

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy ELZAB  
za I półrocze 2020 r.



Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

Spis treści

I.	Wstęp .....	3
1.	Podstawowe informacje .....	3
2.	Zatrudnienie .....	4
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 .....	8
7.	Zmiany w Akcjonariacie ELZAB S.A. ....	9
8.	Skup akcji własnych .....	10
9.	Notowania akcji ELZAB S.A. na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych .....	10
III.	Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe .....	10
a.	Przychody .....	12
b.	Koszty .....	14
c.	Instrumenty finansowe .....	16
d.	Nieruchomości inwestycyjne .....	16
e.	Struktura aktywów i pasywów w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej grupy .....	16
f.	Prace rozwojowe .....	16
g.	Gwarancje i poręczenia .....	17
h.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników .....	17
i.	Uzależnienie od dostawców i odbiorców .....	17
j.	Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	18
IV.	Podstawowe wskaźniki finansowe .....	18
V.	Zdarzenia nietypowe i inne czynniki mające wpływ na sytuację finansową Grupy ELZAB .....	19
VI.	Informacja o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa covid-19 na działalność spółki .....	19
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 powiązanymi .....	20
X.	Informacja o istotnych nowych i istniejących umowach dla działalności Grupy ELZAB .....	21
1.	Kredyty, pożyczki i zobowiązania leasingowe .....	21
2.	Pozostałe umowy .....	26
XI.	Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych .....	26
XII.	Podstawowe ryzyka i zagrożenia w działalności Grupy ELZAB .....	26
XIII.	Czynniki, które w ocenie ELZAB S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału .....	27
XIV.	Prognoza rozwoju grupy kapitałowej .....	27
XV.	Oświadczenie o zgodności .....	29
XVI.	Oświadczenie o wyborze audytora .....	29

## **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. Taborowa 14
- Wrocław, ul. Słubicka 22
- Suchy Las k/Poznań, ul. Akcyjowa 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.

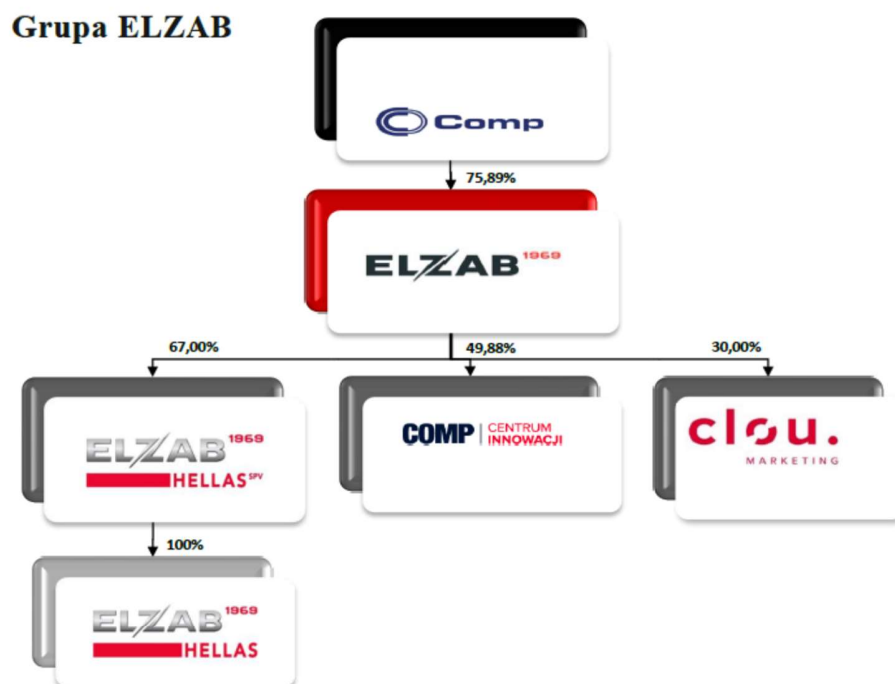
Wg stanu na 30.06.2020 r. ELZAB S.A. posiadała udziały w następujących podmiotach:

- 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. – 49,88 % w kapitale Spółki i na WZ. Pozostałą część udziałów posiada COMP S.A., podmiot dominujący w stosunku do ELZAB S.A.
- CLOU Sp. z o.o. w Warszawie – podmiot pozostały, udział ELZAB S.A. – 30 % w kapitale Spółki i na WZ. Pozostałą część udziałów posiadają spółki z Grupy COMP.

W dniu 30.06.2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Clou spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia jej likwidacji.

Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy i jednostek powiązanych emitenta na 30.06.2020 r.



## 2. Zatrudnienie

Łączne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej ELZAB wg stanu na 30.06.2020 r. wynosiło 322 osoby a na 31.12.2019 r. - 349 osób.

W kwietniu br. Zarząd Spółki, w porozumieniu ze związkami zawodowymi, postanowił, że w okresie od dnia 1 maja 2020 r. do dnia 31 lipca 2020 r. wymiar czasu pracy pracowników zostaje obniżony o 20% w stosunku do dotychczas obowiązującego ich wymiaru czasu pracy. Obniżony wymiar czasu pracy dotyczy wszystkich grup zawodowych występujących w ELZAB S.A. W okresie pracy w obniżonym wymiarze czasu pracy, pracownikom przysługiwało wynagrodzenie za pracę - proporcjonalne do obniżonego wymiaru czasu pracy, finansowane częściowo ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, o które Spółka wystąpiła.

### **System kontroli akcji pracowników**

W Grupie ELZAB nie występuje program akcji pracowników.

### **3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej**

W skład Zarządu Spółki na dzień publikacji sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 r. wchodził:

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu  
Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

Prokurentami Spółki na dzień publikacji raportu za I półrocze 2020 r. byli:

Małgorzata Kaczmarek – Dyrektor Finansowy  
Lucyna Tumaś – Dyrektor Operacyjnych

W skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 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 2020 r. byli powołani:

Kajetan Wojnicz – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej  
Grzegorz Należyty – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej  
Andrzej Wawer – Sekretarz Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

### **4. Wynagrodzenia wypłacone członkom organów Spółki**

Wynagrodzenia wypłacone w I półroczu 2020 r. członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej wyniosły:

	<i>Wynagrodzenie</i>	<i>Premia roczna</i>	<i>Pozostałe świadczenia</i>	<i>Ogółem</i>
<b>Zarząd</b>	<b>531</b>	<b>120</b>	<b>51</b>	<b>702</b>
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>101</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>106</b>

Wypłacona w I półroczu br. premia osobom zarządzającym dotyczyła roku ubiegłego.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 22.04.2020 r. zostały podjęte uchwały o przyznaniu Prezesowi Zarządu Spółki oraz Wiceprezesowi Spółki premii uznaniowej (nagrody) po 180 tys. zł brutto, płatnej w terminie nie wcześniejszym niż w grudniu 2020 r., przy uwzględnieniu

Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

konieczności zapewnienia płynności Spółki przez okres min. 6 miesięcy działalności Spółki po dniu wypłaty.

Osobom zarządzającym i nadzorującym nie udzielono zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji. W ELZAB S.A. ani w podmiotach zależnych nie występują programy motywacyjne lub premiowe oparte na kapitale.

## II. Wielkość i rodzaje kapitałów Grupy ELZAB

### 1. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy ELZAB na 30.06.2020 r. i 31.12.2019 r. obejmuje (w tys. zł):

	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>80 814</b>	<b>82 524</b>
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	55 143	55 141
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-216	17
7. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	-6 767	-5 485
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych	-5 487	-5 267
7.2. Zysk/strata roku bieżącego	-1 280	-218
8. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	-2 018	-1 821

### 2. Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich jednostki dominującej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbędzie się w dniu 31.08.2020 r. i wówczas zostanie podjęta decyzja o przeznaczeniu zysku ELZAB S.A. za 2019 r.

### 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 30.06.2020 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		405 662	405 662	2,49	2,51
ROCKBRIDGE TFI S.A.	1 513 687		1 513 687	1 513 687	9,30	9,38
Pozostali akcjonariusze	1 953 042	18 020	1 971 062	2 043 142	12,55	12,21
<b>OGÓŁEM</b>	<b>16 100 580</b>	<b>36 470</b>	<b>16 137 050</b>	<b>16 282 930</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 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
<b>OGÓŁEM</b>	<b>16 100 580</b>	<b>36 470</b>	<b>16 137 050</b>	<b>16 282 930</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

\* 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

Ilość akcji będących w posiadaniu Zarządu ELZAB S.A. i Prokurentów, wg posiadanej przez Spółkę wiedzy:

- na dzień 30.06.2020 r. (w szt.):

Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu	40
Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu	0
Małgorzata Kaczmarek	Prokurent	220
Lucyna Tumas	Prokurent	0
<b>Razem</b>		<b>260</b>

- na dzień publikacji sprawozdania (w szt.):

Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu	40
Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu	0
Małgorzata Kaczmarek	Prokurent	220
Lucyna Tumas	Prokurent	0
<b>Razem</b>		<b>260</b>

Liczba akcji posiadanych przez Zarząd i Prokurentów uległa zmniejszeniu o 200 akcji w I półroczu 2020 r.

Członkowie Rady Nadzorczej ELZAB S.A., wg posiadanej przez Spółkę wiedzy, na dzień 30.06.2020 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.

Członkowie Zarządu ELZAB S.A. 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 dzień 30.06.2020 r. (w szt.):

		COMP S.A.
Grzegorz Należyty	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0
Jarosław Wilk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	2 420
Andrzej Wawer	Sekretarz Rady Nadzorczej	4 200
Jerzy Kotkowski	Członek Rady Nadzorczej	0
Kajetan Wojnicz	Członek Rady Nadzorczej	0
Krzysztof Morawski	Członek Rady Nadzorczej	1 615

- na dzień publikacji sprawozdania (w szt.):

		COMP S.A.
Grzegorz Należyty	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0
Jarosław Wilk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	2 420
Andrzej Wawer	Sekretarz Rady Nadzorczej	4 200
Jerzy Kotkowski	Członek Rady Nadzorczej	0
Kajetan Wojnicz	Członek Rady Nadzorczej	0
Krzysztof Morawski	Członek Rady Nadzorczej	1 615

Ponadto pan Jerzy Popławski, wg stanu na 30.06.2020 r., posiadał 34.300 udziałów o łącznej wartości 1.715.000,00 zł, dających 23,64% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiada 192.917 akcji spółki Comp S.A.

Pan Jerzy Popławski, wg stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego, posiada 34.300 udziałów o łącznej wartości 1.715.000,00 zł, dających 23,64% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiada 192.917 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 30.06.2020 r.:

- Pan Andrzej Wawer posiadał 5.100 udziałów o łącznej wartości 255.000,00 zł, dających 3,51% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada(ła) 192.917 akcji spółki Comp S.A.;
- Pan Krzysztof Morawski posiadał 5.100 udziałów o łącznej wartości 255.000,00 zł, dających 3,51% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada(ła) 192.917 akcji spółki Comp S.A.;



Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

- Pan Jarosław Wilk posiadał 2.100 udziałów o łącznej wartości 105.000,00 zł, dających 1,45% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada(ła) 192.917 akcji spółki Comp S.A.;
- według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego:
  - Pan Andrzej Wawer posiada 5.100 udziałów o łącznej wartości 255.000,00 zł, dających 3,51% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada(ła) 192.917 akcji spółki Comp S.A.;
  - Pan Krzysztof Morawski posiada 5.100 udziałów o łącznej wartości 255.000,00 zł, dających 3,51% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada(ła) 192.917 akcji spółki Comp S.A.;
  - Pan Jarosław Wilk posiada 2.100 udziałów o łącznej wartości 105.000,00 zł, dających 1,45% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada(ła) 192.917 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 2019 r. nie uległa zmianie.

## **7. Zmiany w Akcjonariacie ELZAB S.A.**

W dniu 29.07.2020 r. Zarząd Spółki ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrzu otrzymał zawiadomienie od Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Towarzystwo”) o zmniejszeniu udziału przez Fundusze w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu ELZAB S.A. poniżej progu 5%. O czym Spółka informowała w Rb nr 3/2020 z dnia 29.07.2020 r.

Pełna treść zawiadomienia:

„Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Towarzystwo”) działając w imieniu i na rzecz zarządzanych funduszy inwestycyjnych („Fundusze”) na podstawie 69 ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 2 lit a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. 2019 poz. 623; „Ustawa”), niniejszym przekazuje zawiadomienie o zmniejszeniu udziału przez Fundusze w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu ZAKŁADY URZĄDZEŃ KOMPUTEROWYCH „ELZAB” z siedzibą w Zabrzu („Spółka”) poniżej progu 5%. Zmniejszenie stanu posiadania ogólnej liczby głosów w Spółce poniżej 5% nastąpiło na skutek zawarcia w dniu 24 lipca 2020 r. przez Fundusze transakcji sprzedaży 3589 (słownie: trzech tysięcy pięciuset osiemdziesięciu dziewięciu) akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („Transakcja”). Transakcja została rozliczona w dniu 28 lipca 2020 r.

Przed Transakcją Fundusze posiadały łącznie 817 418 (słownie: osiemset siedemnaście tysięcy czterysta osiemnaście) akcji Spółki, które stanowiły 5,065% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniały do 817 418 (słownie: osiemset siedemnastu tysięcy czterystu osiemnastu) głosów na Walnych Zgromadzeniach Spółki oraz reprezentowały 5,020% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Po zawarciu oraz rozliczeniu Transakcji Fundusze posiadają łącznie 813 829 (słownie: osiemset trzysta osiemset dwadzieścia dziewięć) akcji Spółki, które stanowią 5,043% kapitału zakładowego Spółki, uprawniając do 813 829 (słownie: osiemset trzynastu tysięcy osiemset

Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

dwudziestu dziewięciu) głosów na Walnych Zgromadzeniach Spółki oraz reprezentują 4,998% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Ponadto Towarzystwo informuje, że:

- 1) Fundusze nie posiadają podmiotów zależnych, które posiadałyby akcje Spółki,
- 2) Fundusze nie zawarły umów z osobami trzecimi, określonymi w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit c Ustawy,
- 3) Funduszom nie przysługuje prawo głosu z akcji Spółki w związku z sytuacjami określonymi w art. 69 ust. 4 pkt 7 oraz 8 Ustawy.”

## 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,

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
<b>RAZEM</b>	<b>X</b>	<b>405 662</b>	<b>4,91</b>	<b>1 993</b>	<b>2,51%</b>	<b>2,49%</b>	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 2020 r. są następujące:

·średni kurs akcji	4,94
·maksymalny kurs akcji	9,85
·minimalny kurs akcji	2,72
·stopa zwrotu ((kurs końcowy - kurs początkowy)/kurs początkowy))	63,8%
·amplituda ((kurs max-kurs min)/kurs min))	262%
·kurs 02.01.2020 r.	2,98
·kurs 30.06.2020 r.	4,88

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 2019 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

	w tys. zł	
	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
1. Wynik brutto na sprzedaży	11 870	13 039
<b>Rentowność brutto na sprzedaży</b>	<b>22,1%</b>	<b>26,6%</b>
2. Wynik netto na sprzedaży	850	-310
<b>Rentowność netto na sprzedaży</b>	<b>1,6%</b>	<b>-0,6%</b>
3. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 312	169
<b>Rentowność operacyjna</b>	<b>4,0%</b>	<b>-0,3%</b>
4. Wynik na działalności finansowej	-2 936	-1 014
5. Wynik brutto przed opodatkowaniem	-774	-1 155
<b>Rentowność brutto</b>	<b>-1,4%</b>	<b>-2,4%</b>
6. Wynik netto	-1 477	-1 453
<b>Rentowność netto</b>	<b>-2,7%</b>	<b>-3,0%</b>

Skonsolidowany zysk brutto na sprzedaży w wysokości 11 870 tys. zł wypracowany przez Grupę ELZAB w I półroczu 2020 r. był o 9% 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 2020 r. 11 870 tys. zł,

w tym:

- zysk brutto na sprzedaży w ELZAB S.A. 11 609 tys. zł
- zysk brutto na sprzedaży w podmiotach zależnych 315 tys. zł
- korekta wyniku o zrealizowaną marżę na zapasach -42 tys. zł
- korekta wyniku o obroty wewnątrz Grupy - 12 tys. zł

Wynik brutto Grupy ELZAB za I półrocze 2019 r. 13 039 tys. zł,

w tym:

- zysk brutto na sprzedaży w ELZAB S.A. 12 717 tys. zł
- zysk brutto na sprzedaży w podmiotach zależnych 797 tys. zł
- korekta wyniku o zrealizowaną marżę na zapasach 14 tys. zł
- korekta wyniku o obroty wewnątrz Grupy - 489 tys. zł

W prezentowanym okresie Grupa ELZAB osiągnęła zysk netto na sprzedaży w wysokości 850 tys. zł. W porównywalnym okresie roku ubiegłego skonsolidowana strata netto na sprzedaży wynosiła 310 tys. zł. Wskaźnik rentowności netto na sprzedaży w I półroczu 2020 r. wyniósł 1,6% w porównaniu do -0,6% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej było dodatnie w obu prezentowanych okresach i wyniosło 1 312 tys. zł w I półroczu 2020 r., oraz 169 tys. zł w I półroczu 2019 r.

W czerwcu br. ELZAB S.A. – otrzymał dofinansowanie do wynagrodzeń ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych w wysokości 1 147 tys. zł, o które Spółka wystąpiła z uwagi na obniżenie w okresie od dnia 1 maja 2020 r. do dnia 31 lipca 2020 r. wymiaru czasu pracy pracowników o 20% w stosunku do dotychczas obowiązującego. Trzecia i ostatnia transza w wysokości 574 tys. zł wpłynęła w lipcu br.

Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

Zarówno w I półroczu 2020 r. jak i 2019 r. saldo na działalności finansowej było ujemne i wyniosło odpowiednio 2 936 tys. i 1 014 tys. zł. W I półroczu 2020 r. w działalności finansowej uwzględniono udział w stratach jednostek stowarzyszonych w wysokości 2 232 tys. zł. W porównywalnym okresie ubiegłego roku Grupa ELZAB partycypowała w zyskach jednostek stowarzyszonych w wysokości 598 tys. zł.

Skonsolidowana strata brutto w I półroczu 2020 r. wyniosła 774 tys. zł w porównaniu do straty brutto, która kształtowała się na poziomie 1 155 tys. zł w I półroczu 2019 r.

Po uwzględnieniu obciążeń z tytułu podatku dochodowego oraz wyniku przypadającego na udziałowców mniejszościowych Grupa ELZAB w I półroczu 2020 r. wygenerowała skonsolidowaną stratę netto w wysokości 1 477 tys. zł. W porównywalnym okresie roku ubiegłego Grupa ELZAB wygenerowała stratę netto w wysokości 1 453 tys. zł. Wskaźnik rentowności netto w obydwa porównywalnych okresach był ujemny i wynosił odpowiednio: w I półroczu 2020 r. 2,7%, w I półroczu 2019 r. 3%.

W podmiotach Grupy Kapitałowej ELZAB w prezentowanym okresie nie wystąpiły przychody i koszty z tytułu zaniechanej działalności.

**a. Przychody**

W I półroczu 2020 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:

*w tys. zł*

	Za okres od 01.01 do 30.06.2020	Za okres od 01.01 do 30.06.2019
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	43 556	39 598
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 198	9 478
3. Pozostałe przychody operacyjne	1 439	335
4. Przychody z operacji finansowych	1 067	560
5. Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	598
<b>Razem</b>	<b>56 260</b>	<b>50 569</b>

**Przychody ze sprzedaży**

**GRUPA ELZAB**

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów Grupy ELZAB w I półroczu 2020 r. wyniosły 53 754 tys. zł, co w stosunku do wielkości osiągniętej w I półroczu 2019 r. w kwocie 49 076 tys. zł oznacza wzrost o 9,5%.

**ELZAB S.A. - PODMIOT DOMINUJĄCY**

ELZAB S.A. jest producentem oraz dostawcą urządzeń i systemów wspomagania sprzedaży detalicznej. Jest firmą specjalizującą się w projektowaniu, produkcji i dystrybucji szerokiej gamy

Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

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.

Przychody ze sprzedaży wyrobów własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów w I półroczu 2020 r. wyniosły 53 354 tys. zł i były o 9,8% wyższe niż przychody w analogicznym okresie 2019 r., które wyniosły 48 572 tys. zł.

	<i>w tys. zł</i>		
segmenty branżowe	I półrocze 2020	I półrocze 2019	zmiana
Urządzenia fiskalne	31 891	26 780	19%
Produkty nefiskalne	10 096	10 344	-2%
Usługi przemysłowe i nieprzemysłowe	2 198	2 809	-22%
Towary i materiały	9 169	8 639	6%
<b>Razem</b>	<b>53 354</b>	<b>48 572</b>	<b>10%</b>

Sprzedaż urządzeń fiskalnych w I półroczu 2020 r. w stosunku do I półrocza 2019 r. była wyższa o 19%. Największy przyrost odnotowano w ramach sprzedaży drukarek (wzrost o 96%), w ramach segmentu kas dużych (wzrost o 47%) oraz w ramach kas specjalizowanych – do stacji paliw (wzrost o 240%).

#### **ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.**

Spółka ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. jest spółką doradcą. W I półroczu 2020 r. zrealizowała przychody w wysokości 49 tys. zł w porównaniu do wygenerowanych w analogicznym okresie roku poprzedniego w kwocie 28 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 2020 r. wyniosły 1 447 tys. zł przy rentowności brutto na sprzedaży 22% i były niższe od wygenerowanych w I półroczu 2019 r., które wyniosły 1 550 tys. zł przy rentowności 36%.

#### **Przychody ze sprzedaży na rynki zagraniczne**

W I półroczu 2020 r. wartość sprzedaży na rynkach zagranicznych Grupy ELZAB wyniosła 4 088 tys. zł, co stanowi 7,6% wartości sprzedaży ogółem.

	<i>w tys. zł</i>	
<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>Za okres od 01.01 do 30.06.2020</b>	<b>Za okres od 01.01 do 30.06.2019</b>
Przychody ze sprzedaży na terytorium RP	49 666	44 770
% udział w sprzedaży ogółem	92,4%	91,2%
Przychody ze sprzedaży na rynku zagranicznym	4 088	4 306
% udział w sprzedaży ogółem	7,6%	8,8%
<b>Razem</b>	<b>53 754</b>	<b>49 076</b>

Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

W przypadku ELZAB S.A. ogólna wartość eksportu w I półroczu 2020 r. wyniosła 6,9% sprzedaży ogółem. Sprzedaż została zrealizowana m.in. na rynku greckim, węgierskim, irlandzkim, brytyjskim i niemieckim.

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

**Pozostałe przychody operacyjne i finansowe**

Pozostałe przychody operacyjne w Grupy ELZAB wyniosły 1 439 tys. zł i obejmowały głównie:

- przychody z dzierżawy powierzchni w wysokości 216 tys. zł,
- dofinansowanie do wynagrodzeń ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych w wysokości 1 147 tys. zł, o które Spółka ELZAB S.A. wystąpiła z uwagi na obniżenie w okresie od dnia 1 maja 2020 r. do dnia 31 lipca 2020 r. wymiaru czasu pracy pracowników o 20% w stosunku do dotychczas obowiązującego.

Pozostałe przychody finansowe wyniosły 1 067 tys. zł i obejmowały głównie m.in.:

- dodatnie saldo różnic kursowych w wysokości 876 tys. zł,
- przychody z tytułu odsetek w kwocie 55 tys. zł.

W I półroczu 2020 r. Grupa ELZAB dokonywała zabezpieczenia ryzyka kursowego poprzez zawieranie transakcji terminowych forward. Na dzień 30.06.2020 r. brak jest otwartych pozycji.

**b. Koszty**

W I półroczu 2020 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>	
	<b>Za okres od 01.01 do 30.06.2020</b>	<b>Za okres od 01.01 do 30.06.2019</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	32 597	27 889
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 287	8 148
3. Koszty sprzedaży i koszty ogólne	11 020	13 349
4. Pozostałe koszty operacyjne	127	166
5. Koszty finansowe	1 771	2 172
6. Udział w stratach jednostek stowarzyszonych	2 232	0
<b>Razem</b>	<b>57 034</b>	<b>51 724</b>

**Koszt własny sprzedaży**

W I półroczu 2020 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. 6% w porównaniu do I półrocza 2019 r.

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

- poziom osiągniętej sprzedaży i struktura asortymentowa sprzedaży,

Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

- poziom zmiennych składników kosztów uzależniony od poziomu sprzedaży,

Koszty ogólne i koszty sprzedaży łącznie w I półroczu 2020 r. ukształtowały się na poziomie 11 020 tys. zł i były niższe od poniesionych w I półroczu 2019 r. o około 17,5%. Eliminując dodatni skutek aktualizacji należności w kwocie 2 tys. zł w I półroczu 2020 r. oraz ujemny w wysokości 174 tys. zł w I półroczu 2019 r., łącznie koszty ogólne i sprzedaży ukształtowały się na poziomie o 16 % niższym niż w I półroczu 2019 r.

Poniesione w I półroczu 2020 r. koszty rodzajowe w wysokości 43 367 tys. zł były wyższe o 6% w porównaniu do I półrocza 2019 r. Największe pozycje kosztowe stanowią koszty zużycia materiałów i energii, koszty wynagrodzeń z narzutami oraz koszty usług obcych.

W I półroczu 2020 r. wynik na aktualizacji zapasów wyrobów zwiększył koszt wytworzenia o 252 tys. zł. W okresie porównywalnym wpłynął również na zwiększenie kosztu wytworzenia w wysokości 155 tys. zł.

W I półroczu 2020 r. wynik aktualizacji towarów i materiałów zwiększył wartość sprzedanych towarów i materiałów o 339 tys. zł, natomiast w I półroczu 2019 r. zwiększył o 220 tys. zł.

W I półroczu 2020 r. wynik aktualizacji należności zmniejszył koszty sprzedaży o 2 tys. zł, a w I półroczu 2019 r. skutek z tego tytułu zwiększył koszty sprzedaży o kwotę 174 tys. zł.

#### **Pozostałe koszty operacyjne i finansowe**

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 127 tys. zł i były niższe od poniesionych w ubiegłym roku o 39 tys. zł i obejmowały m.in. koszty dzierżawionych powierzchni, koszty postępowań sądowych, procesowych i egzekucyjnych oraz darowizny.

Pozostałe koszty finansowe wyniosły 1 771 tys. zł i obejmowały m.in. odsetki i prowizje od kredytów, odsetki od pożyczek i kredytów oraz odpisy aktualizujące odsetki od należności głównych.

W I półroczu 2020 r. działalność finansowa obejmowała również udział w stratach jednostek stowarzyszonych w wysokości 2 232 tys. zł natomiast w I półroczu 2019 r. udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wynosił 598 tys. zł.

#### **Wynik finansowy**

Strata brutto w I półroczu 2020 r. wyniosła 774 tys. zł w porównaniu do wygenerowanej straty w analogicznym okresie roku ubiegłego w wysokości 1 155 tys. zł.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego i odroczonego w wysokości 703 tys. zł, strata finansowa netto Grupy ELZAB wyniosła 1 477 tys. zł w porównaniu do straty w I półroczu 2019 r. w kwocie 1 453 tys. zł.

Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

**c. Instrumenty finansowe**

W I półroczu 2020 r. Grupa ELZAB dokonywała zabezpieczenia ryzyka kursowego poprzez zawieranie transakcji terminowych forward. Na koniec czerwca 2020 r. nie występują otwarte pozycje.

Na dzień 30.06.2020 r. Grupa ELZAB posiadała należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 2 741 tys. zł (łącznie z zarachowanymi odsetkami).

**d. Nieruchomości inwestycyjne**

Wg stanu na 30.06.2020 r. ELZAB S.A. nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

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

**Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej**

<i>w tys. zł</i>				
Struktura skonsolidowanego bilansu (w tys. zł)	Na dzień 30.06.2020	udział %	Na dzień 31.12.2019	udział %
<b>AKTYWA</b>				
Aktywa trwałe (długoterminowe)	92 989	51,4%	96 012	49,1%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	87 783	48,6%	99 610	50,9%
<b>RAZEM</b>	<b>180 772</b>	<b>100,0%</b>	<b>195 622</b>	<b>100,0%</b>
<b>PASYWA</b>				
Kapitał własny	80 814	44,7%	82 524	42,2%
Zobowiązania długoterminowe	21 256	11,8%	20 829	10,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	78 702	43,5%	92 269	47,2%
<b>RAZEM</b>	<b>180 772</b>	<b>100,0%</b>	<b>195 622</b>	<b>100,0%</b>

**f. Prace rozwojowe**

W pierwszym półroczu 2020 r. Dział Rozwoju Spółki ELZAB S.A. pracował nad następującymi zagadnieniami:

1. Spółka uzyskała homologację na urządzenia online: drukarka fiskalna Zeta online, kasa fiskalna K1 Slim, kasa fiskalna K2Pay(K30).
2. Kontynuacja prac w związku z wdrożeniem urządzeń online w Polsce oraz prace projektowe w zakresie systemów zarządzających kasami mające na celu integrację populacji kas online z systemem e-paragonu i usługami stowarzyszonymi.
3. Kontynuacja prac mających na celu wprowadzenie do oferty urządzeń na rynek węgierski (obecnie 2 typy kas) nowej generacji urządzeń online z własnym modulem komunikacyjnym online oraz polepszenie warunków ekonomicznych produkcji na rynek węgierski.
4. Dostosowywanie urządzeń na rynkach zagranicznych do zaktualizowanych przepisów technicznych w krajach: Rumunia, Kenia, Grecja.
5. Prace związane z integracją kas rejestrujących marki ELZAB z platformą usług M/Platform.
6. Rozwój integracji kas z płatnościami bezgotówkowym, m.in. opracowanie kaso-terminala.



7. Rozwój systemu zarządzania kasami producenta ELZAB polegający na dostosowaniu go do wzrastającej populacji urządzeń na rynku oraz wykorzystaniu, jako platformy wspierania usług w ramach grupy Comp.
8. Prace projektowe związane z nową kategorią kas w formie oprogramowania (kasy wirtualne).
9. Rozpoczęcie prac nad zbudowaniem nowej kompetencji Spółki w zakresie rozwoju i produkcji urządzeń telemedycznych.

#### **g. 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. do dnia 31.10.2020 r. (w ramach umowy wieloproduktowej).

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

#### **h. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników**

Spółka nie publikowała prognozy wyników na 2020 r. Grupy ELZAB.

#### **i. 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. zakupy dokonywane są w większości od dostawców krajowych. Łączny udział importu oraz zakupów wewnątrzwspólnotowych, w zakupach ogółem w I półroczu 2020 r. wyniósł około 17%, w porównaniu do I półroczu 2019 r., kiedy to wyniósł około 12 %.

Pięciu największych dostawców stanowi łącznie około 56% dostaw ogółem. W ocenie Zarządu nie stanowi to zagrożenia dla zachowania ciągłości produkcji i sprzedaży.

Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

Żaden z pozostałych dostawców komponentów do produkcji w ramach zakupów wewnątrzwspólnotowych i z importu oraz w kraju nie przekroczył 5% dostaw ogółem.

Zakupy od pozostałych dostawców mogą być zastąpione dostawami od innych firm.

Praktyka poprzednich lat wskazuje, że nie wystąpiły negatywne zjawiska w zakresie ciągłości produkcji i sprzedaży, z tytułu dostaw.

Zakupy od FIDELTRONIK POLAND Sp. z o.o. i JM Elektronik Sp. z o.o. (podmioty nie powiązane z Emitentem) oraz COMP S.A. (podmiot dominujący w stosunku do Emitenta) przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży w I półroczu 2020 r.

### **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.

### **j. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

W I półroczu 2020r. 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**

	<b>Podstawowe wskaźniki finansowe GRUPA ELZAB</b>	<b>1.01 - 30.06.2020</b>	<b>1.01 - 31.12.2019</b>	<b>1.01 - 30.06.2019</b>
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	22,08	28,10	26,6
2	Wskaźnik rentowność netto %	-2,75	-0,45	-3,0
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	-1,79	-0,67	-1,8
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	-0,79	-0,28	-0,7
5	Wskaźnik bieżącej płynności	1,19	1,26	1,4
6	Wskaźnik wysokiej płynności	0,69	0,83	0,9
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia%	56,05	58,15	59,1

	<b>Podstawowe wskaźniki finansowe ELZAB S.A.</b>	<b>1.01-30.06.2020</b>	<b>1.01 - 31.12.2019</b>	<b>1.01 - 30.06.2019</b>
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	21,76	27,99	27,1
2	Wskaźnik rentowność netto %	2,60	3,13	-3,8
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	1,40	4,09	-1,9
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	0,68	1,86	-0,8
5	Wskaźnik bieżącej płynności	1,28	1,32	1,4
6	Wskaźnik wysokiej płynności	0,80	0,90	0,9
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia%	51,21	54,61	56,3

1 zysk brutto ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży %

2 zysk netto / przychody netto ze sprzedaży %

3 zysk netto / kapitał własny %\*

4 zysk netto / suma aktywów %\*

5 aktywa obrotowe\* / zobowiązania krótkoterminowe (bez rezerw i

rozliczeń międzyokresowych)\*

6 aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe kosztów \*/

zobowiązania krótkoterminowe\*

7 zobowiązania i rezerwy na zobowiązania\* / suma aktywów\*

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

## **V. Zdarzenia nietypowe i inne czynniki mające wpływ na sytuację finansową Grupy ELZAB**

Głównym czynnikiem nietypowym, który miał wpływ na sytuację Grupy w I półroczu 2020 r. była pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 oraz COVID-19. Szczegółowa informacja została zamieszczona w kolejnym punkcie.

## **VI. Informacja o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa covid-19 na działalność spółki**

W I półroczu 2020 r. Grupa ELZAB, podobnie jak większość przedsiębiorstw, nie uniknęła negatywnych skutków wynikających z pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 oraz COVID-19. Negatywne skutki pandemii zaczęły ujawniać się w przypadku ELZAB S.A. począwszy od końca marca 2020 r., zatem wyniki za I półrocze 2020 r. uwzględniają ten negatywny trend.

W II kwartale br. zauważalny był istotny spadek przychodów ze sprzedaży urządzeń fiskalnych, co związane było z zamknięciem lub ograniczeniem działalności punktów dealerskich, a także ich końcowych odbiorców. Wpływ na wysokość osiągniętych przychodów w I półroczu 2020 r. miało również przesunięcie obowiązku wymiany urządzeń fiskalnych na urządzenia online głównie dla branży HORECA (hotele, restauracje i catering) z 1 lipca 2020 r. na 1 styczeń 2021 r.

Obserwowany był również spadek wpływów należności oraz wzrost liczby wniosków dealerów o przesunięcie lub rozłożenie płatności wcześniej sprzedanych urządzeń na raty.

Ograniczenie wpływów ze sprzedaży i zmniejszenie zamówień, a także przesunięcie dostaw niektórych materiałów spowodowało, że Spółka podjęła następujące działania w celu ograniczenia negatywnych skutków pandemii:

- w celu poprawy płynności finansowej, postanowiono wykorzystać możliwość przesunięcia płatności niektórych zobowiązań publicznoprawnych, a także wynegocjowano z bankami finansującymi: (i) w przypadku ING Bank Śląski S.A. przesunięcie terminów zapłaty 6 rat o 6 miesięcy, (ii) w przypadku Bank Millenium S.A. przesunięcie terminu zmniejszenia limitu w rachunku bieżącym z końca kwietnia na koniec lipca br.;
- w kwietniu br. Zarząd Spółki, w porozumieniu ze związkami zawodowymi, postanowił, że w okresie od dnia 1 maja 2020 r. do dnia 31 lipca 2020 r. wymiar czasu pracy pracowników został obniżony o 20% w stosunku do dotychczas obowiązującego. Obniżony wymiar czasu pracy dotyczył wszystkich grup zawodowych występujących w ELZAB S.A. W okresie pracy w obniżonym wymiarze czasu pracy, pracownikom przysługiwało wynagrodzenie za pracę - proporcjonalne do obniżonego wymiaru czasu pracy, finansowane częściowo ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, o które Spółka wystąpiła i otrzymała w czerwcu w wysokości 1 147 tys. zł oraz 574 tys. zł w sierpniu br, kwota udzielonego wsparcia będzie podlegała korekcie np. o nieobecności z tytułu chorobowego w czasie kiedy wsparcie zostało udzielone, kwota ta nie jest oszacowana;
- w kwietniu br. Zarząd Spółki, w porozumieniu ze związkami zawodowymi, postanowił o zawieszeniu regulaminu premiowania na okres 3 miesięcy;
- pod koniec kwietnia br. na wydziałach produkcyjnych i okołoprodukcyjnych Zarząd Spółki wprowadził 2 tygodniową przerwę urlopową, a od maja br., w porozumieniu ze związkami zawodowymi, pracownicy Spółki pracowali w zmniejszonym wymiarze czasu pracy;
- podjęto negocjacje z dostawcami niektórych usług lub towarów,

Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

- w I półroczu br. rozpoczęto starania o pozyskanie finansowania w ramach Portfelowej Linii Gwarancyjnej z Funduszu Gwarancji Płynnościowych oferowanych przez banki komercyjne we współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego. Finansowanie w postaci kredytu w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski w wysokości 10 mln zł zostało pozyskane w sierpniu 2020 r., z tego kwota 8 mln zł jest objęta gwarancją BGK.

W związku z sytuacją epidemiczną panującą w Polsce nastąpiło przesunięcie obowiązku wymiany tradycyjnych urzędzeń na urzędzenia on-line dla niektórych grup podatników z 1 lipca 2020 r. na 1 styczeń 2021 r. Obowiązkiem wymiany urzędzeń miały zostać objęte podmioty świadczące usługi związane z gastronomią (również sezonowo), hotelarstwem, oraz sprzedażą węgla. Ten czynnik miał również wpływ na wyniki 2 kwartału br., gdzie oczekiwane były przychody z tego tytułu. Jeżeli termin zostanie utrzymany przychody z tego tytułu mogą pojawić się pod koniec 2020 r.

O pół roku, z 01.01.2021 r. na 01.07.2021 r. przesunięto również obowiązek wymiany urzędzeń dla podmiotów świadczących usługi fryzjerskie i kosmetyczne, budowlane, medyczne i związane z poprawą kondycji fizycznej.

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 w przyszłości, gdyż w chwili obecnej wiele czynników pozostaje poza kontrolą Spółki i jest w znacznej mierze uzależniona od rozwoju sytuacji w kraju i na świecie, a także decyzji podejmowanych przez organy państwa.

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

W Grupie ELZAB nie wystąpiły inne zdarzenia, poza opisanymi w prezentowanym raporcie, które mogą mieć istotny wpływ na wynik finansowy Grupy ELZAB oraz możliwości realizacji zobowiązań.

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

Nie dotyczy.

## **IX. Informacja o istotnych transakcjach oraz o transakcjach z podmiotami powiązanymi**

<i>Transakcje z jednostkami powiązanymi</i>	<i>w tys. zł</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	778	0	0
COMP S.A.	439	2 874	-536
INSOFT Sp. z o.o.	0	84	0
CLOU Sp. z o.o.	28	63	0
Polski System Korzyści Sp. z o.o.	0	3	0

Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

Transakcje z jednostkami powiązanymi	w tys. zł			
	Należności Grupy ELZAB od jednostek powiązanych	Należności Grupy ELZAB od jednostek powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek	Zobowiązania ELZAB wobec jednostek powiązanych	Zobowiązania ELZAB wobec jednostek powiązanych z tytułu zaciągniętych pożyczek
MICRA METRIPOND KFT	382		0	0
COMP S.A.	75		853	24 132
INSOFT Sp. z o.o.	0		48	0
JNJ Limited	12 885		0	0
CLOU Sp. z o.o.	0		102	0
COMP CENTRUM INNOWACJI Sp. z o.o.	1 875	0	0	0
Polski System Korzyści Sp. z o.o.			3	

Zobowiązania warunkowe na rzecz podmiotów powiązanych wg stanu na 30.06.2020 r. nie wystąpiły.

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

Prezentowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 r. należy czytać łącznie ze sprawozdaniami Grupy ELZAB i ELZAB S.A. za 2019 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 2020 r. do dnia publikacji raportu za I półrocze 2020 roku.

### 1. Kredyty, pożyczki i zobowiązania leasingowe

w tys. zł		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu	Na dzień 30.06.2020	Na dzień 31.12.2019
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>20 521</b>	<b>20 056</b>
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	19 342	18 528
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	1 179	1 528
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>59 804</b>	<b>71 001</b>
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	58 085	69 350
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe (leasing)	1 719	1 651
<b>Razem</b>	<b>80 325</b>	<b>91 057</b>

Kredyty bankowe, wg stanu na 30.06.2020 r., obejmują:

- Umowę Wieloproduktową ING – kredyt inwestycyjny i kredyt nieodnawialny – kwota pozostała do spłaty wynosi 19 982 tys. zł.
- Umowę Wieloproduktową ING – kredyt na finansowanie dostawców – kwota pozostała do spłaty 14 129 tys. zł.
- kredyty w rachunku bieżącym:

w tys. zł			
Kredyty w rachunku bieżącym wg stanu na 30.06.2020 r.	Limit	kwota wykorzystana	kwota pozostała do wykorzystania
Millennium S.A.	7 000	6 841	159
mBank S.A.	6 000	5 984	16
<b>razem</b>	<b>13 000</b>	<b>12 825</b>	<b>175</b>

Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

Ponadto, wg stanu na 30.06.2020 r. Grupa korzystała z faktoringu w ING Commercial Finance Polska S.A. Wartość zobowiązania wynosiła 4 369 tys. zł. Limit kwoty dostępnej do rozliczenia wynosi 12 000 tys. zł

Pożyczki, wg stanu na 30.06.2020 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 768 tys. zł
- pożyczka MULTIS Sp. z o.o. – 700 tys. zł
- pożyczka COMP S.A. – 4 552 tys. zł
- pożyczka COMP S.A. – 1 994 tys. zł
- pożyczka COMP S.A. – 3 772 tys. zł
- pożyczka COMP S.A. – 13 814 tys. zł

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

- z tytułu finansowania zakupu urządzeń produkcyjnych oraz samochodów – wartość zobowiązań z tego tytułu wynosi 1 793 tys. zł,
- z tytułu przekształcenia umów najmu i podobnych w leasing (MSSF 16) – 1 105 tys. zł.

W dniu 11.02.2020 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks nr 5 do umowy o kredyt w Banku Millennium w sprawie odnowienia umowy kredytowej z dnia 29.12.2015 r. na okres do dnia 28.02.2021 r. W ramach aneksu ustalono nowe limity kredytu w rachunku bieżącym w następujący sposób:

- 8 000 tys. zł w okresie od 29.12.2015 r. do 27.02.2020 r.
- 7 000 tys. zł w okresie od 28.02.2020 r. do 30.03.2020 r.
- 6 000 tys. zł w okresie od 31.03.2020 r. do 28.02.2021 r.

Warunki finansowe niniejszej umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Powyższy limit przeznaczony został na finansowanie bieżącej działalności.

W dniu 07.04.2020 został podpisany aneks nr 6 z Bankiem Millennium do w/w umowy kredytowej zmieniający daty uzyskanych limitów w rachunku bieżącym:

- 7 000 tys. zł w okresie od 28.02.2020 r. do 30.07.2020 r.
- 6 000 tys. zł w okresie od 31.07.2020 r. do 28.02.2021 r.

W dniu 27.03.2018 r. Spółka zaciągnęła pożyczkę na kwotę 2 000 tys. zł od Spółki Multis Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie (02-757) przy ul. Pory 78. Warunki finansowe niniejszej pożyczki nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Zabezpieczeniem pożyczki jest zastaw rejestrowy na akcjach własnych Spółki (w ilości 405.662) oraz poddanie się egzekucji zgodnie z art. 777 kpc. W dniu 29.06.2020 r. Spółka zawarła aneks nr 3 do umowy pożyczki w której zobowiązała się spłacić pozostałą kwotę pożyczki w wysokości 700 tys. zł do dnia 30.06.2027 r.

W dniu 16.03.2018 r. ELZAB S.A. zawarł z ING Commercial Finance Polska S.A. umowę świadczenia usług faktoringu, w ramach której Faktor nabywa, ewidencjonuje, inkasuje i rozlicza wierzytelności dotyczące sprzedaży towarów i usług przysługujących ELZAB S.A.. W dniu 16.01.2020 r. ELZAB S.A. oraz ING Commercial Finance Polska S.A. podpisał aneks 5 na mocy, którego zwiększono limit faktoringu do 12 000 tys. zł.

Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

W dniu 14.03.2019 r., Spółka ELZAB S.A. zawarła z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Aneks nr 1 do Umowy Wieloproduktowej, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 21/2018 z dnia 27.08.2018 r. Na podstawie przedmiotowego Aneksu zmianie uległ termin udostępnionej kwoty 10 000 tys. zł wynikającej z pierwszej transzy finansowania dostawców pod produkcję on-line. Termin spłaty został zmieniony do dnia 30.11.2019 r., natomiast termin udostępnienia kwoty 10 000 tys. zł został skrócony do dnia 13.03.2019 r. Równocześnie nastąpiło obniżenie maksymalnego limitu Umowy Wieloproduktowej z kwoty 49 100 tys. zł do kwoty 39 100 tys. zł. W ramach powyższego limitu Bank przyznał Spółce limit transakcji dyskontowych w wysokości 20 000 tys. zł umożliwiający finansowanie dostawców pod produkcję kas on-line. Spółka informowała o tym zdarzeniu w pkt 3 raportu bieżącego nr 21/2018. Niniejsza kwota 20 000 tys. zł została udostępniona Spółce w dwóch transzach tj. 10 000 tys. zł w dniu podpisania Umowy Wieloproduktowej oraz kolejne 10 000 tys. zł pod warunkiem wejścia w życie nowelizacji ustawy o podatku od towarów i usług (VAT), na podstawie których podatnicy zostaną zobowiązani do wymiany kas fiskalnych na kasy on-line. Ze względu na opóźnienia związane z wprowadzeniem do porządku prawnego regulacji dotyczących obowiązku stosowania kas fiskalnych on-line, nie nastąpiło uruchomienie finansowania drugiej transzy w kwocie 10 000 tys. zł. Do dnia dzisiejszego Spółka wykorzystuje przyznany limit w kwocie 10 000 tys. zł. W związku z powyższym w ocenie Zarządu nastąpiła konieczność dostosowania warunków Umowy Wieloproduktowej tj. wydłużenia terminów spłaty przyznanego limitu w ramach transakcji dyskontowych oraz obniżenia przyznanego limitu Umowy Wieloproduktowej do aktualnych potrzeb Emitenta. W przypadku wejścia w życie nowelizacji ustawy o podatku od towarów i usług (VAT), na podstawie których podatnicy zostaną zobowiązani do wymiany kas fiskalnych na kasy on-line, Zarząd będzie ponownie wnioskował do Banku o powtórne zwiększenie limitu transakcji dyskontowych w ramach zawartej Umowy Wieloproduktowej. Aneks wprowadza również zmianę w zakresie zabezpieczenia spłaty Umowy Wieloproduktowej. Sposoby i przedmioty zabezpieczenia zostały wskazane w lit. a) - f) raportu bieżącego nr 21/2018. Zmiana zabezpieczeń dotyczy obniżenia wysokości kwoty hipoteki z kwoty 81 150 tys. zł do kwoty 58 650 tys. zł oraz zmniejszenia najwyższej sumy zabezpieczenia z kwoty 81 150 tys. zł do kwoty 58 650 tys. zł w odniesieniu do zabezpieczeń wskazanych w lit. b), c), d) i f) raportu bieżącego nr 21/2018. Pozostałe warunki Umowy Wieloproduktowej pozostają niezmiennicze. Rb nr 4/2019 z dnia 14.03.2019 r.

W dniu 13.05.2019 r. Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Aneks nr 3 do Umowy Wieloproduktowej podwyższający limit kredytu wieloproduktowego z kwoty 39 100 tys. zł do kwoty 49 100 tys. zł, z terminem spłaty do 09.01.2023 r. Na podstawie przedmiotowego Aneksu podwyższeniu uległ również limit przyznany pod finansowanie dostawców z kwoty 10 000 tys. zł do kwoty 15 000 tys. zł udzielony w ramach umowy wieloproduktowej, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 21/2018 oraz w raporcie bieżącym nr 4/2019. Termin spłaty podwyższonego limitu został ustalony do dnia 26.12.2022 r. Do dnia dzisiejszego Spółka wykorzystwała przyznany limit udzielony w pierwszej transzy w wysokości 9 387 tys. zł, który na podstawie przedmiotowego Aneksu nr 3 został zamieniony na kredyt obrotowy w rachunku kredytowym. Spłata kredytu obrotowego w rachunku kredytowym udzielonego w ramach sublimitu nastąpi w następujących ratach:

- a) 1 rata płatna w dniu 31.05.2019 r. w kwocie 400 tys. zł
- b) 1 rata płatna w dniu 30.06.2019 r. w kwocie 500 tys. zł
- c) 6 rat płatnych począwszy od 31.07.2019 r. w kwocie 600 tys. zł każda
- d) 2 raty płatne począwszy od 31.01.2020 r. w kwocie 1 630 tys. zł każda

Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

e) 1 rata płatna w dniu 31.03.2020 r. w kwocie 1 627 tys. zł

Aneks wprowadza również zmianę w zakresie zabezpieczenia spłaty Umowy Wieloproduktowej. Sposoby i przedmioty zabezpieczenia zostały wskazane w lit. a) - f) Umowy Wieloproduktowej. Zmiana zabezpieczeń dotyczy obniżenia wysokości kwoty hipoteki z kwoty 81 150 tys. zł do kwoty 73 650 tys. zł oraz zmniejszenia najwyższej sumy zabezpieczenia z kwoty 81 150 tys. zł do kwoty 73 650 tys. zł w odniesieniu do zabezpieczeń wskazanych w lit. b), c), d) i f) Umowy Wieloproduktowej. Pozostałe warunki Umowy Wieloproduktowej pozostają niezmienione. Rb nr 8/2019 z dnia 13.05.2019

W dniu 15.05.2019 r. Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Aneks nr 4 do Umowy Wieloproduktowej podwyższający limit kredytu obrotowego z kwoty 9 387 tys. zł do kwoty 9 614 tys. zł. Wszelkie pozostałe warunki umowy pozostają niezmienione.

Spółka ELZAB S.A. zawarła w dniu 27.03.2020 aneks nr 5 z ING Bankiem Śląskim S.A. do umowy wieloproduktowej z dnia 27.08.2018 r., ustalono nowe daty spłaty kredytów:

- 10 000 tys. zł kredyt obrotowy w rachunku bieżącym do dnia 30.06.2023 r
- 18 002 tys. zł kredyt inwestycyjny do dnia 30.06.2023 r.

W dniu 05.08.2020 r. Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. Aneksu nr 6 do Umowy Wieloproduktowej zmniejszający limit limit kredytu wieloproduktowego z kwoty 49 100 tys. zł do kwoty 46 100 tys. zł, terminem spłaty do 07.06.2023 r. Na podstawie przedmiotowego Aneksu zostanie udostępniony sublimit do wykorzystania w ramach kredytu obrotowego w rachunku bankowym w wysokości:

- 10 000 tys. zł od dnia 05.08.2020 r. do dnia 30.09.2021 r.
- 9 000 tys. zł od dnia 01.10.2021 r. do dnia 31.10.2021 r.
- 8 000 tys. zł od dnia 01.11.2021 r. do dnia 30.11.2021 r.
- 7 000 tys. zł od dnia 01.12.2021 r. do dnia 31.12.2021 r.
- 6 000 tys. zł od dnia 01.01.2022 r. do dnia 31.01.2022 r.
- 5 000 tys. zł od dnia 01.02.2022 r. do dnia 28.02.2022 r.
- 4 000 tys. zł od dnia 01.03.2022 r. do dnia 31.03.2022 r.
- 3 000 tys. zł od dnia 01.04.2022 r. do dnia 30.04.2022 r.
- 2 000 tys. zł od dnia 01.05.2022 r. do dnia 31.05.2022 r.
- 1 000 tys. zł od dnia 01.06.2022 r. do dnia 30.06.2022 r.

Sublimit zostanie objęty gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych nr 3/PLG-FGP/2020 w kwocie 8 000 tys. zł, stanowiącej 80% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 30.09.2022 r. Aneks wprowadza również zmianę w zakresie zabezpieczenia spłaty Umowy Wieloproduktowej. Zmiana zabezpieczeń dotyczy obniżenia wysokości kwoty hipoteki na nieruchomości z kwoty 73 650 tys. zł do kwoty 69 150 tys. zł. Zmianie ulegnie również oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółki, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 69 150 tys. zł (z kwoty 73 650 tys. zł)

W dniu 07.07.2019 r. Spółka zawarła z mBank Aneks nr 6 do umowy z dnia 6.07.2015 r., na mocy którego ELZAB S.A. może korzystać z udzielonego przez mBank kredytu z limitem w wysokości 6 000 tys. zł. Ostateczna spłata salda debetowego rachunku bieżącego nastąpi w terminie do dnia



Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

09.07.2021 r. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

Spółka ELZAB zawarła w dniu 27.06.2018 r., umowę pożyczki z COMP S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116 w kwocie 1 800 tys. zł, płatną w terminie do dnia 31.12.2018 r. wraz z należnymi odsetkami. Warunki finansowe niniejszej pożyczki nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę. W dniu 12.02.2019 r. z mocą obowiązywania od 31.12.2018 r. Spółka zawarła Aneks z COMP S.A. na mocy którego przedłużyła termin spłaty pożyczki w kwocie 1 800 tys. zł wraz z należnymi odsetkami do dnia 31.12.2019 r. W dniu 16.01.2020 r. został zawarty aneks nr 2 zmieniający termin spłaty pożyczki na 30.06.2020 r. natomiast w dniu 01.07.2020 r. podpisano aneks nr 3 wydłużający termin spłaty do dnia 30.06.2021 oraz zmieniono stawkę WIBOR na 1M.

W dniu 03.03.2020 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks nr 3, do umowy z dnia 30.11.2017 r. ze Spółką COMP S.A. dot. pożyczki w kwocie 4 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, na mocy którego przedłużyła termin spłaty do dnia 31.12.2020 r. W dniu 01.07.2020 r. podpisano aneks nr 4 zmieniający stawkę WIBOR na 1M.

W dniu 29.06.2018 r. pomiędzy ELZAB S.A. a Comp S.A. z siedzibą w Warszawie została zawarta umowa pożyczki na łączną kwotę 19 647 tys. zł. Umowa stanowi konwersję części wierzytelności wynikających z umów handlowych na pożyczkę, której termin zwrotu przypada na 12 miesięcy od daty zawarcia umowy, tj. do dnia 28.06.2019 r. Łączna wartość konwertowanych wierzytelności handlowych na dzień zawarcia niniejszej umowy wynosi 18 841 tys. zł. Ponadto strony uzgodniły, że odsetki za opóźnienie zostaną naliczone także za okres przypadający po 180 dniach od daty wystawienia danej faktury wynikającej z umów handlowych oraz zostaną włączone w łącznej kwocie 807 tys. zł do kwoty nominalnej pożyczki. Pożyczka została oprocentowana według zmiennej stopy procentowej, ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych powiększoną o rynkową marżę. W pozostałym zakresie warunki umowy nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku.

W dniu 29.11. 2019 r., Spółka zawarła z Comp S.A. z siedzibą w Warszawie umowę, na podstawie, której w zamian za zmniejszenie wierzytelności Comp S.A. wobec ELZAB SA wynikającej z umowy pożyczki z dnia 29.06.2018 r. zawartej pomiędzy Comp S.A. a ELZAB S.A. na kwotę 19 647 tys. zł powiększoną o odsetki (o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 18/2018 z dnia 29.06.2018 r.) nastąpiło *datio in solutum* przeniesienie na Comp S.A. wierzytelności (oraz praw i obowiązków) przysługujących ELZAB S.A. wobec Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z umowy pożyczki z dnia 28.06.2019 r. zawartej pomiędzy ELZAB S.A. a Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. na kwotę 17 156 tys. zł powiększoną o odsetki (o której zawarciu spółka informowała raportem bieżącym nr 15/2019 z dnia 28.06.2019 r.). Na zmianę wierzyciela wyraziła zgodę spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. W związku z umową, o której mowa powyżej, Spółka ELZAB S.A. zawarła także aneksy do opisanych powyżej umów pożyczek, regulujące aktualne kwoty zadłużenia, wysokość oprocentowania i ustalając termin spłaty obu pożyczek na dzień 31 stycznia 2022 r. W pozostałym zakresie warunki zawartych aneksów nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. W wyniku zawarcia opisanych powyżej czynności zadłużenie ELZAB S.A. wobec Comp S.A. z tytułu

Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

przywołanej powyżej umowy pożyczki zmniejszyło się do poziomu 3 695 tys. zł, zaś spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. przestała być dłużnikiem ELZAB S.A. (Raport bieżący nr 21/2019). W dniu 01.07.2020 r. został zawarty aneks nr 3 do umowy pożyczki z dnia 29.06.2018 r. zmieniający stawkę WIBOR na 1M. Pozostałe warunki nie uległy zmianie.

22.11.2019 r Spółka zawarła z Comp S.A. z siedzibą w Warszawie umowę pożyczki na łączną kwotę 13 407 tys. zł. Umowa stanowi konwersję części wierzytelności wynikających z umów handlowych na pożyczkę, której termin zwrotu przypada na 12 miesięcy od daty zawarcia umowy, tj. do dnia 22 listopada 2020 r. Łączna wartość konwertowanych wierzytelności handlowych na dzień zawarcia niniejszej umowy wynosi 13 081 tys. zł. Ponadto strony uzgodniły, że odsetki za opóźnienie zostaną naliczone także za okres przypadający po 180 dniach od daty wystawienia danej faktury wynikającej z umów handlowych oraz zostaną włączone w łącznej kwocie 325 tys. zł do kwoty nominalnej pożyczki. Pożyczka została oprocentowana według zmiennej stopy procentowej, ustalonej w oparciu o stawkę WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych powiększoną o rynkową marżę. W pozostałym zakresie warunki umowy nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. (Raport bieżący nr 20/2019).

W dniu 01.07.2020 r. został zawarty aneks nr 1 do umowy pożyczki z dnia 22.11.2019 r. zmieniający stawkę WIBOR na 1M. Pozostałe warunki nie uległy zmianie.

## **2. Pozostałe umowy**

W dniu 11.07.2018 r Spółka zawarła umowę udzielenia pożyczki firmie Inkubator B+R Sp. z o.o., z siedzibą przy ul. Kruczkowskiego 39 w Zabrze, w wysokości 5 014 tys. zł płatnej wg harmonogramu. Pożyczka przeznaczona będzie, jako wkład własny projektu dotyczącego utworzenia centrum prototypowania i testowania urządzeń. Warunki finansowe pożyczki nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Finansowanie nie zostanie uruchomione.

## **XI. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych**

W dniu 04.08.2020 r. została zawarta pomiędzy ELZAB S.A. a Misters Audytor Adviser Spółką z o.o. umowa o badanie i przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania ELZAB S.A. i Grupy ELZAB za 2020 r. i 2021 r., z możliwością jej przedłużenia na 2022 r.

Wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy wynosi łącznie 168 tys. zł za 2020 r. i 2021 r.

W I półroczu 2020 r. ELZAB S.A. wypłaciła Misters Audytor Adviser Spółką z o.o. z w/w umów wynagrodzenie w kwocie netto 27 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. Czynniki, które w ocenie ELZAB S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału**

W dniu 1 maja 2019 r. weszła w życie Ustawa o podatku od towarów i usług oraz Ustawa - Prawo o miarach, tym samym został wprowadzony obowiązek posiadania kas online wg określonego harmonogramu dla poszczególnych grup podatników:

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

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 (Węgry, Grecja),
- c) Sytuacja związana z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowalnością COVID-19,
- d) powrót gospodarki do potencjału poprzedzającego pandemię poprzez zmniejszanie obostrzeń przez rząd polski i rządy innych krajów.

Czynniki rynkowe i zależne od spółki:

- a) zwiększanie udziału marki ELZAB na rynku urządzeń fiskalnych poprzez wprowadzanie do oferty nowych produktów,
- b) zdolność do szybkiego dostosowania oferty do nowych wymogów związanych z projektem wdrożenia fiskalizacji online,
- c) wzrost udziału na rynku nefiskalnym, 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.

### **XIV. Prognoza rozwoju grupy kapitałowej**

Rozwój Spółki w 2020 r. i w latach następnych, podobnie jak w 2019 r., będzie realizowany w ramach synergii z silną grupą branżową COMP.

Główne założenia strategii rozwoju będą następujące:

1. Dalsze umacnianie pozycji na rynku fiskalnym w zakresie sprzętu oraz oprogramowania na rynku krajowym i zagranicznym,

Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

2. Zwiększenie udziału w dynamicznie rozwijającym się rynku niefiskalnym, obejmującym systemy sprzedaży POS, systemy ważące, urządzenia automatycznej identyfikacji, oprogramowanie i usługi,
3. Dalsze umacnianie efektu synergii w ramach Grupy COMP S.A. w celu zwiększenia rentowności działalności Spółki,

Spółka nadal będzie inwestować w nowe produkty, w tym oprogramowania, technologie, formy i narzędzia do produkcji oraz będzie kontynuować strategię rozwoju organicznego bazującego na własnych opracowaniach.

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

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 pozwoli usługodawcom oraz punktom handlowym rozwijać biznes. Za pośrednictwem M/platform będzie można realizować takie usługi jak opłacenie rachunków, płatności kartą, wykup ubezpieczenia, doładowanie telefonu, gier, Internetu, płatności telefonem, wypłata gotówki, wzięcie mikropożyczki etc. M/platform to innowacyjne narzędzie, budujące relacje biznesowe pomiędzy firmami. Jest to uniwersalna platforma łącząca przedsiębiorstwa oraz ich klientów w jeden zintegrowany rynek, która oferuje wymierne korzyści wszystkim uczestnikom. Oferowanie zaawansowanych usług w punktach sprzedaży detalicznej będzie łatwiejsze dzięki wykorzystaniu olbrzymiej ilości kas fiskalnych pracujących na polskim rynku. Zmiany na rynku fiskalnym w tym fiskalizacja online i konieczność wymiany kas fiskalnych oraz rosnące wymagania klientów stwarzają odpowiednie warunki do rozwoju platformy usługowej M/platform.

M/platform oferuje zarówno usługi kierowane do Konsumentów – klientów punktów handlowych, jak i usługi ułatwiające prowadzenie biznesu kierowane do właścicieli tych punktów.

W dniu 1 maja 2019 r. weszła w życie Ustawa o podatku od towarów i usług oraz Ustawa - Prawo o miarach, tym samym został wprowadzony obowiązek posiadania kas online wg określonego harmonogramu dla poszczególnych grup podatników:

- od 1 stycznia 2020 r. dla podatników sprzedających paliwo oraz świadczących usługi mechaniki pojazdowej i wymiany opon,
- od 1 lipca 2020 r. dla świadczenia usług związanych z gastronomią (również sezonowo), hotelarstwem, oraz sprzedażą węgla,
- od 1 stycznia 2021 r. dla podatników świadczących usługi fryzjerskie, kosmetyczne, budowlane, prawnicze, w zakresie opieki medycznej świadczonej przez lekarzy i dentystów oraz z branży fitness (w zakresie wstępu).

Z powodu pandemii koronawirusa dwa ostatnie terminy zostały przesunięte o pół roku każdy.

W związku z powyższym Spółka ELZAB S.A. liczy na otworzenie się znaczącego potencjału sprzedażowego związanego z mechanizmem systemu kas fiskalnych online. Wdrażana fiskalizacja online oznacza, że każda kasa fiskalna będzie wyposażona w interfejs komunikacyjny do przekazywania na bieżąco danych o transakcjach do serwerów Centralnego Repozytorium Kas prowadzonego przez Szefa Krajowej Administracji Skarbowej w Ministerstwie Finansów.

Wdrożenie koncepcji wymaga stopniowej/etapowej wymiany (wg powyższego harmonogramu) wszystkich pracujących obecnie kas fiskalnych na nowe modele, wyposażone w funkcje spełniające wymogi techniczne nowego rozporządzenia. Przewiduje się przy tym obowiązek współpracy każdego urządzenia fiskalnego z terminalem płatniczym, co ma wspierać ideę płatności elektronicznych i ograniczać obrót gotówkowy. Docelowo zmiany mają uszczelnić system fiskalny i systematycznie eliminować źródła powstawania szarej strefy.

## **XV. 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 2020 roku oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku (przy czym dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej dane te przedstawiają stan na dzień 31 grudnia 2019 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.

## **XVI. Oświadczenie o wyborze audytora**

Zgodnie z § 70 ust.1 pkt. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych 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 2020 r. został dokonany zgodnie z przepisami prawa.

Naszym zdaniem Spółka Misters Audytor Adviser Spółką 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 2020 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

Grupa ELZAB  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB  
30.06.2020 r. (w tys. PLN)

członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską

Zabrze, 21.08.2020 r.

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu