

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy ELZAB
za I półrocze 2022 r.

ELZAB 1969

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2022 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.....	6
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.....	14
3.	Instrumenty finansowe	15
4.	Nieruchomości inwestycyjne	15
5.	Struktura aktywów i pasywów w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej grupy.....	16
6.	Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	16
7.	Prace rozwojowe	17
8.	Gwarancje i poręczenia	17
9.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników	18
10.	Uzależnienie od dostawców i odbiorców.....	18
11.	Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	19
IV.	Podstawowe wskaźniki finansowe.....	19
V.	Informacja o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa covid-19 na działalność spółki	19
VI.	Informacja o wpływie sytuacji związanej ze zbrojną agresją Rosji na Ukrainę na działalność spółki.....	20
VII.	Pozostałe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i możliwości realizacji zobowiązań	20
VIII.	Informacje o emisji, wykupie i spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	20
IX.	Informacja o istotnych transakcjach oraz o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	21
X.	Informacja o istotnych nowych i istniejących umowach dla działalności Grupy ELZAB.....	21
XI.	Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	23
XII.	Podstawowe ryzyka i zagrożenia w działalności Grupy ELZAB.....	23
XIII.	Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	23
XIV.	Oświadczenie o zgodności.....	24
XV.	Oświadczenie o wyborze audytora	25

I. Wstęp

1. Podstawowe informacje

Podmiot dominujący, Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. w Zabrze, 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. Akacyjowa 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 30.06.2022 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. – 67% w kapitale Spółki i na WZ. Pozostałą część udziałów posiada MONEA V Sp. z o.o.,
- ELZAB HELLAS S.A w Grecji – podmiot zależny, konsolidowany metodą pełną, udział ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. – 100% w kapitale Spółki i na WZ,
- COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony, wyceniany metodą praw własności, udział ELZAB S.A. – 40,99 % w kapitale Spółki i na WZ. Pozostałą część udziałów posiada COMP S.A., podmiot dominujący w stosunku do ELZAB S.A.
- Greenfield Plan Sp. z o.o. – 100%, spółka przeznaczona do zbycia.

Greenfield Plan Sp. z o.o.

W dniu 22.12.2021 r. ELZAB S.A. nabyła udziały w Greenfield Plan Sp. z o.o. Jednocześnie w tym samym dniu Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Greenfield Plan Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 5 tys. zł do kwoty 3 663 tys. zł, a ELZAB S.A. złożył oświadczenie o objęciu udziałów i pokryciu ich w całości wkładem pieniężnym. Mając na uwadze dotychczasową współpracę obu stron, ELZAB S.A. zawarł porozumienie z Greenfield Plan Sp. z o.o. dotyczące kompensaty wierzytelności z tytułu objęcia udziałów przez ELZAB S.A. z istniejącymi wierzytelnościami przysługującymi ELZAB S.A. od Greenfield Plan Sp. z o.o. Wyżej wymienione potrącenia skutkowały całkowitą spłatą wzajemnych wierzytelności.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2022 r. (w tys. PLN)

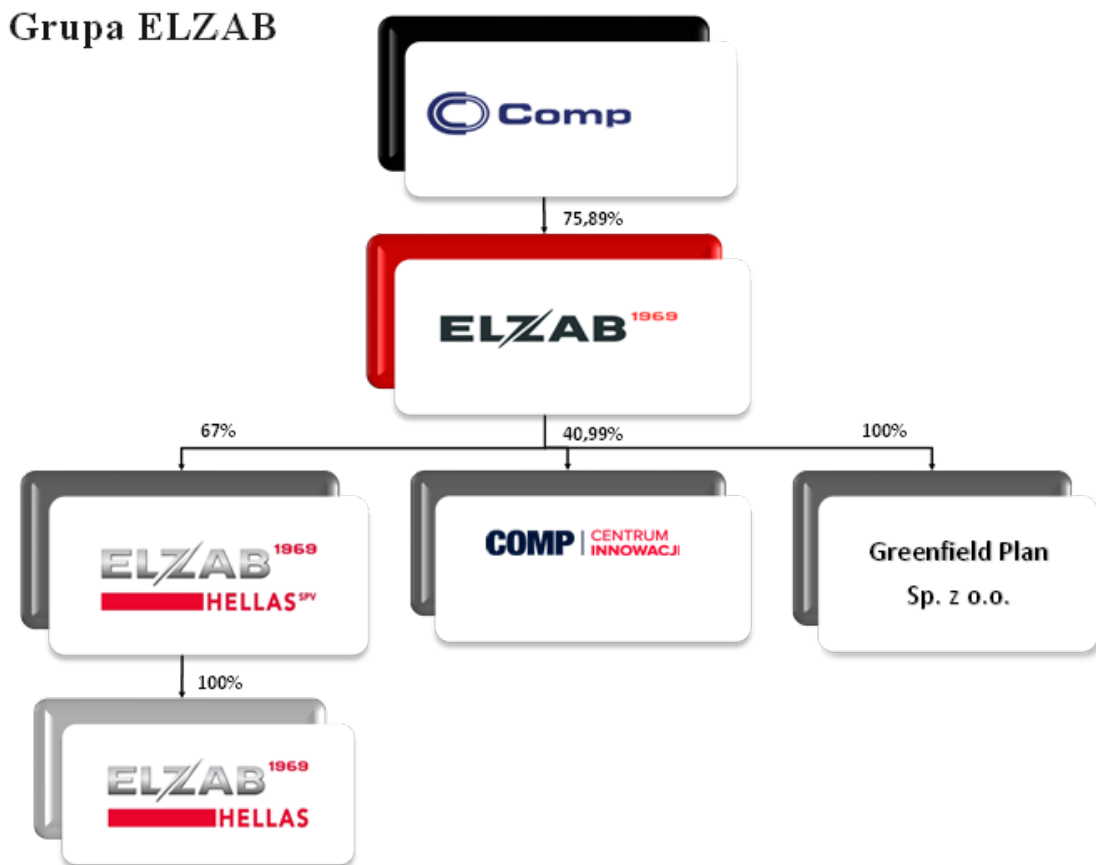
W związku z przeznaczeniem do zbycia udziałów w Spółce Greenfield Plan S. z o.o. dokonano wyceny posiadanych udziałów do wartości ceny możliwej do uzyskania do kwoty 2 400 tys. zł na podstawie otrzymanych ofert zakupu.

Całość posiadanych udziałów w Spółce Greenfield Plan Sp. z o.o. została sprzedana w dniu 28.07.2022 r. za cenę 2 500 tys. zł. Kwota została uregulowana.

Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

31 marca 2022 r. spółka Comp S.A. objęła 25.664 udziały w spółce zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 25.664 tys. zł. Po tej transakcji spółka ELZAB S.A. posiada 40,99% a Spółka Comp S.A. posiada 59,01% w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. W dniu 16 maja 2022 r. podwyższenie zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy i jednostek powiązanych emitenta na 30.06.2022 r.



2. Zatrudnienie

Łączne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej ELZAB wg stanu na 30.06.2022 r. wynosiło 276 osób, a na 31.12.2021 r. - 295 osób.

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 sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 r. wchodził:

Bartosz Panek – Prezes Zarządu
Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

Na dzień 30.06.2022 r. Spółka nie posiadała Prokurentów.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2022 r. 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 skład Komitetu Audytu na dzień publikacji sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 r. byli powołani:

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 sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 r. 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 2022 r. członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej wyniosły:

	<i>Wynagrodzenie</i>	<i>Premia</i>	<i>Pozostałe świadczenia</i>	<i>Ogółem</i>
Zarząd	638	0	30	668
Rada Nadzorcza	323	0	7	330

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 30.06.2022 r. i 31.12.2021 r. obejmuje (w tys. zł):

PASYWA	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
A. Kapitał własny	63 510	75 323
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	67 856	58 837
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-480	-372
7. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	-36 322	-15 595
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych	-25 534	-16 072
7.2. Zysk/strata roku bieżącego	-10 618	477
8. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	-2 386	-2 219

2. Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich jednostki dominującej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ELZAB S.A. w trakcie swoich obrad w dniu 30.06.2022 r. podjęło decyzję o przeznaczeniu zysku za 2021 r. w całości na kapitał zapasowy Spółki.

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 30.06.2022 r.** była następująca:

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2022 r. (w tys. PLN)

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

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 30.06.2022 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 30.06.2022 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.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2022 r. (w tys. PLN)

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. na 30.06.2022 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 30.06.2022 r., posiadał 37.800 udziałów o łącznej wartości 1.890.000,00 zł, dających 15,12% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiadała 302.719 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 15,12% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiada 302.719 akcji spółki Comp S.A.

Pan Bartosz Panek, wg stanu na 30.06.2022 r., posiadał 2.000 udziałów o łącznej wartości 100.000,00 zł, dających 0,80% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiadała 302.719 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 0,80% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiada 302.719 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 30.06.2022 r.:
 - Pan Andrzej Wawer posiadał 16.883 udziałów o łącznej wartości 844.150,00 zł, dających 6,75% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiadała 302.719 akcji spółki Comp S.A.;
 - Pan Krzysztof Morawski posiadał 15.957 udziałów o łącznej wartości 797.850,00 zł, dających 6,38% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiadała 302.719 akcji spółki Comp S.A.;
 - Pan Jarosław Wilk posiadał 8.883 udziałów o łącznej wartości 444.150,00 zł, dających 3,55% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiadała 302.719 akcji spółki Comp S.A.;
- według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego:
 - Pan Andrzej Wawer posiada 16.883 udziałów o łącznej wartości 844.150,00 zł, dających 6,75% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada 302.719 akcji spółki Comp S.A.;

- Pan Krzysztof Morawski posiada 15.957 udziałów o łącznej wartości 797.850,00 zł, dających 6,38% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada 302.719 akcji spółki Comp S.A.;
- Pan Jarosław Wilk posiada 8.883 udziałów o łącznej wartości 444.150,00 zł, dających 3,55% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada 302.719 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 2021 r. nie uległa zmianie.

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 akcje 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 2022 r. są następujące:

·średni kurs akcji	2,93
·maksymalny kurs akcji	3,99
·minimalny kurs akcji	1,8
·stopa zwrotu ((kurs końcowy - kurs początkowy)/kurs początkowy))	-48,1%
·amplituda ((kurs max-kurs min)/kurs min))	122%
·kurs 03.01.2022 r.	3,95
·kurs 30.06.2022 r.	2,05

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2022 r. (w tys. PLN)

Spółka notowana na GPW od 13.05.1998 r.
Rynek notowań: podstawowy
Sektor: informatyka
Spółka przystąpiła do Programu Wspierania Płynności.

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 2021 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021 (dane przekształcone)
1. Wynik brutto na sprzedaży	10 585	34 775
Rentowność brutto na sprzedaży	25,3%	33,6%
2. Wynik netto na sprzedaży	-991	20 667
Rentowność netto na sprzedaży	-2,4%	20,0%
3. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	55	144
Rentowność operacyjna	-2,2%	20,1%
4. Wynik na działalności finansowej	-4 903	-7 097
5. Wynik brutto przed opodatkowaniem	-5 839	13 714
Rentowność brutto	-13,9%	13,3%
6. Wynik netto	-10 785	7 139
Rentowność netto	-25,8%	6,9%
w tym: działalność kontynuowana:	-5 028	10 645
w tym: działalność zaniechana:	-5 757	-3 506

Skonsolidowany zysk brutto na sprzedaży wypracowany przez Grupę ELZAB w wysokości 10 585 tys. zł w I półroczu 2022 r. był o 3,3 razy 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 2022 r. 10 585 tys. zł,

w tym:

- zysk brutto na sprzedaży w ELZAB S.A. 9 956 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

Wynik brutto Grupy ELZAB za I półrocze 2021 r. (dane przekształcone) 34 775 tys. zł,

w tym:

- zysk brutto na sprzedaży w ELZAB S.A. 34 190 tys. zł
- zysk brutto na sprzedaży w podmiotach zależnych 593 tys. zł
- korekta wyniku o zrealizowaną marżę na zapasach - 2 tys. zł
- korekta wyniku o obroty wewnątrz Grupy - 6 tys. zł

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2022 r. (w tys. PLN)

W prezentowanym okresie Grupa ELZAB wygenerowała stratę netto na sprzedaży w wysokości 991 tys. zł. W porównywalnym okresie roku ubiegłego skonsolidowany zysk netto na sprzedaży wynosił 20 667 tys. zł (dane przekształcone).

Saldo pozostałej działalności operacyjnej było dodatnie w obu prezentowanych okresach i wyniosło 55 tys. zł w I półroczu 2022 r., oraz 144 tys. zł w I półroczu 2021 r.

Zarówno w I półroczu 2022 r. jak i 2021 r. saldo na działalności finansowej było ujemne i wyniosło odpowiednio 4 903 tys. i 7 097 tys. zł. W I półroczu 2022 r. w działalności finansowej uwzględniono udział w stratach jednostek stowarzyszonych w wysokości 3 293 tys. zł. W porównywalnym okresie ubiegłego roku Grupa ELZAB partycypowała w stratach jednostek stowarzyszonych w wysokości 5 300 tys. zł.

Skonsolidowana strata brutto w I półroczu 2022 r. wyniosła 5 839 tys. zł w porównaniu do zysku brutto, który ukształtował się na poziomie 13 714 tys. zł w I półroczu 2021 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 10 785 tys. zł. W porównywalnym okresie roku ubiegłego Grupa ELZAB wypracowała zysk netto w wysokości 7 139 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 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021 dane przekształcone
Przychody dot działalności zaniechanej	5 245	5 956
Koszty dot działalności zaniechanej	11 002	9 462
Wynik na działalności zaniechanej	-5 757	-3 506

Zgodnie z podjętą decyzją w dniu 01.06.2022 r. Spółka planuje zakończyć produkcję na wydziale Mechanicznym Spółki. Działalność wydziału będzie wygaszana do końca br.

1. Przychody

W I półroczu 2022 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
30.06.2022 r. (w tys. PLN)

w tys. zł

	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021 dane przekształcone
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	30 996	89 091
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 884	14 311
3. Pozostałe przychody operacyjne	318	360
4. Przychody z operacji finansowych	583	159
Razem	42 781	103 921

Przychody ze sprzedaży

GRUPA ELZAB

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów Grupy ELZAB w I półroczu 2022 r. wyniosły 41 880 tys. zł, co w stosunku do wielkości osiągniętej w I półroczu 2021 r. w kwocie 103 402 tys. zł (dane przekształcone) oznacza spadek o 60%.

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 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. Od 2021 r. w ofercie znajdują się także urządzenia do sterylizacji powietrza, panele fotowoltaiczne oraz stacje ładowania pojazdów elektrycznych pod marką ELZAB ECOPOWER.

Przychody ze sprzedaży wyrobów własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów w I półroczu 2022 r. wyniosły 40 818 tys. zł i były o 60% niższe niż w analogicznym okresie 2021 r., kiedy to przychody wyniosły 102 042 tys. zł (dane przekształcone).

w tys. zł

Segmenty branżowe	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021 dane przekształcone	zmiana
Urządzenia fiskalne	22 377	79 263	28%
Produkty nefiskalne	5 468	6 240	88%
Usługi przemysłowe i nieprzemysłowe	3 571	3 725	96%
Towary i materiały	9 402	12 814	73%
Razem	40 818	102 042	40%

Wysoki poziom przychodów w I półroczu ubiegłego roku spowodowany był obowiązkową wymianą urządzeń fiskalnych starszego typu na urządzenia fiskalne klasy on-line. Obowiązek dotyczył podatników świadczących usługi fryzjerskie, kosmetyczne, budowlane, prawnicze, w zakresie

opieki medycznej świadczonej przez lekarzy i dentystów oraz z branży fitness (w zakresie wstępu). W 2022 roku nie zostały zaplanowane obowiązkowe wymiany urzędzeń, co ma odzwierciedlenie w bieżącej sprzedaży i w wyniku finansowym. Ponadto odczuwalne są również skutki sytuacji gospodarczej w kraju będącej pochodną pandemii koronawirusa oraz globalnej sytuacji makroekonomicznej wywołanej m.in. agresją rosyjską na Ukrainę.

ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.

Spółka ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. jest spółką doradczą. W I półroczu 2022 r. zrealizowała przychody w wysokości 27 tys. zł w porównaniu do wygenerowanych w analogicznym okresie roku poprzedniego w kwocie 15 tys. zł.

ELZAB HELLAS S.A.

Spółka ELZAB HELLAS AE to dystrybutor urządzeń fiskalnych ELZAB S.A. na rynku greckim. Przychody ze sprzedaży zrealizowane w I półroczu 2022 r. wyniosły 2 295 tys. zł przy rentowności brutto na sprzedaży 30% i były wyższe od wygenerowanych w I półroczu 2021 r., które przy rentowności 29% wyniosły 1 999 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży na rynki zagraniczne

W I półroczu 2022 r. wartość sprzedaży na rynkach zagranicznych Grupy ELZAB wyniosła 4 443 tys. zł, co stanowi 10,6% wartości sprzedaży ogółem.

	<i>w tys. zł</i>	
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres od 01.01. do 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021 dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży na terytorium RP	37 437	99 624
<i>% udział w sprzedaży ogółem</i>	<i>89,4%</i>	<i>96,3%</i>
Przychody ze sprzedaży na rynku zagranicznym	4 443	3 778
<i>% udział w sprzedaży ogółem</i>	<i>10,6%</i>	<i>3,7%</i>
Razem	41 880	103 402

W przypadku ELZAB S.A. ogólna wartość eksportu w I półroczu 2022 r. wyniosła 8,1% sprzedaży ogółem. Sprzedaż została zrealizowana m.in. na rynku greckim, węgierskim, irlandzkim, brytyjskim i niemieckim.

ELZAB HELLAS S.A. realizuje swoje przychody głównie na rynku greckim.

Pozostałe przychody operacyjne i finansowe

Pozostałe przychody operacyjne w Grupie ELZAB wyniosły 318 tys. zł i obejmowały głównie:

- przychody z dzierżawy powierzchni w wysokości 211 tys. zł,
- pozostałe przychody 107 tys. zł.

Przychody finansowe wyniosły 583 tys. zł i obejmowały głównie m.in.:

- przychody z tytułu odsetek w kwocie 325 tys. zł,
- zyski z tytułu różnic kursowych 230 tys. zł
- pozostałe przychody finansowe 28 tys. zł.

2. Koszty

W I półroczu 2022 r. na realizację produkcji i sprzedaży oraz na pozostałe działania operacyjne 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 30.06.2022	Za okres od 01.01. do 30.06.2021 dane przekształcone
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	22 174	54 741
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 121	13 886
3. Koszty sprzedaży i koszty ogólne	11 576	14 108
4. Pozostałe koszty operacyjne	263	216
5. Koszty finansowe	2 193	1 956
6. Udział w stratach jednostek stowarzyszonych	3 293	5 300
Razem	48 620	90 207

Koszt własny sprzedaży

W I półroczu 2022 r. nakłady na realizację produkcji, koszty dystrybucji i sprzedaży oraz koszty ogólne funkcjonowania spółek, po skorygowaniu o koszty wynikające z obrotów wewnątrz grupy, zmniejszyły się ok 50% w porównaniu do I półrocza 2021 r.

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

- poziom sprzedaży własnych wyrobów, który był niższy niż w I półroczu 2021 r.,
- struktura asortymentowa sprzedaży,
- zwiększające się koszty prowadzenia działalności związane m.in. ze wzrostem wynagrodzeń oraz zwiększająca się inflacją w 2021 r. i w obecnym roku.

Eliminując dodatni skutek aktualizacji należności w wysokości 22 tys. zł w I półroczu 2022 r. oraz w wysokości 39 tys. zł w I półroczu 2021 r., łącznie koszty ogólne i sprzedaży w prezentowanym okresie ukształtowały się na poziomie o 18 % niższym niż w I półroczu 2021 r.

Poniesione w I półroczu 2022 r. koszty rodzajowe w wysokości 33 266 tys. zł były niższe o 51% w porównaniu do kosztów rodzajowych I półrocza 2021 r. Największe pozycje kosztowe stanowią koszty zużycia materiałów i energii, koszty wynagrodzeń z narzutami oraz koszty usług obcych.

W I półroczu 2022 r. wynik na aktualizacji zapasów wyrobów zwiększył koszt wytworzenia o 506 tys. zł. W okresie porównywalnym roku poprzedniego wpłynął również na zwiększenie kosztu wytworzenia w wysokości 715 tys. zł.

W I półroczu 2022 r. wynik aktualizacji towarów i materiałów zwiększył wartość sprzedanych towarów i materiałów o 230 tys. zł, natomiast w I półroczu 2021 r. zwiększył o 1 401 tys. zł.

W I półroczu 2022 r. wynik aktualizacji należności zmniejszył koszty sprzedaży o 22 tys. zł, a w I półroczu 2021 r. również je zmniejszył o kwotę 39 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne i finansowe

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 263 tys. zł i były wyższe od poniesionych w ubiegłym roku o 47 tys. zł i obejmowały m.in. koszty dzierżawionych powierzchni, koszty postępowań sądowych, procesowych i egzekucyjnych.

Koszty finansowe wyniosły 2 193 tys. zł i obejmowały głównie: odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek.

W I półroczu 2022 r. działalność finansowa obejmowała również udział w stratach jednostek stowarzyszonych w wysokości 3 293 tys. zł. W I półroczu 2021 r. udział w stratach jednostek stowarzyszonych wynosił 5 300 tys. zł.

Wynik finansowy

Wygenerowana strata brutto w I półroczu 2022 r. wyniosła 5 839 tys. zł, w porównaniu do wypracowanego zysku w analogicznym okresie roku ubiegłego w wysokości 13 714 tys. zł (dane przekształcone).

W związku z planowanym zamknięciem wydziału Mechanicznego wyodrębniono straty z tytułu działalności zaniechanej i wyniosły one odpowiednio: - 5 757 tys. zł w I półroczu 2022 r. oraz - 3 506 tys. zł w I półroczu 2021 r.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego i odroczonego w wysokości -811 tys. zł, strata netto Grupy ELZAB wyniosła 10 785 tys. zł, w porównaniu do zysku netto osiągniętego w I półroczu 2021 w wysokości 7 139 tys. zł.

3. Instrumenty finansowe

Na koniec czerwca 2022 r. nie występują otwarte pozycje z tytułu zabezpieczenia ryzyka kursowego.

Na dzień 30.06.2022 r. Grupa ELZAB posiadała należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 13 670 tys. zł (łącznie z zarachowanymi odsetkami).

4. Nieruchomości inwestycyjne

Wg stanu na 30.06.2022 r. ELZAB S.A. nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

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

Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

w tys. zł

Struktura skonsolidowanego bilansu (w tys. zł)	Na dzień 30.06.2022	udział %	Na dzień 31.12.2021	udział %
AKTYWA				
Aktywa trwałe	79 304	54,4%	86 492	56,4%
Aktywa obrotowe	61 111	42,0%	64 544	42,1%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5 236	3,6%	2 400	1,6%
RAZEM	145 651	100,0%	153 436	100,0%
PASYWA				
Kapitał własny	63 510	43,6%	75 323	49,1%
Zobowiązania długoterminowe	2 787	1,9%	10 477	6,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	79 354	54,5%	67 636	44,1%
RAZEM	145 651	100,0%	153 436	100,0%

6. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Rodzaj aktywa przeznaczonego do sprzedaży	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
Aktywa związane ze Spółką przeznaczoną do sprzedaży	2 400	2 400
Udziały w Spółce Greenfield Plan Sp. z o.o.	2 400	2 400
Rzeczowe aktywa trwałe	2 836	0
Rzeczowe aktywa trwałe	2 836	0
Razem	5 236	2 400

W dniu 22.12.2021 r. ELZAB S.A. nabyła udziały w Greenfield Plan Sp. z o.o. Jednocześnie w tym samym dniu Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Greenfield Plan Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 5 tys. zł do kwoty 3 663 tys. zł, a ELZAB S.A. złożył oświadczenie o objęciu udziałów i pokryciu ich w całości wkładem pieniężnym. Mając na uwadze dotychczasową współpracę obu stron, ELZAB S.A. zawarł porozumienie z Greenfield Plan Sp. z o.o. dotyczące kompensaty wierzytelności z tytułu objęcia udziałów przez ELZAB S.A. z istniejącymi wierzytelnościami przysługującymi ELZAB S.A. od Greenfield Plan Sp. z o.o. Wyżej wymienione potrącenia skutkowały całkowitą spłatą wzajemnych wierzytelności.

Spółka Greenfield Plan Sp. z o.o. jest przeznaczona do zbycia w ciągu najbliższych 12 miesięcy. W związku z przeznaczeniem do zbycia udziałów w Spółce Greenfield Plan Sp. z o.o. dokonano wyceny posiadanych udziałów do wartości ceny możliwej do uzyskania do kwoty 2 400 tys. zł na podstawie otrzymanych ofert zakupu.

W dniu 28.07.2022 r. ELZAB S.A. zbyła 100% posiadanych udziałów w Spółce Greenfield Sp. z o.o. Cena sprzedaży wyniosła 2 500 tys. zł.

Na 30.06.2022 r. Spółka prezentuje do zbycia rzeczowe aktywa trwałe związane z planowaną sprzedażą nieruchomości budynku montażu. Otrzymana oferta zakupu przewyższa wartość księgową aktywów trwałych, w związku z czym nie występuje konieczność aktualizacji wartości środka trwałego. Aktywa te są przeznaczone do zbycia w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

7. Prace rozwojowe

W pierwszym półroczu 2022 r. Dział Rozwoju Spółki ELZAB S.A. pracował nad następującymi zagadnieniami:

1. Opracowanie obsługi e-płatności w kasach online dla wszystkich modeli kas Elzab pracujących na polskim rynku, z uwzględnieniem integracji z dowolnym dostawcą płatności oraz rozpoczęcie procesów homologacji w GUM.
2. 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.
3. Wprowadzenie do produkcji kasy Elzab T10 online – otwartego urządzenia wielofunkcyjnego z systemem Android, wyświetlaczem 10cali i czytnikiem NFC oraz możliwością dostarczania na rynek w zarządzalnych pakietach z dowolnym oprogramowaniem oraz płatnościami elektronicznymi.
4. Dostosowanie oprogramowania sprzedażowego dostarczonego przez podmiot grupy kapitałowej Comp (Insoft) do zastosowania w produktach Elzab.
5. Kontynuacja rozwoju własnego oprogramowania sprzedażowego przewidzianego do stosowania w różnych branżach i oferowanych m.in. w modelach abonamentowych.
6. Rozwój i dostosowywanie oferty urządzeń do ładowania samochodów elektrycznych do przyszłych potrzeb rynku oraz opracowania mające na celu obniżenie kosztów produkcji oraz rozwój technologiczny i rozszerzanie oferty.
7. Zakończenie prac integracyjnych z dwoma dostawcami oprogramowania dla taksówek oraz wprowadzenie do oferty kasy fiskalnej w postaci oprogramowania przewidzianej do stosowania w usługach przewozów i taxi.
8. Kontynuacja prac integracyjnych oraz rozpoczęcie homologacji GUM dla kasy fiskalnej w postaci oprogramowania przeznaczonej do stosowania w myjniach samochodowych oraz maszynach vendingowych.
9. Uzyskanie homologacji na kasę przeznaczoną na rynek węgierski.
10. Dostosowywanie urządzeń na rynkach zagranicznych do współpracy z terminalami płatniczymi oraz do zaktualizowanych przepisów technicznych w krajach: Kenia, Grecja.

8. Gwarancje i poręczenia

Zabezpieczeniem pożyczki w wysokości 150 tys. euro udzielonej przez ELZAB S.A. osobie fizycznej jest zastaw rejestrowy na przysługujących tej osobie wszystkich udziałach MONEA V Sp. z o. o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 300 tys. euro, oraz poręczenie do 300 tys. euro udzielone przez spółkę MONEA V Sp. z o.o. osobie fizycznej, a także zastaw rejestrowy na udziałach stanowiących 33% kapitału zakładowego ELZAB HELLAS SPV Sp. o.o., jakie MONEA V Sp. z o.o. posiada w ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 300 tys. euro.

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

W okresie od 01.03.2021 r. do 28.05.2023 r. Bank Gospodarstwa Krajowego objął gwarancją 4 800 tys. zł w wartości kredytu 6 000 tys. zł posiadanego w Banku Millenium S.A.

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

9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognozy wyników Grupy ELZAB na 2022 r.

10. 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 ELZAB S.A. Są one w większości efektem pracy własnego działu rozwoju, a proces produkcyjny jest realizowany wg własnej technologii. 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.

W ELZAB S.A. głównymi dostawcami materiałów, podzespołów do produkcji kas fiskalnych oraz towarów i materiałów handlowych są dostawcy krajowi w 86% i dostawcy zagraniczni w 14%.

Jeden dostawca spośród firm zagranicznych przekroczył 5% dostaw materiałów i towarów ogółem – HANASIS CO. LTD (5,1%). Największym dostawcą podzespołów do produkcji w I półroczu 2022 r. była Spółka Fideltronik Poland Sp. z o.o. (16,6% dostaw materiałów i towarów ogółem) oraz JM ELEKTRONIK Sp. z o.o. (8,5 % dostaw materiałów i towarów ogółem). Wartość zakupów netto od Fideltronik Poland Sp. z o.o. przekroczyła 10% wartości przychodów ze sprzedaży.

W ocenie Zarządu nie stanowi to zagrożenia dla zachowania ciągłości produkcji i sprzedaży.

W I półroczu 2022 r., podobnie jak to miało miejsce wcześniej, obserwowane są trudności z dostępem do wybranych materiałów, głównie elektroniki. Niektórzy dostawcy przesuwają terminy dostaw. Spółka jest w stałym kontakcie ze wszystkimi dostawcami i aktywnie monitoruje harmonogramy dostaw. Jednocześnie Spółka realizuje zadania polegające na identyfikacji zamienników oraz alternatywnych źródeł dostaw.

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.

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

W I półroczu 2022 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	1.01-30.06.2022	1.01-30.06.2021
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	25,27	33,63
2	Wskaźnik rentowność netto %	-25,75	6,90
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	-15,54	8,41
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	-7,21	3,67
5	Wskaźnik bieżącej płynności	0,91	1,24
6	Wskaźnik wysokiej płynności	0,66	0,83
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	53,58	56,33

	Podstawowe wskaźniki finansowe ELZAB S.A.	1.01-30.06.2022	1.01-30.06.2021
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	24,39	33,51
2	Wskaźnik rentowność netto %	-17,13	12,25
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	-6,39	11,45
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	-3,73	5,76
5	Wskaźnik bieżącej płynności	1,05	1,77
6	Wskaźnik wysokiej płynności	0,80	1,24
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	41,71	49,70

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 %*
aktywa obrotowe* / zobowiązania krótkoterminowe (bez rezerw i rozliczeń międzyokresowych)*

5 aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe kosztów */

6 zobowiązania krótkoterminowe*

7 zobowiązania i rezerwy na zobowiązania* / suma aktywów*

* (stan na początek okresu + stan na koniec okresu) / 2

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

Grupa ELZAB, podobnie jak większość przedsiębiorstw, funkcjonowała nadal w otoczeniu negatywnych skutków wynikających z kolejnych fal pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 oraz COVID-19.

W dalszym ciągu obserwowane są trudności z dostępem do niektórych materiałów, głównie elektroniki, a niektórzy dostawcy przesuwają terminy dostaw oraz podwyższają ceny w oderwaniu od fundamentów. Spółka jest w stałym kontakcie ze wszystkimi dostawcami, trwają również poszukiwania zamienników.

Kolejnym odczuwalnym skutkiem przedłużającej się pandemii oraz kryzysu popytowego na rynku energii staje się inflacja i wzrost kursów walut, które bezpośrednio wpływają na ceny kupowanych usług, materiałów czy nośników energii.

Nie bez skutku pozostaną również podwyżki stóp procentowych w związku z korzystaniem przez Grupę z zewnętrznych źródeł finansowania.

Spółka zaznacza, że nie jest w stanie w pełni oszacować potencjalnych skutków wpływu pandemii związanej koronawirusem SARS-CoV-2 oraz COVID-19 na wyniki Spółki oraz Grupy ELZAB w przyszłości, gdyż w chwili obecnej wiele czynników nadal pozostaje 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.

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

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Finansowego Grupa ELZAB nie zidentyfikowała bezpośredniego wpływu na prezentowane Sprawozdanie Finansowe. Grupa ELZAB nie posiada obrotów handlowych ani z Ukrainą ani z Rosją. Nie ma również zatrudnionych pracowników z tych państw.

Trwająca wojna, w połączeniu z przedłużającą się pandemią, może negatywnie wpłynąć na sytuację gospodarczą na całym świecie poprzez zawirowania na rynkach walutowych, dalszy wzrost inflacji oraz wzrost stóp procentowych. Niewykluczony jest dalszy wzrost cen surowców, usług i nośników energii.

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

Grupa ELZAB odnotowuje przejściowe problemy z obsługą zobowiązań handlowych. Wynika to ze zmniejszonych wpływów ze sprzedaży będących konsekwencją sytuacji gospodarczej w kraju oraz utrzymywania wysokiego poziomu zapasów.

Ponadto, w nawiązaniu do opublikowanych komunikatów Spółki, mówiących o przyjętej strategii w Grupie Comp oraz kolejno o zaprzestaniu produkcji na wydziale mechanicznym a potem na wydziale montażu, konieczne będą w najbliższym czasie do poniesienia wydatki związane z zamykaniem poszczególnych wydziałów a także z tytułu ograniczania zatrudnienia w innych działach Spółki. Całość tego procesu związana jest z konsolidacją zasobów produkcyjnych w ramach Grupy Kapitałowej COMP, co przyczyni się do obniżenia kosztów stałych w całej grupie.

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

Nie dotyczy.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2022 r. (w tys. PLN)

IX. 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	928	8	0
COMP S.A.	744	1 071	-702
INSOFT Sp. z o.o.	0	165	0
JNJ Limited	0	0	140
POLSKI SYSTEM KORZYŚCI Sp. z o.o.	14	0	0

w tys. zł

<i>Rozrachunki z jednostkami powiązanymi</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	501	0	8	0
COMP S.A.	159	0	356	22 796
INSOFT Sp. z o.o.	0	0	187	0
JNJ LIMITED	0	13 644	0	0
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	1 861	0	0	0
POLSKI SYSTEM KORZYŚCI Sp. z o.o.	17	0	0	0

Należności od jednostek powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek oraz zobowiązania warunkowe na rzecz podmiotów powiązanych wg stanu na 30.06.2022 r. nie wystąpiły.

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

Prezentowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. należy czytać łącznie ze sprawozdaniami Grupy ELZAB i ELZAB S.A. za 2021 r., które zawierają niezbędne informacje i ujawnienia odnośnie istotnych umów w działalności Spółki.

W bieżącym sprawozdaniu zaprezentowane zostały jedynie istotne umowy zawarte w okresie od 01 stycznia 2022 r. do dnia publikacji raportu za I półrocze 2022 roku.

Kredyty, pożyczki i zobowiązania leasingowe

w tys. zł

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.12.2021
Zobowiązania długoterminowe	2 212	9 857
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	700	7 559
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	1 512	2 298
Zobowiązania krótkoterminowe	52 888	46 320
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	51 885	45 145
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	1 003	1 175
Razem	55 100	56 177

Kredyty bankowe, wg stanu na 30.06.2022 r., obejmują:

- Umowę Wieloproduktową ING – kredyt inwestycyjny i kredyt nieodnawialny – kwota pozostała do spłaty wynosi 6 458 tys. zł.
- Umowę Wieloproduktową ING – kredyt odnawialny – kwota 9 500 tys. zł.
- kredyty w rachunku bieżącym:

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
30.06.2022 r. (w tys. PLN)

w tys. zł

Kredyty w rachunku bieżącym wg stanu na 30.06.2022	Limit	Kwota wykorzystana	Kwota pozostała do wykorzystania
Millennium S.A.	6 000	844	5 156
mBank S.A.	6 000	5 872	128
Razem	12 000	6 716	5 284

Ponadto, wg stanu na 30.06.2022 r. Grupa korzystała z faktoringu w ING Commercial Finance Polska SA. Wartość zobowiązania wynosiła 4 447 tys. zł. Limit kwoty dostępnej do rozliczenia wynosił 12 000 tys. zł.

Pożyczki, wg stanu na 30.06.2022 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 807 tys. zł,
- pożyczka MULTIS Sp. z o.o. – 700 tys. zł,
- pożyczka COMP S.A. – 4 006 tys. zł,
- pożyczka COMP S.A. – 4 057 tys. zł,
- pożyczka COMP S.A. – 14 733 tys. zł,
- pożyczka na finansowanie dostawców zaciągnięta przez ELZAB HELLAS SA – 639 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

- z tytułu finansowania zakupu urządzeń produkcyjnych oraz samochodów – wartość zobowiązań z tego tytułu wynosi 1 357 tys. zł,
- z tytułu przekształcenia umów najmu i podobnych w leasing (MSSF 16) – 1 158 tys. zł.

W dniu 06.04.2022 r., został zawarty z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Aneks nr 10 do Umowy Wieloproduktowej zmniejszający limit kredytowy Umowy Wieloproduktowej z kwoty 32.900.000,00 zł do kwoty 24.400.000,00 zł począwszy od dnia 06.04.2022 r., z terminem spłaty do 06.11.2023 r. Jednocześnie na podstawie przedmiotowego Aneksu został udostępniony dodatkowy sublimit do wykorzystania: - w ramach kredytu obrotowego w rachunku kredytowym o charakterze odnawialnym w wysokości 9.500.000,00 zł od dnia 06.04.2022 r. do dnia 30.03.2023 r., - w ramach kredytu obrotowego w rachunku bankowym w wysokości 9.500.000,00 zł od dnia 01.07.2022 r. do dnia 30.03.2023 r., przy czym łączne wykorzystanie w ramach wyżej wymienionych sublimitów nie może przekroczyć kwoty 9.500.000,00 zł. Aneks wprowadza również zmianę w zakresie zabezpieczenia spłaty Umowy Wieloproduktowej. Hipoteka ustanowiona w celu zabezpieczenia wierzytelności Banku, obok zabezpieczanych dotychczas wierzytelności, zabezpieczać będzie dodatkowo wierzytelności Banku z tytułu udzielenia Spółce kredytów obrotowych w rachunku kredytowym o charakterze odnawialnym i w rachunku bankowym, łącznie do wysokości 9.500.000,00 zł. Jednocześnie spod zabezpieczanych wierzytelności zostały wyłączone transakcje wykupu wierzytelności odwrotnego, z uwagi na zaprzestanie przez Bank przeprowadzania w ramach Umowy Wieloproduktowej na wniosek Spółki takich transakcji. Pozostałe warunki, w szczególności warunki finansowe, przedmiotowej umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu.

XI. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 27.07.2022 r. pomiędzy ELZAB S.A. a Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. została zawarta umowa o badanie i przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania ELZAB S.A. i Grupy ELZAB za 2022 r. i 2023 r. Wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy wynosi 240 tys. zł łącznie za 2022 r. i 2023 r.

W I półroczu 2022 r. ELZAB S.A. wypłaciła Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. z tytułu świadczonych usług wynagrodzenie w kwocie netto 16 tys. zł.

XII. 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.

XIII. 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) powrót gospodarki do potencjału poprzedzającego pandemię w wyniku m.in. zmniejszenia obostrzeń przez rząd polski i rządy innych krajów,
- e) obecna sytuacja polityczna i jej trudne do przewidzenia konsekwencje związane z atakiem zbrojnym Federacji Rosyjskiej na Ukrainę.
- f) 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 нефiskalnym, poprzez rozwój sprzedaży rozwiązań własnych i dystrybuowanych w zakresie wag elektronicznych, sprawdzarek cen, urządzeń automatycznej identyfikacji, szuflad kasowych, elementów POS i oprogramowania do zarządzania sprzedażą, stacji ładowania dla samochodów elektrycznych.

Grupa nadal będzie inwestować w nowe produkty, technologie, formy i narzędzia do produkcji oraz będzie kontynuować strategię rozwoju organicznego bazującego na własnych opracowaniach. Będzie również skupiać się na rozwoju oraz podnoszeniu jakości własnych produktów i zapewnieniu stałej dostępności sprzętu dla klientów w celu umocnienia swojej pozycji rynkowej.

Rozwój Grupy ELZAB w 2022 r. i w latach następnych będzie realizowany w ramach synergii z silną grupą branżową COMP.

Od IV kwartału 2021 r. w ofercie ELZAB S.A. znajdują się także urządzenia do sterylizacji powietrza, panele fotowoltaiczne oraz 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., 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”. Platforma zrzesza już ponad 10.000 sklepów handlu tradycyjnego na terenie całego kraju.

- M/promo+ – usługa umożliwiająca producentom realizację nowoczesnych, kierowanych indywidualnie do konkretnych detalistów akcji promocyjnych,
- M/store – platforma sprzedażowa typu marketplace łącząca hurtowników z właścicielami sklepów detalicznych; system podpowiada użytkownikowi optymalny podział koszyka zamówień na hurtowników z uwzględnieniem cen, dostępnych promocji, minimum logistycznego, daty dostawy czy salda kredytowego u poszczególnych dystrybutorów,
- hop&shop (dawniej e-Mka – Twoje Zakupy) – aplikacja dla konsumentów i właścicieli sklepów tradycyjnych, dzięki której konsumenci zyskują możliwość uczestnictwa w ogólnopolskim programie lojalnościowym hop&shop, a właściciele sklepów mogą skutecznie konkurować z sieciami handlowymi i dyskontami o uwagę konsumenta, poszerzać swoją ofertę, a tym samym zwiększać zyski. Program pozwala na łatwe i szybkie zbieranie punktów, podczas codziennych zakupów, a następnie ich wymianę na kupony i zniżki, a także na dostęp do e-paragonów i historii zakupów oraz bieżących promocji. Klienci mogą składać także zdalne zamówienia z dostawą do domu czy też odbiorem w sklepie.

XIV. 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 2022 roku oraz dane porównywalne obejmujące okres

od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku (przy czym dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej dane te przedstawiają stan na dzień 31 grudnia 2021 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.

XV. Oświadczenie o wyborze audytora

Oświadczamy, że w oparciu o § 22 ust.2 pkt. 9 Statutu Spółki wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, Misters Audytor Adviser Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie dokonującego przeglądu prezentowanego sprawozdania finansowego ELZAB S.A. za I półrocze 2022 r. został dokonany zgodnie z przepisami prawa.

Naszym zdaniem Spółka Misters Audytor 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 2022 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,
- 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, 26.08.2022 r.

Bartosz Panek – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu