

Warszawa, dnia 26 maja 2021 r.

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej spółki działającej pod firmą Zakłady Urządzeń Komputerowych „ELZAB” S.A. wraz z oceną sytuacji Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku**

Rada Nadzorcza spółki Zakłady Urządzeń Komputerowych „ELZAB” S.A. z siedzibą w Zabrze (dalej „Spółka”), w dniu 31 grudnia 2020 r. działała w składzie:

|                           |                                       |
|---------------------------|---------------------------------------|
| Grzegorz Należyty         | - Przewodniczący Rady Nadzorczej,     |
| Jarosław Grzegorz Wilk    | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| Andrzej Wawer             | - Sekretarz Rady Nadzorczej,          |
| Jerzy Krzysztof Kotkowski | - Członek Rady Nadzorczej,            |
| Krzysztof Morawski        | - Członek Rady Nadzorczej,            |
| Kajetan Wojnicz           | - Członek Rady Nadzorczej.            |

Skład Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu w 2020 r. nie uległ zmianie.

W dniu 31 grudnia 2020 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej Zakłady Urządzeń Komputerowych „ELZAB” S.A działał w składzie:

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

Członkowie Komitetu Audytu spełniający warunki niezależności określone w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym to:

1. Kajetan Wojnicz – Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Grzegorz Należyty – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu.

Członkiem Komitetu Audytu posiadającym wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest Pan Kajetan Wojnicz – Przewodniczący Komitetu Audytu oraz Pan Andrzej Wawer - Sekretarz Komitetu Audytu. Członkiem Komitetu Audytu posiadającym wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa ZUK „ELZAB” S.A. jest Pan Andrzej Wawer – Sekretarz Komitetu Audytu.

Poza okresem sprawozdawczym, jednak w zakresie dotyczącym tego okresu, stosownie do przepisów art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się ze sprawozdaniem finansowym Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2020 oraz z odpowiednimi opiniami biegłego rewidenta i raportami z badania, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a także ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2020 oraz propozycją Zarządu w sprawie sposobu podziału zysku. Do niniejszego sprawozdania załączono sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny: sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2020 oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ELZAB oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ELZAB w roku obrotowym 2020 oraz wniosku Zarządu Spółki co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2020. Ponadto do sprawozdania załączono sprawozdanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z działalności, a także raport Komitetu Audytu z przeprowadzenia czynności rewizji finansowej sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za 2020 rok.

Ponadto, Rada Nadzorcza wskazuje, że (i) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej, (ii) Spółka przestrzega obowiązujących przepisów związanych z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji, (iii) Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej.

W roku obrotowym 2020 Rada Nadzorcza wykonała wszystkie obowiązki nałożone na nią przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu Spółki. W realizacji zadań stałego nadzoru w sferze wewnętrznej Spółki i jej przedsiębiorstwa, we wszystkich dziedzinach oraz interesach Spółki, Rada Nadzorcza miała dostęp do niezbędnych materiałów i informacji Zarządu Spółki. Wszystkie czynności nadzorcze Rady były wykonywane kolegialnie.

W okresie sprawozdawczym 2020 roku Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia w trybie bezpośrednich spotkań lub telekonferencji z użyciem form elektronicznego przekazu. W okresie tym Rada Nadzorcza podjęła ogółem 18 uchwał.

W sprawozdawczym okresie Rada Nadzorcza spełniła podstawowy, statutowy obowiązek oceny rocznych sprawozdań finansowych i z działalności Zarządu Spółki, zarówno jednostkowych dla Spółki jak i Grupy Kapitałowej ELZAB oraz wniosku Zarządu dotyczącego sposobu przeznaczenia zysku oraz złożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy rocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny a mianowicie:

**I. Rada Nadzorcza dokonała oceny przedstawionych przez Zarząd:**

- a) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019 rok,
  - b) sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej ELZAB oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok,
- w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Ponadto Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu w sprawie sposobu podziału zysku za okres obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. oraz Rada Nadzorcza złożyła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które odbyło się w dniu 31 sierpnia 2020 r. coroczne sprawozdanie z wyników w/w ocen.

**II. Przedmiotowy zakres wykonywanych w 2020 roku zadań Rady Nadzorczej obejmował oprócz ww. podstawowych obowiązków statutowych między innymi następujące zagadnienia:**

- a) przegląd ogólnej sytuacji Spółki i nadzór nad realizacją przyjętego na 2020 rok budżetu, jego monitorowanie i analiza wyników ekonomicznych,
- b) nadzór nad współpracą Spółki ze spółkami powiązаныmi kapitałowo,
- c) ustalania warunków współpracy członków Zarządu ze Spółką,
- d) ocenę sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej ELZAB za 2019 rok,
- e) opiniowanie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki,
- f) sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za 2019 rok,
- g) nadzór nad prowadzeniem przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej.

**III. Zmiany w kapitale zakładowym i akcjonariacie w 2020 roku**

Na dzień bilansowy (31 grudnia 2020 roku) wymienieni niżej akcjonariusze posiadali, według wiedzy Zarządu Spółki bezpośrednio lub przez podmioty zależne pakiety powyżej 5% głosów na WZA.

**Akcjonariat ZUK „ELZAB” S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku**

| Akcjonariusz              | Liczba akcji      | % ogólnej liczby akcji | liczba głosów na WZ | % ogólnej liczby głosów na WZ |
|---------------------------|-------------------|------------------------|---------------------|-------------------------------|
| COMP S.A.*                | 12 246 639        | 75,89 %                | 12 320 439          | 75,66 %                       |
| ELZAB S.A. (akcje własne) | 405 662           | 2,51%                  | 405 662             | 2,49 %                        |
| Pozostali akcjonariusze   | 3 484 749         | 21,59 %                | 3 556 829           | 21,84 %                       |
| <b>Łącznie</b>            | <b>16 137 050</b> | <b>100,00%</b>         | <b>16 282 930</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).*

Szczegółowy opis akcjonariatu Spółki został przedstawiony przez Zarząd ZUK „ELZAB” S.A. w sprawozdaniu za rok obrotowy 2020. Rada Nadzorcza, w toku swoich działań kontrolnych monitorowała czynności Spółki i jednostki od niej zależne.

**IV. Grupa Kapitałowa ELZAB**

W zakresie swoich kompetencji kontrolnych w Spółce, Rada Nadzorcza monitorowała także zmiany w strukturze grupy kapitałowej ELZAB. ZUK „ELZAB” S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej ELZAB, której skład szczegółowo przedstawia jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki i skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy ELZAB. Ponadto, Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 90j ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2020 r. poz. 2080 ze zm.), otrzymuje informacje o transakcjach zawieranych przez Spółkę lub jej spółki zależne z podmiotami powiązanymi.

**V. Ocena sytuacji Spółki za 2020 rok.**

Działając zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza przedstawia zwięzłą ocenę sytuacji Spółki.

**Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w Spółce.**

Zbiorem zasad ładu korporacyjnego, który stosowany jest przez ZUK „ELZAB” S.A., jest zbiór pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej także: „**DP 2016**”), stanowiący załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie

S.A. z dnia 13 października 2015 roku (tekst dokumentu dostępny jest na stronie internetowej GPW: [https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/GPW\\_1015\\_17\\_DOBRE\\_PRAKTYKI\\_v2.pdf](https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf)).

Zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. spółka w razie niestosowania w sposób stały lub naruszania incydentalnie zasady szczegółowej ładu korporacyjnego ma obowiązek opublikowania raportu powiadamiającego o tym, która z zasad nie jest stosowana oraz o przyczynach jej niezastosowania.

ELZAB S.A. w roku obrotowym 2020 stosował zasady ładu korporacyjnego określone w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Treść dokumentu dostępna jest na stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>. Informacja na temat stanu stosowania przez ELZAB S.A. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 znajduje się na stronie <https://www.elzab.com.pl/pl/relacje-inwestorskie/ladkorporacyjny/dobre-praktyki>.

Spółka przestrzega większość rekomendacji i zasad wynikających ze zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, za wyjątkiem:

- 3 rekomendacji: I.R.2, II.R.2., IV.R.2.;

-10 zasad szczegółowych: I.Z.1.7, I.Z.1.10, I.Z.1.11, I.Z.1.15, I.Z.16, I.Z.1.20., II.Z.2., III.Z.3., IV.Z.2., V.Z.6. W odniesieniu do w/w reguł i zasad Spółka nie wyklucza wprowadzenia stosownych rozwiązań w przyszłości.

Stosując zasadę dotyczącą prowadzenia przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej (I.Z.1 DP 2016), Spółka prowadzi pod adresem [www.elzab.com.pl](http://www.elzab.com.pl) stronę internetową zawierającą wszelkie niezbędne i wymagane przepisami prawa informacje. Jej wygląd i struktura prezentacji informacji wynika z użytej technologii i ogólnego schematu prezentacji informacji na stronach internetowych Spółki.

Na podstawie informacji przekazanych przez Zarząd oraz w toku prowadzonej działalności, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku 2020 i pozytywnie ocenia wypełnianie przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku 2020.

#### **System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.**

Komitet Audytu Rady Nadzorczej działa w ramach Rady Nadzorczej. Komitet Audytu przedstawił Radzie Nadzorczej sprawozdanie z działalności w 2020 roku. Komitet wysoko ocenił renomę wybranego przez Radę Nadzorczą audytora do badania jednostkowego sprawozdania Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej Spółki w roku 2019 i 2020. W pierwszym kwartale 2021 roku, przedstawiciele Komitetu Audytu spotykali się z biegłymi rewidentami oraz innymi przedstawicielami Misters Audytor Adviser sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w trakcie prowadzenia procesu badania sprawozdania rocznego Spółki oraz procesu rewizji finansowej za rok 2020. Komitet Audytu zapewnił Radę Nadzorczą, że współpraca podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego Spółki za 2020 rok z Zarządem Spółki przebiegała bez zakłóceń, oraz że audytorzy prowadzący badanie otrzymywali wszelkie dokumenty i informacje od Spółki niezbędne do przeprowadzenia zarówno badania sprawozdania, jak i rewizji finansowej. Zgodnie z ustaleniami Komitetu Audytu za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Pion Finansowo-Księgowy kierowany przez Członka Zarządu odpowiedzialnego za finanse Spółki odpowiada za przygotowywanie sprawozdań finansowych Spółki. Dane finansowe będące podstawą

sprawozdań finansowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej i kwartalnej sprawozdawczości finansowej i zarządczej.

W Spółce prowadzona jest kontrola dokumentów księgowych. Każdy dokument księgowy jest opisywany przez merytorycznie odpowiedzialnego pracownika, następnie dokument podlega kontroli formalnej i rachunkowej oraz jeśli zachodzi taka potrzeba w związku z wymogami formalnymi, lub wewnętrznymi regulacjami Spółki w zakresie obiegu dokumentów zatwierdzany jest przez członka Zarządu.

Po zamknięciu ksiąg, każdego miesiąca kalendarzowego pracownicy Pionu Finansowo – Księgowego oraz Zarząd analizują wyniki finansowe Spółki, w porównaniu do założeń budżetowych oraz danych historycznych zarówno w zakresie kosztów jak i przychodów.

Publikowane półroczne i roczne sprawozdania finansowe, oraz dane finansowe będące podstawą tej sprawozdawczości poddawane są przeglądowi lub badaniu przez biegłego rewidenta. Ewentualne uwagi dotyczące mechanizmów kontroli, stwierdzone w trakcie badania sprawozdań finansowych audytorzy przekazują Zarządowi. Zalecenia audytora są na bieżąco wdrażane w Spółce.

Celem strategicznym ELZAB S.A. jest wzrost wartości spółki dla akcjonariuszy, realizowany poprzez wzrost wyników finansowych, czego podstawowym elementem jest wzrost sprzedaży w kraju i na rynkach zagranicznych. Istnieje ryzyko wystąpienia czynników niezależnych, które wpłyną na efekty realizacji tej strategii, w szczególności: spadek popytu na wyroby, perturbacje w zdobywaniu rynków zagranicznych, intensyfikacja konkurencji na rynkach gdzie ELZAB S.A. operuje lub zamierza operować, osłabienie koniunktury w gospodarce. W 2020 r. podobnie jak w latach poprzednich, ELZAB S.A. działał na konkurencyjnym rynku. Źródłem konkurencji są lokalni producenci oraz importerzy urządzeń fiskalnych z zagranicy. Konkurencja na rynku wymusza konieczność podejmowania działań promocyjno-marketingowych, które obniżają uzyskiwaną marżę, co może być zauważalne w osiągniętych przez Spółkę wynikach. W ELZAB S.A. zakupy dokonywane są w większości od dostawców krajowych. Łączny udział importu oraz zakupów wewnątrzspółnotowych w zakupach ogółem w 2020 r. utrzymał się na podobnym poziomie jak w roku ubiegłym i wyniósł około 14%. Produkty w ofercie handlowej ELZAB S.A. 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. ELZAB S.A. w oparciu o prognozę sprzedaży sporządzoną przez dział sprzedaży, właściwie planuje zaopatrzenie w surowce, materiały i podzespoły do produkcji, zarówno co do ilości, jak i rodzaju zakupów. Czterech największych dostawców (powyżej 5% dostaw materiałów i towarów w dostawach ogółem) spośród firm krajowych stanowi łącznie 47% dostaw ogółem. Udział pozostałych dostawców krajowych stanowił poniżej 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. Żaden dostawca spośród firm zagranicznych nie przekroczył 5% dostaw ogółem.

W opinii Rady Nadzorczej, co do zasady Spółka w sposób adekwatny monitoruje występowanie powyższych czynników, co pozwala na odpowiednie zminimalizowanie ryzyka utraty płynności przez Spółkę. Spółka jest w stałym kontakcie zarówno ze swoimi kontrahentami, jak i z instytucjami finansowymi zapewniającymi finansowanie. Spółka stale monitoruje przebieg procesów legislacyjnych nad fiskalizacją i obecnie nie znajduje przesłanek mogących świadczyć o możliwej zmianie harmonogramu tej fiskalizacji. Prowadzona jest także bieżąca analiza zapotrzebowania na środki pieniężne oraz źródła jego pokrycia. Zdaniem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółka w sposób

dostateczny identyfikuje i zarządza ryzykiem oraz minimalizuje wpływ czynników ryzyka na działalność Spółki.

Rada Nadzorcza zapoznała się z pisemnym dodatkowym sprawozdaniem Misters Auditor Adviser sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dla Komitetu Audytu zgodnie z zapisami art. 131 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (Dz.U. z 2020 r. poz. 1415 ze zm.). Rada Nadzorcza po dokonaniu oceny sprawozdania dodatkowego biegłego rewidenta dla Komitetu Audytu za rok obrotowy 2020, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdanie.

Rada Nadzorcza wskazuje na zysk Spółki wypracowany w roku obrotowym 2020 oraz wskazuje, iż perspektywy rozwoju Spółki w kolejnych latach w dużej mierze zależą od otoczenia regulacyjnego oraz wprowadzenia przez Spółkę nowych produktów i usług.

**VI. Sprawozdanie Rady Nadzorczej sporządzone w związku z § 70 ust. 1 pkt 9) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757)**

Rada Nadzorcza dokonała badania rocznego sprawozdania finansowania Spółki za rok obrotowy 2020 r. Rada Nadzorcza wskazuje, że oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego zostało opracowane zgodnie z wymaganiami określonymi w § 70 ust. 6 pkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757, dalej „**Rozporządzenie**”). Sprawozdanie zawiera (i) opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, (ii) wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, (iii) wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień, (iv) wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych, (v) opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji, (vi) opis zasad zmiany statutu Spółki.

Ponadto, jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera oświadczenie Rady Nadzorczej, na podstawie na podstawie § 70 ust. 1 pkt 8 Rozporządzenia, w którym Rada Nadzorcza oświadcza, że w Spółce:

- został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki komitet audytu i wykonywał on zadania przewidziane w obowiązujących przepisach,
- są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie na podstawie § 70 ust. 1 pkt 14 Rozporządzenia, w przedmiotowym oświadczeniu stwierdza że przygotowane przez Zarząd sprawozdanie z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2020 są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym, zaś uzasadnieniem dla powyższego stwierdzenia są m.in. całoroczne prace komitetu audytu, rady nadzorczej oraz opinia podmiotu uprawnionego do

badania sprawozdania finansowego Spółki. Rada Nadzorcza wskazuje ponadto, że nie zaszyły jakiegokolwiek przesłanki by uznać, że Spółka niewłaściwie i w sposób nienależyty prowadzi księgi handlowe, albo że w dokumentacji Spółki, w tym ewidencji księgowej, poprawnie nie odzwierciedlono zdarzeń gospodarczych.

#### **VII. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej w 2020 roku.**

W roku 2020 Rada Nadzorcza Spółki sprawowała bezpośredni nadzór nad działalnością Spółki, wspierając działania Zarządu, jak również podejmowała uchwały w sprawach należących do kompetencji Rady Nadzorczej zgodnie ze Statutem Spółki. Rada Nadzorcza w roku 2020 analizowała wyniki Spółki, spotykając się z Zarządem i konsultując z nim podstawowe kierunki działań.

Rada Nadzorcza zwraca uwagę na obszary działalności Grupy Kapitałowej ELZAB wskazywane w Sprawozdaniu Komitetu Audytu.

#### **VIII. Sprawozdanie Komitetu Audytu**

Sprawozdanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z działalności w 2020 r. wraz ze sprawozdaniem z działalności związanej z badaniem sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ELZAB za rok 2020 stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania.

|  |  |
|--|--|
| <b>Grzegorz Należyty</b> – Przewodniczący Rady Nadzorczej          |  |
| <b>Jarosław Grzegorz Wilk</b> – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |  |
| <b>Andrzej Wawer</b> – Sekretarz Rady Nadzorczej                   |  |
| <b>Kajetan Paweł Wojnicz</b> – członek Rady Nadzorczej             |  |
| <b>Krzysztof Morawski</b> – członek Rady Nadzorczej                |  |
| <b>Jerzy Krzysztof Kotkowski</b> – członek Rady Nadzorczej         |  |

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny: sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2020 oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ELZAB oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ELZAB w roku obrotowym 2020 oraz wniosku Zarządu Spółki co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2020.**

**I. Opinia dotycząca sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej ELZAB za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku**

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 r. i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **203.280 tys. zł (dwieście trzy miliony dwieście osiemdziesiąt tysięcy złotych)**;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazujące zysk netto w wysokości **6.008 tys. zł (sześć milionów osiem tysięcy złotych)**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **6.008 tys. zł (sześć milionów osiem tysięcy złotych)**;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **4.930 tys. zł (cztery miliony dziewięćset trzydzieści tysięcy złotych)**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELZAB zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 r. i obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **183.019 tys. zł (sto osiemdziesiąt trzy miliony dziewięćnaście tysięcy złotych)**;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2020 do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazujące stratę netto w wysokości **678 tys. zł (sześćset siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych)**;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **678 tys. zł (sześćset siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych)**;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **4.875 tys. zł (cztery miliony osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych)**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2020 dołączone są opinie przeprowadzającego badania biegłego rewidenta Pani Bożeny Grzegorzcyk (nr ew. 12119), przeprowadzającej badanie w imieniu Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. – podmiotu wpisanego na listę firm audytorskich prowadzoną przez PIBR pod nr ewidencyjnym 3704, która podpisała ww. opinie.

Zdaniem audytora, zbadane sprawozdania finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:



- a. przedstawiają rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak też ich wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku,
- b. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych;
- c. są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Rada Nadzorcza ZUK „ELZAB” S.A. opierając się na wynikach badania audytora stwierdza, że sprawozdania finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej są kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. Nr 121, poz. 591 ze zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757) a zawarte w nich informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanych sprawozdań finansowych są z nimi zgodne i uznaje, iż sprawozdania finansowe są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki oraz przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2020 roku. Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2020.

## **II. Opinia dotycząca sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej ELZAB za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 r.**

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniami Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Zarząd omówił w sprawozdaniach między innymi ofertę Spółki, czynniki ryzyka i zagrożenia, przedstawił rynki zbytu oraz kanały sprzedaży, omówił podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe, zamierzenia inwestycyjne oraz perspektywy rozwoju, przedstawił wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej oraz omówił umowy znaczące dla działalności i inne istotne zdarzenia. Rada Nadzorcza stwierdza, iż dane przedstawione w tych sprawozdaniach są zgodne ze sprawozdaniami finansowymi a sprawozdania Zarządu sporządzone są rzetelnie i zgodnie z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w 2020 roku.

## **III. Opinia dotycząca projektu uchwały przedstawionej przez Zarząd, dotyczącej podziału zysku Spółki za rok 2020.**

Rada Nadzorcza zapoznała się z uchwałą Zarządu Spółki zawierającą propozycje podziału zysku Spółki za rok 2020.

Zarząd, proponuje przeniesienie zysku w wysokości **6.008 tys. zł (sześć milionów osiem tysięcy złotych) netto** w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza przeanalizowała propozycje Zarządu dotyczącą podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2020 i dzieląc jego pogląd w tej kwestii, zgadza się z przedstawioną propozycją oraz rekomenduje

Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2020 w brzmieniu przedstawionym przez Zarząd.

**IV. Opinia dotycząca udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku**

Po przeanalizowaniu wszystkich dokumentów finansowych Spółki i jej aktualnej sytuacji, Rada Nadzorcza wnioskuję o udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu.

|  |  |
|--|--|
| <b>Grzegorz Należyty</b> – Przewodniczący Rady Nadzorczej          |  |
| <b>Jarosław Grzegorz Wilk</b> – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |  |
| <b>Andrzej Wawer</b> – Sekretarz Rady Nadzorczej                   |  |
| <b>Kajetan Paweł Wojnicz</b> – członek Rady Nadzorczej             |  |
| <b>Krzysztof Morawski</b> – członek Rady Nadzorczej                |  |
| <b>Jerzy Krzysztof Kotkowski</b> – członek Rady Nadzorczej         |  |