanej	-927	-4 443

Przekształcenie – Sprawozdanie z całkowitych dochodów ELZAB (w tys. zł) za I kwartał 2022 r.:

WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.01 do 31.03.2022 dane opublikowane w sprawozdaniu kwartalnym za I kwartał 2022 r.	Za okres od 01.01 do 31.03.2022 przekształcenie danych porównywalnych	Za okres od 01.01 do 31.03.2022 dane przekształcone
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 454	-2 801	21 653
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19 822	-6 285	13 537
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	4 632	3 484	8 116
D. Koszty sprzedaży	2 026	-85	1 941
E. Koszty ogólnego zarządu	3 814	-874	2 940
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)	-1 208	4 443	3 235
G. Pozostałe przychody	149	0	149
H. Pozostałe koszty	59	0	59
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)	-1 118	4 443	3 325
J. Przychody finansowe	372	0	372
K. Koszty finansowe	814	0	814
L. Zysk/strata brutto (I+J-K)	-1 560	4 443	2 883
M. Podatek dochodowy	-25		-25
N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	-1 535	4 443	2 908
O. Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	-4 443	-4 443
P. Zysk/strata netto (N+O)	-1 535	0	-1 535

W ślad za dokonanymi przekształceniami Sprawozdania z Całkowitych dochodów dokonano przekształcenia Sprawozdania z przepływów pieniężnych za I kwartał 2022 r. Wprowadzone przekształcenia dotyczyły działalności operacyjnej w następujących pozycjach:

	Za okres od 01.01 do 31.03.2022 dane opublikowane w sprawozdaniu kwartalnym za I kwartał 2022 r.	Za okres od 01.01 do 31.03.2022 przekształcenie danych porównywalnych	Za okres od 01.01 do 31.03.2022 dane przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto	-1 535	0	-1 535
Korekty o pozycje:	2 797	0	2 797
Amortyzacja środków trwałych	814	-418	396
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 077	-14	1 063
Utrata wartości firmy	0	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek	658	0	658
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	13	0	13
Zmiana stanu rezerw	-599	0	-599
Zmiana stanu zapasów	-3 498	0	-3 498
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-307	0	-307
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	4 936	0	4 936
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	-25	0	-25
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-272	0	-272
Inne korekty	0	432	432
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 262	0	1 262

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

Przekształcenie – Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy ELZAB (w tys. zł) za I kwartał 2022 r.:

WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.01 do 31.03.2022 dane opublikowane w sprawozdaniu kwartalnym za I kwartał 2022 r.	Za okres od 01.01 do 31.03.2022 przekształcenie danych porównywalnych	Za okres od 01.01 do 31.03.2022 dane przekształcone
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 778	-2 801	21 977
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19 783	-6 285	13 498
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	4 995	3 484	8 479
D. Koszty sprzedaży	2 206	-85	2 121
E. Koszty ogólnego zarządu	4 009	-874	3 135
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)	-1 220	4 443	3 223
G. Pozostałe przychody	149	0	149
H. Pozostałe koszty	59	0	59
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)	-1 130	4 443	3 313
J. Przychody finansowe	328	0	328
K. Koszty finansowe	819	0	819
L. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-2 689	0	-2 689
M. Zysk/strata brutto (I+J-K+L)	-4 310	4 443	133
N. Podatek dochodowy	-19	0	-19
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (M-N)	-4 291	4 443	152
P. Zysk/strata na działalności zaniechanej	0	-4 443	-4 443
R. Zysk/strata netto (O+P)	-4 291	0	-4 291
Przypadający/a na:			0
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-4 257	0	-4 257
Udziały mniejszości	-34	0	-34

W ślad za dokonany przekształceniami Skonsolidowanego Sprawozdania z Całkowitych dochodów dokonano przekształcenia Skonsolidowanego Sprawozdania z przepływów pieniężnych za I kwartał 2022 r. Wprowadzone przekształcenia dotyczyły działalności operacyjnej w następujących pozycjach:

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01 do 31.03.2022 dane opublikowane w sprawozdaniu kwartalnym za I kwartał 2022 r.	Za okres od 01.01 do 31.03.2022 przekształcenie danych porównywalnych	Za okres od 01.01 do 31.03.2022 dane przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto	-4 257	0	-4 257
Korekty o pozycje:	5 891	0	5 891
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach rozliczanych metodą praw własności	2 689	0	2 689
Udziały mniejszości	-34	0	-34
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 908	-432	1 476
Utrata wartości firmy	0	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-63	0	-63
Koszty i przychody z tytułu odsetek	658	0	658
Przychody z tytułu dywidend	0	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	13	0	13
Zmiana stanu rezerw	-599	0	-599
Zmiana stanu zapasów	-4 149	0	-4 149
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	523	0	523
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	5 236	0	5 236
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	-19	0	-19
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-272	0	-272
Inne korekty	0	432	432
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 634	0	1 634

IV. Informacja o przeglądzie skróconego sprawozdania finansowego

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

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

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

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał 2023	1 kwartał 2022	1 kwartał 2023	1 kwartał 2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 268	21 977	5 376	4 729
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 707	3 313	-363	713
Zysk (strata) brutto	-3 849	133	-819	29
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-4 540	-4 257	-966	-916
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	847	1 634	181	351
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-498	-1 385	-107	-298
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 404	270	-300	58
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 055	519	-226	112
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-1,71	-0,29	-0,36	-0,06
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z wyłączeniem akcji własnych(w zł / EUR)	-1,75	-0,30	-0,37	-0,06

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 31.12.2022
Aktywa razem	111 724	115 706	23 896	24 671
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	26 746	26 757	5 720	5 705
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	42 898	43 844	9 175	9 349
Kapitał własny	42 080	45 105	9 000	9 617
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	4 736	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 księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,61	2,80	0,56	0,60
Wartość księgowa na jedną akcję z wyłączeniem akcji własnych (w zł / EUR)	2,67	2,87	0,57	0,61

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał 2023	1 kwartał 2022	1 kwartał 2023	1 kwartał 2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 616	21 653	5 237	4 659
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 331	3 325	-283	715
Zysk (strata) brutto	-1 990	2 883	-423	620
Zysk (strata) netto	-2 747	-1 535	-584	-330
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 024	1 262	219	271
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-428	-1 364	-92	-293
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 569	275	-336	59
Przepływy pieniężne netto, razem	-973	173	-208	37
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-1,36	0,33	-0,29	0,07
Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) z wyłączeniem akcji własnych	-1,39	0,34	-0,30	0,07

WYBRANE DANE FINANSOWE ELZAB	w tys. zł		w tys. EUR	
	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 31.12.2022
Aktywa razem	156 506	160 614	33 474	34 247
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	26 683	26 694	5 707	5 692
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	40 311	41 661	8 622	8 883
Kapitał własny	89 512	92 259	19 145	19 672
Kapitał zakładowy	22 143	22 143	4 736	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 księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,55	5,72	1,19	1,22
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) z wyłączeniem akcji własnych	5,69	5,86	1,22	1,25

Do przeliczenia wybranych danych finansowych przyjęto następujące kursy EURO:

- do przeliczenia pozycji aktywów i pasywów na 31.03.2023 r. a także przepływów pieniężnych za 1 kwartał 2023 r. średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.03.2023 r. – 4,6755

- 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 31.03.2022 r. a także przepływów pieniężnych za 1 kwartał 2022 r. średni kurs EURO ogłoszony przez NBP na 31.03.2022 r. – 4,6525

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za 1 kwartał 2023 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do marca 2023 r. – 4,7005

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat za 1 kwartał 2022 r. średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca od stycznia do marca 2022 r. – 4,6472

VI. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy ELZAB

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 31.03.2022
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	61 335	61 891	84 065
1. Rzeczowe aktywa trwałe	6 201	6 724	23 430
2. Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
3. Wartość firmy	0	0	0
4. Wartości niematerialne	17 824	18 536	21 426
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	20 859	20 507	25 299
6. Udziały w pozostałych jednostkach	0	0	0
7. Długoterminowe aktywa finansowe	11 746	11 470	13 492
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 594	4 547	327
9. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	111	107	91
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	50 384	53 016	67 547
1. Zapasy	25 654	30 423	38 527
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	20 312	17 166	27 505
3. Należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	626	573	0
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 364	2 371	25
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 428	2 483	1 490
C. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5	799	2 400
Aktywa razem	111 724	115 706	154 012

PASYWA	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 31.03.2022
A. Kapitał własny	42 080	45 105	70 359
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	70 979	69 336	58 233
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-467	-489	-441
7. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	-60 373	-55 747	-19 852
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych	-55 833	-28 503	-15 595
7.2. Zysk/strata roku bieżącego	-4 540	-27 244	-4 257
8. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	-2 731	-2 667	-2 253
B. Zobowiązania długoterminowe	26 746	26 757	4 469
1. Rezerwy	357	362	417
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	24 793	24 292	1 865
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	1 596	2 095	2 005
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	0
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	0	8	182
C. Zobowiązania krótkoterminowe	42 898	43 844	79 184
1. Rezerwy	3 667	3 676	3 273
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	18 789	19 131	52 818
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	1 599	1 671	1 189
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	59	19	135
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	18 784	19 347	21 152
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	617
Pasywa razem	111 724	115 706	154 012

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	I kwartał/2023 od 2023-01-01 do 2023-03-31	I kwartał/2022 od 2022-01-01 do 2022-03-31 dane przekształcone
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 268	21 977
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21 439	13 498
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	3 829	8 479
D. Koszty sprzedaży	2 139	2 121
E. Koszty ogólnego zarządu	3 354	3 135
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)	-1 664	3 223
G. Pozostałe przychody	104	149
H. Pozostałe koszty	147	59
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)	-1 707	3 313
J. Przychody finansowe	409	328
K. Koszty finansowe	1 346	819
L. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	-1 205	-2 689
M. Zysk/strata brutto (I+J-K+L)	-3 849	133
N. Podatek dochodowy	-172	-19
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (M-N)	-3 677	152
P. Zysk/strata na działalności zaniechanej	-927	-4 443
R. Zysk/strata netto (O+P)	-4 604	-4 291
Przypadający/a na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-4 540	-4 257
Udziały mniejszości	-64	-34
S. Pozostałe dochody całkowite	1 579	-69
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	22	-69
Inne całkowite dochody	1 557	
T. Dochody całkowite razem (S+T)	-3 025	-4 360
Przypadający/a na:		

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

Akcjonariuszy jednostki dominującej	-2 961	-4 326
Udziały mniejszości	-64	-34
Zannualizowany zysk/strata na jedną akcję:		
- zannualizowany zysk netto/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-27 527	-4 714
- liczba wszystkich akcji	16 137 050	16 137 050
- liczba akcji bez akcji własnych	15 731 388	15 731 388
- Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-1,71	-0,29
- Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) z wyłączeniem akcji własnych	-1,75	-0,30

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

METODA POŚREDNIA	I kwartał/2023 od 2023-01-01 do 2023- 03-31	I kwartał/2022 od 2022-01-01 do 2022- 03-31 dane przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	-4 540	-4 257
Korekty o pozycje:	5 387	5 891
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	1 205	2 689
Udziały mniejszości	-64	-34
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	1 630	1 476
Utrata wartości firmy	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	31	-63
Koszty i przychody z tytułu odsetek	877	658
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	3	13
Zmiana stanu rezerw	-14	-599
Zmiana stanu zapasów	4 769	-4 149
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-3 151	523
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-694	5 236
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	-172	-19
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-130	-272
Inne korekty	1 097	432
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	847	1 634
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	6	1
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	0	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	127
Wpływy z tytułu dywidend	0	0
Splaty udzielonych pożyczek	0	1 000
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	504	2 513
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych i pozostałych	0	0
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-498	-1 385
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	2 139	6 035
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0
Inne	0	0
Splata kredytów i pożyczek	2 566	4 700
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	408	291
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Zapłacone odsetki	569	774
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-1 404	270
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-1 055	519
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	2 483	971
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	1 428	1 490
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	2	98

Grupa ELZAB
I 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
Saldo na dzień 01.01.2023 po korektach (po przeksztalceniu)	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	1 643	22	-4 626	-86	-4 540	-2 961	-64	-3 025
Wycena akcji Comp S.A. posiadanych przez spółkę stowarzyszoną CCI Sp. z o.o.						1 557		0			1 557		1 557
Korekta z tytułu likwidacji środków trwałych						86		-86	-86		0		0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							22	0			22		22
Zysk/ strata za rok obrotowy								-4 540	0	-4 540	-4 540	-64	-4 604
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.03.2023	22 143	11 211	-1 997	3 315	74 360	-3 381	-467	-60 373	-55 833	-4 540	44 811	-2 731	42 080
	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 przeksztalceniu)	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.						-2 409		0			-2 409		-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		-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
Saldo na dzień 01.01.2022 po korektach (po przeksztalceniu)	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	0	-604	-69	-4 257	0	-4 257	-4 930	-34	-4 964
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych							-69	0			-69		-69
Wycena akcji Comp S.A. posiadanych przez spółkę stowarzyszoną CCI Sp. z o.o.						-604					-604		-604
Zysk/ strata za rok obrotowy								-4 257		-4 257	-4 257	-34	-4 291
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.03.2022	22 143	11 211	-1 997	3 315	64 421	-6 188	-441	-19 852	-15 595	-4 257	72 612	-2 253	70 359

VII. Sprawozdanie Finansowe ELZAB S.A.

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 31.03.2022
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	107 618	108 595	116 041
1. Rzeczowe aktywa trwałe	6 147	6 672	23 377
2. Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
3. Wartości niematerialne	15 787	16 557	19 502
4. Długoterminowe aktywa finansowe	80 795	80 519	72 517
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 889	4 844	631
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	0	3	14
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	48 883	51 220	74 737
1. Zapasy	23 789	28 325	36 587
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	18 891	15 901	33 787
3. Należności z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	626	573	0
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 235	4 106	3 301
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 342	2 315	1 062
C. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5	799	2 400
Aktywa razem	156 506	160 614	193 178

PASywa	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 31.03.2022
A. Kapitał własny	89 512	92 259	111 404
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	78 044	77 958	65 050
6. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	-23 204	-20 371	11 682
6.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych	-20 457	309	13 217
6.2. Zysk/strata roku bieżącego	-2 747	-20 680	-1 535
B. Zobowiązania długoterminowe	26 683	26 694	4 426
1. Rezerwy	294	299	374
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	24 793	24 292	1 865
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	1 596	2 095	2 005
5. Długoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	0
6. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	0	8	182
C. Zobowiązania krótkoterminowe	40 311	41 661	77 348
1. Rezerwy	3 667	3 676	3 273
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16 895	17 513	51 676
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	1 599	1 671	1 189
4. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	59	19	135
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	18 091	18 782	20 458
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	617
Pasywa razem	156 506	160 614	193 178

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	I kwartał/2023 od 2023-01-01 do 2023- 03-31	I kwartał/2022 od 2022-01-01 do 2022- 03-31 dane przekształcone
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 616	21 653
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20 975	13 537
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	3 641	8 116
D. Koszty sprzedaży	1 889	1 941
E. Koszty ogólnego zarządu	3 048	2 940
F. Zysk/strata netto ze sprzedaży (C-D-E)	-1 296	3 235
G. Pozostałe przychody	104	149
H. Pozostałe koszty	139	59
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (F+G-H)	-1 331	3 325
J. Przychody finansowe	552	372
K. Koszty finansowe	1 211	814
L. Zysk/strata brutto (I+J-K)	-1 990	2 883
M. Podatek dochodowy	-170	-25
N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	-1 820	2 908
O. Zysk/strata na działalności zaniechanej	-927	-4 443
P. Zysk/strata netto (N+O)	-2 747	-1 535
R. Pozostałe dochody całkowite	0	0
<i>Które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>	0	0
<i>Które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i>	0	0
S. Dochody całkowite razem (P+R)	-2 747	-1 535
Zysk na jedną akcję:		
- zannualizowany zysk/strata netto	-21 892	5 336
- liczba akcji wszystkich akcji	16 137 050	16 137 050
- liczba akcji bez akcji własnych	15 731 388	15 731 388
- Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-1,36	0,33
- Zannualizowany zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) z wyłączeniem akcji własnych	-1,39	0,34

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

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

METODA POŚREDNIA	I kwartał/2023 od 2023-01-01 do 2023- 03-31	I kwartał/2022 od 2022-01-01 do 2022- 03-31 dane przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	-2 747	-1 535
Korekty o pozycje:	3 771	2 797
Amortyzacja środków trwałych	420	396
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 200	1 063
Utrata wartości firmy	0	0
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	0	0
Koszty i przychody z tytułu odsetek	639	658
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	3	13
Zmiana stanu rezerw	-14	-599
Zmiana stanu zapasów	4 536	-3 498
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-2 988	-307
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-822	4 936
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	-170	-25
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-130	-272
Inne korekty	1 097	432
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 024	1 262
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	6	1
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	0	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0
Wpływy z tytułu odsetek	0	127
Wpływy z tytułu dywidend	0	0
Splaty udzielonych pożyczek	0	1 000
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	434	2 472
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych i pozostałych	0	0
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0
Udzielone pożyczki	0	20
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-428	-1 364
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	1 146	6 035
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	0	0
Splata kredytów i pożyczek	1 764	4 700
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	408	291
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	0	0
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Zapłacone odsetki	543	769
Inne	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-1 569	275
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-973	173
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	2 315	889
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	1 342	1 062
Kwota niewykorzystanego limitu kredytowego w rachunku bankowym	2	98

Grupa ELZAB
I 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		92 259
Zmiany zasad polityki rachunkowości							0			0
Saldo na dzień 01.01.2023 po korektach (po przekształceniu)	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	86	0	-2 833	-86	-2 747	-2 747
Korekta z tytułu likwidacji, sprzedaży środków trwałych					86		-86	-86		0
Zysk/ strata za rok obrotowy							-2 747	0	-2 747	-2 747
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.03.2023	22 143	11 211	-1 997	3 315	74 446	3 598	-23 204	-20 457	-2 747	89 512

	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 01.01.2022	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 przekształceniu)	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

	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 01.01.2022	22 143	11 211	-1 997	3 315	64 421	629	13 217	13 217		112 939
Zmiany zasad polityki rachunkowości							0			0
Saldo na dzień 01.01.2022 po korektach (po przekształceniu)	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	0	0	-1 535	0	-1 535	-1 535
Zysk/ strata za rok obrotowy							-1 535	0	-1 535	-1 535
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.03.2022	22 143	11 211	-1 997	3 315	64 421	629	11 682	13 217	-1 535	111 404

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 I kwartale 2023 r. wyniosły 24 616 tys. zł i były o 14% wyższe od przychodów uzyskanych w analogicznym okresie 2022 r., które wynosiły 21 653 tys. zł (dane przekształcone).

Segmenty branżowe	I kwartał 2023 r.	I kwartał 2022 r. dane przekształcone.	zmiana
Urządzenia fiskalne	12 299	12 717	-3%
Produkty nefiskalne	2 124	2 445	-13%
Usługi, szkolenia, serwis, itd.	2 339	1 737	35%
Towary i materiały	7 854	4 754	65%
Razem	24 616	21 653	14%

Pierwszy kwartał 2023 r. był słabszy w porównaniu do I kwartału 2022 r. w zakresie sprzedaży podstawowego asortymentu Spółki - produktów fiskalnych i nefiskalnych, co było konsekwencją czynników makroekonomicznych, czyli słabszego popytu. Spółka spodziewa się stopniowego odwrócenia tej tendencji w drugim półroczu 2023 r. Dodatkowo zwrócić należy uwagę, że w przypadku I kwartału 2022 r. na rynku można było jeszcze sprzedawać urządzenia offline, co przełożyło się na dodatkowy impuls sprzedażowy, który w I kwartale 2023 r. nie wystąpił. Jednocześnie należy zauważyć, że w I kwartale 2023 r. Elzab sprzedał więcej kas fiskalnych online (zarówno pod względem ilościowym, jak i wartościowym) niż w porównywalnym okresie poprzedniego roku. Brak możliwości ofertowania kas offline w I kwartale 2023 r. przełożył się jednak na spadek sprzedaży kas kwartał do kwartału. Sprzedaż exportowa w I kwartale 2023 r. realizowana była na podobnym poziomie co rok temu.

Jednocześnie zmniejszenie popytu przełożyło się na zmniejszoną produkcję urządzeń fiskalnych, co miało wpływ na spadek marży, przy czym spadek ten dzięki ograniczeniu kosztów stałych w 2022 r. był mniejszy niż szacowany w przypadku zachowania produkcji w Spółce. W I kwartale 2023 r. Elzab sprzedawał kasy wyprodukowane z części zakupionych w drugiej połowie 2022 r., które nabywane były po wyższym kursie walut w porównaniu do aktualnej sytuacji. Należy jednak podkreślić, że sumaryczne koszty produkcji (przy danych porównywalnych), pomimo negatywnych tendencji rynkowych (inflacja, wzrost kosztów) nie uległy zwiększeniu, a w przypadku niektórych produktów Spółki spadły.

Słabsze niż oczekiwane wyniki sprzedażowe urządzeń dla sektora retail związane są także z miksem produktowym, tj. zapotrzebowaniem rynku na tanie urządzenia o niższej marży. W I kwartale 2023 r. Spółka koncentrowała się na sprzedaży produktów gotowych

z magazynu, podczas gdy w analogicznym okresie 2022 r. sprzedawane były urządzenia o wyższej marży jednostkowej. Zaistnienie w 2023 r. przez Spółkę w nowych kanałach sprzedaży (np. wejście z drukarkami fiskalnymi do dużej sieci sprzedaży detalicznej) wiąże się z niższą marżą jednostkową w porównaniu do marż osiągniętych w kanale dealerskim, ale otwiera dla Spółki nowe perspektywy sprzedażowe.

Spółka odnotowała również mniejszy popyt na produkty nefiskalne, co wypłynęło na mniejszą sprzedaż w I kwartale 2023 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2022 r.

Ponadto w I kwartale 2023 r. Spółka dokonała przeglądu portfolio swoich produktów dostosowując ją do aktualnych potrzeb rynkowych, skupiając się na produktach zapewniających odpowiedni poziom marży, co będzie miało pozytywny wpływ na wyniki sprzedaży w nadchodzących kwartałach br.

W kolejnych kwartałach 2023 r. zaplanowane jest dalsze obniżenie kosztów funkcjonowania (w tym kosztów stałych) Spółki i jej grupy kapitałowej, przy jednoczesnych działaniach handlowych skupiających się na wzroście rentowności i poziomu sprzedaży produktów marki ELZAB. Wskutek tych działań spodziewamy się stopniowego wzrostu marży i kulminacji zysku w drugiej części 2023 r.

W przychodach ze sprzedaży w I kwartale br. ujęta została sprzedaż niezbędnych materiałów i komponentów do wykonania usług montażowych przez Comp S.A. w ramach zawartej umowy. Wartość sprzedaży z tego tytułu wyniosła 5,2 mln zł. Spółka o przedmiotowej umowie informowała raportem bieżącym nr 20/2022 z dnia 08.12.2022 r.

ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.

Spółka ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. jest spółką doradczą. W I kwartale 2023 r. nie realizowała przychodów. Przychody uzyskane w I kwartale 2022 r. wyniosły 13 tys. zł.

ELZAB HELLAS S.A.

Spółka ELZAB HELLAS S.A. to dystrybutor urządzeń fiskalnych ELZAB S.A. na rynku greckim. Przychody ze sprzedaży zrealizowane w I kwartale 2023 r. wyniosły 1 026 tys. zł i były zbliżone do przychodów zrealizowanych w I kwartale roku 2022, które wyniosły 1 067 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA ELZAB

Wartość przychodów ze sprzedaży zrealizowana przez Grupę ELZAB w I kwartale 2023 r. wyniosła 25 268 tys. zł i była wyższa o 15% od przychodów osiągniętych w porównywalnym kwartale 2022 r. w wysokości 21 977 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 I kwartale 2023 r. wypracowała skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 3 829 tys. zł, który był niższy o 54,8% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Poziom rentowności kształtował się odpowiednio 15,2% dla omawianego okresu i 38,6% dla I 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 I kwartale 2023 r. wygenerowała stratę netto ze sprzedaży w wysokości 1 664 tys. zł. W porównywalnym okresie I kwartału 2022 r. uzyskano zysk netto ze sprzedaży w wysokości 3 223 tys. zł (dane przekształcone).

W I kwartale 2023 r. koszty sprzedaży wyniosły 2 139 tys. zł i były porównywalne do kosztów sprzedaży poniesionych w I kwartale 2022 r. w wysokości 2 121 tys. zł (dane przekształcone), co wiązało się m. in. z sytuacją rynkową i koniecznością wprowadzenia mechanizmów promocyjnych dla dealerów Spółki (na skutek działań konkurentów rynkowych).

W I kwartale 2023 r. koszty ogólnego zarządu ukształtowały się na poziomie porównywalnym co w I kwartale 2022 r. i wynosiły 3 354 tys. zł, natomiast spodziewany jest ich spadek w kolejnych okresach.

W prezentowanym kwartale wynik na pozostałej działalności operacyjnej był ujemny i wyniósł 43 tys. zł. W I kwartale 2022 r. wynik na pozostałej działalności operacyjnej był dodatni i wynosił 90 tys. zł.

Uwzględniając wynik na pozostałej działalności operacyjnej, Grupa ELZAB wygenerowała w I kwartale 2023 r. stratę z działalności operacyjnej w wysokości 1 707 tys. zł. W analogicznym okresie ubiegłego roku Grupa ELZAB wypracowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 3 313 tys. zł (dane przekształcone).

W I kwartale 2023 r. wystąpiło ujemne saldo przychodów i kosztów finansowych w wysokości 937 tys. zł. W okresie porównawczym saldo było również ujemne i wynosiło 491 tys. zł. W przychodach finansowych uwzględniono głównie odsetki naliczone odbiorcom, odsetki od udzielonych pożyczek, odpisy aktualizujące odsetki od należności oraz dodatnie różnice kursowe. Koszty finansowe obejmują głównie koszty finansowania spółki.

W I kwartale 2023 r. działalność finansowa Grupy ELZAB obejmowała również udział w stratach jednostek stowarzyszonych w wysokości 1 205 tys. zł. W I kwartale 2022 r. udział w stratach jednostek stowarzyszonych wynosił 2 689 tys. zł.

Grupa ELZAB w I kwartale 2023 r. wygenerowała stratę brutto w wysokości 3 849 tys. zł. W porównywalnym okresie roku poprzedniego wygenerowany zysk brutto wynosił 133 tys. zł (dane przekształcone).

Uwzględniając obciążenia z tytułu podatku dochodowego w części bieżącej i odroczonej, Grupa ELZAB w I kwartale 2023 r. wygenerowała stratę netto na działalności kontynuowanej w wysokości 3 677 tys. zł, w porównaniu do zysku netto na działalności kontynuowanej w I kwartale 2022 r. na poziomie 157 tys. zł.

W związku ze zmianami dotyczącymi procesów produkcyjnych wyodrębniono straty z tytułu działalności zaniechanej i wyniosły one odpowiednio: - 927 tys. zł w I kwartale 2023 r. oraz - 4 443 tys. zł w I kwartale 2022 r.

2. Informacja o skutkach podjętych 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 (zakończenie procesu planowane jest na koniec lipca 2023 r.)
- 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). Spółka wprowadza zewnętrzny model produkcji elektronicznej (przy czasowym zachowaniu niewielkiej wewnętrznej produkcji niefiskalnej części asortymentu związanej z sektorem sprzedaży detalicznej).

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 kwartale 2023 r. wyniosło 34% w stosunku do I kwartału 2022 r. Spółka w następnych miesiącach planuje dalszą redukcję kosztów stałych. Zgodnie z przywołanym raportem bieżącym kolejnym etapem procesu ograniczania kosztów, będzie optymalizacja kosztów działalności tzw. back-office poprzez ich dostosowanie do nowego modelu biznesowego oraz podjęcie działań zmierzających do obniżenia kosztów zmiennych (min. optymalizacja łańcuchów dostaw oraz tam, gdzie to możliwe wymiana komponentów na tańsze przy zachowaniu restrykcyjnych wymogów jakościowych).

Poniższa tabela przedstawia strukturę kosztów stałych poniesionych w I kwartale 2022 r. i w I kwartale 2023 r.:

Koszty stałe poniesione przez ELZAB SA (bez alokacji kosztów do działalności zaniechanej)	I kwartał 2022	I kwartał 2023	zmiana I kwartał 2023/Ikwartał2022	zmiana %
Amortyzacja	1 891	1 720	-171	-9%
Koszty świadczeń pracowniczych bez odpraw*)	6 866	4 180	-2 687	-39%
Zużycie materiałów i energii	623	369	-254	-41%
Koszty usług obcych	2 297	1 494	-803	-35%
Koszty podatków i opłat	311	59	-252	-81%
Pozostałe koszty	308	330	22	7%
Razem	12 296	8 152	-4 144	-34%
Wydatki bez amortyzacji	10 405	6 432	-3 973	-38%

*) Wyplacone odprawy dla zwalnianych pracowników w I kwartale 2023 r. wyniosły 153 tys. zł (objęte rezerwą w 2022 r.). Pozycja nie występowała w I kwartale 2022 r.

Zgodnie z założeniami Spółka w I kwartale br. osiągnęła pozytywny efekt w zakresie redukcji kosztów stałych, które uległy zmniejszeniu w stosunku do poniesionych w I kwartale ub. roku o 4,1 mln zł i wyniosły łącznie 8,2 mln zł, co daje poziom ok 2,7 mln zł na miesiąc.

Skutki nie obejmują jeszcze docelowego poziomu kosztów z uwagi na trwający proces optymalizacji w I kwartale br. i występowanie nadal niektórych pozycji kosztowych. Spółka szacuje, że docelowo koszty stałe zostaną obniżone do ok. 2,4 mln zł miesięcznie począwszy od sierpnia br.

Należy zauważyć również, że w związku z przeniesieniem montażu urządzeń fiskalnych, część kosztów związanych z usługą montażową, szacunkowo ok 150 tys. zł/ mc wg danych w I kwartale br., jest ujęte w koszcie zmiennym wytworzenia urządzeń fiskalnych w miejsce kosztu stałego.

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 0,3 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 144 osoby w I kwartale 2023 r. w porównaniu do przeciętnego zatrudnienia w I kwartale 2022 r. W związku z zaniechaniem produkcji kontraktowej, outsourcingu podstawowej produkcji oraz zbyciu zbędnego majątku zoptymalizowane zostały również koszty usług obcych.

Osiągnięte oszczędności na kosztach stałych pozwoliły na ograniczenie wydatków gotówkowych.

Przeniesienie produkcji do Comp S.A. w połączeniu ze zbyciem zbędnego majątku wpłynęło również na poprawę procesów logistycznych oraz niemalże całkowitą likwidację procesów produkcyjnych. W planach do końca lipca br. jest przeniesienie produkcji нефiskalnej oraz dalsze obniżenie kosztów funkcjonowania ELZAB S.A.

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 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 нефiskalne, będące wyrobami własnej produkcji oraz towary zakupione w celu dalszej odsprzedaży. Przychody osiągnane z pozostałej sprzedaży tj. ze sprzedaży materiałów i towarów stanowią uzupełnienie głównej

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży zaprezentowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za I kwartał 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 I 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.	68%	32%	100%
- przychody	16 762	7 854	24 616
ELZAB HELLAS S.A.	1%	99%	100%
- przychody	7	1 019	1 026
Skonsolidowana wartość przychodów do zewnętrznych klientów	66%	34%	100%
- przychody	16 668	8 600	25 268
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w I kwartale 2023	3 189	640	3 829

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.	78%	22%	100%
- przychody	16 899	4 754	21 653
ELZAB HELLAS SPV	100%	0%	100%
- przychody	13	0	13
ELZAB HELLAS S.A.	4%	96%	100%
- przychody	43	1 024	1 067
Skonsolidowana wartość przychodów do zewnętrznych klientów	76%	24%	100%
- przychody	16 674	5 303	21 977
Marża brutto na sprzedaży osiągnięta w I kwartale 2022 (dane przekształcone)	7 495	984	8 479

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

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

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

<i>w tys. zł</i>	I kwartał 2023	% udział	I kwartał 2022 (dane przekształcone)	% udział
Sprzedaż zrealizowana na terytorium RP	23 238	91,97%	20 075	91,35%
Sprzedaż zrealizowana na rynkach zagranicznych	2 030	8,03%	1 902	8,65%
Razem	25 268	100%	21 977	100%

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

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

1. Stan odpisów aktualizujących należności i odsetki od nieterminowych zapłat w I kwartale 2023 r. uległ zwiększeniu o 16 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2022 r. i wynosi 704 tys. zł.
2. Stan odpisów aktualizujących zapasy w I kwartale 2023 r. uległ zwiększeniu o 20 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2022 r. i wynosi 2 734 tys. zł.
3. Pozostałe zmiany rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych (w tys. zł):

	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 31.12.2022	Zmiana
Rezerwa na odpisy emerytalno-rentowe	357	362	-5
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	288	288	0
Rezerwa na premię kwartalną/ roczną	1 596	1 644	-48
Rezerwa na koszty zwalnianych pracowników	790	943	-153
Rezerwa na przegląd i badanie sprawozdań finansowych	106	85	21
Rezerwa na działania promocyjno-reklamowe	70	0	70
Rezerwa na fundusz gwarancyjny	769	643	126
Pozostałe	154	158	-4
Razem rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	4 130	4 123	7

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

4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31.03.2023 r. wynosił 5 211 tys. zł i w porównaniu do stanu na 31.12.2022 r. wykazuje następujące zmiany w poszczególnych tytułach (w tys. zł):

	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 31.12.2022	Zmiana
Odpisy emerytalno-rentowe	56	57	-1
Niewykorzystane urlopy	55	55	0
Zarachowane koszty	501	534	-33
Fundusz promocyjno-reklamowy	14	0	14
Fundusz gwarancyjny	146	122	24
Zawieszona marża na zapasach	17	15	2
Odsetki od otrzymanych pożyczek	716	621	95
Leasing	8	370	-362
Aktualizacja wartości środków trwałych przeznaczonych do zbycia	0	173	-173
Aktywo od straty podatkowej	3 698	3 103	595
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 211	5 050	161

Stan rezerw na odroczonego podatku dochodowego, w odniesieniu do stanu na 31.12.2022 r. uległ zwiększeniu o 114 tys. zł i na koniec I kwartału 2023 r. wyniósł 617 tys. zł. Główną kwotę stanowi rezerwa na różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów trwałych oraz aktywów finansowych (obligacje i pożyczki).

Wg stanu na 31.03.2023 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	31.03.2023 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 211
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	617
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 594

6. Instrumenty finansowe

Na dzień 31.03.2023 r. w Grupie ELZAB nie wystąpiły otwarte transakcje terminowe forward.

Na dzień 31.03.2023 r. Grupa ELZAB posiadała należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 14 110 tys. zł (łącznie z zarachowanymi odsetkami).

7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi Grupy ELZAB

	<i>Należności ELZAB od jednostek powiązanych/zaliczki przekazane</i>	<i>Należności ELZAB od jednostek powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek</i>	<i>Zobowiązania ELZAB wobec jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania ELZAB wobec jednostek powiązanych z tytułu zaciągniętych pożyczek</i>
MICRA METRIPOND KFT	255	0	0	0
COMP S.A.	2 032	0	7 107	24 193
INSOFT Sp. z o.o.	0	0	53	0
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	1 861	0	0	0
Polski System Korzyści Sp. z o.o.	34	0	0	0
JNJ Limited	0	14 084	0	0

	<i>Sprzedaż ELZAB do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Przychody/koszty finansowe</i>
MICRA METRIPOND KFT	863	0	0
COMP S.A.	5 412	8 963	-549
INSOFT Sp. z o.o.	33	114	0
Polski System Korzyści Sp. z o.o.	6	0	0
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.		1	

Powyższe tabele obejmują obroty za I kwartał 2023 r. oraz stan zobowiązań i należności na dzień 31.03.2023 r.

Istotne umowy zawarte z podmiotami powiązаныmi

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

W okresie od 31.12.2022 r. do dnia publikacji raportu za I kwartał 2023 roku Spółka nie zawierała istotnych umów z podmiotami powiązаныmi.

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

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

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

W I kwartale 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 pandemią koronawirusa na Grupę ELZAB został przedstawiony w punkcie: Informacja o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa covid-19 na działalność spółki.

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 31.03.2023 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 31.03.2023 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	
			Stan na 31.03.2023	Stan na 31.12.2022
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki	Polska	40,99%	40,99%

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Koszt	Skumulowany udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	Na dzień 31.03.2023
			Wartość netto
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	59 021	-38 162	20 859
Inwestycje w spółki stowarzyszone razem	59 021	-38 162	20 859

Zmiana kapitałów własnych Grupy Comp Centrum Innowacji przypadających na Grupę ELZAB w I kwartale 2023 r.	352
- odniesione na wynik finansowy	-1 205
- odniesione na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	1 557

Grupa Comp Centrum Innowacji	Stan na 31.03.2023
Aktywa obrotowe	14 400
Aktywa trwałe	195 154
Zobowiązania krótkoterminowe	45 310
Zobowiązania długoterminowe	77 910

Grupa Comp Centrum Innowacji	Za okres od 01.01.2023-31.03.2023
Przychody	8 552
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-3 343
Zysk (strata) z działalności zaniechanej (po opodatkowaniu)	0
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-3 343
Pozostałe całkowite dochody za okres	4 201
Całkowite dochody razem za okres	858
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 31.03.2023 r. w ramach grupy występują następujące pożyczki:

Pożyczkobiorca	Rok zawarcia umowy	Oprocentowanie	Łączna kwota udzielonych pożyczki	Kwota pożyczki spłacona w I kwartale 2023	Kwota pożyczki do spłaty na dzień 31.03.2023
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
JNJ Limited	rok 2021	EURIBOR 3M + marża	2 855 tys. EUR	0 tys. EUR	2 855 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 31.03.2023 r.

13. Kredyty, pożyczki i zobowiązania leasingowe

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 31.12.2022
Zobowiązania długoterminowe	26 389	26 387
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	24 793	24 292
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	1 596	2 095
Zobowiązania krótkoterminowe	20 388	20 802
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	18 789	19 131
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	1 599	1 671

Kredyty bankowe, wg stanu na 31.03.2023 r., obejmują:

- Umowa Wieloproduktowa ING – kredyt inwestycyjny i kredyt nieodnawialny - kwota pozostała do spłaty wynosi 1 165 tys. zł,
- Umowa Wieloproduktowa ING – kredyt obrotowy - kwota pozostała do spłaty 5 400 tys. zł,
- kredyty w rachunku bieżącym:

Kredyty w rachunku bieżącym wg stanu na 31.03.2023	Limit dostępny	Kwota wykorzystana	Kwota pozostała do wykorzystania
mBank S.A.	6 000	5 998	2
Razem	6 000	5 998	2

- faktoring w ING Commercial Finance Polska SA. Wartość zobowiązania wynosiła 3 810 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 I kwartału 2023 r. wynosi 212 tys. euro (994 tys. zł).

W dniu 27.08.2018 r., została zawarta z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Umowa Wieloproduktowa z maksymalnym limitem kredytowym w wysokości 49 100 tys. zł oraz z maksymalnym terminem spłaty do dnia 31.12.2022 r.

W dniu 27.04.2023 r., Spółka otrzymała od ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach (dalej jako „Bank”) podpisany przez obie strony aneks 14 do umowy wieloproduktowej z dnia 27.08.2018 r. (dalej jako „Umowa Wieloproduktowa”) zmniejszający łączną wysokość zobowiązań kredytowych Spółki z tytułu Umowy Wieloproduktowej do kwoty nominalnej 6.653.110,00 zł, przy czym po zawarciu aneksu do Umowy Wieloproduktowej sublimit kredytu odnawialnego w wysokości 4.900.000,00 zł, dostępny będzie do dnia 29.06.2023 r., z terminem spłaty do dnia 7.07.2023 r., a warunki dostępności sublimitu kredytu obrotowego i sublimitu kredytu inwestycyjnego nie ulegają zmianie. Aneks wprowadza również zmianę w zakresie zabezpieczenia spłaty Umowy Wieloproduktowej. Bank zwolnił zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na stanowiącej własność Spółki wykrawarce marki STRIPPIT INC. model PX1225 oraz cesji praw z polisy ubezpieczeniowej ww. przedmiotu

Zgodnie z aneksem nr 13 do Umowy Wieloproduktowej z dnia 13.03.2023 r., zawartym z ING Bank Śląski S.A., zmniejszona została wysokość zobowiązań kredytowych Spółki z tytułu Umowy Wieloproduktowej do kwoty nominalnej 7 153 tys. zł, przy czym po zawarciu aneksu do Umowy Wieloproduktowej:

1. sublimit kredytu odnawialnego w wysokości 5 400 tys. zł, dostępny jest do dnia 29.06.2023 r., z terminem spłaty do dnia 7.07.2023 r.;
2. sublimit kredytu obrotowego w wysokości 628 tys. zł spłacany będzie w: (i) dwóch ratach miesięcznych płatnych począwszy od 31.03.2023 r. w kwocie 213 tys. zł każda; (ii) jednej racie płatnej w dniu 31.05.2023 r. w kwocie 202 tys. zł, przy czym termin spłaty kredytu nie może przekroczyć daty 30.06.2023 r.
3. sublimit kredytu inwestycyjnego w kwocie 1 125 tys. zł spłacany będzie w trzech ratach miesięcznych płatnych począwszy od 31.03.2023 r. w wysokości 375 tys. zł.

Aneks wprowadza również zmianę w zakresie zabezpieczenia spłaty Umowy Wieloproduktowej. Bank zobowiązał się do zwolnienia zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na stanowiącej własność Spółki wykrawarce marki STRIPPIT INC. model PX1225 oraz cesji praw z polisy ubezpieczeniowej ww. przedmiotu pod warunkiem spłaty Umowy Wieloproduktowej w wysokości nie mniejszej niż 500 tys. zł.

Zgodnie z Aneksem 11 do Umowy Wieloproduktowej z dnia 20.12.2022 r. wprowadzono zmianę w zakresie zabezpieczenia spłaty Umowy Wieloproduktowej. Bank zwolnił zabezpieczenie w postaci hipoteki umownej do kwoty 69 150 tys. zł na przysługującym Spółce prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdujących się na niej budynków i urządzeń stanowiących odrębną nieruchomość, położonej w Zabrzcu przy ul. Elzab 1, objętej księgą wieczystą KW nr GL1Z/00010341/8 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Zabrzcu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych (dalej jako „Nieruchomość”) oraz cesji praw z polisy ubezpieczeniowej Nieruchomości. ELZAB S.A. spełnił warunki, które były podstawą do zwolnienia powyższego zabezpieczenia w postaci hipoteki:

1. dokonania spłaty należności wynikających z Umowy Wieloproduktowej do wysokości nie mniejszej niż 4 100 tys. zł;
2. przekazania pozostałej części kwoty ze sprzedaży prawa użytkowania wieczystego

- Nieruchomości na wskazany przez Bank rachunek Spółki;
3. udzielenia przez Comp S.A. z siedzibą w Warszawie poręczenia cywilnego do kwoty 19 596 tys. zł z terminem do dnia 07.06.2026 r. oraz złożenia przez Comp S.A. oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej z tytułu poręczenia, o którym mowa powyżej, do wysokości 19 526 tys. zł;
 4. zawarcia z Comp S.A. umowy podporządkowania pożyczek udzielonych Spółce przez Comp S.A. w łącznej kwocie nominalnej w wysokości 21 103 tys. zł.

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 27.06.2022 r. podpisano aneks nr 8, który wydłużył termin spłaty kredytu do dnia 29.06.2023 r.

W dniu 10.02.2023 r., Spółka otrzymała od ING Commercial Finance Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie podpisany przez obie strony Aneks nr 11 do umowy z dnia 16.03.2018 r., o świadczenie usług faktoringu, w ramach której faktor nabywa, ewidencjonuje, inkasuje i rozlicza wierzytelności dotyczące sprzedaży towarów i usług przysługujących Spółce. Na podstawie zawartego Aneksu nastąpiło obniżenie limitu zaangażowania do kwoty 4 000 tys. zł. Dodatkowo wysokość zaliczki wypłacanej Spółce przez faktora na poczet ceny nabycia wierzytelności została obniżona do poziomu 80% wartości brutto nabywanej wierzytelności. W pozostałym zakresie warunki umowy o świadczenie usług faktoringu nie uległy zmianie. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku.

Pożyczki, wg stanu na 31.03.2023 r., obejmują:

- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej – kwota 522 tys. zł,
- pożyczka ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. od MONEA V Sp. z o.o. – kwota 900 tys. zł,
- pożyczki ELZAB S.A. od Comp S.A. – kwota 24 193 tys. zł,
- pożyczka ELZAB S.A. od Multis Sp. z o.o. – kwota 600 tys. zł,
- pożyczka ELZAB HELLAS S.A. od Flexfin S.A. – kwota 994 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego 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 3 195 tys. zł.

14. Zobowiązania i aktywa warunkowe i pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe:

- wg stanu na 31.03.2023 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 3 138 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 4 000 tys. zł.; Zobowiązanie warunkowe z tytułu limitów zabezpieczeń pod gwarancje bankowe mBank – kwota zobowiązania 535 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.	1.01-31.03.2023	1.01-31.03.2022 dane przekształcone
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	14,79	37,48
2	Wskaźnik rentowność netto %	-11,16	-7,09
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	-3,02	-1,37
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	-1,73	-0,80
5	Wskaźnik bieżącej płynności	1,36	1,09
6	Wskaźnik wysokiej płynności	0,65	0,56
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	42,68	41,36

	Grupa ELZAB	1.01-31.03.2023	1.01-31.03.2022 dane przekształcone
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	15,15	38,58
2	Wskaźnik rentowność netto %	-18,22	-19,52
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	-10,56	-5,89
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	-4,05	-2,79
5	Wskaźnik bieżącej płynności	1,33	0,96
6	Wskaźnik wysokiej płynności	0,60	0,42
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	61,67	52,62

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 31.03.2023 r., oraz na dzień publikacji raportu, zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą, jest następująca:

Imię i nazwisko (Firma)	Ilość akcji zwykłych	Ilość akcji uprzywilejowanych	Razem ilość akcji	Razem ilość głosów	% głosów na WZ	Udział w kapitale akcyjnym
COMP S.A.*	12 228 189	18 450	12 246 639	12 320 439	75,66	75,89
ELZAB S.A. (akcje własne)	405 662	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%

Grupa ELZAB

I kwartał 2023 r. (w tys. zł)

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 2022 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 31.03.2023 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 31.03.2023 r., posiadał 37.800 udziałów o łącznej wartości 1.890.000,00 zł, dających 13,38% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiadała 300.568 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 13,38% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiada 300.568 akcji spółki Comp S.A.

Grupa ELZAB

I kwartał 2023 r. (w tys. zł)

Pan Bartosz Panek, wg stanu na 31.03.2023 r., posiadał 2.000 udziałów o łącznej wartości 100.000,00 zł, dających 0,71% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiadała 300.568 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 0,71% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiada 300.568 akcji spółki Comp S.A.

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

– według stanu na dzień 31.03.2023 r.:

- Pan Andrzej Wawer posiadał 18.153 udziałów o łącznej wartości 907.650,00 zł, dających 6,43% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiadała 300.568 akcji spółki Comp S.A.;
- Pan Krzysztof Morawski posiadał 17.227 udziałów o łącznej wartości 861.350,00 zł, dających 6,10% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiadała 300.568 akcji spółki Comp S.A.;
- Pan Jarosław Wilk posiadał 8.883 udziałów o łącznej wartości 444.150,00 zł, dających 3,15% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiadała 300.568 akcji spółki Comp S.A.;

– według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego:

- Pan Andrzej Wawer posiada 18.153 udziałów o łącznej wartości 907.650,00 zł, dających 6,43% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada 300.568 akcji spółki Comp S.A.;
- Pan Krzysztof Morawski posiada 17.227 udziałów o łącznej wartości 861.350,00 zł, dających 6,10% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada 300.568 akcji spółki Comp S.A.;
- Pan Jarosław Wilk posiada 8.883 udziałów o łącznej wartości 444.150,00 zł, dających 3,15% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada 300.568 akcji spółki Comp S.A.;

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

Liczba akcji posiadanych przez członków Zarządu oraz przez członków Rady Nadzorczej w pozostałych podmiotach powiązanych od momentu opublikowania raportu za 2022 r. nie uległa zmianie.

4. Akcje własne

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

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

5. Wypłata dywidendy

Nie dotyczy.

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

W I kwartale 2023 r. nie wystąpiły takie transakcje.

XI. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji publikowanych prognoz

W raporcie bieżącym nr19/2022 z dnia 21 listopada 2022 r. Zarząd Spółki wskazał, że szacunkowy skonsolidowany wynik EBITDA za rok 2023 wyniesie ok. 12,2 mln PLN.

Zarząd po I kwartale 2023 r. nie dokonywał rewizji przedmiotowych szacunków, gdyż w opinii Zarządu Spółki wyniki I kwartału 2023 r. nie są w pełni reprezentatywne dla nowej struktury kosztowej Spółki (m.in. z powodu niezakończenia procesów optymalizacji kosztów, w tym outsourcingu produkcji niefiskalnej części asortymentu związanej z sektorem sprzedaży detalicznej). Ponadto Zarząd wskazuje, że niższa niż oczekiwana sprzedaż urzędów fiskalnych oraz niefiskalnych w I kwartale 2023 r., wynikająca z głębszego niż prognozował Zarząd Spółki spowolnienia gospodarczego mającego wpływ na popyt na produkty Spółki, powinna poprawiać się w kolejnych okresach w miarę realizacji spadkowego trendu inflacji w 2023 r. i ożywiania się działalności gospodarczej.

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. Zwrócić należy uwagę, że już po I kwartale 2023 r. zadłużenie finansowe ogółem Spółki uległo zmniejszeniu w stosunku do zadłużenia finansowego prezentowanego w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2022 r. o 5,1 mln zł., przy czym zadłużenie finansowe wobec banków uległo zmniejszeniu o 7,5 mln zł.

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

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

2023 r. jest kolejnym rokiem trwania zagrożenia z powodu koronawirusa SARS-CoV-2 oraz COVID-19. W II kwartale 2022 r. zmieniono charakter zagrożenia ze stanu epidemii w stan zagrożenia epidemicznego, który jest nadal stanem obowiązującym w Polsce.

W II kwartale br. Światowa Organizacja Zdrowia (WHO) ogłosiła, że COVID-19 nie stanowi zagrożenia na skalę globalną. Zgodnie z projektem rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 26.04.2023 r. w sprawie odwołania na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia Epidemicznego, termin odwołania stanu zagrożenia epidemicznego jest planowany z dniem 1 lipca 2023 r.

W mniejszym stopniu obserwowane są trudności z dostępem do niektórych materiałów. Niemniej jednak nie można wykluczyć, że w przyszłości wystąpią kolejne fale zachorowań oraz odgórne obostrzenia, które mogą wpłynąć na dostępność materiałów.

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

Obecnie odczuwane są połączone skutki pandemii i wybuchu wojny na Ukrainie opisane w kolejnym punkcie.

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. W spółce również nie ma zatrudnionych pracowników z tych państw.

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 się 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 latami.

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

Czynniki makroekonomiczne i niezależne od Grupy:

- a) wielkość rynku odtworzeniowego urządzeń fiskalnych,
- b) sytuacja gospodarcza i ewentualne zmiany w prawie, wpływające na popyt na urządzenia fiskalne eksportowane przez ELZAB S.A. (m.in. Węgry, Grecja, Kenia),
- c) Sytuacja związana z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowalnością COVID-19,
- d) obecna sytuacja polityczna i jej trudne do przewidzenia konsekwencje związane z atakiem zbrojnym Federacji Rosyjskiej na Ukrainę.
- e) zawirowania na rynkach walutowych, dalszy wzrost inflacji oraz wzrost stóp procentowych, dalszy wzrost cen surowców, usług i nośników energii

Czynniki rynkowe i zależne od Grupy:

- a) zwiększanie udziału marki ELZAB na rynku urządzeń fiskalnych poprzez wprowadzanie do oferty nowych funkcji urządzeń fiskalnych oraz rozwój systemu mojakasa.online w celu umożliwienia elastycznego budowania i zarządzania wieloma usługami własnymi oraz zewnętrznymi np. systemem e-paragonu, systemami księgowymi, integracją z klientami i usługodawcami oraz usługami towarzyszącymi a także rozwój własnego oprogramowania sprzedażowego oferowanego m.in. w modelu abonamentowym,
- b) zdolność do szybkiego dostosowania oferty do nowych wymagań rynkowych,
- c) wzrost udziału na rynku niefiskalnym, poprzez rozwój sprzedaży rozwiązań własnych i dystrybuowanych w zakresie wag elektronicznych, sprawdzarek cen, urządzeń automatycznej identyfikacji, szuflad kasowych, elementów POS i oprogramowania do zarządzania sprzedażą, 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.