

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

19

/

2022

Data sporządzenia: 2022-11-21

Skrócona nazwa emitenta

ELZAB

Temat

Podsumowanie etapu działań zmierzających do optymalizacji kosztów oraz prognoza wyników na rok 2023

Podstawa prawna

Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.

Treść raportu:

Zarząd Spółki działającej pod firmą Zakłady Urządzeń Komputerowych „ELZAB” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zabrze („Spółka”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 8/2022 z dnia 1 czerwca 2022 r. oraz nr 15/2022 z dnia 1 sierpnia 2022 r. niniejszym zawiadamia, że dokonał podsumowania etapu działań zmierzających do optymalizacji kosztów działalności Spółki oraz przekwalifikowania części działalności jako działalność zaniechana, a także przyjął szacunki wyników na 2023.

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.

Spółka koncentruje się na działalności wysokomarżowej (tworzenie nowych produktów online oraz kas mających postać oprogramowania, a także oferowanie usług dodanych i zarządzania sprzedażą). Spółka wprowadza zewnętrzny model produkcji elektronicznej (przy zachowaniu niewielkiej wewnętrznej produkcji niefiskalnej części asortymentu związanej z sektorem sprzedaży detalicznej).

Spółka dalej będzie opracowywać, wprowadzać na rynek i dystrybuować urządzenia fiskalne pod własną marką i z wykorzystaniem własnej wiedzy i doświadczenia z tego rynku, co jest przewagą konkurencyjną Spółki. Jednocześnie Spółka dalej będzie rozwijać działalność produkcyjną i sprzedaż produktów z sektora ładowarek dla aut elektrycznych (elektro- mobilność).

Podjęte działania znacząco zmieniają strukturę kosztów działalności, szczególnie począwszy od lutego 2023 r. W ramach procesu, o którym Spółka informowała w przywołanych raportach bieżących zmianie uległa liczba pracowników Spółki. Łączna liczba zatrudnionych, która pozostanie w Spółce począwszy od lutego 2023 roku wyniesie ok. 120 etatów (zmniejszenie o ok. 160 etatów w porównaniu do 1 stycznia 2022 r.). Będą to głównie pracownicy działu R&D (informatyka, badania i rozwój), działu sprzedaży, serwisu oraz pracownicy działów wspierających główną działalność Spółki.

Ponadto Spółka jest w trakcie procesu zbywania zbędnych składników majątku – zarówno ruchomego, jak i nieruchomości, co oprócz generowania przychodów i pozycji gotówkowej (kontrybucja do dnia publikacji niniejszego raportu w 2022 r. do przychodów Spółki na poziomie ok. 6,6 mln PLN), pozwoli w 2023 r. na dalsze ograniczenie kosztów stałych działalności Spółki (np. brak konieczności ponoszenia opłat z tytułu użytkowania wieczystego, bieżących kosztów utrzymania nieruchomości i maszyn). Kolejnym etapem procesu ograniczania kosztów, który prowadzony będzie od grudnia 2022 r. 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).

W wyniku podjętych czynności Zarząd Spółki szacuje zmniejszenie się w 2023 r. ogółu stałych wydatków Spółki o ok. 50% (w stosunku do 2022 r.), co przełoży się na poprawę pozycji gotówkowej (cash flow) Spółki.

Ponadto Spółka zaniechała działalności produkcyjnej na rzecz osób trzecich oraz wycofała się z produkcji urządzeń, które nie stanowią podstawowego asortymentu Spółki. Szacowany łączny wynik na działalności zaniechanej za cały 2022 r. (który ujęty będzie w odrębnej pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za 2022 r.) nie powinien przekroczyć (uwzględniając ew. przeszacowanie opisane poniżej) kwoty ok. 23,5 mln PLN. Jednocześnie Spółka kontynuuje proces sprzedaży wyrobów z magazynu produkcji zaniechanej (o wartości księgowej ok. 7 mln PLN), a w przypadku niepowodzenia tego procesu do 31 grudnia 2022 r. Spółka zamierza dokonać przeszacowania tego magazynu, tak aby działalność zaniechana została ujęta w całości w sprawozdaniu finansowym za rok 2022 r. i nie miała negatywnego wpływu na wyniki w przyszłych okresach.

Zarząd Spółki szacuje (przy ostrożnych założeniach obejmujących m.in. brak zmian cen produktów Spółki oraz

niewystępowanie w 2023 r. impulsu w postaci dodatkowej fiskalizacji grup podatników), że począwszy od marca 2023 r., co miesiąc Spółka będzie generowała miesięcznie dodatni wynik na sprzedaży oraz będzie zwiększać pozycje gotówkowe. Wynikać to będzie z faktu, że Spółka posiada odpowiednie zabezpieczenie w postaci produktów gotowych i komponentów do produkcji fiskalnej w swoim magazynie (wartość księgową magazynu fiskalnego na dzień 31.10.2022 r. wynosi ok. 17 mln PLN) oraz magazynu handlowego związanego z kontynuowaną działalnością (wartość księgową tego magazynu na dzień 31.10.2022 r. wynosi ok. 12 mln PLN). Poza niezbędnymi zakupami uzupełniającymi komponentów do produkcji bieżącej, decyzji o znaczącym uzupełnieniu stanu magazynów można się spodziewać dopiero w drugiej połowie 2023 r.

Mając powyższe na uwadze Zarząd Spółki szacuje, że szacunkowy skonsolidowany wynik EBITDA za rok 2023 wyniesie ok. 12,2 mln PLN (przy czym szacunkowy skonsolidowany wynik EBITDA za cały 2022 r., po uwzględnieniu działalności zaniechanej, powinien wynieść ok. 8,6 mln PLN), podczas gdy zgodnie z ostatnimi pełnymi danymi rocznymi, tj. za rok obrotowy z roku 2021 (rekordowy rok sprzedaży Spółki) skonsolidowana EBITDA wyniosła 22,8 mln PLN (a po uwzględnieniu działalności zaniechanej ok. 37 mln PLN). Zarząd Spółki podkreśla jednocześnie, że na szacunkowy wynik EBITDA za 2023 r. nie będzie miał negatywnego wpływu wynik na działalności zaniechanej, który zostanie w całości ujęty w sprawozdaniu finansowym za rok 2022. Podane wartości EBITDA nie uwzględniają istotnego wpływu działalności związanej z produkcją i sprzedażą ładowarek do pojazdów elektrycznych (elektro-mobilność).

Jednocześnie Zarząd prognozuje, że poziom zadłużenia finansowego Spółki na koniec 2023 r. w stosunku do poziomu występującego w III kwartale 2022 r. ulegnie zmniejszeniu.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, iż zaprezentowane w niniejszym raporcie bieżącym informacje finansowe w postaci EBITDA nie są zdefiniowane w obowiązujących standardach rachunkowości i w opinii Zarządu Emitenta mogą stanowić Alternatywne Pomiary Wyników (Alternative Performance Measure, dalej „APM”) w rozumieniu wytycznych ESMA/2015/1415.

Definicje zastosowanego przez Spółkę w niniejszym raporcie wskaźnika APM w postaci szacunkowego skonsolidowanego wyniku EBITDA stanowi: szacowaną wartość zysku (straty) z działalności operacyjnej (pozycja I. Zysk/strata z działalności - operacyjnej ujęty/ujęta w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za dany rok obrotowy) powiększoną o amortyzację (informacja ujęta w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej w pozycji „Amortyzacja środków trwałych” i „Amortyzacja wartości niematerialnych” w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za dany rok obrotowy).

Dobór APM przedstawianego powyżej został poprzedzony analizą jego przydatności pod kątem dostarczenia wartościowej i użytecznej dla inwestorów informacji na temat aktualnej oraz przyszłej sytuacji finansowej i operacyjnej Spółki. EBITDA jest miarą przedstawiającą zdolność Spółki do generowania gotówki z podstawowej działalności. EBITDA to miara powszechnie stosowana w analizie finansowej pozwalająca na syntetyczną ocenę kondycji danej spółki, należy jednak zaznaczyć, iż sposób jej obliczania przez różne podmioty może się różnić.

ZAKŁADY URZĄDZEŃ KOMPUTEROWYCH ELZAB SA	
(pełna nazwa emitenta)	
ELZAB	Informatyka (inf)
(skrócona nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)
41-813	Zabrze
(kod pocztowy)	(miejscowość)
ul. Elzab	1
(ulica)	(numer)
(032) 272 20 21	272 25 83
(telefon)	(fax)
ir@elzab.com.pl	www.elzab.com.pl
(e-mail)	(www)
6480000255	270036336
(NIP)	(REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2022-11-21	Bartosz Panek	Prezes Zarządu	
2022-11-21	Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu	