

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.

**Sprawozdanie z działalności Grupy ELZAB
za 2019 r.**



Zabrze, 31.12.2019 r.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

Spis treści

I.	Wstęp	3
1.	Podstawowe informacje.....	3
2.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	5
3.	Zatrudnienie.....	5
4.	Wynagrodzenia wypłacone członkom organów Spółki.....	6
II.	Podstawowe wielkości ekonomiczno - finansowe.....	7
1.	Przychody.....	8
2.	Koszty	10
3.	Instrumenty finansowe.....	12
4.	Struktura aktywów i pasywów w skonsolidowanym bilansie grupy kapitałowej	13
5.	Prace rozwojowe	13
6.	Gwarancje i poręczenia	13
7.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników.....	13
8.	Uzależnienie od dostawców i odbiorców	14
9.	Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	15
III.	Podstawowe wskaźniki finansowe.....	15
IV.	Zobowiązania i aktywa warunkowe i pozabilansowe	15
V.	Wielkość i rodzaje kapitałów Grupy ELZAB	16
1.	Kapitał własny	16
2.	Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich jednostki dominującej.....	16
3.	Propozycja podziału wyniku jednostki dominującej za bieżący okres	16
4.	Struktura własnościowa kapitału	17
5.	Akcje ELZAB S.A. w posiadaniu członków Zarządu, Kadry Kierowniczej i Rady Nadzorczej	17
6.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	18
7.	Wezwanie na sprzedaż akcji – Zmiany w Akcjonariacie ELZAB S.A.	19
8.	Skup akcji własnych.....	19
9.	Notowania akcji ELZAB S.A. na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.....	20
VI.	Zdarzenia nietypowe i inne czynniki mające wpływ na sytuację finansową Grupy ELZAB	20
VII.	Zarządzanie zasobami finansowymi	21
VIII.	Informacja o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na działalność Spółki	21
IX.	Podstawowe ryzyka i zagrożenia w działalności Grupy ELZAB	22
X.	Informacje o emisji, wykupie i spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	22
XI.	Informacja o istotnych transakcjach oraz o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	22
XII.	Informacja o umowach Grupy ELZAB	23
XIII.	Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	33
XIV.	Pracowniczy program emerytalny.....	33
XV.	Prognoza rozwoju grupy kapitałowej.....	33
XVI.	Oświadczenie dotyczące danych niefinansowych	35
XVII.	Opis polityki różnorodności	35
XVIII.	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	35
XIX.	Oświadczenie o zgodności.....	49
XX.	Oświadczenie o wyborze audytora	50

I. Wstęp

1. Podstawowe informacje

Podmiot dominujący, Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. w Zabrze, ul. ELZAB 1 (poprzednio Kruczkowskiego 39), jest Spółką akcyjną prawa handlowego.

Spółka posiada 3 biura handlowe:

- Warszawa, ul. Taborowa 14
- Wrocław, ul. Słubicka 22
- Suchy Las k/Poznania, ul. Akacyjna 4

Audytora:

Misters Audytor Adviser Spółką z o.o., ul. Wiśniowa 40 lok. 5, 02-520 Warszawa

Badanie sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej ELZAB za 2019 r. dokonane zostało na podstawie umowy z dnia 26.07.2018 r. przez Misters Audytor Adviser Spółką z o.o.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestr Przedsiębiorców - KRS 0000095317.

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).

Spółka ELZAB S.A. jest zarejestrowana w rejestrze operatorów telekomunikacyjny pod numerem 12684.

Spółka od 2019 r. posiada status operatora telekomunikacyjnego w zakresie usług telekomunikacyjnych sprzedawanych we własnym imieniu i na własny rachunek wykonywanych przez innego dostawcę usług wyłącznie w zakresie transmisja danych.

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

Wg stanu na 31.12.2019 r. w skład Grupy Kapitałowej ELZAB wchodziły następujące podmioty:

- | | |
|---|--------------------------|
| • ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. w Zabrzu | 67,00 % |
| • ELZAB HELLAS S.A. w Grecji | 67,00% (udział pośredni) |
| • Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w Warszawie | 49,88 % |
| • CLOU Marketing Sp. z o.o. w Warszawie | 30,00% |

W dniu 10.05.2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 117 942 tys. zł do kwoty 118 322 tys. zł. Nowoutworzone udiały w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. zostały przeznaczone do objęcia przez ELZAB S.A. i zostały opłacone w całości wkładem pieniężnym. ELZAB S.A. objął 380 nieuprzywilejowanych udziałów, o wartości

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

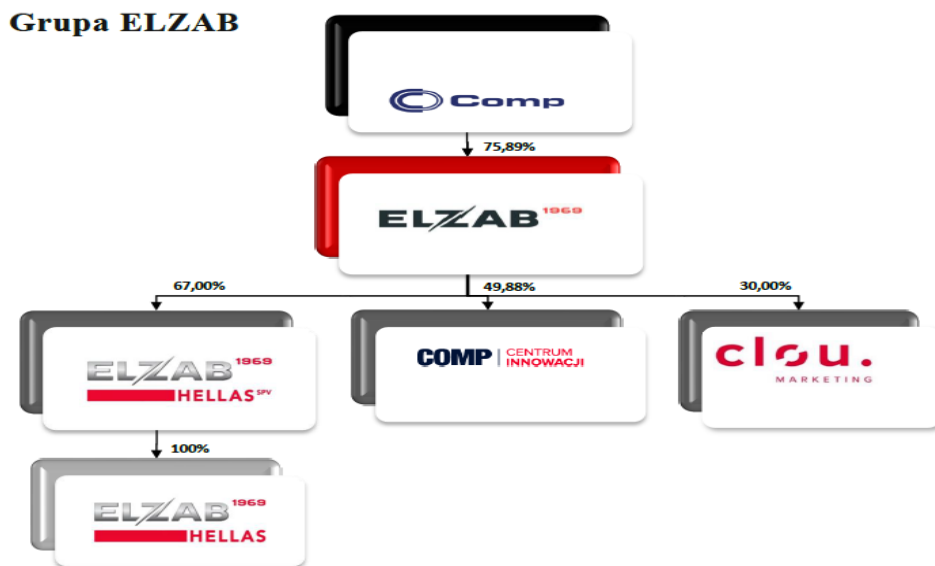
nominalnej 1 tys. zł za każdy udział. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 03.06.2019 r. w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Do dnia rejestracji podwyższenia Spółka ELZAB S.A. posiadała 58.641 udziałów co dawało 49,72% w kapitale Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Po podwyższeniu kapitału zakładowego ELZAB S.A. posiada 59.021 udziałów, co daje 49,88 % w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

W dniu 01.10.2019 r. ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. zasiliła kapitał spółki ELZAB HELLAS S.A. w wysokości 1 tys. euro. Dopłata wynikała ze zmiany przepisów dotyczących wysokości kapitału zakładowego.

W dniu 19.12.2019 r. Spółka ELZAB S.A. zbyła 2 udziały w kapitale zakładowym Spółki INKUBATOR B+R Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze przy ul. Elzab 1, na rzecz Spółki SWP Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ul. Mariackiej 7/5, zarejestrowaną w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000626587. Na dzień publikacji raportu rocznego Spółka ELZAB S.A. nie posiada żadnych udziałów w kapitale zakładowym Spółki Inkubator B+R Sp. z o.o.

W dniu 20.12.2019 r. Spółka ELZAB S.A. zbyła 7.000 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Elzab Soft Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze przy ul. Elzab 1 na rzecz Spółki B2B Soft s.r.o z siedzibą w Czeskim Cieszynie adres: Hlavní triada 87/2, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Ostrawie, pod numerem 80759, Regon 08771961. Na dzień publikacji raportu rocznego Spółka ELZAB S.A. nie posiada żadnych udziałów w kapitale zakładowym Spółki Elzab Soft Sp. z o.o.

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy i jednostek powiązanych emitenta na 31.12.2019 r.



2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2019 r. wchodził:

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

W 2019 r. skład Zarządu nie uległ zmianie.

Prokurenci:

Małgorzata Kaczmarska – Dyrektor ds. Finansowych

Lucyna Tumas – Dyrektor Operacyjny

Zarząd ELZAB S.A. na mocy uchwały Zarządu nr 20/2019 z dnia 08.08.2019 r. udzielił prokury Pani Lucynie Tumas zajmującej stanowisko Dyrektora ds. Operacyjnych. Udzielona prokura obejmuje umocowanie do dokonywania czynności wspólnie z członkiem zarządu. Prokura udzielona została od dnia 08.08.2019 r.

W dniu 29.03.2019 r. Spółka otrzymała rezygnację Pana Dariusza Bizackiego z funkcji Prokurenta Spółki ze skutkiem na dzień 29.03.2019 r. Nie wskazano przyczyny rezygnacji.

W skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu wchodził:

Grzegorz Należyty – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jarosław Wilk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Andrzej Wawer – Sekretarz Rady Nadzorczej

Jerzy Kotkowski – Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Morawski - Członek Rady Nadzorczej

Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej

W 2019 r. skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 28.06.2019 r. powołało w/w członków w skład Rady Nadzorczej na kolejną 3-letnią wspólną kadencję. W dniu 04.07.2019 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały dotyczące wyboru Prezydium Rady Nadzorczej oraz Prezydium Komitetu Audytu które nie uległy zmianie.

W skład Komitetu Audytu na dzień publikacji byli powołani:

Kajetan Wojnicz – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Grzegorz Należyty – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Andrzej Wawer – Sekretarz Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

3. Zatrudnienie

Łączne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej ELZAB wg stanu na 31.12.2019 r. wynosiło 349 osób, w porównaniu do stanu na 31.12.2018 r. - 367 osób.

System kontroli akcji pracowniczych

W Grupie ELZAB nie występuje program akcji pracowniczych.

4. Wynagrodzenia wypłacone członkom organów Spółki

Wynagrodzenia wypłacone w 2019 r. członkom Zarządu oraz inne świadczenia wyniosły 1 556 tys. zł, w tym poszczególni członkowie Zarządu:

		<i>w tys. zł</i>			
		Wynagrodzenie podstawowe	Premia	Pozostałe świadczenia	Ogółem
Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu	720	120	10	850
Popławski Jerzy	Wiceprezes Zarządu	576	120	10	706
Razem Zarząd		1 296	240	20	1 556

Premia Zarządu ma charakter uznaniowy. W 2019 r. wypłacono część premii za rok 2018 r. w wysokości jak w tabeli. W styczniu 2020 r. wypłacono pozostałą część premii za 2018 r. w wysokości po 60 tys. dla każdego członka Zarządu ELZAB S.A.

Wypłacone w 2019 r. wynagrodzenie dla członków Zarządu ELZAB S.A. z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej podmiotu zależnego ELZAB SOFT Sp. z o.o. wyniosło 0,5 tys. zł, w tym: Krzysztof Urbanowicz - 0,5 tys. zł.

Osobom zarządzającym i nadzorującym nie udzielono zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji.

W Grupie Kapitałowej ELZAB nie występują programy motywacyjne lub premiowe oparte na kapitale.

Wynagrodzenia wypłacone w 2019 r. członkom Rady Nadzorczej ELZAB S.A. oraz inne świadczenia wyniosły 210,2 tys. zł, w tym: poszczególni członkowie Rady Nadzorczej (w tys. zł):

		Wynagrodzenie podstawowe	Pozostałe świadczenia	Ogółem
Należyty Grzegorz	Przewodniczący Rady Nadzorczej (pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Komitetu Audytu w ramach RN)	91,4	2,6	94,0
Wilk Jarosław	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	16,4	2,2	18,6
Wawer Andrzej	Sekretarz Rady Nadzorczej (pełni funkcję Sekretarza Komitetu Audytu w ramach RN)	24,5	2,2	26,7
Morawski Krzysztof	Członek Rady Nadzorczej	16,4	1,9	18,3
Wojnicz Kajetan	Członek Rady Nadzorczej (pełni funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu w ramach RN)	32,8	1,7	34,5
Kotkowski Jerzy	Członek Rady Nadzorczej	16,4	1,7	18,1
Rada Nadzorcza	razem	197,9	12,3	210,2

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

II. 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 2018 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018
1. Wynik brutto na sprzedaży	35 171	25 210
Rentowność brutto na sprzedaży	28,10%	24,24%
2. Wynik netto na sprzedaży	8 363	330
Rentowność netto na sprzedaży	6,68%	0,32%
3. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	609	336
Rentowność operacyjna	7,17%	0,64%
4. Wynik na działalności finansowej	-7 862	-4 000
5. Wynik brutto przed opodatkowaniem	1 110	-3 334
Rentowność brutto	0,89%	-3,21%
6. Wynik netto	-558	-3 615
Rentowność netto	-0,45%	-3,48%

Skonsolidowany zysk brutto na sprzedaży w wysokości 35 171 tys. zł wypracowany przez Grupę ELZAB w 2019 r. był wyższy o 39,5 % 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 2019 r.	35 171 tys. zł,
w tym:	
• zysk brutto na sprzedaży w ELZAB S.A.	34 782 tys. zł
• zysk brutto na sprzedaży w podmiotach zależnych	1 269 tys. zł
• korekta wyniku o zrealizowaną marżę na zapasach	14 tys. zł
• korekta wyniku o obroty wewnątrz Grupy	- 894 tys. zł

Wynik brutto Grupy ELZAB za 2018 r.	25 210 tys. zł,
w tym:	
• zysk brutto na sprzedaży w ELZAB S.A.	25 235 tys. zł
• zysk brutto na sprzedaży w podmiotach zależnych	760 tys. zł
• korekta wyniku o zrealizowaną marżę na zapasach	1 tys. zł
• korekta wyniku o obroty wewnątrz Grupy	- 786 tys. zł

Skonsolidowany zysk netto na sprzedaży w prezentowanym okresie w wysokości 8 363 tys. zł był wyższy od osiągniętego w 2018 r., który wynosił 330 tys. zł. Wskaźnik rentowności netto na sprzedaży w 2019 r. wynosił 6,7% w porównaniu do 0,3% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej było dodatnie i wyniosło 609 tys. zł w 2019 r., natomiast w 2018 r. wynosiło 336 tys. zł.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

Saldo działalności finansowej było ujemne w obydwu porównywalnych okresach i wyniosło odpowiednio 7 862 tys. zł w 2019 r. i 4 000 tys. zł w 2018 r.

W obydwu okresach w działalności finansowej uwzględniono również udział w stratach jednostek stowarzyszonych na kwotę 1 377 tys. zł w 2019 r. i 639 tys. zł w 2018 r.

Skonsolidowany zysk brutto w 2019 r. wyniósł 1 110 tys. zł w porównaniu do straty brutto w wysokości 3 334 tys. zł w 2018 r.

Po uwzględnieniu obciążeń z tytułu podatku dochodowego oraz wyniku przypadającego na udziałowców mniejszościowych Grupa ELZAB w 2019 r. wypracowała skonsolidowaną stratę netto w wysokości 558 tys. zł. W porównywalnym okresie roku ubiegłego Grupa ELZAB wygenerowała stratę netto w wysokości 3 615 tys. zł.

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

1. Przychody

W 2019 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:

	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018	dynamika %
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	105 626	82 563	128%
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19 557	21 458	91%
3. Pozostałe przychody operacyjne	1 044	2 076	50%
4. Przychody z operacji finansowych	918	1 135	81%
Razem	127 145	107 232	119%

Przychody ze sprzedaży

GRUPA ELZAB

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów Grupy ELZAB w 2019 r. wyniosły 125 183 tys. zł, co w stosunku do wielkości osiągniętej w 2018 r. w kwocie 104 021 tys. zł oznacza wzrost o 20,3%.

ELZAB S.A. - PODMIOT DOMINUJĄCY

Przychody ze sprzedaży wyrobów własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów w 2019 r. wyniosły 124 251 tys. zł i były o 20,7% wyższe niż w 2018 r. (w tys. zł)

segmenty branżowe	2019 r.	2018 r.	zmiana
Urządzenia fiskalne	80 006	54 202	147,6%
Produkty niefiskalne	20 640	19 520	105,7%
Usługi przemysłowe i nieprzemysłowe	5 607	10 568	53,1%
Towary i materiały	17 998	18 688	96,3%
Razem	124 251	102 978	120,7%

W segmencie urzędzeń fiskalnych w 2019 r. sprzedaż była o 47,6% wyższa w stosunku do 2018 r. głównie z powodu sprzedaży urzędzeń ONLINE dla nowych grup podatników.

Sprzedaż towarów i materiałów w 2019 r. była na podobnym poziomie jak w roku poprzednim.

Zmniejszenie w segmencie usług wynika z jednorazowej sprzedaży licencji w 2018 r.

ELZAB SOFT Sp. z o.o.

Spółka ELZAB SOFT Sp. z o.o. jest spółką świadczącą usługi informatyczne głównie dla ELZAB S.A. oraz dostarczającą oprogramowanie do urzędzeń fiskalnych.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane w 2019 r. wyniosły 1 089 tys. zł, a rentowność brutto na sprzedaży wynosiła 46,2%.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane w 2018 r. wyniosły 911 tys. zł, a rentowność brutto na sprzedaży wynosiła 31,9%.

GRUPA ELZAB HELLAS

Celem grupy jest dostarczanie urzędzeń fiskalnych i niefiskalnych bezpośrednio na rynek grecki. W skład Grupy wchodzi dwa podmioty ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. oraz ELZAB HELLAS S.A.

W 2019 r. przychody Grupy ELZAB HELLAS wyniosły 2 615 tys. zł, przy rentowności brutto na sprzedaży 29,2%.

W 2018 r. przychody Grupy ELZAB HELLAS wyniosły 3 126 tys. zł, przy rentowności brutto na sprzedaży 15,0%.

Przychody ze sprzedaży na rynki zagraniczne

W 2019 r. wartość sprzedaży na rynkach zagranicznych Grupy ELZAB wyniosła 7 606 tys. zł, co stanowi 6,1% wartości przychodów ogółem. W 2018 r. wartość sprzedaży na rynkach zagranicznych Grupy ELZAB wyniosła 12 150 tys. zł, co stanowiło 11,7% wartości przychodów ogółem.

W 2019 r., tak jak i w latach wcześniejszych, dominującym rynkiem działalności Spółki ELZAB S.A. jest rynek krajowy, na którym w 2019 r. zrealizowano 94,6% przychodów ze sprzedaży. Sprzedaż na rynki zagraniczne, w przypadku urzędzeń fiskalnych, to rynek węgierski, grecki oraz kenijski.

Pozostała sprzedaż na rynki zagraniczne to głównie Wielka Brytania, Irlandia, Niemcy.

Głównym czynnikiem mającym wpływ na poziom eksportu w 2018 r. była sprzedaż licencji do Zjednoczonych Emiratów Arabskich.

ELZAB SOFT Sp. z o.o. realizował swoje przychody na rynku krajowym

Grupa ELZAB HELLAS realizuje sprzedaż na rynku greckim.

Pozostałe przychody operacyjne i finansowe

Do przychodów z pozostałej działalności operacyjnej w 2019 r. zaliczone zostały głównie:

- przychody z dzierżaw majątku trwałego 479 tys. zł,

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

Do przychodów z pozostałej działalności operacyjnej w 2018 r. zaliczone zostały głównie:

- przychody z dzierżaw majątku trwałego 487 tys. zł,
- wynik na sprzedaży środków trwałych 1 330 tys. zł

Do przychodów finansowych w 2019 r. zaliczone zostały głównie:

- odsetki od udzielonych pożyczek, lokat oraz obligacji, w tym zarachowane 805 tys. zł
- korekta odpisu aktualizującego odsetki od należności 34 tys. zł

Do przychodów finansowych w 2018 r. zaliczone zostały głównie:

- odsetki od udzielonych pożyczek, lokat oraz obligacji, w tym zarachowane 861 tys. zł
- korekta odpisu aktualizującego odsetki od należności 50 tys. zł
- zyski z tytułu różnic kursowych 211 tys. zł

2. Koszty

W 2019 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 (w tys. zł).

	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Za okres od 01.01 do 31.12.2018	dynamika %
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	72 924	59 956	122%
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 088	18 855	91%
3. Koszty sprzedaży i koszty ogólne	26 808	24 880	108%
4. Pozostałe koszty operacyjne	435	1 740	25%
5. Koszty finansowe	7 403	4 496	165%
6. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	1 377	639	215%
Razem	126 035	110 566	114%

Koszt własny sprzedaży

W 2019 r. nakłady na realizację produkcji, koszty dystrybucji i sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu funkcjonowania spółek, po skorygowaniu o koszty wynikające z obrotów wewnątrz grupy, wzrosły o 14 % w porównaniu do 2018 r.

Porównując koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług w 2019 r. i w 2018 r. to uległ on zwiększeniu o 22% w stosunku do ubiegłego roku.

Na poziom kosztu wytworzenia miały wpływ:

- poziom sprzedaży własnych wyrobów, który był wyższy niż w 2018 r.,
- struktura asortymentowa sprzedaży,
- wyższy poziom kosztów serwisu gwarancyjnego, zależny od sprzedanego asortymentu w kraju oraz poziomu fakturowania kosztami serwisu gwarancyjnego przez dealerów Spółki,
- wzrost amortyzacji prac rozwojowych poniesionych na opracowanie nowych produktów,
- wyższe skutki aktualizacji zapasów niż w 2018 r.

Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży zwiększyły się łącznie w 2019 r. o 7,7 % w stosunku do poniesionych w 2018 r.

Koszty ogólnego zarządu ukształtowały się na poziomie porównywalnym do 2019 r. i wyniosły 14 910 tys. zł w porównaniu do 14 817 tys. zł w 2018 r.

Koszty sprzedaży, z wyłączeniem skutków aktualizacji należności, były wyższe o 17,7% w porównaniu do 2018 r.

Poniesione w 2019 r. koszty rodzajowe w wysokości 99 041 tys. zł były o 17% wyższe niż w porównywalnym okresie roku 2018. W 2019 r. udział wybranych pozycji kosztowych w poniesionych kosztach rodzajowych wyniósł:

- 40,3 % stanowiły koszty zużycia materiałów i energii, które na poziomie skonsolidowanym, w porównaniu do 2018 r. wzrosły o 25%. Wpływ na wielkość kosztów materiałowych ma przede wszystkim poziom realizowanej sprzedaży oraz struktura produkcji, kursy walut, od których zależy cena zakupów z importu oraz zakupów krajowych z ceną denominowaną w stosunku do walut obcych. Kontynuowano outsourcing pakietów elektronicznych do firm zewnętrznych. Koszty materiałów obejmują również materiały reklamowe i informacyjne, związane z prowadzonymi kampaniami reklamowymi w kraju i za granicą oraz z promocjami.

- 30,5 % stanowił koszt wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych. Wynagrodzenia z narzutami na płace oraz koszty pozostałych świadczeń na rzecz pracowników w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 8,6%.

Zwiększenie wynagrodzeń spowodowane było m.in. zmianą stanu zatrudnienia oraz częściowym dopasowaniem wynagrodzeń do warunków rynkowych. Świadczenia na rzecz pracowników obejmują również wydatki na szkolenia i podnoszenie kwalifikacji pracowników oraz koszty związane z ochroną i profilaktyką zdrowotną, wynikającą z przepisów bezpieczeństwa i higieny pracy.

- 26,6 % stanowił koszt usług obcych, których poziom był wyższy o 26 % niż w 2018 r. Znaczącą pozycją w kosztach usług są koszty serwisu gwarancyjnego które stanowią 53% kosztów usług obcych. Pozostałe większe pozycje kosztowe to obróbka obca, koszty promocji i usługi reklamowe.

- 6,4 % stanowiły koszty amortyzacji i były na poziomie wyższym o 26% w stosunku do poniesionych w 2018 r.

W 2019 r. wynik aktualizacji zapasów wyrobów gotowych wyniósł 660 tys. zł i zwiększył koszt wytworzenia, w 2018 r. wynik na aktualizacji zapasów wyrobów zwiększył koszt wytworzenia o 212 tys. zł.

W 2019 r. wynik na aktualizacji zapasów towarów i materiałów w wysokości 579 tys. zł zwiększył koszt sprzedanych towarów i materiałów, w 2018 r. wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów wyniósł 362 tys. zł i również zwiększył koszt sprzedanych towarów i materiałów.

W 2019 r. wynik aktualizacji należności zwiększył koszty sprzedaży o 31 tys. zł, a w 2018 r. zmniejszył o 19 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne i finansowe

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 435 tys. zł i były niższe od poniesionych w ubiegłym roku o 1 305 tys. zł i obejmowały m.in. koszty dzierżawionych powierzchni w kwocie 196 tys. zł oraz Koszty zaniechanej pracy rozwojowej oraz likwidacji majątku w kwocie 122 tys. zł.

W ubiegłym roku pozostałe koszty operacyjne obejmowały m.in. korekty umów leasingu w kwocie 1 330 tys. zł oraz koszty dzierżawionych powierzchni 186 tys. zł.

Pozostałe koszty finansowe wyniosły 7 403 tys. zł i obejmowały m.in. koszty odsetek, prowizji od kredytów oraz odpisy aktualizujące odsetki od należności głównych oraz stratę na sprzedaży udziałów posiadanych w ELZAB SOFT Sp. z o.o. w wysokości 2 816 tys. zł.

Wynik na sprzedaży udziałów ELZAB SOFT Sp. z o.o. w sprawozdaniu skonsolidowanym (tys. zł):

Kapitały ELZAB SOFT Sp. z o.o. na 31.12.2019 r.	3 293
Kapitały ELZAB SOFT Sp. z o.o. przypadające na Grupę ELZAB %	87,50%
Kapitały ELZAB SOFT Sp. z o.o. przypadające na Grupę ELZAB wartościowo	2 881
Korekta o wartość firmy	55
Cena sprzedaży udziałów	120
Wynik na sprzedaży udziałów ELZAB SOFT Sp. z o.o.	-2 816

Wynik na sprzedaży udziałów ELZAB SOFT Sp. z o.o. w sprawozdaniu jednostkowym (tys. zł):

Wartość udziałów ELZAB SOFT Sp. z o.o.	120
Cena sprzedaży udziałów	120
Wynik na sprzedaży udziałów ELZAB SOFT Sp. z o.o.	0

W 2019 r. działalność finansowa Grupy ELZAB obejmowała również udział w stratach jednostek stowarzyszonych w wysokości 1 377 tys. zł. W 2018 r. udział w stratach jednostek stowarzyszonych wynosił 639 tys. zł.

Wynik finansowy

Zysk na wyniku finansowym brutto w 2019 r. wyniósł 1 110 tys. zł natomiast w roku 2018 r. wygenerowano stratę w kwocie 3 334 tys. zł.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w wysokości 1 668 tys. zł, strata netto Grupy ELZAB wyniosła 558 tys. zł. W roku 2018 wygenerowana strata wyniosła 3 615 tys. zł.

Wskaźnik rentowności netto w 2019 r. wynosił -0,4% natomiast w 2018r. był to poziom -3,5%.

W 2019 r. podobnie jak w 2018 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe i inne czynniki mające wpływ na sytuację finansową firmy Grupy Kapitałowej ELZAB.

3. Instrumenty finansowe

Informacje o otwartych transakcjach terminowych forward została przedstawiona w nocie nr 25 dotyczącej ryzyk - ryzyko kursowe.

Na dzień 31.12.2019 r. Grupa posiadała należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 2 672 tys. zł, łącznie z zarachowanymi odsetkami od pożyczek.

4. Struktura aktywów i pasywów w skonsolidowanym bilansie grupy kapitałowej

Struktura bilansu

Struktura skonsolidowanego bilansu (w tys. zł)	<i>w tys. zł</i>			
	31.12.2019	udział %	31.12.2018	udział %
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)	96 012	49,08%	112 654	56,05%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	99 610	50,92%	88 319	43,95%
RAZEM	195 622	100,00%	200 973	100,00%
PASYWA				
Kapitał własny	82 524	42,19%	83 446	41,52%
Zobowiązania długoterminowe	20 829	10,65%	49 507	24,63%
Zobowiązania krótkoterminowe	92 269	47,17%	68 020	33,85%
RAZEM	195 622	100,00%	200 973	100,00%

5. Prace rozwojowe

W 2019 r. Dział Rozwoju Spółki ELZAB S.A. pracował nad następującymi zagadnieniami:

1. Spółka uzyskała homologację na urządzenia onlinowe: K10 online, Mini LT online, Mini online, Jota online, Mera online, Cube online oraz DF-6
2. Kontynuacja prac w związku z opracowaniem gamy kas i drukarek fiskalnych dostosowanych do nowych przepisów online w Polsce. Opracowanie i przygotowanie do homologacji kolejnych 3 typów urządzeń (2 modele drukarki fiskalnej oraz kasy mobilnej).
3. Opracowanie gamy urządzeń na rynki europejskie i afrykańskie (w tym Rumunia, Węgry, Kenia). Uzyskano pozytywny wynik testów kas na rynku Rumuńskim oraz Kenijskim.
4. Prace związane z integracją kas rejestrujących marki ELZAB z platformą usług M/Platform.
5. Rozwój integracji kas z płatnościami bezgotówkowym.
6. Opracowanie i wdrożenie boksów samoobsługowych dla sklepów średnio powierzchniowych.
7. Adaptacja ładowarki do samochodów elektrycznych na polski rynek.
8. Rozszerzenie oferty urządzeń online dla rynku nowych podatników drugiej i trzeciej fali. Do homologacji przedstawiono drukarkę fiskalną Zeta online, kasę K1 Slim online oraz rozpoczęto opracowanie urządzenia nowej generacji K30.
9. Rozwój systemu zarządzania kasami producenta ELZAB polegający na dostosowaniu go do wzrastającej populacji urządzeń na rynku oraz wykorzystaniu jako platforma wspierania usług.
10. Rozpoczęcie prac nad zbudowaniem nowej kompetencji Spółki w zakresie rozwoju i produkcji urządzeń telemedycznych.

6. Gwarancje i poręczenia

Nie dotyczy.

7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognozy wyników na 2019 r. Grupy ELZAB.

8. Uzależnienie od dostawców i odbiorców

Dostawcy

W Grupie Kapitałowej ELZAB zakupy dokonywane są w większości od dostawców krajowych. Łączny udział importu oraz zakupów wewnątrzspółnotowych w zakupach ogółem w 2019 r. wyniósł około 13 %, dla porównania w 2018 r. wyniósł 15 %.

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 54% dostaw ogółem.

Udział pozostałych dostawców 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.

Największym dostawcą podzespołów do produkcji w 2019 r. była Spółka Fideltronik Poland Sp. o.o. (23% dostaw materiałów i towarów ogółem). Zakupy netto od tej spółki nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży.

W ocenie Zarządu taka organizacja zakupów nie stanowi zagrożenia dla zachowania ciągłości produkcji i sprzedaży.

W ELZAB SOFT Sp. z o.o. największym dostawcą był ELZAB S.A.

Odbiorcy

Dominującym rynkiem działalności Grupy Kapitałowej ELZAB jest rynek krajowy.

Przychody ze sprzedaży krajowej zrealizowane w 2019 r. przez ELZAB S.A. stanowiły 94,6% a w roku poprzednim 89,2%.

ELZAB S.A. dokonuje sprzedaży swoich wyrobów bezpośrednio poprzez sieć dealerską.

ELZAB SOFT Sp. z o.o., spółka informatyczna świadcząca usługi głównie dla ELZAB S.A.

Grupa ELZAB HELLAS prowadzi sprzedaż na rynku greckim.

Wyżej opisana organizacja sprzedaży nie powoduje zagrożenia jej ciągłości.

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

Nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej znaczące postępowania.

W dniu 24 lipca 2019 r. Spółce doręczono wezwanie Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego z dnia 19 lipca 2019 r. do złożenia wyjaśnień oraz do przekazaniu dokumentów w związku z kontrolą celno-skarbową prowadzoną w zakresie przestrzegania przez Spółkę przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w 2014 r. w związku z transakcją objęcia 52.125 udziałów o łącznej wartości 52 125 tys. zł w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W lutym 2020 r. do spółki wpłynęło pismo iż, organ zakończył ocenę rozliczeń Spółki na etapie ustalenia, że zastosowała się ona do posiadanej przez Spółkę wcześniej wydanej na rzecz Spółki interpretacji w tożsamej sprawie, nie stwierdzając jednocześnie zaległości podatkowych.

III. Podstawowe wskaźniki finansowe

	1.01 - 31.12.2019	1.01 - 31.12.2018
Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	28,10	24,24
Wskaźnik rentowność netto %	-0,45	-3,48
Rentowność kapitału własnego ROE %	-0,67	-4,24
Rentowność aktywów ogółem ROA %	-0,28	-1,89
Wskaźnik bieżącej płynności	1,26	1,07
Wskaźnik wysokiej płynności	0,83	0,73
Wskaźnik ogólnego zadłużenia%	58,15	55,42

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

IV. Zobowiązania i aktywa warunkowe i pozabilansowe

Kwota zobowiązań warunkowych:

- wg stanu na 31.12.2019 r.:

- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych i nieprodukcyjnych oraz samochodów. Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła 4 162 tys. zł
- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym Millennium S.A. – limit kredytu wynosi 8 000 tys. zł, mBank SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, ING Commercial Finance Polska SA. – limit kredytu wynosi 5 100 tys. zł. Zobowiązanie warunkowe z tytułu limitów zabezpieczeń pod gwarancje bankowe ING S.A – kwota zobowiązania 535 tys. zł.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

- wg stanu na 31.12.2018 r.:

- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych i nieprodukcyjnych oraz samochodów. Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła 4 007 tys. zł
- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym Millennium S.A. – limit kredytu wynosi 8 000 tys. zł, mBank SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, ING Commercial Finance Polska SA. – limit kredytu wynosi 4 000 tys. zł. Zobowiązanie warunkowe z tytułu limitów zabezpieczeń pod gwarancje bankowe ING S.A – kwota zobowiązania 747 tys. zł.

Aktywa warunkowe:

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.

V. Wielkość i rodzaje kapitałów Grupy ELZAB

1. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy ELZAB na 31.12.2019 r. i 31.12.2018 r. obejmuje (w tys. zł):

	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
A. Kapitał własny	82 524	83 446
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	55 141	57 715
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	17	-30
7. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	-5 485	-7 841
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych	-5 267	-4 895
7.2. Zysk/strata roku bieżącego	-218	-2 946
8. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	-1 821	-1 070

2. Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich jednostki dominującej

Zgodnie z Uchwałą Nr 8 ZWZ z dnia 28 czerwca 2019 r. strata netto ELZAB S.A. za 2018 r. w wysokości 813 tys. zł zostanie pokryta z zysków lat przyszłych Spółki.

3. Propozycja podziału wyniku jednostki dominującej za bieżący okres

Zarząd ELZAB S.A. rekomenduje przeznaczenie zysku wypracowanego przez jednostkę dominującą na kapitał zapasowy.

4. Struktura własnościowa kapitału

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31.12.2019 r., oraz na dzień zaakceptowania raportu do publikacji, 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		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
OGÓLEM	16 100 580	36 470	16 137 050	16 282 930	100,00	100,00

*Spółka COMP S.A. z siedzibą w Warszawie posiada łącznie 12.652.301 akcji ELZAB S.A. co stanowi 78,41% udziału w kapitale zakładowym (bezpośrednio - 12.228.189 akcji zwykłych, co stanowi 75,78% udziału w kapitale zakładowym; bezpośrednio -18.450 akcji uprzywilejowanych, co stanowi 0,11% udziału w kapitale zakładowym, pośrednio - 405.662 akcji własnych ELZAB S.A., co stanowi 2,51% udziału w kapitale zakładowym). Ogólna liczba głosów z akcji posiadanych przez COMP S.A. wynosi 12.726.101 głosów, co stanowi 78,16% ogólnej liczby głosów (bezpośrednio 12.320.439 głosów, co stanowi 75,66% udziału w ogólnej liczbie głosów; pośrednio - 405.662 głosy wynikające z akcji własnych będących w posiadaniu ELZAB S.A., 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, Kadry Kierowniczej i Rady Nadzorczej

Ilość akcji będących w posiadaniu Zarządu i Kadry Kierowniczej ELZAB S.A. na dzień 31.12.2019 r. oraz na dzień zaakceptowania sprawozdania finansowego przez Zarząd Spółki, zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą, jest następująca (szt.):

Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu	40
Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu	200
Małgorzata Kaczmarek	Prokurent	220
Lucyna Tumas	Prokurent	0
Razem		460

Członkowie Rady Nadzorczej ELZAB S.A., wg posiadanej przez Spółkę wiedzy 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 SA nie posiadają akcji i udziałów w pozostałych podmiotach powiązanych.

Akcje i udziały w pozostałych podmiotach powiązanych będące w posiadaniu członków Rady Nadzorczej ELZAB S.A.(szt.):

Wg stanu na 31.12.2019:

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

Członkowie Rady Nadzorczej nabywali po 31.12.2019 r. bezpośrednio akcje Comp S.A.:

1. Andrzej Wawer nabył 2.420 (raport bieżący Comp S.A. nr 3/2020 z 17.01.2020 r.)
2. Krzysztof Morawski 1.615 (raport bieżący Comp S.A. nr 1/2020 z 17.01.2020 r.);
3. Jarosław Wilk 2.420 (raport bieżący Comp S.A. nr 5/2020 z 17.01.2020 r.).

Wg stanu na 20.03.2020 r.:

		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 31.12.2019 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 31.12.2019 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.;

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

- 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.;
- 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 III kwartał 2019 r. nie uległa zmianie.

7. Wezwanie na sprzedaż akcji – Zmiany w Akcjonariacie ELZAB S.A.

W 2019 r. nie było wezwania na sprzedaż akcji ELZAB S.A.

8. Skup akcji własnych

ELZAB S.A. przeprowadził następujące transakcje w ramach skupu akcji własnych:

-2008 r. Spółka skupiła 405 662 akcje własne w celu umorzenia,

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

ELZAB SA - AKCJE WŁASNE	rok	ilość akcji	cena zakupu	wartość akcji w cenie zakupu	% kapitału zakładowego	% głosów na WZA	wartość nominalna nabytych akcji	wartość nabytych akcji
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu umorzenia</i>	2008	405 662	4,91	1 993	2,51%	2,49%	552	1 997
RAZEM	X	405 662	4,91	1 993	2,51%	2,49%	552	1 997

Nabyte akcje wykazywane są w kapitałach własnych ELZAB S.A. ze znakiem ujemnym.

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

Podstawowe wielkości w zakresie notowań akcji Spółki w 2019 r. są następujące:

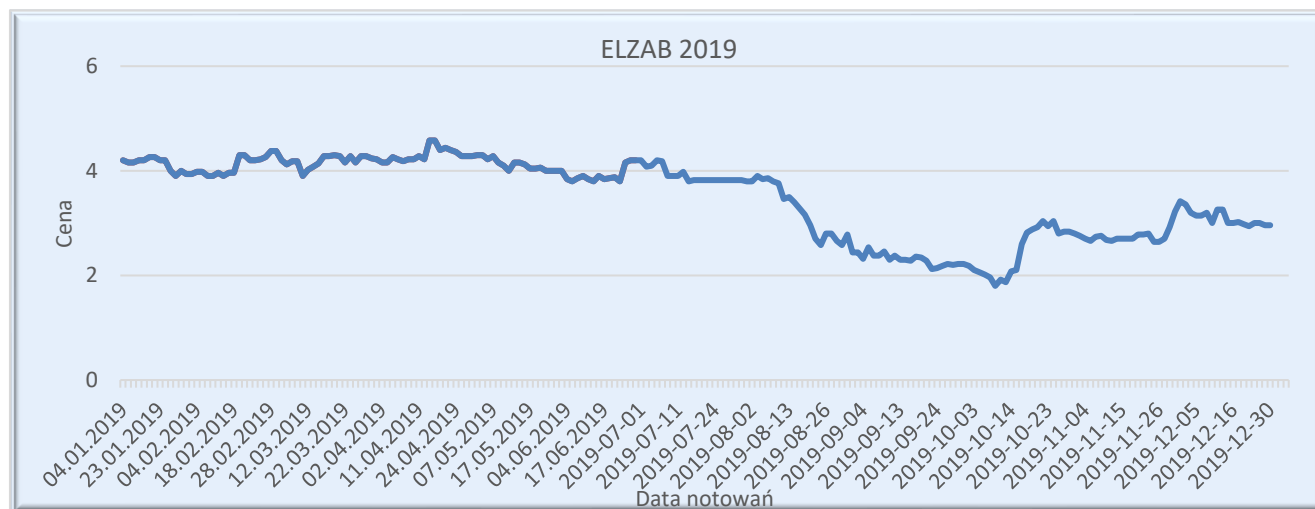
·średni kurs akcji	3,48
·maksymalny kurs akcji	4,64
·minimalny kurs akcji	1,76
·stopa zwrotu ((kurs końcowy - kurs początkowy)/kurs początkowy))	-29,52%
·amplituda ((kurs max-kurs min)/kurs min))	164%
·kurs 04.01.2019 r.	4,20
·kurs 30.12.2019 r.	2,96

Spółka notowana na GPW od 13.05.1998 r.

Rynek notowań: podstawowy

Sektor: informatyka

Cena akcji ELZAB S.A. wg notowań na GPW w 2019 r.



VI. Zdarzenia nietypowe i inne czynniki mające wpływ na sytuację finansową Grupy ELZAB

W 2019 r., podobnie jak w 2018 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe i inne czynniki mające wpływ na sytuację finansową Grupy ELZAB.

Sytuacja finansowa Grupy ELZAB jest w znacznej mierze wyznaczana przez podmiot dominujący ELZAB S.A.

W latach poprzednich i częściowo w 2019 r. Spółka ELZAB S.A. poczyniła inwestycje oraz zakupy materiałów produkcyjnych pod nową fiskalizacją tzw. Online. W związku z przesuwanym się terminem wejścia w życie nowelizacji ustawy VAT oraz z uwagi na zamrożone środki pieniężne w

postaci stanów magazynowych i należności występowały przejściowe problemy z obsługą zobowiązań handlowych.

Począwszy od początku II kwartału 2019 r., w związku ze zwiększoną sprzedażą nowych onlinowych urządzeń fiskalnych oraz częściowym upłynieniem stanów magazynowych sytuacja uległa poprawie.

Spółka zawarła też umowę konwersji zobowiązań handlowych wobec COMP SA na pożyczkę, co pozwoliło uwolnić środki pieniężne na obsługę pozostałych zobowiązań.

Spółka terminowo reguluje zobowiązania finansowe wobec banków oraz zobowiązania wobec Urzędów i ZUS. Kwota przeterminowanych zobowiązań uległa znacznemu zmniejszeniu.

VII. Zarządzanie zasobami finansowymi

Jak wspomniano powyżej, w poprzednich latach Grupa ELZAB poczyniła inwestycje oraz zakupy materiałów produkcyjnych pod nową fiskalizację tzw. online. Opóźnienia w wejściu w życie przepisów dotyczących online miały wpływ na sytuację finansową Spółki i zarządzanie bieżącą płynnością spółki.

W związku z powyższym w 2019 r. Spółka ELZAB S.A. wystąpiła do ING S.A. o prolongatę spłat kredytu na finansowanie dostawców, prolongata taka została udzielona. Spółka uzyskała zgodę Zarządu COMP S.A. na przedłużenie terminu spłaty pożyczek oraz na zamianę zobowiązań handlowych na pożyczkę.

Po wejściu w życie nowelizacji ustawy o podatku VAT wprowadzającej kasy oraz dzięki wzrostowi sprzedaży i uwolnieniu częściowym stanów magazynowych sytuacja Spółki uległa poprawie w II półroczu 2019 r.

Spółka posiada limity kredytowe w bankach oraz możliwość korzystania z finansowania dostawców. Spółka na bieżąco monitoruje swoją sytuację finansową i dopasowuje możliwości płatnicze do uzyskiwanych wpływów.

Od lipca 2020 r. planowane jest objęcie kolejnych grup podatników obowiązkiem posiadania urządzeń online – gastronomia, zakwaterowanie oraz sprzedaż węgla.

VIII. Informacja o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na działalność Spółki

W związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 oraz COVID-19 w I kwartale 2020 r., zarówno w Polsce jak i na świecie, Spółka ELZAB S.A. dokonała analizy wybranych czynników, które mogły by mieć potencjalny wpływ na sytuację Spółki.

Zidentyfikowano:

- potencjalne zagrożenia związane z dostępnością niektórych komponentów, czasem ich dostawy oraz ich ceną, a co za tym idzie w konsekwencji dostępnością pojedynczych produktów do sprzedaży lub potencjalnym ubytkiem na marży;
- prawdopodobne są również zakłócenia w branży transportowej, co również może mieć ewentualny wpływ na dostawy, jak i sprzedaż, oraz koszt transportu;
- dostępność pracowników – w związku z zamknięciem szkół i przedszkoli część pracowników skorzystała z możliwości opieki nad dziećmi – nie zakłóca to znacząco rytmu pracy. Przed ogłoszeniem stanu zagrożenia epidemicznego w Spółce wdrożono procedury mające na celu minimalizację ryzyka ewentualnego przeniesienia zarażenia lub ekspozycji

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

pracowników na czynniki zewnętrzne (transport własny, praca zdalna, dezynfekcja, edukacja). W chwili obecnej ELZAB S.A. pracuje bez większych zakłóceń. ELZAB S.A. respektuje bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, w tym ustawy z 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanymi nimi sytuacjami kryzysowymi (Dz.U. z 2020 r., poz. 374) oraz art. 161 § 2 Kodeksu karnego.

- dostępność sieci dealerskiej – w związku z tym, że głównym kanałem sprzedaży produktów ELZAB S.A. jest sieć dealerska nie można wykluczyć również potencjalnego ryzyka związanego z pracą naszych kontrahentów i ich dostępnością;
- istnieje również ryzyko bardziej restrykcyjnych, niż obecnie obowiązujące, decyzji administracyjnych w zakresie np. poruszania się lub ograniczenia działalności niektórych branż.

W związku z tym, że sytuacja w Polsce i na świecie jest bardzo dynamiczna i nie ma na tą chwilę wiedzy jak długo może potrwać wprowadzony stosownym rozporządzeniem przez Ministra Zdrowia stan zagrożenia epidemicznego w Polsce oraz jakie będą dalekosiężne skutki jego wprowadzenia, Spółka nie jest w stanie oszacować potencjalnych skutków wpływu epidemii związanej koronawirusem SARS-CoV-2 oraz COVID-19 na wyniki Spółki. ELZAB S.A. dokłada wszelkich starań, aby wpływ otaczającej sytuacji na zobowiązania wobec klientów był jak najmniejszy. Wraz z rozwojem sytuacji i uzyskiwaniem informacji, które pozwolą na oszacowanie wpływu tego ryzyka ELZAB S.A. będzie informować odrębnymi raportami bieżącymi lub zawrze stosowne informacje w śródrocznych raportach okresowych, jeżeli ten czynnik ryzyka będzie wpływał na ocenę sytuacji i wyników finansowych ELZAB S.A.

Jednocześnie informujemy, że sytuacja związana z rozwojem epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 oraz COVID-19 pozostała bez wpływu na prezentowane wyniki za 2019 r.

IX. Podstawowe ryzyka i zagrożenia w działalności Grupy ELZAB

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

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

Nie dotyczy.

XI. Informacja o istotnych transakcjach oraz o transakcjach z podmiotami powiązanimi

	<i>Sprzedaż Grupy ELZAB do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Grupy ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Inne przychody finansowe</i>	<i>Inne koszty finansowe</i>
Transakcje z jednostkami powiązanimi, w tym:	3 727	9 055	709	1 723
COMP S.A.	1 229	8 599	0	1 723
JNJ Limited	0	0	0	0
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	7	0	709	0
MICRA METRIPOND KFT	2 491	10	0	0
INSOFT Sp. z o.o.	0	117	0	0

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

Paytel S.A.	0	0	0	0
CLOU Sp. z o.o.	0	329	0	0
ENIGMA SYSTEMY OCHRONY INFORMACJI Sp. z o.o.	0	0	0	0

	<i>Należności Grupy ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Należności Grupy ELZAB od jednostek powiązanych z tytułu objęcia obligacji</i>	<i>Należności Grupy ELZAB od jednostek powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek</i>	<i>Zobowiązania Grupy ELZAB wobec jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania Grupy ELZAB wobec jednostek powiązanych z tytułu zaciągniętych pożyczek</i>
RAZEM	14 918	0	0	1 130	23 596
COMP S.A.	206	0	0	780	23 596
JNJ Limited	12 286	0	0	0	0
Comp Centrum Innowacji Sp. .z o.o.	1 875	0	0	0	0
MICRA METRIPOND KFT	551	0	0	0	0
INSOFT Sp. z o.o.	0	0	0	44	0
Paytel S.A.	0	0	0	0	0
CLOU Sp. z o.o.	0	0	0	306	0

Szczegóły transakcji z podmiotami powiązаныmi znajdują się w nocie nr 23 do sprawozdania finansowego oraz w dalszej części dotyczącej zawartych umów oraz udzielonych pożyczek i poręczeń.

Powyższa tabela obejmuje obroty za okres od 01.01.-31.12.2019 r. oraz stan zobowiązań i należności wg stanu na 31.12.2019 r.

Zobowiązania warunkowe na rzecz podmiotów powiązanych wg stanu na 31.12.2019 r. nie wystąpiły.

XII. Informacja o umowach Grupy ELZAB

Wieloletnie wybrane umowy w działalności Spółki:

Umowa w sprawie wspólnych zakupów podzespołów i urządzeń automatycznej identyfikacji zawarta w dniu 25.07.2011 r. pomiędzy ELZAB S.A. a COMP S.A. (przedtem NOVITUS S.A.). Umowa została zawarta w celu uzyskania optymalnych warunków zakupu podzespołów i urządzeń automatycznej identyfikacji (AI).

Na mocy umowy ELZAB S.A. zleca COMP S.A. prowadzenie negocjacji i dokonywanie zakupów pod potrzeby ELZAB S.A. w zakresie zakupów podzespołów, urządzeń AI przeznaczonych do dystrybucji oraz urządzeń AI przeznaczonych do produkcji.

Umowa w sprawie sprzedaży wag elektronicznych firmy Dibal zawarta w dniu 25.07.2011 r. pomiędzy: ELZAB S.A. a Spółką COMP S.A. (przedtem NOVITUS S.A.) dotycząca sprzedaży przez COMP S.A. na rzecz ELZAB S.A. wag elektronicznych firmy DIBAL.

ELZAB S.A., zobowiązuje się dokonywać zakupu wag zgodnie ze składanymi zamówieniami oraz wprowadzać je do obrotu we własnej sieci sprzedaży oraz do Klientów Strategicznych ELZAB S.A. Zgodnie z umową, wynagrodzenie dla ELZAB S.A., z tytułu sprzedaży wag zostało ustalone jako rabat handlowy.

Umowa w sprawie zasad współpracy w zakresie produkcji pakietów elektronicznych zawarta w dniu 19.09.2011 r. pomiędzy ELZAB S.A. a FIDELTRONIK IMEL Sp. z o.o. Spółka, na podstawie

umowy, zleca FIDELTRONIK IMEL Sp. z o.o. wykonanie usługi zakupu elementów elektronicznych, montażu oraz testowania pakietów zgodnie z uzgodnieniami oraz dokumentacją ELZAB S.A.

Umowa o świadczenie usług marketingowych zawarta w dniu 01.01.2015 r. pomiędzy ELZAB S.A. a Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dotycząca świadczenia przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. usług marketingowych mających na celu zwiększenie sprzedaży produktów marki ELZAB S.A. oraz kreowanie pozytywnego wizerunku spółki ELZAB S.A. Umowa została przeniesiona cesją na Clou Sp. z o.o. Clou Sp. z o.o. jest to podmiot powołany przez Spółki z Grupy COMP mający na celu obsługę marketingową Spółek w Grupie.

Umowa w sprawie zasad współpracy w zakresie produkcji pakietów elektronicznych zawarta w dniu 10.08.2012 r. pomiędzy ELZAB S.A. a JM Elektronik Sp. z o.o., Spółka na podstawie umowy zleca JM Elektronik Sp. z o.o. wykonanie usługi zakupu elementów elektronicznych, montażu oraz testowania pakietów zgodnie z uzgodnieniami oraz dokumentacją ELZAB S.A.

Umowa zawarta w dniu 16.12.2013 r. pomiędzy ELZAB S.A. a MICRA METRIPOND KFT w sprawie zasad współpracy w zakresie produkcji i dostawy urządzeń fiskalnych z przeznaczeniem na rynek węgierski oraz określenie warunków działalności Stron w zakresie dystrybucji, realizacji usług gwarancyjnych i pogwarancyjnych przedmiotowych urządzeń na terytorium Węgier.

Umowa o pożyczkę z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach w ramach pomocy de minimis. Pożyczka w kwocie 1 493 tys. zł udzielona została na dofinansowanie zadania pod nazwą: „Termomodernizacja budynków Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A, zlokalizowanych w Zabrze przy ul. Elzab 1” (dawniej: Kruczkowskiego 39). Pozostała kwota do spłaty 522 tys. zł wg stanu na 31.12.2019 r.

W dniu 18.06.2018 r. Spółka zawarła umowę współpracy z firmą JNJ Limited z siedzibą w Dubaju, World Trade Centre, Level 12, P.O. Box. 9353 Dubai, United Arab Emirates. Przedmiotem umowy jest opracowanie oprogramowania oraz zbycie majątkowych praw autorskich do repozytoriów pamięci podręcznej, wbudowanego oprogramowania urządzeń rejestrujących na rynek Kenii i Zambii za łączną wartość 1 060 tys. euro, płatną w terminie 90 dni od dnia podpisania protokołu odbioru nośnika z oprogramowaniem. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w umowach tego typu. W dniu 16.07.2019 Spółka zawarła z JNJ porozumienie ugodowe w sprawie zmiany terminu spłaty zadłużenia na dzień 30.06.2020 r.

Umowy kredytowe

W dniu 27.08.2018 r., została zawarta z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Umowa Wieloproduktowa z maksymalnym limitem kredytowym w wysokości 49 100 tys. zł oraz z maksymalnym terminem spłaty do dnia 31.12.2022 r. W ramach Umowy Spółka może wykorzystać przyznany limit kredytowy na:

1. kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (dalej „Kredyt Obrotowy”) w wysokości do 10 000 tys. zł, który zostanie przeznaczony w większości na spłatę wcześniejszego kredytu w rachunku bankowym (nadwyżka pozostanie do wykorzystania na finansowanie działalności bieżącej Spółki). Po spłacie, wcześniejszy kredyt w rachunku bankowym zostanie zamknięty, a umowa

z nim związana zostanie rozwiązana. Spłata Kredytu Obrotowego następować będzie w 46 równych ratach miesięcznych płatnych począwszy od 28.02.2019 r. (przy czym ostatnia rata będzie niższa).

2. kredyt inwestycyjny (dalej „Kredyt Inwestycyjny”) w wysokości 18 002 tys. zł, który zostanie przeznaczony na refinansowanie dwóch istniejących kredytów nieodnawialnych zaciągniętych w Alior Bank S.A. Spłata Kredytu Inwestycyjnego następować będzie w 48 ratach miesięcznych, w różnych wysokościach, dostosowanych do kwoty uruchomionego Kredytu Inwestycyjnego, płatnych począwszy od 31.01.2019 r.
3. transakcje dyskontowe umożliwiające finansowanie dostawców pod produkcję kas online (dalej „Finansowanie Dostawców”). Udostępnienie limitu następować będzie w następujących terminach oraz poniższych kwotach:
 - w okresie od dnia 27.08.2018 r. do dnia 29.09.2020 r. w kwocie do 20 000 tys. zł;
 - w okresie od dnia 30.09.2020 r. do dnia 30.12.2020 r. w kwocie do 15 000 tys. zł;
 - w okresie od dnia 31.12.2020 r. do dnia 30.03.2021 r. w kwocie do 10 000 tys. zł;
 - w okresie od dnia 31.03.2021 r. do dnia 31.03.2021 r. w kwocie do 5 000 tys. zł;przy czym w pierwszej kolejności nastąpi uruchomienie limitu w wysokości 10 000 tys. zł, zaś pozostała część zostanie udostępniona po ogłoszeniu zmian w ustawie o podatku od towarów i usług (VAT), na podstawie których podatnicy zostaną zobowiązani do wymiany kas fiskalnych na kasy online. Spłata wierzytelności wykupionych w ramach Finansowania Dostawców nastąpić winna do dnia 31.08.2021 r.
4. inne produkty bankowe w postaci gwarancji bankowych w wysokości do 1 000 tys. zł oraz akredytyw w wysokości do 1 000 tys. zł (dalej „Inne Produkty”). Wygaśnięcie okresu zobowiązania banku wynikającego z uruchomionych Innych Produktów nastąpi do dnia 27.08.2020 r.

Na zabezpieczenie spłaty przedmiotowej Umowy Wieloproduktowej ustanowione zostały poniższe zabezpieczenia:

- a) oświadczenie o poddaniu się egzekucji Klienta, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 73 650 tys. zł;
- b) hipoteka umowna - z pierwszeństwem przed innymi hipotekami, prawami i roszczeniami ujawnionymi w Księdze Wieczystej - do kwoty 81 150 tys. zł na przysługującym Klientowi prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Zabrze przy ul. Kruczkowskiego wraz z prawem własności znajdujących się na niej budynków i urządzeń, objętej księgą wieczystą KW nr GL1Z/00010341/8 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Zabrzu. Obciążająca obecnie przywołaną nieruchomość hipoteka przysługująca Alior Bank S.A. zostanie wykreślona.
- c) zastaw rejestrowy na zapasach towarów, wyrobów gotowych i materiałów o wartości minimalnej 15 000 tys. zł, będących własnością Klienta, znajdujących się w magazynie w Zabrzu, ul. Kruczkowskiego 39;
- d) zastaw rejestrowy na wykrawarce marki STRIPPIT INC model PX1225; rok produkcji: 2015;
- e) cesje praw z polis ubezpieczeniowych na przedmiotach zabezpieczenia, o których mowa w lit. b, c, oraz d;
- f) zastaw rejestrowy na należnościach Spółki, z wyłączeniem należności przelanych na ING Commercial Finance S.A. wraz z warunkową cesją wierzytelności przysługujących Spółce z umowy faktoringowej zawartej z ING Commercial Finance S.A. na kwotę nie mniejszą niż 2 000 tys. zł. Spółka zobowiązana jest do utrzymywania odpowiedniego stanu przedmiotów zabezpieczenia wskazanych powyżej w celu zachowania odpowiedniego poziomu zabezpieczenia banku. Wypłata poszczególnych środków uzależniona jest od postępu czynności związanych z ustanawianiem

zabezpieczeń. Umowa zawiera także typowe dla umów tego rodzaju ograniczenia dalszego zadłużania Spółki. Pozostałe warunki, w szczególności warunki finansowe, przedmiotowej umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej przez bank w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę banku, ustalono jednorazową prowizję od kwoty przyznanego kredytu oraz prowizję od kwoty limitu wg stanu na koniec roku.

W dniu 14.03.2019 r., spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Aneks nr 1 do Umowy Wieloproduktowej, o której mowa 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 online. Termin spłaty został zmieniony do dnia 30.11.2019r., 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 online. 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 online. Ze względu na opóźnienia związane z wprowadzeniem do porządku prawnego regulacji dotyczących obowiązku stosowania kas fiskalnych online, nie nastąpiło uruchomienie finansowania drugiej transzy 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 online, 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 niezmiennione.

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. Na podstawie Aneksu nr 3 wykorzystany limit został zamieniony na kredyt obrotowy w rachunku kredytowym. Spłata kredytu

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

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
- 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. 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 niezmiennione.
Raport bieżący 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 niezmiennione.

Umowa o kredyt w rachunku bankowym zawarta w dniu 25.06.2013 r. z Bankiem Millennium S.A. wraz z zawartymi aneksami w okresie od 05.09.2013 r. do 13.06.2014 r. W grudniu 2014 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła z Millennium Bank S.A umowę o linię wieloproduktową z limitem w wysokości 10 200 tys. zł i dostępem do następujących form finansowania:

- kredyt w rachunku bieżącym w PLN w kwocie 8 000 tys. zł, który będzie przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności Spółki,
- linię na gwarancje bankowe do kwoty 2 000 tys. zł, która będzie wykorzystywana na finansowanie bieżącej działalności Spółki,
- karty obciążeniowe do kwoty 200 tys. zł, na warunkach i w trybie określonym w odrębnych umowach zawartych w okresie obowiązywania limitu. Na podstawie zawartej umowy o linię wieloproduktową został podwyższony limit o kredyt w rachunku bieżącym z kwoty 6 000 tys. zł do kwoty 8 000 tys. zł. Kwota 2 000 tys. zł zostanie udostępniona Spółce po spełnieniu przez okres jednego kwartału, warunku dotyczącego obrotów w wysokości ustalonych w w/w umowie. Termin spłaty umowy o limit wieloproduktowy nastąpi nie później niż 28.12.2015 r.

W dniu 29.12.2015 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła z Millennium Bank S.A. umowę o odnowieniu i jednocześnie o zwiększeniu limitu kredytu w rachunku bieżącym z kwoty 6 000 tys. zł do 8 000 tys. zł na warunkach finansowych nieodbiegających od powszechnie stosowanych w umowach tego typu.

W dniu 27.02.2017 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła z Millennium Bank S.A. aneks nr 2 na limit kredytu w rachunku bieżącym do 8 000 tys. zł na warunkach finansowych nieodbiegających od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Kredyt został udzielony do 28.02.2018 r.

W dniu 07.02.2018 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks do umowy o kredyt w Banku Millennium w sprawie odnowienia umowy kredytowej na kwotę 8 000 tys. zł zawartej w dniu 29.12.2015 r. na okres do dnia 28.02.2019 r. Warunki finansowe niniejszej umowy nie odbiegają od powszechnie

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

stosowanych w umowach tego typu. Powyższy limit przeznaczony został na finansowanie bieżącej działalności.

W dniu 20.02.2019 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks do umowy o kredyt w Banku Millennium w sprawie odnowienia umowy kredytowej na kwotę 8 000 tys. zł zawartej w dniu 29.12.2015 r. na okres do dnia 29.02.2020 r. Warunki finansowe niniejszej umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Powyższy limit przeznaczony został na finansowanie bieżącej działalności.

W dniu 11.02.2020 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks do umowy o kredyt w Banku Millennium w sprawie odnowienia umowy kredytowej w dniu 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.

Spółka ELZAB S.A. zawarła w dniu 6 lipca 2015 r. umowę o kredyt złotowy w mBank S.A. w wysokości 4 000 tys. zł. Powyższy limit przeznaczony zostanie na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Termin spłaty kredytu nastąpi nie później niż 4 lipca 2016 r. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. W dniu 20.08.2015 r., Spółka zawarła aneks nr 1 do umowy o kredyt złotowy z mBank dotyczący zwiększenia limitu z 4 000 tys. zł do 6 000 tys. zł. Powyższy limit przeznaczony zostanie na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

Spółka ELZAB S.A. zawarła w dniu 28 czerwca 2016 r. aneks nr 2 do umowy z dnia 6 lipca 2015 r. o kredyt złotowy w mBank S.A., na mocy powyższego aneksu spłata nastąpi nie później niż 4 lipca 2017 r. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu.

W dniu 16 czerwca 2017 r. został zawarty aneks nr 3 do umowy z dnia 6 lipca 2015 r., na mocy którego ELZAB S.A. może korzystać z udzielonego przez mBank kredytu bez potrzeby składania odrębnych wniosków do dnia 04.07.2018 r. Ostateczna spłata salda debetowego rachunku bieżącego nastąpi w terminie do dnia 05.07.2018 r. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

W dniu 03.07.2018 r. Spółka zawarła z mBank Aneks nr 4 do umowy z dnia 6 lipca 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 04.07.2019 r. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

W dniu 03.07.2019 r. Spółka zawarła z mBank Aneks nr 5 do umowy z dnia 6 lipca 2015 r., na mocy którego ELZAB S.A. może korzystać z udzielonego przez mBank kredytu z limitem w wysokości 6

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

000 tys. zł. Ostateczna spłata salda debetowego rachunku bieżącego nastąpi w terminie do dnia 09.07.2020 r. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

Umowy leasingu

Umowy leasingu zawarte z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych i nieprodukcyjnych (sprzęt IT) a także z VOLKSWAGEN LEASING GmbH na finansowanie zakupu samochodu.

Łączna wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31.12.2019 r. stanowiła kwotę 3 179 tys. zł.

Umowy faktoringu

W dniu 16 marca 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. do wysokości 4 000 tys. zł w okresie od 16 marca 2018 r. do 15 marca 2019 r.

W dniu 17.09.2019 r. ELZAB S.A. oraz ING Commercial Finance Polska S.A. podpisał aneks 2 na mocy, którego zwiększono limit faktoringu z 4 000 tys. zł do 5 100 tys. zł.

W dniu 02.10.2019 r. ELZAB S.A. oraz ING Commercial Finance Polska S.A. podpisał aneks 3 na mocy, którego zwiększono limit faktoringu z 5 100 tys. zł do 6 200 tys. zł.

W dniu 05.11.2019 r. ELZAB S.A. oraz ING Commercial Finance Polska S.A. podpisał aneks 4 na mocy, którego zwiększono limit faktoringu z 6 200 tys. zł do 7 000 tys. zł.

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 z 7 000 tys. zł do 12 000 tys. zł.

Umowy pożyczki

Pożyczki **udzielone** przez ELZAB S.A. na dzień 31.12.2019 r. (w tys. zł)

pożyczkobiorca	Łączne kwoty udzielonych pożyczki	zawarcie umowy	oprocentowanie	uwagi
osoba prywatna	150 tys. EUR	rok 2016	EURIBOR 1M + marża	
ELZAB HELLAS SPV	440 tys. EUR	rok 2016	EURIBOR 1M + marża	Kwota pozostała do spłaty 408 tys. euro
ELZAB HELLAS S.A *)	324 tys. EUR	2019	EURIBOR 1M + marża	
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	1 800 tys. PLN	rok 2018	WIBOR 1M + marża	

Pożyczki udzielone ELZAB HELLAS SPV Sp. o.o. oraz ELZAB HELLAS SA ulegają wyłączeniu w sprawozdaniu skonsolidowanym.

*)W grudniu 2019 r. ELZAB S.A. oraz ELZAB HELLAS S.A. zawarły umowę, na mocy której dokonano konsolidacji 11 pożyczek udzielonych przez ELZAB S.A. na rzecz ELZAB HELLAS S.A. W wyniku umowy kwota zarachowanych odsetek na 31.12.2019 r. w wysokości 26

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

tys. euro wraz z pierwotnymi kwotami udzielonych pożyczek w łącznej kwocie 298 tys. euro zostały skonsolidowane do jednej pożyczki w wysokości 324 tys. euro.

W dniu 11.07.2018 r. Spółka zawarła umowę pożyczki firmie Inkubator B+R Sp. z o.o., z siedzibą w Zabrze, w wysokości 5 014 tys. zł płatnej wg harmonogramu. Finansowanie nie zostało uruchomione a umowa zostanie rozwiązana.

Warunki finansowe w/w umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Pożyczki **zaciągnięte** przez Grupę ELZAB na dzień 31.12.2019 (tys. zł)

pożyczkodawca	kwota pożyczki	kwota pozostała do spłaty wraz z odsetkami	oprocentowanie
Wojewódzki Fundusz Ochrony środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	1 493	522	stopa redyskonta weksli plus marża nie mniej niż 3,50%
Comp SA	4 000	4 454	WIBOR 3M+marża
Comp SA	1 800	1 950	WIBOR 3M+marża
Comp SA	3 696	3 706	WIBOR 3M+marża
Comp SA	13 407	13 486	WIBOR 3M+marża
Multis Sp. z o.o.	1 500	1 200	oprocentowanie stałe
Monea Sp. z o.o.	150 tys. euro	169 tys. euro (720 tys. zł)	EURIBOR 1M+marża

W dniu 30 listopada 2017 r. Spółka ELZAB S.A. zaciągnęła pożyczkę od Spółki Comp S.A. w wysokości 4 000 tys. zł. Spłata ma nastąpić w terminie do dnia 08 marca 2018 r. Warunki finansowe pożyczki nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę. Zabezpieczeniem pożyczki jest deklaracja oraz weksel in blanco.

W dniu 1 marca 2018 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks nr 1 ze Spółką Comp S.A. do umowy pożyczki, na mocy której przedłużyła termin jej spłaty do dnia 08.03.2019 r.

W dniu 29.03.2019 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks nr 2 ze Spółką Comp S.A. do umowy pożyczki w kwocie 4 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, na mocy którego przedłużyła termin spłaty do dnia 31.05.2020 r.

W dniu 03.03.2020 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks nr 3 ze Spółką Comp S.A. do umowy pożyczki w kwocie 4 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, na mocy którego przedłużyła termin spłaty do dnia 31.12.2020 r.

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

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

zakresie warunki umowy nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. (Raport bieżący nr 20/2019)

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 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 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 27.03.2018 r. Spółka zaciągnęła pożyczkę na kwotę 2 mln 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. Termin spłaty pożyczki to 30.11.2018 r.

W dniu 23.11.2018 r. Spółka zawarła Aneks nr 1 ze Spółką Multis Sp. z o. o. do umowy pożyczki w której zobowiązała się spłacić kwotę 500 tys. zł do dnia 30.11.2018 r. oraz kwotę 1500 tys. zł nie później niż do dnia 30.06.2020 r.

Spółka ELZAB S.A. zawarła w dniu 27.06.2018 r., umowę pożyczki z Comp S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116 na kwotę 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 Spółka zawarła Aneks z Comp S.A. na mocy którego przedłużyła termin spłaty pożyczki do dnia 31.12.2019 r.

W dniu 16.01.2020 r. Spółka zawarła Aneks nr 2 z Comp S.A. na mocy którego przedłużyła termin spłaty pożyczki do dnia 30.06.2020 r.

Umowy poręczenia

Nie dotyczy

Umowy ubezpieczenia

- Umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Prokurentów z tytułu pełnionej funkcji. Polisa zawarta jest w Colonnade Insurance S.A., oddział w Polsce.
- Umowa Ubezpieczenia mienia zawarta z AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Umowa obowiązuje od 01.03.2019 r. do 31.12.2019 r.
- Umowa Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej Spółki zawarta z AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Umowa obowiązuje od 1.02.2019 r. do 31.01.2020 r.

Umowy dotyczące objęcia obligacji

W dniu 26.04.2019 r. Spółka ELZAB S.A. dokonała wcześniejszego wykupu 1.628 (jeden tysiąc sześćset dwadzieścia osiem) obligacji wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. serii F, o wartości nominalnej 10 tys. zł (dziesięć tysięcy złotych) każda, łącznej wartości nominalnej 16 280 tys. zł (szesnaście milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy złotych), o których objęciu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 12/2018 z dnia 27.04.2018 r. Jednocześnie Spółka ELZAB S.A. w dniu 26.04.2019 r. objęła 1.702 (jeden tysiąc siedemset dwie) obligacji serii I wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 10 tys. zł (dziesięć tysięcy złotych) każda i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 17 020 tys. zł (siedemnaście milionów dwadzieścia tysięcy złotych), o cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, o maksymalnym terminie wykupu w dniu 26.04.2020 roku. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Cel emisji został określony jako finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Rozliczenie transakcji nastąpiło w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności.

W dniu 28.06.2019 r. Spółka zawarła z Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie porozumienie o wcześniejszym wykupie obligacji imiennych serii I emitowanych przez Comp Centrum Innowacji, oznaczonych kolejnymi numerami w ramach tej serii od numeru 1 do 1.702, o wartości nominalnej 10 tys. zł (dziesięć tysięcy) złotych każda i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 17 020 tys. zł (siedemnaście milionów dwadzieścia tysięcy) złotych, oprocentowanych w skali roku według stawki WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Jednocześnie w dniu 28.06.2019 r. Spółka zawarła z Comp Centrum Innowacji umowę pożyczki, na mocy której Spółka udzieliła Comp Centrum Innowacji pożyczki

na okres jednego roku w wysokości 17 156 zł (siedemnaście milionów sto pięćdziesiąt sześć tysięcy) złotych, oprocentowanej na warunkach rynkowych. Pozostałe warunki przedmiotowej umowy pożyczki nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku. Ponadto strony ustaliły, że dokonają kompensaty wzajemnych wierzytelności z tytułów opisanych powyżej. Na skutek powyższych czynności Spółka nie posiada obligacji emitowanych przez Comp Centrum Innowacji, jednak Spółka pozostaje wierzycielem Comp Centrum Innowacji z tytułu umowy pożyczki opisanej powyżej.

Informacje odnośnie obligacji ELZAB S.A. opublikował raportami bieżącymi nr 12/2015, 9/2016 oraz 4/2017, 12/2018, 7/2019, 15/2019

Pozostałe umowy

W dniu 19.12.2019 r. Spółka zawarła umowę sprzedaży zbycia 2 udziałów w kapitale zakładowym Spółki INKUBATOR B+R Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze przy ul. Elzab 1, na rzecz Spółki SWP Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ul. Mariackiej 7/5, za kwotę 1 tys. zł
Na dzień publikacji raportu rocznego Spółka ELZAB S.A. nie posiada żadnych udziałów w kapitale zakładowym Spółki Inkubator B+R Sp. z o.o.

W dniu 20.12.2019 r. Spółka zawarła umowę sprzedaży 7.000 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Elzab Soft Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze przy ul. Elzab 1 na rzecz Spółki B2B Soft s.r.o z siedzibą w Czeskim Cieszynie adres: Hlavní triada 87/2 za kwotę 120 tys. zł . Na dzień publikacji raportu rocznego Spółka ELZAB S.A. nie posiada żadnych udziałów w kapitale zakładowym Spółki Elzab Soft Sp. z o.o.

XIII. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 26.07.2018 r. została zawarta pomiędzy ELZAB S.A. a Mistery Audytor Adviser Spółką z o.o. umowa o badanie i przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania ELZAB S.A. i Grupy ELZAB za 2018 r. i 2019 r. Wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy wynosi łącznie 160 tys. zł za 2018 r. i 2019 r.

W 2018 r. ELZAB S.A. wypłaciła Mistery Audytor Adviser Spółką z o.o. z w/w umów wynagrodzenie w kwocie netto 53 tys. zł. W 2019 r. ELZAB S.A. wypłaciła Mistery Audytor Adviser Spółką z o.o. z w/w umów wynagrodzenie w kwocie netto 80 tys. zł.

XIV. Pracowniczy program emerytalny

W ELZAB S.A. nie funkcjonuje Pracowniczy Program Emerytalny.

XV. Prognoza rozwoju grupy kapitałowej

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

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej ELZAB jest wyznaczana przez ELZAB S.A.

Główne założenia strategii rozwoju będą następujące:

1. Dalsze umacnianie pozycji na rynku urządzeń fiskalnych na rynku krajowym i zagranicznym,
2. Zwiększenie udziału w dynamicznie rozwijającym się rynku нефiskalnym, 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, 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).

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

XVI. Oświadczenie dotyczące danych niefinansowych

Nie dotyczy

XVII. Opis polityki różnorodności

W spółce ELZAB S.A. kreowana jest kultura, w której panuje atmosfera dialogu, otwartości, tolerancji i pracy zespołowej, a także podejście minimalizujące ryzyka związane z utratą wartościowych pracowników.

Spółka nie opracowała polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów. Przy wyborze władz spółek oraz jej kluczowych menedżerów Spółka dąży do zapewnienia wszechstronności i różnorodności szczególnie w obszarze płci, kierunków wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego. Wybór członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Spółki jest dokonywany odpowiednio przez Radę Nadzorczą i Walne Zgromadzenie Spółki, na podstawie posiadanych przez kandydatów kwalifikacji oraz merytorycznego przygotowania do pełnienia określonej funkcji.

Spółka rozważa w przyszłości wdrożenie zasady zarządzania różnorodnością i politykę równego traktowania, mając na uwadze poszanowanie dla zróżnicowanego, wielokulturowego społeczeństwa oraz kładąc szczególny nacisk na równe traktowanie bez względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, stan zdrowia, rasę, narodowość, pochodzenie etniczne, religię, wyznanie, bezwyznaniowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, orientację psychoseksualną, tożsamość płciową, status rodzinny, styl życia, formę, zakres i podstawę zatrudnienia lub współpracy oraz inne przesłanki narażające na dyskryminację.

XVIII. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

ELZAB S.A. w roku obrotowym 2019 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/lad-korporacyjny/dobre-praktyki>.

2. Postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego, od których emitent odstąpił, wraz z wyjaśnieniem przyczyn tego odstąpienia

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

-rekomendacji: I.R.2, II.R.2.,IV.R.2., VI.R.1., VI.R.2.

-zasad szczegółowych : I.Z.7, I.Z.1.10, I.Z.1.15, I.Z.16, I.Z.1.20.,I.Z.2, II.Z.2., III.Z.3., IV.Z.2., V.Z.6, VI.Z.4.

W odniesieniu do w/w reguł i zasad Spółka nie wyklucza wprowadzenia stosownych rozwiązań w przyszłości.

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

Spółka giełdowa dba o należyłą komunikację z inwestorami i analitykami, prowadząc przejrzystą i skuteczną politykę informacyjną. W tym celu zapewnia łatwy i niedyskryminujący nikogo dostęp do ujawnianych informacji, korzystając z różnorodnych narzędzi komunikacji.

Rekomendacje

I.R.2. Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.

Rekomendacja jest niestosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie prowadzi polityki w zakresie sponsoringu bądź działań charytatywnych. Sporadycznie zdarza się, że wspiera instytucje i osoby jedynie z regionu śląskiego.

Zasady szczegółowe

I.Z.1.7. Opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych,

Zasada jest niestosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie publikowała materiałów na temat strategii spółki oraz wyników finansowych, poza obowiązkowymi sprawozdaniami.

I.Z.1.10. Prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,

Zasada jest niestosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie podjęła decyzji w sprawie publikowania prognoz finansowych.

I.Z.1.15. Informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Zasada jest niestosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie opracowała polityki różnorodności. Wybór Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki jest dokonywany odpowiednio przez Radę Nadzorczą i Walne Zgromadzenie Spółki, na podstawie posiadanych przez kandydatów kwalifikacji.

I.Z.1.16. Informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Zasada jest niestosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie planuje transmisji obrad walnego zgromadzenia. Przyczyną jest brak istotnego zainteresowania ze strony akcjonariuszy oraz wysokie koszty związane z transmisją obrad.

I.Z.1.20. Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Zasada jest niestosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie rejestruje obrad w formie audio ani wideo ze względu na brak istotnego zainteresowania ze strony akcjonariuszy, a także z powodu wysokich kosztów.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki: Akcje spółki nie są zakwalifikowane do indeksu WIG20, ani WIG 40.

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

Spółką giełdową kieruje zarząd, jego członkowie działają w interesie spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Do zarządu należy w szczególności przywództwo w spółce, zaangażowanie w wyznaczanie jej celów strategicznych i ich realizacja oraz zapewnienie spółce efektywności i bezpieczeństwa. Spółka jest nadzorowana przez skuteczną i kompetentną radę nadzorczą. Członkowie rady nadzorczej działają w interesie spółki i kierują się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów. Rada nadzorcza w szczególności opiniuje strategię spółki i weryfikuje pracę zarządu w zakresie osiągania ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągnięte przez spółkę.

Rekomendacje

II.R.2. Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

Rekomendacja jest niestosowana.

Komentarz spółki: Organy spółki dokonując wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej kierują się interesem spółki.

Zasady szczegółowe

II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Zasada jest niestosowana.

Komentarz spółki: Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek konkurencyjnych wymaga zgody rady nadzorczej.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

Spółka giełdowa utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

Zasady szczegółowe

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Zasada jest niestosowana.

Komentarz spółki: W spółce nie została powołana funkcja audytu wewnętrznego.

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

Zarząd spółki giełdowej i jej rada nadzorcza powinny zachęcać akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym udziałem w walnym zgromadzeniu. Walne zgromadzenie powinno obradować z poszanowaniem praw akcjonariuszy i dążyć do tego, by podejmowane uchwały nie naruszały uzasadnionych interesów poszczególnych grup akcjonariuszy. Akcjonariusze biorący udział w walnym zgromadzeniu wykonują swoje uprawnienia w sposób nienaruszający dobrych obyczajów.

Rekomendacje

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Rekomendacja jest niestosowana.

Komentarz spółki: Ze względu na strukturę akcjonariatu i brak oczekiwań akcjonariuszy, jak też ze względów ekonomicznych, spółka nie umożliwi akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Zasady szczegółowe

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada jest niestosowana.

Komentarz spółki: Z uwagi na strukturę akcjonariatu oraz względy ekonomiczne, spółka nie zapewnia transmisji zgromadzeń w czasie rzeczywistym.

V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka powinna posiadać przejrzyste procedury zapobiegania konfliktom interesów i zawieraniu transakcji z podmiotami powiązanymi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów. Procedury powinny przewidywać sposoby identyfikacji takich sytuacji, ich ujawniania oraz zarządzania nimi.

Zasady szczegółowe

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączania członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Zasada jest niestosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie wprowadziła szczególnych regulacji wewnętrznych dotyczących rozwiązywania konfliktu interesów. W przypadku wystąpienia konfliktu interesów stosowane są powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

VI. Wynagrodzenia

Spółka posiada politykę wynagrodzeń co najmniej dla członków organów spółki i kluczowych menedżerów. Polityka wynagrodzeń określa w szczególności formę, strukturę i sposób ustalania wynagrodzeń członków organów spółki i jej kluczowych menedżerów.

Rekomendacje

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Rekomendacja jest niestosowana.

Komentarz spółki: Na podstawie statutu spółki, zasady wynagradzania członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza, z kolei ustalenie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Informacje o wysokości wynagrodzeń członków organów Spółki publikowane są w raportach rocznych Spółki. W spółce nie została przyjęta polityka wynagrodzeń.

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Rekomendacja jest niestosowana.

Komentarz spółki: W spółce nie została przyjęta polityka wynagrodzeń.

Zasady szczegółowe

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz

innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,

3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,

4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,

5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada jest niestosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie przyjęła polityki wynagrodzeń.

3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Za kontrolę, zarządzanie ryzykiem oraz prawidłowość raportowania finansowego odpowiada Zarząd ELZAB S.A. oraz Dyrektor Finansowy wspierany przez dział księgowości oraz controlling finansowy. Raportowanie finansowe Spółki odbywa się przy zachowaniu norm określonych przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Osoby odpowiedzialne za sporządzanie sprawozdań finansowych na bieżąco monitorują zmiany prawne mające wpływ na kształt stosowanych norm raportowania. Sporządzone sprawozdania finansowe: półroczne i roczne podlegają odpowiednio: przeglądowi lub badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Wybór biegłego rewidenta następuje zgodnie z zasadami zawartymi w Ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Wyboru dokonuje Rada Nadzorcza ELZAB S.A. po otrzymaniu rekomendacji Komitetu Audytu.

4. 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.

Poniżej przedstawiono strukturę akcjonariatu ELZAB S.A. na dzień sporządzenia raportu rocznego

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
OGÓLEM	16 100 580	36 470	16 137 050	16 282 930	100,00	100,00

*Spółka COMP S.A. z siedzibą w Warszawie posiada łącznie 12.652.301 akcji ELZAB S.A. co stanowi 78,41% udziału w kapitale zakładowym (bezpośrednio - 12.228.189 akcji zwykłych, co stanowi 75,78% udziału w kapitale zakładowym; bezpośrednio - 18.450 akcji uprzywilejowanych, co stanowi 0,11% udziału w kapitale zakładowym, pośrednio - 405.662 akcji własnych)

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

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 S.A., co stanowi 2,49% udziału w ogólnej liczbie głosów).

5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

W ELZAB S.A. nie występują specjalne uprawnienia kontrolne

6. 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.

W ELZAB S.A. nie występują żadne ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Statut ELZAB S.A. nie wprowadza ograniczeń w przenoszeniu praw własności papierów wartościowych Emitenta. Wszystkie akcje Spółki, zgodnie z art. 337 § 1 KSH, są zbywalne. Trzeba jednak zaznaczyć, że akcje imiennej serii B są uprzywilejowane i zgodnie z par. 10 statutu spółki zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela wymaga zgody Rady Nadzorczej. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Na podstawie § 13 i §14 Statutu Spółki, Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej ilości członków w tym Prezesa Zarządu powoływanych na wspólną kadencję. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza określając liczbę członków Zarządu na każdą kadencję oraz funkcję, jaką powołana do Zarządu Spółki osoba ma pełnić w Zarządzie. Zmiana funkcji pełnionej w Zarządzie Spółki nie jest dopuszczalna bez uprzedniego odwołania danej osoby z Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki, niezastrzeżone ustawą lub statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie Prezes Zarządu i członka Zarządu lub dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z Prokurentem.

9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Na podstawie § 30 pkt 5 Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności zmiana Statutu Spółki. Stosownie do postanowienia Art. 415. § 1. Kodeksu spółek handlowych, uchwała dotycząca zmiany Statutu, zapada większością trzech czwartych głosów. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, o ile Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów akcjonariuszy obecnych na

Zgromadzeniu, o ile Statut lub obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba, że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, co do powzięcia uchwały.

10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie obraduje jako Zwyczajne lub Nadzwyczajne i jako organ Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz postanowienia dostępnego publicznie Regulaminu Walnego Zgromadzenia, którego treść znajduje się na stronie internetowej Emitenta pod adresem www.elzab.pl.

Zasady zwoływania i przeprowadzania walnych zgromadzeń ELZAB S.A. określone są w Regulaminie Walnego Zgromadzenia Spółki. Walne Zgromadzenie ELZAB S.A. jest zwoływane i odbywa się zgodnie z przepisami KSH oraz postanowieniami Statutu Spółki.

W WZA mają prawo uczestniczyć tylko osoby będące akcjonariuszami ELZAB S.A. na szesnaście dni przed datą zgromadzenia „Dzień rejestracji”. W celu uczestnictwa w walnym zgromadzeniu akcjonariusze powinni zwrócić się nie później niż w pierwszym dniu powszednim po Dniu rejestracji do podmiotów prowadzących ich rachunki papierów wartościowych, o wystawienie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. W zgromadzeniu uczestniczą członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie zgromadzenia. Jeżeli w porządku obrad przewidziano sprawy finansowe Spółki, do udziału w zgromadzeniu zaprasza się Biegłego Rewidenta Spółki, Głównego Księgowego lub Dyrektora Finansowego. W zgromadzeniu mogą również brać udział eksperci oraz goście zaproszeni przez Zarząd, Radę Nadzorczą lub Akcjonariuszy, którzy zażądali zwołania zgromadzenia, w tym byli członkowie organów Spółki, jeżeli w porządku obrad umieszczono ocenę ich działania w Spółce. Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz niebędący osobą fizyczną może uczestniczyć w zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika. Regulacje wewnętrzne Spółki nie przewidują możliwości uczestniczenia w zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ani wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej lub drogą korespondencyjną. Uchwały zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy obowiązującego prawa bądź postanowienia Statutu ELZAB S.A. nie stanowią inaczej

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki należą sprawy niezastrzeżone Statutem Emitenta dla innych organów oraz określone przepisami kodeksu spółek handlowych:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu i Rady Nadzorczej, bilansu oraz rachunków zysków i strat za ubiegły rok obrachunkowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysków lub o pokryciu strat,
- udzielenie absolutorium władzom Spółki z wykonania przez nie obowiązków,
- zmiana Statutu Spółki,
- zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,

- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki, podwyższenie lub obniżenie kapitałów rezerwowych,
- połączenie lub przekształcenie Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki, wybór i odwołanie likwidatorów oraz ustalenie zasad podziału majątku Spółki po likwidacji,
- emisja obligacji,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- wyrażenie zgody na wprowadzenie akcji Spółki do obrotu publicznego
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- sprawy dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu bądź nadzoru,
- ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- rozpatrywanie spraw wniesionych przez Akcjonariuszy zgłoszonych zgodnie z ustawą lub statutem.

Szczegółowe zasady funkcjonowania Walnego Zgromadzenia określa Regulamin Walnego Zgromadzenia, uchwalony przez Walne Zgromadzenie.

11. Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego

Zarząd Spółki ELZAB S.A

Zarząd Spółki działał na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki, jawnego i dostępnego publicznie Regulaminu Zarządu zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej oraz zgodnie z zasadami „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”. Aktualna treść Regulaminu Zarządu znajduje się na stronie internetowej Emitenta pod adresem www.elzab.pl

Zarząd zobowiązany jest do prowadzenia wszelkich spraw Spółki, za wyjątkiem spraw zastrzeżonych odpowiednimi przepisami prawa do kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia Emitenta. Szczegółowy tryb działania określony został w Regulaminie Zarządu. Zarząd ELZAB S.A. składa się od jednej do pięciu osób powoływanych przez Radę Nadzorczą na trzyletnią wspólną kadencję. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Umowy z członkami Zarządu Spółki zawiera w imieniu Spółki przedstawiciel Rady Nadzorczej, delegowany spośród jej członków. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik, akcjonariusz lub członek władz. Wynagrodzenia Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.

Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu: dokonuje rozdziału pracy pomiędzy członków Zarządu, koordynuje ich pracę, ustala porządek obrad, zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu, reprezentuje Zarząd wobec Walnego Zgromadzenia.

W skład Zarządu ELZAB S.A. na dzień 31.12.2019 r. wchodził:

- Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu,
- Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

W ciągu roku obrotowego, a także do dnia publikacji raportu rocznego nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

Rada Nadzorcza ELZAB S.A.

Rada Nadzorcza działała zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, postanowieniami Statutu Spółki, publicznie dostępnym Regulaminem Rady Nadzorczej, określającym jej organizację i sposób wykonywania czynności oraz zasadami „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”. Treść Regulaminu Rady Nadzorczej znajduje się na stronie internetowej Emitenta pod adresem www.elzab.pl. Rada Nadzorcza Emitenta składa się od 5 do 7 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Liczbę członków Rady Nadzorczej uchwała Walne Zgromadzenie. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką. Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej ELZAB S.A. trwa 3 lata i wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok działalności.

Do szczególnych obowiązków i uprawnień Rady Nadzorczej należy:

- a) badanie bilansu oraz rachunku zysków i strat,
- b) badanie sprawozdania zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia strat,
- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa powyżej,
- d) powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu Emitenta i ustalanie dla nich wysokości wynagrodzenia,
- e) uchwalanie regulaminu Zarządu Spółki,
- f) wyrażanie zgody na udzielanie Zarządowi zgody na dokonanie następujących czynności:
 - nabycie, w ramach jednej lub kilku powiązanych ze sobą transakcji, przedsiębiorstwa lub zorganizowanej jego części,
 - nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nich,
 - obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nich poprzez ustanowienie hipoteki lub innego ograniczonego prawa rzeczowego,
 - objęcie lub nabycie udziałów (akcji) w innej spółce oraz zbycie udziałów (akcji) będących własnością
 - wyrażanie zgody na zaciągnięcie zobowiązań dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych ze sobą transakcji o łącznej wartości powyżej 5 % (pięć procent) wartości kapitałów własnych Spółki nieprzewidzianych w planie finansowym Spółki (budżet) zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu.
- g) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki,
- h) wyrażanie zgody na zamianę akcji imiennych na akcje na okaziciela,
- i) zatwierdzanie zmiany zasad (polityki) rachunkowości stosowanych przez Spółkę
- j) ustalanie jednolitego tekstu Statutu Spółki

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2019 r. (w tys. PLN)

- k) delegowanie członków Rady Nadzorczej do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych
- l) emisja obligacji innych niż obligacje zamienne lub z prawem pierwszeństwa

W skład Rady Nadzorczej ELZAB S.A. na dzień 31.12.2019 r. wchodził:

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

W ciągu roku obrotowego, a także do dnia publikacji raportu rocznego nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

Komitet Audytu

Komitet Audytu Rady Nadzorczej w dniu 31 grudnia 2019 roku działał w składzie:

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

	Członek Komitetu spełnia ustawowe kryteria niezależności	Członek Komitetu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych	Członek Komitetu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent
Kajetan Wojnicz	TAK	TAK	
Grzegorz Należyty	TAK		
Andrzej Wawer		TAK	TAK

Członkami Komitetu Audytu spełniającymi warunki niezależności są Pan Kajetan Wojnicz – Przewodniczący Komitetu Audytu oraz Grzegorz Należyty – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu

Członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych są 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 ELZAB S.A. jest Pan Andrzej Wawer – Sekretarz Komitetu Audytu. Życiorysy członków Komitetu Audytu opublikowane zostały przez Spółkę raportem bieżącym nr 20/2017 w dniu 09.08.2017 r.

Komitet Audytu i Rada Nadzorcza działając na podstawie ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. 2017 Nr 1089) (zwana dalej „Ustawą”) ustanowiły:

1. Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w Spółce
2. Procedurę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania w Spółce

3. Politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce
4. Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej ELZAB S.A

Głównymi założeniami przyjętej przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą polityki wyboru firmy audytorskiej są:

- a) wybór firmy audytorskiej, którego dokonuje Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu,
- b) wybór firmy audytorskiej odbywa się zgodnie z procedurą przyjętą przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej,
- c) wybór firmy audytorskiej zgodny jest z przepisami Ustawy, w szczególności uwzględniający zasadę rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta w ten sposób, że maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie nie przekracza pięciu lat. Jednocześnie kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego w Spółce przez okres dłuższy niż pięć lat, a ponownie może przeprowadzać badanie ustawowego w Spółce po upływie co najmniej trzech lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

Głównymi założeniami przyjętej przez Komitet Audytu i Rady Nadzorczej polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem w ELZAB S.A. są:

- a) firma audytorska lub biegły rewident przeprowadzający badanie, podmiot powiązany z tą firmą audytorską ani żaden z członków sieci firmy audytorskiej lub biegłego rewidenta, nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki lub podmiotów z nią powiązanych jakichkolwiek zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych lub czynnościami rewizji finansowej,
- b) zabronione usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych zostały wskazane w Artykule 5 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r.,
- c) świadczenie usług zabronionych możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności.

Skład Komitetu Audytu, sposób powołania, zadania, zakres działania i tryb pracy określa Regulamin Komitetu Audytu przyjęty przez Radę Nadzorczą w dniu 27.11.2017 r.

Zgodnie z przedmiotowym regulaminem Komitet Audytu działa kolegioidalnie, chyba że uchwała Komitetu Audytu deleguje jego członka do wykonania konkretnej czynności. Przewodniczący Komitetu Audytu odpowiada za współpracę Komitetu Audytu z Radą Nadzorczą, w szczególności przedkładając Radzie Nadzorczej opinie, wnioski i sprawozdania Komitetu Audytu. Komitet Audytu odbywa posiedzenia co najmniej cztery razy w roku, w terminach ustalonych przez Przewodniczącego Komitetu Audytu, w miarę możliwości przed terminami posiedzeń Rady Nadzorczej. W przypadkach szczególnych posiedzenie Komitetu Audytu może zostać zwołane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Posiedzenia Komitetu Audytu mogą być zwoływane przez

jego Przewodniczącego z inicjatywy własnej, członka Komitetu Audytu lub innego członka Rady Nadzorczej, a także na wniosek Zarządu, osoby odpowiedzialnej w Spółce za system kontroli wewnętrznej, system zarządzania ryzykiem lub audytu wewnętrznego. Posiedzenia Komitetu Audytu mogą odbywać się bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Komitetu Audytu są obecni i wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia z określonym porządkiem obrad. Komitet Audytu podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu Komitetu Audytu jest obecna co najmniej połowa jego członków, a wszyscy jego członkowie zostali właściwie zaproszeni w terminie. Komitet Audytu może podejmować uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość. Uchwały Komitetu Audytu są podejmowane zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku równej ilości głosów decyduje głos Przewodniczącego Komitetu Audytu. W celu wykonania swoich czynności Komitet Audytu może:

- a) żądać przedłożenia przez pracowników lub współpracowników Spółki określonych informacji lub dokumentów, w szczególności z zakresu księgowości, finansów, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem,
- b) zapraszać na spotkania pracowników lub współpracowników Spółki lub osoby trzecie (z lub bez obecności członków Zarządu Spółki),
- c) zasięgać – na koszt Spółki – porad doradców zewnętrznych w zakresie niezbędnym do wykonania zadań Komitetu Audytu. Komitet Audytu może żądać omówienia przez kluczowego biegłego rewidenta z Komitetem Audytu kluczowych kwestii wynikających z badania sprawozdań Spółki.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem w zakresie sprawozdawczości finansowej, wykonywania czynności rewizji finansowej w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania,
- b) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej
- c) informowanie Rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego o wynikach badania
- d) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta
- e) opracowanie polityki świadczenia przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem
- f) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę
- g) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących wyboru biegłego rewidenta zgodnie z przyjętą polityką oraz wykonywanie wszystkich powierzonych zadań na mocy uchwały Rady Nadzorczej.

W 2019 r. Komitet Audytu odbył 4 posiedzenia, podczas których zrealizował zadania w poniższym zakresie:

- analiza sprawozdań finansowych,
- przyjęcie sprawozdań KA z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki
- konsultacje w sprawie określenia zasad procedury okresowej oceny zawierania transakcji z powiązanymi,
- powiedzenie funkcji Komitetu Audytu

12. Dozwolone usługi niebędące badaniem świadczone na rzecz emitenta i jego grupy kapitałowej przez firmę audytorską badającą ich sprawozdania finansowe i czy w związku

z tym dokonano oceny niezależności tej firmy audytorskiej oraz wyrażono zgodę na świadczenie tych usług

Firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe ELZAB S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELZAB nie świadczyła w roku 2019 usług niebędących badaniem dla Emitenta oraz jego spółek zależnych.

13. Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego ELZAB S.A. spełniała obowiązujące warunki i została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria.

XIX. Oświadczenie o zgodności

Zgodnie z § 70 ust.1 pkt. 6 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 roczne sprawozdanie finansowe ELZAB S.A. obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. (przy czym dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej dane te przedstawiają stan na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r.) sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi w ELZAB S.A. zasadami rachunkowości i zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości z uwzględnieniem zasady istotności oraz, że w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

Ponadto oświadczamy, że sprawozdanie z działalności ELZAB S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć ELZAB S.A. oraz jej sytuacji, w tym także prawdziwy opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

XX. 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, Mistery Audytor Adviser Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie dokonującego badania prezentowanego sprawozdania finansowego ELZAB S.A. za 2019 r., został dokonany zgodnie z przepisami prawa.

Naszym zdaniem Spółka Mistery Audytor Adviser Spółką z o.o., ul. Wiśniowa 40 lok. 5, 02-520 Warszawa oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ELZAB S.A. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ELZAB za rok obrotowy 2019 spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,

- w ELZAB S.A. oraz jej Grupie Kapitałowej przestrzegane są obowiązujące przepisy prawa związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,

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

Zabrze, 20.03.2020 r.

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu