

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy ELZAB
za I półrocze 2023 r.

ELZAB 1969

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2023 r. (w tys. PLN)

Spis treści

I.	Wstęp	3
1.	Podstawowe informacje.....	3
2.	Zatrudnienie.....	5
3.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	5
4.	Wynagrodzenia wypłacone członkom organów Spółki.....	5
II.	Wielkość i rodzaje kapitałów Grupy ELZAB	6
1.	Kapitał własny	6
2.	Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich jednostki dominującej.....	6
3.	Propozycja podziału wyniku jednostki dominującej za bieżący okres	6
4.	Struktura własnościowa kapitału	6
5.	Akcje ELZAB S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej	7
6.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	7
7.	Zmiany w Akcjonariacie ELZAB S.A.	9
8.	Skup akcji własnych.....	9
9.	Notowania akcji ELZAB S.A. na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych	9
III.	Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe	10
1.	Przychody.....	11
2.	Koszty.....	13
3.	Informacja o skutkach podjętych działań optymalizacyjnych w 2022 r.	15
4.	Wyodrębnienie działalności zaniechanej.....	17
5.	Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	19
6.	Instrumenty finansowe	19
7.	Struktura aktywów i pasywów w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej grupy.....	19
8.	Prace rozwojowe	20
9.	Gwarancje i poręczenia	20
10.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników	20
11.	Uzależnienie od dostawców i odbiorców.....	21
12.	Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	22
IV.	Podstawowe wskaźniki finansowe.....	22
V.	Informacja o wpływie sytuacji związanej ze zbrojną agresją Rosji na Ukrainę na działalność spółki.....	23
VI.	Pozostałe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i możliwości realizacji zobowiązań	23
VII.	Informacje o emisji, wykupie i spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	23
VIII.	Informacja o istotnych transakcjach oraz o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	23
IX.	Informacja o istotnych nowych i istniejących umowach dla działalności Grupy ELZAB.....	24
X.	Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	26
XI.	Podstawowe ryzyka i zagrożenia w działalności Grupy ELZAB.....	26
XII.	Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	27
XIII.	Oświadczenie o zgodności.....	28
XIV.	Oświadczenie o wyborze audytora	28

I. Wstęp

1. Podstawowe informacje

Podmiot dominujący, Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. w Zabrzcu, ul. Elzab 1, jest Spółką akcyjną prawa handlowego.

Spółka posiada 3 biura handlowe:

- Warszawa, ul. Krakowiaków 50
- Wrocław, ul. Słubicka 22
- Suchy Las k/Poznania, ul. Akacjowa 4

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestr Przedsiębiorców - KRS 0000095317, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy.

Spółka posiada numer rejestrowy BDO 000003645 nadany w marcu 2018 r. zgodnie z art. 50 ust.1, oraz w związku z art. 54 ust. 2 ustawy z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach (Dz. U. 2018 r. poz. 21).

Podstawowym przedmiotem działalności podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ELZAB oraz głównym źródłem uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży są urządzenia elektroniczne.

Wg stanu na 30.06.2023 r. ELZAB S.A. posiadała udziały w następujących podmiotach:

- ELZAB S.A. – podmiot dominujący,
- ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. – podmiot zależny, konsolidowany metodą pełną, udział ELZAB S.A – 90,03% w kapitale Spółki i na WZ. Pozostałą część udziałów posiada MONEA V Sp. z o.o.,
- ELZAB HELLAS S.A w Grecji – podmiot zależny, konsolidowany metodą pełną, udział ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. – 100% w kapitale Spółki i na WZ,
- COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony, wyceniany metodą praw własności, udział ELZAB S.A. – 36,19 % w kapitale Spółki i na WZ. Pozostałą część udziałów posiada COMP S.A., podmiot dominujący w stosunku do ELZAB S.A.

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

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

Wyłączono na podstawie art. 258 par 1 kodeksu spółek handlowych prawa pierwszeństwa dotychczasowych wspólników do objęcia nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale

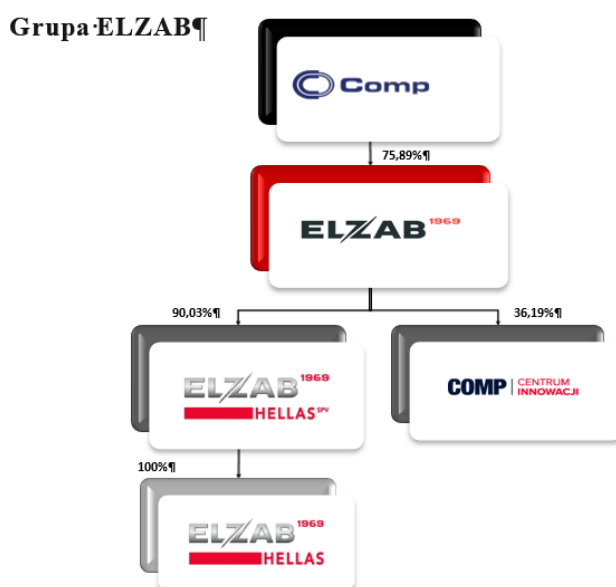
Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2023 r. (w tys. PLN)

zakładowym Spółki. Podwyższone udziały zostały zaoferowane spółce pod firmą: Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

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

W dniu 18 sierpnia 2023 r. nadzwyczajne zgromadzenie wspólników Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 13.630.000,00 PLN (trzynaście milionów sześćset trzydzieści tysięcy złotych i 0/100), poprzez ustanowienie 13.630 (trzynastu tysięcy sześćset trzydziestu) udziałów i zaoferowanie ich po wartości nominalnej Zakładom Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrze. Objęcie udziałów następuje w zamian za aport w postaci wierzytelności pieniężnych przysługujących Zakładom Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. wobec JNJ Limited z siedzibą w Dubaju (ZEA), a wynikających z umowy pożyczki zawartej pomiędzy tymi podmiotami dnia 31 grudnia 2021 r. na łączną kwotę nominalną w wysokości 2.885.000,00 EUR, powiększoną o odsetki na dzień poprzedzający podjęcie uchwały, o której mowa powyżej oraz przeliczoną wg średniego kursu NBP z tego dnia. W dniu odbycia nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników, o którym mowa powyżej, Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. złożyły w wymaganej formie oświadczenie o objęciu przedmiotowych udziałów oraz zawarły z Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. umowę przenoszącą wierzytelność, o której mowa powyżej, a tym samym zapewniając pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. w Krajowym Rejestrze Sądowym, Spółka będzie posiadała 41,11 % udziałów w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji sp. z o.o.

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy i jednostek powiązanych emitenta na 30.06.2023 r.



2. Zatrudnienie

Łączne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej ELZAB wg stanu na 30.06.2023 r. wynosiło 144 osoby, a na 31.12.2022 r. - 184 osoby.

W 2022 r. podjęto decyzje o zaprzestaniu produkcji w Spółce ELZAB i przeniesieniu produkcji do outsourcingu. W wyniku zwolnień grupowych Spółka rozwiązała umowy o pracę z 101 osobami do końca czerwca 2023 r..

System kontroli akcji pracowniczych

W Grupie ELZAB nie występuje program akcji pracowniczych.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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 półroczu 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

4. Wynagrodzenia wypłacone członkom organów Spółki

Wynagrodzenia wypłacone w I półroczu 2023 r. członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej wyniosły:

	<i>Wynagrodzenie</i>	<i>Premia</i>	<i>Pozostałe świadczenia</i>	<i>Ogółem</i>
Zarząd	618	487	11	1 116
Rada Nadzorcza	346	0	10	356

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2023 r. (w tys. PLN)

Premia wypłacona Zarządowi w I półroczu 2023 r. dotyczy rozliczenia przyznanej premii za 2021 r. Osobom zarządzającym i nadzorującym nie udzielono zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji. W ELZAB S.A. ani w podmiotach zależnych nie występują programy motywacyjne lub premie oparte na kapitale.

II. Wielkość i rodzaje kapitałów Grupy ELZAB

1. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy ELZAB na 30.06.2023 r. i 31.12.2022 r. obejmuje (w tys. zł):

PASywa	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
A. Kapitał własny	40 022	45 105
1. Kapitał podstawowy	22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 211	11 211
3. Akcje własne	-1 997	-1 997
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	3 315	3 315
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	72 637	69 336
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-86	-489
7. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	-64 402	-55 747
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych	-55 837	-28 503
7.2. Zysk/strata roku bieżącego	-8 565	-27 244
8. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	-2 799	-2 667

2. Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich jednostki dominującej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ELZAB S.A. w trakcie swoich obrad w dniu 30.06.2023 r. postanowiło o pokryciu straty wygenerowanej w 2022 r., wysokości 20 680 tys. zł, z zysków lat przyszłych.

3. Propozycja podziału wyniku jednostki dominującej za bieżący okres

Nie dotyczy.

4. Struktura własnościowa kapitału

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu **na dzień 30.06.2023 r.** była 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

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2023 r. (w tys. PLN)

Na dzień zaakceptowania sprawozdania finansowego przez Zarząd Spółki., a także 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% 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

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

Liczba akcji będących w posiadaniu Zarządu i Kadry Kierowniczej ELZAB S.A. na dzień 30.06.2023 r. oraz na dzień zaakceptowania sprawozdania finansowego przez Zarząd Spółki, zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą, jest następująca (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 30.06.2023 r. oraz na dzień przekazania raportu nie posiadają akcji ELZAB S.A.

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

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

Prezes Zarządu ELZAB SA Pan Bartosz Panek posiada 37 akcji spółki COMP S.A.

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

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2023 r. (w tys. PLN)

Akcje i udziały w pozostałych podmiotach powiązanych będące w posiadaniu członków Rady Nadzorczej ELZAB S.A. na 30.06.2023 r. i na dzień publikacji sprawozdania finansowego (w szt.):

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

Ponadto pan Jerzy Popławski, wg stanu na 30.06.2023 r., posiadał 37.800 udziałów o łącznej wartości 1.890.000,00 zł, dających 13,02% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiadała 284.166 akcji spółki Comp S.A.

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

Pan Bartosz Panek, wg stanu na 30.06.2023 r., posiadał 2.000 udziałów o łącznej wartości 100.000,00 zł, dających 0,69% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiadała 284.166 akcji spółki Comp S.A.

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

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

- według stanu na dzień 30.06.2023 r.:
 - Pan Andrzej Wawer posiadał 18.153 udziałów o łącznej wartości 907.650,00 zł, dających 6,25% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiadała 284.166 akcji spółki Comp S.A.;
 - Pan Krzysztof Morawski posiadał 17.227 udziałów o łącznej wartości 861.350,00 zł, dających 5,94% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiadała 284.166 akcji spółki Comp S.A.;
 - Pan Jarosław Wilk posiadał 8.883 udziałów o łącznej wartości 444.150,00 zł, dających 3,06% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiadała 284.166 akcji spółki Comp S.A.;
- według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego:
 - Pan Andrzej Wawer posiada 23.153 udziałów o łącznej wartości 1.157.650,00 zł, dających 7,98% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada 284.166 akcji spółki Comp S.A.;
 - Pan Krzysztof Morawski posiada 22.227 udziałów o łącznej wartości 1.111.350,00 zł, dających 7,66% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada 284.166 akcji spółki Comp S.A.;

- Pan Jarosław Wilk posiada 8.883 udziałów o łącznej wartości 444.150,00 zł, dających 3,06% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada 284.166 akcji spółki Comp S.A.;
- Spółka CE Management Group sp. z o.o. nie jest pod kontrolą żadnej z wymienionych powyżej osób (łącznie osoby te posiadają udział mniejszościowy).

7. Zmiany w Akcjonariacie ELZAB S.A.

Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Spółkę nie wystąpiły zmiany znaczących akcjonariuszy.

8. Skup akcji własnych

ELZAB S.A. przeprowadził następujące transakcje w ramach skupu akcji własnych:
- 2008 r. Spółka skupiła 405 662 akcji własne w celu umorzenia.

W 2017 r. Spółka zbyła w ramach dwóch transakcji pakietowych na rynku regulowanym łącznie 768.093 akcji zwykłych na okaziciela (akcje własne), o łącznej wartości nominalnej 1 045 tys. zł, stanowiących 4,76% kapitału zakładowego i uprawniających do 768.093 głosów, co stanowi 4,72% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, po średniej jednostkowej cenie zbycia 7,00 (siedem) złotych za jedną akcję.

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. ze znakiem ujemnym.

9. Notowania akcji ELZAB S.A. na Warszawskiej Gieldzie Papierów Wartościowych

Podstawowe wielkości w zakresie notowań akcji Spółki w I półroczu 2023 r. są następujące:

·średni kurs akcji	1,81
·maksymalny kurs akcji	2,19
·minimalny kurs akcji	1,50
·stopa zwrotu ((kurs końcowy - kurs początkowy)/kurs początkowy))	13,5%
·amplituda ((kurs max-kurs min)/kurs min))	46%
·kurs 02.01.2023 r.	1,56
·kurs 30.06.2023 r.	1,77

Spółka notowana na GPW od 13.05.1998 r.

Rynek notowań: podstawowy

Sektor: informatyka

Spółka przystąpiła do Programu Wspierania Płynności.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2023 r. (w tys. PLN)

III. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe

W prezentowanym okresie sprawozdawczym w wyniku zrealizowanych przychodów oraz poniesionych kosztów Grupa ELZAB osiągnęła wyniki na poszczególnych rodzajach działalności, które w porównaniu do I półrocza 2022 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022 dane przekształcone
1. Wynik brutto na sprzedaży	8 943	13 535
Rentowność brutto na sprzedaży	17,88%	32,43%
2. Wynik netto na sprzedaży	-1 981	3 068
Rentowność netto na sprzedaży	-3,96%	7,35%
3. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	52	55
Rentowność operacyjna	-3,86%	7,48%
4. Wynik na działalności finansowej	-5 864	-4 903
5. Wynik brutto przed opodatkowaniem	-7 793	-1 780
Rentowność brutto	-15,58%	-4,26%
6. Wynik netto	-8 697	-10 785
Rentowność netto	-17,39%	-25,84%
w tym: działalność kontynuowana:	-7 236	-969
w tym: działalność zamknięta:	-1 461	-9 816

Skonsolidowany zysk brutto na sprzedaży wypracowany przez Grupę ELZAB w wysokości 8 943 tys. zł w I półroczu 2023 r. był o 34% niższy niż w porównywalnym okresie ubiegłego roku. Na jego wysokość wpływ mają wyniki brutto na sprzedaży wygenerowane przez poszczególne spółki oraz dokonane wyłączenia konsolidacyjne.

Wynik brutto Grupy ELZAB za I półrocze 2023 r. 8 943 tys. zł,

w tym:

- zysk brutto na sprzedaży w ELZAB S.A. 8 376 tys. zł
- zysk brutto na sprzedaży w podmiotach zależnych 560 tys. zł
- korekta wyniku o zrealizowaną marżę na zapasach 7 tys. zł

Wynik brutto Grupy ELZAB za I półrocze 2022 r. (dane przekształcone) 13 535 tys. zł,

w tym:

- zysk brutto na sprzedaży w ELZAB S.A. 12 906 tys. zł
- zysk brutto na sprzedaży w podmiotach zależnych 701 tys. zł
- korekta wyniku o zrealizowaną marżę na zapasach 5 tys. zł
- korekta wyniku o obroty wewnątrz Grupy - 77 tys. zł

W prezentowanym okresie Grupa ELZAB wygenerowała stratę netto na sprzedaży w wysokości 1 981 tys. zł. W porównywalnym okresie roku ubiegłego skonsolidowany zysk netto na sprzedaży wyniósł 3 068 tys. zł (dane przekształcone).

Saldo pozostałej działalności operacyjnej było dodatnie w obu prezentowanych okresach i wyniosło 52 tys. zł w I półroczu 2023 r., oraz 55 tys. zł w I półroczu 2022 r.

Zarówno w I półroczu 2023 r. jak i w I półroczu 2022 r. saldo na działalności finansowej było ujemne i wyniosło odpowiednio 5 864 tys. i 4 903 tys. zł. W I półroczu 2023 r. w działalności finansowej

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2023 r. (w tys. PLN)

uwzględniono udział w stratach jednostek stowarzyszonych w wysokości 2 979 tys. zł. W porównywalnym okresie ubiegłego roku Grupa ELZAB partycypowała w stratach jednostek stowarzyszonych w wysokości 3 293 tys. zł.

Skonsolidowana strata brutto w I półroczu 2023 r. wyniosła 7 793 tys. zł w porównaniu do straty brutto na poziomie 1 780 tys. zł w I półroczu 2022 r.

Po uwzględnieniu obciążeń z tytułu podatku dochodowego oraz wyniku przypadającego na udziałowców mniejszościowych Grupa ELZAB w I półroczu 2022 r. wygenerowała skonsolidowaną stratę netto w wysokości 8 565 tys. zł. W porównywalnym okresie roku ubiegłego Grupa ELZAB wygenerowała stratę netto w wysokości 10 618 tys. zł.

W Spółce ELZAB S.A. wystąpiły przychody i koszty przychody i koszty z tytułu zaniechanej działalności.

Działalność zaniechana	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022 dane przekształcone
Przychody dot. działalności zaniechanej	3 370	5 384
Koszty dot. działalności zaniechanej	4 831	15 200
Wynik na działalności zaniechanej	-1 461	-9 816

W 2022 r. Zarząd Spółki podjął szereg decyzji zmierzających do optymalizacji kosztów stałych oraz skoncentrowaniu działań Spółki na podstawowej działalności gospodarczej związanej z nowoczesnymi technologiami dla sektora sprzedaży detalicznej (sektor retail).

Pierwszy etap procesu zmian rozpoczął się podjęciem w dniu 1 czerwca 2022 r. decyzji o zaprzestaniu prowadzenia produkcji zewnętrznej (niefiskalnej) na rzecz osób trzecich w wydziale mechanicznym.

Kolejny etap działań rozpoczął się w dniu 1 sierpnia 2022 r., kiedy to podjęto decyzję o zaniechaniu produkcji w wydziale elektronicznym oraz zleceniu produkcji do COMP S.A. o/Novitus.

W związku z powyższym dokonano wyodrębnienia przychodów i kosztów związanych z wydziałem mechanicznym i przeniesieniem ich do działalności zaniechanej. W kolejnym kroku wyodrębniono przychody i koszty związane z wydziałem elektronicznym.

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

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

1. Przychody

W I półroczu 2023 r. Grupa ELZAB realizowała przychody z podstawowej działalności operacyjnej oraz z pozostałej działalności operacyjnej i finansowej.

Łącznie przychody osiągnięte w prezentowanym okresie, w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, obrazuje poniższa tabela:

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2023 r. (w tys. PLN)

	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022 dane przekształcone
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	34 431	30 857
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15 587	10 884
3. Pozostałe przychody operacyjne	209	318
4. Przychody z operacji finansowych	574	583
Razem	50 801	42 642

A. Przychody ze sprzedaży

GRUPA ELZAB

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów Grupy ELZAB w I półroczu 2023 r. wyniosły 50 018 tys. zł, co w stosunku do wielkości osiągniętej w I półroczu 2022 r. w kwocie 41 741 tys. zł (dane przekształcone) oznacza wzrost o ok 20%.

ELZAB S.A. - PODMIOT DOMINUJACY

ELZAB S.A. jest producentem oraz dostawcą urządzeń i systemów wspomaganie 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 нефiskalne, 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 do ładowania pojazdów elektrycznych pod marką ELZAB ECOPOWER.

Przychody ze sprzedaży wyrobów własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów w I półroczu 2023 r. wyniosły 48 130 tys. zł i były o ok 18% wyższe niż w analogicznym okresie 2022 r., kiedy to przychody wyniosły 40 679 tys. zł (dane przekształcone).

w tys. zł

Segmenty branżowe	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022 dane przekształcone	zmiana
Urządzenia fiskalne	25 365	22 377	13%
Produkty нефiskalne	4 226	5 334	-21%
Usługi, szkolenia, serwis, itd.	4 959	3 566	39%
Towary i materiały	13 580	9 402	44%
Razem	48 130	40 679	18%

Wzrost sprzedaży urządzeń fiskalnych w I półroczu 2023 r. wynika przede wszystkim z ożywienia popytu w II kwartale br. W porównaniu z I półroczem 2022 r., gdzie wybuch wojny na Ukrainie miał wyraźny wpływ na ilość nowo otwieranych działalności gospodarczych w Polsce, co przekładało się na ilość kupowanych urządzeń fiskalnych. Do wzrostu sprzedaży w półroczu przyczynił się również eksport (głównie Węgry).

Na wzrost przychodów pochodzących z usług w I półroczu 2023 r. miało wpływ zarówno wprowadzenie do oferty nowych kas wirtualnych (dla myjni) jak również zmiana dotychczasowego modelu serwisowego będąca efektem restrukturyzacji.

Proces restrukturyzacji miał również wpływ na ofertę produktową w dziedzinie urządzeń niefiskalnych (rezygnacja z produktów nisko marżowych) co przełożyło się na zmniejszenie przychodów w tym segmencie. Dodatkowo na większą sprzedaż urządzeń niefiskalnych w I półroczu 2022 r. miał wpływ zrealizowany kontrakt dla jednego z naszych kluczowych klientów.

W przychodach ze sprzedaży w I półroczu 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 8,6 mln zł. Spółka o przedmiotowej umowie informowała raportem bieżącym nr 20/2022 z dnia 08.12.2022 r.

Grupa ELZAB HELLAS

Grupa ELZAB HELLAS to dystrybutor urządzeń fiskalnych ELZAB S.A. na rynku greckim. Przychody ze sprzedaży zrealizowane w I półroczu 2023 r. wyniosły 2 402 tys. zł przy rentowności brutto na sprzedaży 23% i były wyższe od wygenerowanych w I półroczu 2022 r., które przy rentowności 30% wyniosły 2 322 tys. zł.

B. Przychody ze sprzedaży na rynki zagraniczne

W I półroczu 2023 r. wartość sprzedaży na rynkach zagranicznych Grupy ELZAB wyniosła 4 717 tys. zł, co stanowi 9,4% wartości sprzedaży ogółem.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA TERYTORIALNA)	<i>w tys. zł</i>	
	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022 dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży na terytorium RP	45 301	37 299
<i>% udział w sprzedaży ogółem</i>	<i>90,6%</i>	<i>89,4%</i>
Przychody ze sprzedaży na rynku zagranicznym	4 717	4 442
<i>% udział w sprzedaży ogółem</i>	<i>9,4%</i>	<i>10,6%</i>
Razem	50 018	41 741

W przypadku ELZAB S.A. ogólna wartość eksportu w I półroczu 2023 r. wyniosła 5,9% sprzedaży ogółem. Sprzedaż została zrealizowana głównie na rynku węgierskim i greckim. ELZAB HELLAS S.A. realizuje swoje przychody głównie na rynku greckim.

C. Pozostałe przychody operacyjne i finansowe

Pozostałe przychody operacyjne w Grupie ELZAB wyniosły 209 tys. zł.

Przychody finansowe wyniosły 574 tys. zł i obejmowały głównie przychody z tytułu odsetek w kwocie 557 tys. zł.

2. Koszty

W I półroczu 2023 r. na realizację produkcji i sprzedaży oraz na pozostałe działania operacyjne

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2023 r. (w tys. PLN)

i finansowe Grupa ELZAB poniosła koszty, których wartość w porównaniu do poprzedniego roku przedstawiono w poniższej tabeli.

	<i>w tys. zł</i>	
	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022 dane przekształcone
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	26 650	19 085
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 425	9 121
3. Koszty sprzedaży i koszty ogólne	10 924	10 467
4. Pozostałe koszty operacyjne	157	263
5. Koszty finansowe	3 459	2 193
6. Udział w stratach jednostek stowarzyszonych	2 979	3 293
Razem	58 594	44 422

Koszt własny sprzedaży

W I półroczu 2023 r. nakłady na realizację produkcji, koszty dystrybucji i sprzedaży oraz koszty ogólne funkcjonowania spółek, po skorygowaniu o koszty wynikające z obrotów wewnątrz grupy, wzrosły o ok 34% w porównaniu do I półrocza 2022 r.

Na poziom kosztów wytworzenia oraz koszt sprzedanych towarów i materiałów wpłynęły głównie następujące czynniki:

- struktura asortymentowa sprzedaży,
- poziom sprzedaży własnych wyrobów oraz poziom odsprzedaży materiałów i półfabrykatów do COMP SA w ramach podpisanej umowy na outsourcing produkcji,
- obiektywne czynniki zewnętrzne zwiększające się koszty prowadzenia działalności związane m.in. ze wzrostem wynagrodzeń oraz inflacją.

Eliminując skutki aktualizacji należności w wysokości 29 tys. zł w I półroczu 2023 r. oraz w wysokości -22 tys. zł w I półroczu 2022 r., łącznie koszty ogólne i sprzedaży w prezentowanym okresie ukształtowały się na poziomie o 4% % wyższym niż w I półroczu 2022 r. (dane przekształcone)

Poniesione w I półroczu 2023 r. koszty rodzajowe w wysokości 37 545 tys. zł były wyższe o ok 29% w porównaniu do kosztów rodzajowych I półrocza 2022 r. Największe pozycje kosztowe stanowią koszty zużycia materiałów i energii, koszty wynagrodzeń z narzutami oraz koszty usług obcych.

W I półroczu 2023 r. wynik na aktualizacji zapasów wyrobów zmniejszył koszt wytworzenia o 28 tys. zł. W okresie porównywalnym roku poprzedniego wpłynął na zwiększenie kosztu wytworzenia w wysokości 506 tys. zł.

W I półroczu 2023 r. wynik aktualizacji towarów i materiałów zwiększył wartość sprzedanych towarów i materiałów o 368 tys. zł, natomiast w I półroczu 2022 r. zwiększył o 230 tys. zł.

W I półroczu 2023 r. wynik aktualizacji należności zwiększył koszty sprzedaży o 29 tys. zł, a w I półroczu 2022 r. zmniejszył o kwotę 22 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne i finansowe

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 157 tys. zł i były niższe od poniesionych w ubiegłym roku o 106 tys. zł.

Koszty finansowe wyniosły 3 459 tys. zł i obejmowały głównie: odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek oraz straty z tytułu różnic kursowych.

W I półroczu 2023 r. działalność finansowa obejmowała również udział w stratach jednostek stowarzyszonych w wysokości 2 979 tys. zł. W I półroczu 2022 r. udział w stratach jednostek stowarzyszonych wynosił 3 293 tys. zł.

Wynik finansowy

Wygenerowana strata brutto w I półroczu 2023 r. wyniosła 7 793 tys. zł i była wyższa od straty brutto poniesionej w I półroczu 2022 r. w wysokości 1 780 tys. zł (dane przekształcone).

W związku z podjętymi decyzjami o zamknięciu i przeniesieniu produkcji wyodrębniono straty z tytułu działalności zaniechanej i wyniosły one odpowiednio: - 1 461 tys. zł w I półroczu 2023 r. oraz - 9 816 tys. zł w I półroczu 2022 r.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego i odroczonego w wysokości -557 tys. zł, strata netto Grupy ELZAB wyniosła 8 697 tys. zł, w porównaniu do straty netto poniesionej w I półroczu 2022 w wysokości 10 785 tys. zł.

3. 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 nastąpiło zgodnie z założeniem 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). Z końcem lipca 2023 r. Spółka wprowadziła całkowicie zewnętrzny model produkcji.

Spółka opracowuje, rozwija, wprowadza na rynek i dystrybuje 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.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2023 r. (w tys. PLN)

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

Zgodnie z informacją podaną w raporcie bieżącym nr 19/2022, zgodnie z którą Zarząd Spółki szacował zmniejszenie w 2023 r. ogółu stałych wydatków Spółki o ok. 50% (w stosunku do 2022 r.), zmniejszenie kosztów stałych w I półroczu 2023 r. wyniosło 34% w stosunku do I półrocza 2022 r. Spółka w następnych miesiącach planuje dalszą redukcję kosztów stałych. Niemniej jednak sytuacja gospodarcza (inflacja) oraz presja płacowa i rotacja pracowników powodują, że skutek r/r może być mniejszy od pierwotnie zakładanego. 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). Jednocześnie w dniu 19 czerwca 2023 r. Zarząd Spółki przyjął założenia do strategii grupy kapitałowej ELZAB na lata 2023-2025, które przewidują zwiększenie udziału sprzedaży usług w systemie abonamentowym, wykorzystanie niższych kosztów stałych i rozpoczęcie czerpania korzyści z uprzednio dokonanych inwestycji, w tym w udziały z Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Ponadto założenia do strategii przewidują dokonanie przeglądu opcji strategicznych dla Spółki i jednostek z jej grupy kapitałowej.

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

Koszty stałe poniesione przez ELZAB SA (bez alokacji kosztów do działalności zaniechanej)	I półrocze 2022	I półrocze 2023	zmiana I półrocze 2023/I półrocze 2022	zmiana %
Amortyzacja	3 862	3 406	-455	-12%
Koszty świadczeń pracowniczych bez odpraw	13 133	8 137	-4 996	-38%
Zużycie materiałów i energii	1 050	498	-551	-53%
Koszty usług obcych	4 710	3 149	-1 561	-33%
Koszty podatków i opłat	689	107	-581	-84%
Pozostałe koszty	531	578	46	9%
Razem	23 974	15 875	-8 098	-34%
wydatki bez amortyzacji	20 112	12 469	-7 643	-38%

*) Wypłacone odprawy dla zwalnianych pracowników w I półroczu 2023 r. wyniosły 184 tys. zł (objęte rezerwą w 2022 r.). Pozycja nie występowała w I półroczu 2022 r.

Zgodnie z założeniami Spółka w I półroczu br. osiągnęła pozytywny efekt w zakresie redukcji kosztów stałych, które uległy zmniejszeniu w stosunku do poniesionych w I półroczu ub. roku o 8,1 mln zł i wyniosły łącznie 15,9 mln zł, co daje poziom kosztów stałych wysokości ok 2,6 mln zł na miesiąc. Spółka szacuje, że docelowo koszty stałe zostaną obniżone do ok. 2,4 mln zł miesięcznie począwszy od sierpnia br.

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

Zgodnie z przyjętymi założeniami, największą wartościowo pozycją oszczędności kosztów stałych są wynagrodzenia z narzutami oraz ich pochodne. Przeciętne zatrudnienie w Spółce zmniejszyło się o 142 osoby w I półroczu 2023 r. w porównaniu do przeciętnego zatrudnienia w I półroczu 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 znaczne ograniczenie wydatków gotówkowych.

Przeniesienie produkcji do Comp S.A. w połączeniu ze zbyciem zbędnego majątku wpłynęło również na poprawę procesów logistycznych oraz począwszy od lipca 2023 r. na całkowitą likwidację procesów produkcyjnych.

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

Pozytywne efekty przeprowadzonego procesu optymalizacji kosztów zderzyły się z przedłużającą 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.

4. Wyodrębnienie działalności zaniechanej

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

rzecz osób trzecich w wydziale mechanicznym Spółki, którego funkcjonowanie i sprzedaż usług stanowiła ok. 7,6% przychodów Spółki za rok 2021, a jednocześnie odpowiadała za ok. 19% ogólnych kosztów stałych działalności Spółki w 2021 r.

Zarząd Spółki ELZAB S.A., zgodnie z raportem bieżącym nr 15/2022, opublikowanym w dniu 01.08.2022 r., poinformował, że w ramach kolejnego etapu trwającego w Spółce procesu mającego na celu optymalizację kosztów stałych oraz skoncentrowania działań Spółki na podstawowej działalności gospodarczej związanej z nowoczesnymi technologiami dla sektora sprzedaży detalicznej (sektor retail), o rozpoczęciu którego Zarząd Spółki informował w raporcie bieżącym nr 8/2022 z dnia 1 czerwca 2022 r., podjął decyzję o dalszej realizacji procesów produkcyjnych poprzez outsourcing tych procesów. Powyższe wiąże się z zaprzestaniem prowadzenia produkcji w wydziale elektronicznym Spółki, która odpowiadała za ok. 13,8% ogólnych kosztów działalności Spółki w 2021 r. Celem Zarządu Spółki jest zmniejszenie wysokości kosztów stałych oraz zmiana ich struktury, w ten sposób, aby część z nich przenieść do kosztów zmiennych oraz uwolnić dodatkowe środki obrotowe, poprzez zlecenie procesu produkcji urządzeń fiskalnych do COMP S.A. o/Novitus. Mając powyższe na uwadze, Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze przeprowadzenia zwolnień grupowych i rozpoczęciu procedury konsultacji w sprawie zwolnień grupowych zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 1969). Zamiarem Zarządu Spółki w ramach zwolnienia grupowego zainicjowanego na tym etapie procesu jest rozwiązanie umowy o pracę z maksymalnie 80 osobami w okresie do grudnia 2022 r.

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

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

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

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

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

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2023 r. (w tys. PLN)

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

Działalność zaniechana	Za okres od 01.01. do 30.06.2023	Za okres od 01.01. do 30.06.2022
Przychody z działalności podstawowej dot. działalności zaniechanej	187	5 384
Koszty dot. działalności zaniechanej	-1 988	-14 562
Wynik na zbyciu zbędnego majątku trwałego i rozwiązanie rezerw na aktualizację wartości majątku trwałego	259	0
Aktualizacja i złomowanie zapasów (wykorzystanie odpisów)	331	0
Likwidacja majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeszacowanie wartości	-41	-638
Podatek odroczoney	-209	0
Wynik na działalności zaniechanej	-1 461	-9 816

Przekształcenie danych porównywalnych zostało przedstawione w Sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2022 r.

5. Aktywa trwale sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Rodzaj aktywa przeznaczonego do sprzedaży	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
Rzeczowe aktywa trwale	5	799
Rzeczowe aktywa trwale	5	799
Razem	5	799

Na 31.12.2022 r. Spółka prezentowała w aktywach do zbycia rzeczowe aktywa trwale w postaci maszyn produkcyjnych. Aktywa te w znaczącej mierze zostały sprzedane w I półroczu 2023 r.

6. Instrumenty finansowe

Na koniec czerwca 2023 r. nie występują otwarte pozycje z tytułu zabezpieczenia ryzyka kursowego.

Na dzień 30.06.2023 r. Grupa ELZAB posiadała należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 13 580 tys. zł (łącznie z zarachowanymi odsetkami).

7. Struktura aktywów i pasywów w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej grupy

Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Struktura skonsolidowanego bilansu (w tys. zł)	w tys. zł			
	Na dzień 30.06.2023	udział %	Na dzień 31.12.2022	udział %
AKTYWA				
Aktywa trwale	59 790	55,4%	61 891	53,5%
Aktywa obrotowe	48 145	44,6%	53 016	45,8%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5	0,0%	799	0,7%
RAZEM	107 940	100,0%	115 706	100,0%
PASYWA				
Kapitał własny	40 022	37,1%	45 105	39,0%
Zobowiązania długoterminowe	26 284	24,4%	26 757	23,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	41 634	38,6%	43 844	37,9%
RAZEM	107 940	100,0%	115 706	100,0%

8. Prace rozwojowe

W pierwszym półroczu 2023 r. Dział Rozwoju Spółki ELZAB S.A. pracował nad następującymi zagadnieniami:

1. Przygotowanie i przeprowadzanie homologacji dla kolejnych typów urządzeń fiskalnych online obecnych w ofercie firmy (Jota, Mera, DF6) nowych funkcji związanych z wymogami regulacyjnymi oraz oczekiwaniem rynku: eparagon oraz obsługa płatności bezgotówkowych,
2. Wdrożenie usługi kasy fiskalnej specjalnego przeznaczenia w postaci oprogramowania tj. kasy dla automatów samoobsługowych (myjnie i vending),
3. Integracja własnego oprogramowania sprzedażowego dla systemu Android z terminalem płatniczymi w postaci oprogramowania (LightPOS) oraz z systemami magazynowymi z przeznaczeniem dla urządzeń posiadających czytnik NFC umożliwiającą zastosowanie płatności elektronicznych,
4. Opracowano kolejny model kasy fiskalnej przeznaczonej na rynek węgierski w oparciu o własny komponent modułu fiskalnego (TCU), znacznie obniżając koszt wytworzenia (Jota), rozpoczęto homologację kasy,
5. Opracowanie integracji kasy Jota i Mini na rynek grecki o nowe funkcje wymagane regulacjami w zakresie m.in. współpracy kasy z terminalem płatniczym, nowych wymogów dotyczących emitowanych przez kasę dokumentów oraz obsługi nowego protokołu do komunikacji z serwerem podatkowym, umożliwiającej m.in. wykonanie płatnej aktualizacji kas na rynku,
6. Rozwój systemu zarządzania kasami ELZAB polegający na dostosowaniu go do wzrastającej populacji urządzeń na rynku oraz wykorzystaniu, jako platforma wspierania usług oraz w celu integracji populacji kas online z systemem e-paragonu i usługami komplementarnymi, oraz wykorzystaniu jako platforma wspierania usług w ramach grupy Comp, M/Platform, aplikacją Hop&Shop oraz systemem producenta mojakasa.online,
7. Rozwój integracji kas online z płatnościami bezgotówkowymi,
8. Opracowanie gamy urządzeń i systemów dla wzrastającej branży elektro-mobilności i ładowarek samochodów elektrycznych.

9. Gwarancje i poręczenia

Zabezpieczeniem Umowy pożyczki z Wojewódzkiego Funduszu Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach jest gwarancja bankowa do wysokości 535 tys. zł, udzielona przez mBank S.A.

Podmioty zależne nie udzieliły pożyczek oraz nie udzieliły poręczeń i gwarancji.

Spółka COMP SA udzieliła poręczenia na rzecz ELZAB S.A. z tytułu zawartych umów o kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP SA oraz mBank S.A.

10. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

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

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

Zarząd wskazuje, że niższa niż oczekiwana sprzedaż urzędzeń fiskalnych oraz нефiskalnych w I półroczu 2023 r., wynikająca z głębszego niż prognozował Zarząd Spółki spowolnienia gospodarczego mającego wpływ na popyt na produkty Spółki, powinna ulec poprawie w kolejnych okresach w miarę ożywiania się działalności gospodarczej. W związku z powyższym możliwość realizacji założonego skonsolidowanego wyniku EBITDA za 2023 r., zależeć będzie od popytu na produkty i usługi Spółki II połowie 2023 r., który jest skorelowany z trendami rynkowymi i sytuacją makroekonomiczną Polski w III i IV kwartale br.

Jednocześnie Zarząd podtrzymuje oczekiwanie, że poziom zadłużenia finansowego Spółki na koniec 2023 r. w stosunku do poziomu występującego w III kwartale 2022 r. ulegnie zmniejszeniu. Na koniec czerwca 2023 r. zadłużenie finansowe ogółem Spółki uległo zmniejszeniu w stosunku do zadłużenia finansowego prezentowanego w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2022 r. o 6,9 mln zł., przy czym zadłużenie finansowe wobec banków uległo zmniejszeniu o ok. 9,3 mln zł.

11. Uzależnienie od dostawców i odbiorców

Dostawcy

Produkty w ofercie handlowej podmiotu dominującego i podmiotów Grupy Kapitałowej ELZAB pochodzą w znaczącej części z produkcji realizowanej przez grupę COMP. Są one w większości efektem pracy działu rozwoju ELZAB S.A., a proces produkcyjny jest realizowany wg technologii opracowanej przez Spółkę. Wobec tego w ELZAB S.A. dużą wagę przywiązuje się do właściwego planowania zaopatrzenia w surowce, materiały i podzespoły do produkcji zarówno co do ilości jak i rodzaju zakupów, w oparciu o prognozę sprzedaży sporządzaną przez dział sprzedaży. Obecnie proces zakupów materiałów odbywa się w znacznej mierze we współpracy z COMP SA, gdzie w ostatnim roku zlecono outsourcing produkcji.

Ze względu na outsourcing produkcji w COMP S.A. głównym dostawcą produktów obecnie jest spółka COMP S.A. W I półroczu 2023 r. zakupy Grupy ELZAB od Spółki COMP S.A. przekroczyły 10 % przychodów ze sprzedaży oraz stanowiły one ok 80% dostaw materiałów i towarów. Zakup w głównej mierze dotyczył zakupu zmontowanych urzędzeń fiskalnych w oparciu o zawartą umowę na świadczenie tego typu usług (raport bieżący 20/2022). W ocenie Zarządu taka organizacja dostaw nie stanowi ryzyka dla bieżącej działalności Spółki.

Spółka COMP S.A. współdziała z dotychczasowymi dostawcami ELZAB S.A. w zakresie pozyskania niezbędnych komponentów do produkcji.

Spółka jest nadal w stałym kontakcie ze wszystkimi dostawcami i aktywnie monitoruje harmonogramy dostaw. W I półroczu 2023 r. nie zaobserwowano znaczących problemów z dostępnością komponentów do produkcji.

W I półroczu 2023 r. głównymi dostawcami materiałów, podzespołów do produkcji kas fiskalnych oraz towarów i materiałów handlowych są dostawcy krajowi w 95,3%.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2023 r. (w tys. PLN)

Żaden dostawca spośród firm zagranicznych nie przekroczył 5% dostaw materiałów i towarów ogółem.

Odbiorcy

Dominującym rynkiem działalności Spółki ELZAB S.A. jest rynek krajowy. Obecnie ELZAB S.A. obsługuje bezpośrednio sprzedaż do dealerów oraz do klientów strategicznych, głównie sieci detalicznych, odzieżowych, drogerii i stacji benzynowych. Grupa ELZAB HELLAS prowadzi sprzedaż na rynku greckim.

Wyżej opisana organizacja sprzedaży nie powoduje zagrożenia jej ciągłości.

12. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

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

IV. Podstawowe wskaźniki finansowe

	Podstawowe wskaźniki finansowe Grupa ELZAB	1.01-30.06.2023	1.01-30.06.2022
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	17,88	32,43
2	Wskaźnik rentowność netto %	-17,39	-25,84
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	-20,43	-15,54
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	-7,78	-7,21
5	Wskaźnik bieżącej płynności	1,33	0,91
6	Wskaźnik wysokiej płynności	0,62	0,36
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	61,94	53,58

	Podstawowe wskaźniki finansowe ELZAB S.A.	1.01-30.06.2023	1.01-30.06.2022
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	17,40	31,73
2	Wskaźnik rentowność netto %	-9,15	-17,19
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	-4,89	-6,39
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	-2,81	-3,73
5	Wskaźnik bieżącej płynności	1,37	1,05
6	Wskaźnik wysokiej płynności	0,67	0,51
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	42,60	41,71

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 $\frac{\text{aktywa obrotowe} *}{\text{zobowiązania krótkoterminowe (bez rezerw i rozliczeń międzyokresowych)}} *$

6 $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy} - \text{rozliczenia międzyokresowe kosztów} *}{\text{zobowiązania krótkoterminowe} *}$

7 $\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania} *}{\text{suma aktywów} *}$

* $(\text{stan na początek okresu} + \text{stan na koniec okresu}) / 2$

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

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

Trwająca wojna, która wybuchła w czasie trwania pandemii SARS-CoV-2 oraz COVID-19, przełożyła się na sytuację gospodarczą na całym świecie poprzez zawirowania na rynkach walutowych, wzrost inflacji oraz stóp procentowych a także dalszy wzrost cen surowców, usług i nośników energii. Obserwuje się również zmniejszanie 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.

VI. Pozostałe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i możliwości realizacji zobowiązań

Grupa ELZAB obserwuje nadal niższe niż oczekiwane wpływy ze sprzedaży podstawowego asortymentu Grupy. Jest to związane z ogólną sytuacją gospodarczą w kraju oraz zmniejszoną liczbą nowo otwieranych podmiotów gospodarczych.

W związku z przeniesieniem produkcji do COMP S.A. oraz realizacją zakupów komponentów niezbędnych do produkcji przez COMP S.A. zmianie uległa struktura zobowiązań handlowych Grupy. Na dziś, mimo mniejszej niż oczekiwana sprzedaż, przy znacząco obniżonych wydatkach pieniężnych w związku z zaprzestaniem produkcji, sytuacja płynnościowa Spółki uległa poprawie. Nie bez znaczenia pozostaje również fakt znacznego zmniejszenia poziomu kredytów w przeciągu ostatniego roku, m.in. przez spłatę zaangażowania oraz poprzez zamianę kredytów amortyzowanych na limit w rachunku bieżącym. W związku z prowadzoną restrukturyzacją Spółki pozyskano dodatkowe środki pieniężne pochodzące ze sprzedaży zbędnego majątku w postaci nieruchomości oraz maszyn, które również zostały przeznaczone na spłatę zobowiązań bieżących oraz kredytu w banku.

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

Nie dotyczy.

VIII. Informacja o istotnych transakcjach oraz o transakcjach z podmiotami powiązanymi

w tys. zł

<i>Transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>Sprzedaż Grupy ELZAB do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Grupy ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Saldo przychody/ koszty finansowe</i>
MICRA METRIPOND KFT	2 069	2	0
COMP S.A.	9 079	19 123	-1 096
INSOFT Sp. z o.o.	33	172	0
JNJ Limited	0	0	462
ENIGMA SYSTEMY OCHRONY INFORMACJI Sp. z o.o.	0	1	0
POLSKI SYSTEM KORZYŚCI Sp. z o.o.	13	0	0

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2023 r. (w tys. PLN)

w tys. zł

<i>Rozrachunki z jednostkami powiązаныmi</i>	<i>Należności Grupy ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Należności Grupy 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	575	0	0	0
COMP S.A.	52	0	13 070	24 690
INSOFT Sp. z o.o.	0	0	23	0
JNJ LIMITED	0	13 555	0	0
POLSKI SYSTEM KORZYŚCI Sp. z o.o.	44	0	0	0

Należności od jednostek powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek oraz zobowiązania warunkowe na rzecz podmiotów powiązanych wg stanu na 30.06.2023 r. nie wystąpiły.

IX. Informacja o istotnych nowych i istniejących umowach dla działalności Grupy ELZAB

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

Kredyty, pożyczki i zobowiązania leasingowe

w tys. zł

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu	Na dzień 30.06.2023	Na dzień 31.12.2022
Zobowiązania długoterminowe	25 930	26 387
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	24 690	24 292
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	1 240	2 095
Zobowiązania krótkoterminowe	19 165	20 802
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	17 654	19 131
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	1 511	1 671
Razem	45 095	47 189

Kredyty bankowe, wg stanu na 30.06.2023 r., obejmują:

- kredyty w rachunku bieżącym:

w tys. zł

Kredyty w rachunku bieżącym wg stanu na 30.06.2023	Limit	Kwota wykorzystana	Kwota pozostała do wykorzystania
PKO BP S.A.	6 000	4 949	1 051
mBank S.A.	6 000	5 918	82
Razem	12 000	10 867	1 133

Ponadto, wg stanu na 30.06.2023 r. Grupa korzystała z faktoringu w ING Commercial Finance Polska SA. Wartość zobowiązania wynosiła 3 764 tys. zł. Limit kwoty dostępnej do rozliczenia wynosił 4 000 tys. zł.

Pożyczki, wg stanu na 30.06.2023 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 846 tys. zł,
- pożyczka MULTIS Sp. z o.o. – 600 tys. zł,

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2023 r. (w tys. PLN)

- pożyczka COMP S.A. – 4 314 tys. zł,
- pożyczka COMP S.A. – 4 400 tys. zł,
- pożyczka COMP S.A. – 15 976 tys. zł,
- pożyczka na finansowanie dostawców zaciągnięta przez ELZAB HELLAS SA – 1 055 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu leasingu:

Spółka posiada umowy leasingu zawarte z ING Lease (Polska) Sp. z o.o., Alior Leasing, Mercedes Benz Leasing Polska oraz Dell Bank International na finansowanie zakupu serwerów i na finansowanie zakupu samochodów.

Ponadto Spółka dzierżawi powierzchniowo w Zabrze, Warszawie, Wrocławiu i Suchym Lesie, które prezentowane są jako leasing.

Łączna wartość zobowiązań z tytułu wymienionych leasingów oraz umów najmu długoterminowego na dzień 30.06.2023 r. stanowiła kwotę 2 751 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 dostępnym limitem kredytowym do 29.06.2023 r. i dostępnością kredytu odnawialnego do 07.07.2023 r. (wg zawartych aneksów).

Spółka ELZAB w I półroczu 2023 r. uregulowała całość zobowiązań wynikających z zawartej umowy Wieloproduktowej. Kwota spłaty pozostałego zaangażowania w I półroczu br. wniosła 8 329 tys. zł. Środki na spłatę pochodziły ze środków własnych spółki, sprzedaży maszyny oraz pozyskania finansowania w PKO BP SA.

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

Zabezpieczenie kredytu stanowią:

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

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

Spółka ELZAB S.A. zawarła w dniu 6 lipca 2015 r. umowę o kredyt złotowy w mBank S.A. w wysokości 4.000 tys. zł. z przeznaczeniem na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. W dniu 20.08.2015 r., Spółka zawarła aneks nr 1 do umowy o kredyt złotowy z mBank dotyczący zwiększenia limitu z 4 000 tys. zł do 6 000 tys. zł. Pozostałe warunki umowy nie uległy

zmianie. W dniu 29.06.2023 r. podpisano aneks nr 9, który wydłużył termin spłaty kredytu do dnia 10.07.2024 r. Jednocześnie na mocy aneksu ustanowiono zabezpieczenie w postaci:

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

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

X. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza Spółki, która po zapoznaniu się z rekomendacjami i sprawozdaniem Komitetu Audytu dokonała w dniu 28 czerwca 2022 r. wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki i grupy kapitałowej Spółki, tj. spółki Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Wiśniowa 40 lok. 5 (nr wpisu PANA 3704).

Spółka korzystała z usług wybranego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w podobnym zakresie, tj. Misters Audytor Adviser sp. z o.o. dokonywał przeglądu półrocznego oraz badania rocznego (jednostkowego) sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za lata obrotowe 2018, 2019, 2020 i 2021.

Rada Nadzorcza dokonując wyboru podmiotu do zbadania sprawozdań finansowych postępowwała zgodnie z obowiązującymi przepisami, regulacjami wewnętrznymi i normami zawodowymi.

W dniu 27.07.2022 r. została zawarta umowa o wykonanie: (i) badania skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej Spółki w roku 2022 i 2023; (ii) badania jednostkowego sprawozdania Spółki w roku 2022 i 2023 oraz przeglądu tych sprawozdań finansowych za I półrocze 2022 r. oraz I półrocze 2023 r. Umowa o świadczenie usług została zawarta na okres 2 (dwóch) lat. Wynagrodzenie wynikające z umowy wynosi 120,1 tys. zł za 2022 r. oraz 120,1 tys. zł za 2023 r.

W dniu 21.02.2023 r. Spółki zawarły aneks na mocy, którego wzrosło wynagrodzenie z tytułu zawartej umowy o kwotę 18,5 tys. zł i wynosi ono 138,6 tys. zł za 2022 r. oraz 138,6 tys. zł za 2023 r.

W marcu 2023 r. została zawarta pomiędzy ELZAB S.A. a Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. umowa o wykonanie usługi oceny sprawozdania o wynagrodzeniach za rok 2022 i 2023. Wynagrodzenie z tego tytułu wynosi 8 tys. zł za rok 2022 r. i 8 tys. zł za rok 2023 r.

W I półroczu 2023 r. ELZAB S.A. wypłaciła Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. z tytułu świadczonych usług wynagrodzenie w kwocie netto 52 tys. zł.

XI. Podstawowe ryzyka i zagrożenia w działalności Grupy ELZAB

Opis ryzyk i zagrożeń związanych z prowadzoną działalnością Grupy ELZAB znajduje się w notcie nr 25 do sprawozdania finansowego.

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

Rozwój Spółki i Grupy ELZAB w 2023 r. i w latach następnych będzie realizowany w ramach silnej synergii z grupą COMP.

Czynniki makroekonomiczne i niezależne od spółki:

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

Czynniki rynkowe i zależne od spółki:

- a) zwiększanie udziału marki ELZAB na rynku urządzeń fiskalnych poprzez wprowadzanie do oferty nowych funkcji urządzeń fiskalnych, nowych produktów fiskalnych i niefiskalnych oraz nowych usług,
- 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.

ELZAB S.A. nadal będzie inwestować w nowe produkty, technologie, formy oraz będzie kontynuować strategię rozwoju organicznego bazującego na własnych opracowaniach technologicznych, przy czym sam proces montażu urządzeń fiskalnych będzie realizowany w optymalnym kosztowo modelu outsourcingowym.

Spółka będzie również skupiać się na doskonaleniu systemu jakości własnych produktów i zapewnieniu stałej dostępności sprzętu dla klientów w celu umocnienia swojej pozycji rynkowej.

Od IV kwartału 2021 r. w ofercie ELZAB S.A. znajdują się stacje ładowania pojazdów elektrycznych pod marką ELZAB ECOPOWER. ELZAB ECOPOWER to kompleksowa oferta stacji ładowania pojazdów elektrycznych dostosowana do zróżnicowanego klienta, począwszy od prywatnych ładowarek dla domów jednorodzinnych, garaży i warsztatów, poprzez stacje ładowania dla firm, obiektów handlowych, serwisów samochodowych, parkingów osiedlowych po stacje szybkiego ładowania dla miast i samorządów.

Grupa COMP, wraz ze Spółką ELZAB S.A., przy udziale COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o., nadal rozwija zintegrowaną platformę sprzedaży usług tj. M/platform. To pierwsza w Polsce platforma internetowa, która w oparciu o sieć kas fiskalnych pozwala usługodawcom oraz punktom handlowym rozwijać biznes.

M/platform umożliwia korzystanie z atrakcyjnych ofert promocyjnych od producentów uczestniczących w programie oraz integruje wiele dodatkowych usług takich jak analityka sprzedaży czy aplikacja hop-shop (dawniej e-Mka Twoje Zakupy) umożliwiająca bezpieczne zakupy w modelu

„zamów i odbierz”, obsługa eparagonów, obsługa płatności bezgotówkowych i obsługa programów lojalnościowych. Platforma zrzesza już ponad 10.000 sklepów handlu tradycyjnego na terenie całego kraju a poprzez umowę o współpracy pomiędzy Grupą COMP a Grupą EUROCASH spodziewany jest dynamiczny wzrost liczby sklepów uczestniczących w programie.

Około 70% urzędzeń fiskalnych online Spółki ELZAB S.A. uzyskało homologację umożliwiającą świadczenie usług w zakresie: e-paragonu, płatności elektronicznych oraz programów lojalnościowych. Takie funkcjonalności w nieodległej perspektywie umożliwią realizowanie ponadprzeciętnej marży na dużej masie klientów z tytułu uruchomionych dodatkowych usług. W konsekwencji powinno to wpłynąć na wynik finansowy i wartość firmy dla akcjonariuszy. Wprowadzone funkcjonalności oraz uzyskane homologacje są kolejnym etapem konsekwentnie realizowanej strategii Spółki oraz tym samym strategii Grupy Kapitałowej COMP.

XIII. Oświadczenie o zgodności

Zgodnie z § 68 ust.1 pkt. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB oraz półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ELZAB S.A. obejmujące okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku (przy czym dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej dane te przedstawiają stan na dzień 31 grudnia 2022 roku) sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi w Grupie zasadami rachunkowości i zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości z uwzględnieniem zasady istotności oraz, że w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny odzwierciedlają sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej i Spółki. Ponadto oświadczamy, że sprawozdanie z działalności Grupy ELZAB zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć Grupy ELZAB oraz jej sytuacji, w tym także prawdziwy opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

XIV. Oświadczenie o wyborze audytora

Oświadczamy, że w oparciu o § 22 ust.2 pkt. 9 Statutu Spółki wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, Misters Auditor Adviser Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie dokonującego przeglądu prezentowanego sprawozdania finansowego ELZAB S.A. za I półrocze 2023 r. został dokonany zgodnie z przepisami prawa.

Naszym zdaniem Spółka Misters Auditor Adviser Spółka z o.o., ul. Wiśniowa 40 lok. 5, 02-520 Warszawa oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego ELZAB S.A. oraz półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ELZAB za I półrocze 2023 r. spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej, - w ELZAB S.A. oraz jej Grupie Kapitałowej przestrzegane są obowiązujące przepisy prawa związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2023 r. (w tys. PLN)

- ELZAB S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Zabrze, 22.08.2023 r.

Bartosz Panek – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu