

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY ELZAB
2020 r.**



Zabrze, 31.12.2020 r.

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

Spis treści

I.	Wstęp	3
1.	Podstawowe informacje.....	3
2.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	4
3.	Zatrudnienie.....	5
4.	Wynagrodzenia wypłacone członkom organów Spółki.....	5
II.	Podstawowe wielkości ekonomiczno - finansowe.....	6
1.	Przychody.....	7
2.	Koszty.....	9
3.	Instrumenty finansowe.....	12
4.	Struktura aktywów i pasywów w skonsolidowanym bilansie grupy kapitałowej.....	12
5.	Prace rozwojowe.....	12
6.	Gwarancje i poręczenia.....	13
7.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników.....	13
8.	Uzależnienie od dostawców i odbiorców.....	13
9.	Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	14
III.	Podstawowe wskaźniki finansowe.....	14
IV.	Zobowiązania i aktywa warunkowe i pozabilansowe	15
V.	Wielkość i rodzaje kapitałów Grupy ELZAB	15
1.	Kapitał własny	15
2.	Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich jednostki dominującej.....	16
3.	Propozycja podziału wyniku jednostki dominującej za bieżący okres	16
4.	Struktura własnościowa kapitału	16
5.	Akcje ELZAB S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	16
6.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	17
7.	Wezwanie na sprzedaż akcji – Zmiany w Akcjonariacie ELZAB S.A.	18
8.	Skup akcji własnych.....	18
9.	Notowania akcji ELZAB S.A. na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.....	19
VI.	Zdarzenia nietypowe i inne czynniki mające wpływ na sytuację finansową Grupy ELZAB	20
VII.	Zarządzanie zasobami finansowymi.....	20
VIII.	Informacja o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 na działalność Spółki	20
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.....	28
XIV.	Pracowniczy program emerytalny.....	28
XV.	Prognoza rozwoju grupy kapitałowej.....	29
XVI.	Oświadczenie dotyczące danych niefinansowych	30
XVII.	Opis polityki różnorodności	30
XVIII.	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	31
XIX.	Oświadczenie o zgodności.....	43
XX.	Oświadczenie o wyborze audytora	43

I. Wstęp

1. Podstawowe informacje

Podmiot dominujący, Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. w Zabrzu, ul. ELZAB 1, jest Spółką akcyjną prawa handlowego.

Spółka posiada 3 biura handlowe:

- w Warszawie, ul. Taborowa 14 do końca marca 2021 r. a od 01.04.2021 r. w Warszawie, ul. Krakowiaków 2
- we Wrocławiu, ul. Słubicka 22
- w Suchym Lesie k/Poznania, ul. Akacyjowa 4

Audytor:

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

Badanie sprawozdań finansowych ELZAB S.A. za 2020 r. dokonane zostało na podstawie umowy z dnia 04.08.2020 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.

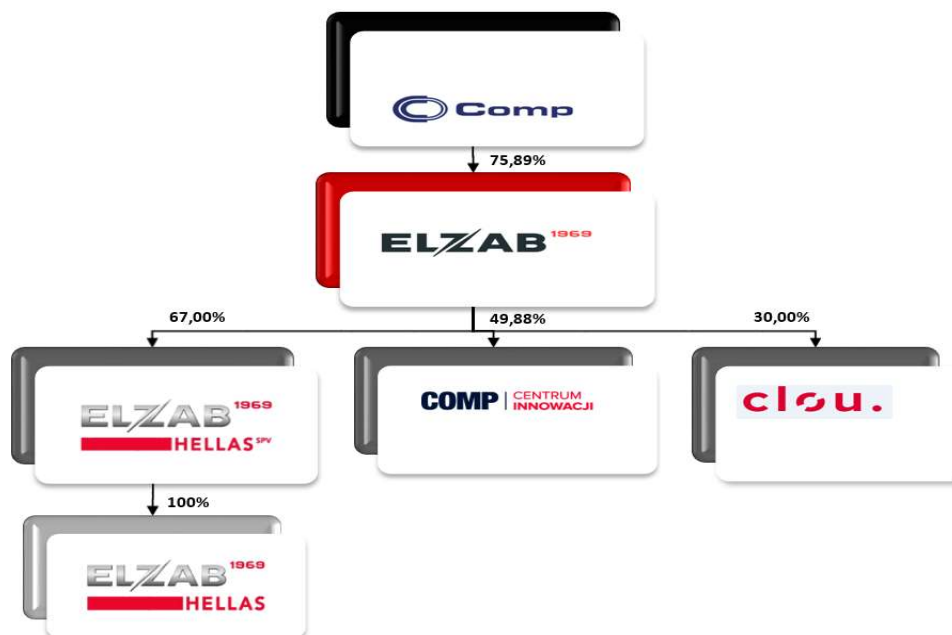
Wg stanu na 31.12.2020 r. w skład Grupy Kapitałowej ELZAB wchodziły następujące podmioty:

- | | |
|---|--------------------------|
| • 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 Sp. z o.o. w likwidacji w Warszawie | 30,00% |

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

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy i jednostek powiązanych emitenta na 31.12.2020 r.



2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2020 r. wchodził:

Bartosz Panek – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

W 2020 r. skład Zarządu uległ zmianie.

Do dnia 31.08.2020 r. funkcję Prezesa Zarządu sprawował Pan Krzysztof Urbanowicz.

W dniu 31.08.2020 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru Zarządu Spółki na nową, trzyletnią kadencję. Liczba członków Zarządu została ustalona na 2 osoby.

Na Prezesa Zarządu od dnia 01.09.2020 r. powołano Pana Bartosza Panka, a funkcję Wiceprezesa Zarządu powierzono Panu Jerzemu Popławskiemu.

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka nie posiadała Prokurentów.

Zarząd ELZAB S.A. dniu 01.09.2020 r. odwołał Prokury Pani Małgorzaty Kaczmarskiej i Pani Lucyny Tumas.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2020 r. wchodził:

Grzegorz Należyty – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jarosław Wilk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Andrzej Wawer – Sekretarz Rady Nadzorczej

Jerzy Kotkowski – Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Morawski – Członek Rady Nadzorczej

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

Kajetan Wojnicz – Członek Rady Nadzorczej

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 31.12.2020 r. wynosiło 311 osób, w porównaniu do stanu na 31.12.2019 r. - 349 osób. Zmniejszenie zatrudnienia wynikało z działań związanych z ograniczenia działalności w związku z sytuacją pandemiczną.

System kontroli akcji pracowniczych

W Grupie ELZAB nie występuje program akcji pracowniczych.

4. Wynagrodzenia wypłacone członkom organów Spółki

Wynagrodzenia wypłacone w 2020 r. członkom Zarządu oraz inne świadczenia wyniosły 1 939 tys. zł, w tym dla poszczególnych członków Zarządu:

Osoba	Zarząd/ Funkcja	Wynagrodzenie podstawowe	Premia	Umowa - zakaz konkurencji	Pozostałe świadczenia	OGÓLEM
Panek Bartosz	Prezes Zarządu od 01.09.2020	220			20	240
Popławski Jerzy	Wiceprezes Zarządu	576	60		134	770
Urbanowicz Krzysztof	Prezes Zarządu do 31.08.2020	480	240		53	773
Urbanowicz Krzysztof	Umowa o zakazie konkurencji od 01.09.2020			156		156
Razem Zarząd		1 276	300	156	207	1 939

Premia Zarządu ma charakter uznaniowy. W grudniu 2020 r. wypłacono premię byłemu Prezesowi Zarządu - Panu Krzysztofowi Urbanowiczowi za 2019 r. Natomiast Wiceprezes Zarządu Pan Jerzy Popławski otrzymał premię za 2019 r. w I kwartale 2021 r.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Elzab S.A. z dnia 31.08.2020 r. z Panem Krzysztofem Urbanowiczem podpisano Umowę o zakazie konkurencji, której okres obowiązywania kończy się z dniem 31.05.2021 r.

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

W ELZAB S.A. ani w podmiotach zależnych nie występują programy motywacyjne lub premiowe oparte na kapitale.

Wynagrodzenia wypłacone w 2020 r. członkom Rady Nadzorczej ELZAB S.A. oraz inne świadczenia wyniosły 282 tys. zł, w tym: poszczególni członkowie Rady Nadzorczej (w tys. zł):

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

Osoba	Rada Nadzorcza / Funkcja	Wynagrodzenie podstawowe	Pozostałe świadczenia	OGÓLEM
Należyty Grzegorz	Przewodniczący Rady Nadzorczej (pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej)	105	1	106
Wilk Jarosław	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	33	1	34
Wawer Andrzej	Sekretarz Rady Nadzorczej (pełni funkcję Sekretarza Komitetu Audytu Rady Nadzorczej)	44	1	45
Wojnicz Kajetan	Członek Rady Nadzorczej (pełni funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej)	49	2	51
Kotkowski Jerzy	Członek Rady Nadzorczej	22	1	23
Morawski Krzysztof	Członek Rady Nadzorczej	22	1	23
Razem		275	7	282

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 2019 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019
1. Wynik brutto na sprzedaży	28 823	35 171
Rentowność brutto na sprzedaży	24,09%	28,10%
2. Wynik netto na sprzedaży	5 454	8 363
Rentowność netto na sprzedaży	4,56%	6,68%
3. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 826	609
Rentowność operacyjna	6,08%	7,17%
4. Wynik na działalności finansowej	-5 594	-7 862
5. Wynik brutto przed opodatkowaniem	1 686	1 110
Rentowność brutto	1,41%	0,89%
6. Wynik netto	657	-558
Rentowność netto	0,55%	-0,45%

Skonsolidowany zysk brutto na sprzedaży w wysokości 28 823 tys. zł wypracowany przez Grupę ELZAB w 2020 r. był niższy o 18 % 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 2020 r.	28 823 tys. zł,
w tym:	
• zysk brutto na sprzedaży w ELZAB S.A.	27 539 tys. zł
• zysk brutto na sprzedaży w podmiotach zależnych	1 375 tys. zł
• korekta wyniku o niezrealizowaną marżę na zapasach	- 66 tys. zł
• korekta wyniku o obroty wewnątrz Grupy	- 25 tys. zł

Wynik brutto Grupy ELZAB za 2019 r.	35 171 tys. zł,
w tym:	

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

- 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

Skonsolidowany zysk netto na sprzedaży w prezentowanym okresie w wysokości 5 454 tys. zł był niższy od osiągniętego w 2019 r., który wyniósł 8 363 tys. zł. Wskaźnik rentowności netto na sprzedaży w 2020 r. wyniósł 4,56% w porównaniu do 6,68% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej było dodatnie i wyniosło 1 826 tys. zł w 2020 r., natomiast w 2019 r. wynosiło 609 tys. zł. Na wysoki poziom pozostałych przychodów operacyjnych miało wpływ otrzymane z Wojewódzkiego Urzędu Pracy dofinansowanie do wynagrodzeń – jako forma pomocowa finansowana częściowo ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, o które Elzab S.A. wystąpiła i otrzymała je łącznie w wysokości 1 588 tys. zł.

Saldo działalności finansowej było ujemne w obydwu porównywalnych okresach i wyniosło odpowiednio 5 594 tys. zł w 2020 r. i 7 862 tys. zł w 2019 r.

W obydwu okresach w działalności finansowej uwzględniono również udział w stratach jednostek stowarzyszonych na kwotę 4 674 tys. zł w 2020 r. i 1 377 tys. zł w 2019 r.

Skonsolidowany zysk brutto w 2020 r. wyniósł 1 686 tys. zł w porównaniu do zysku brutto w wysokości 1 110 tys. zł w 2019 r.

Po uwzględnieniu obciążeń z tytułu podatku dochodowego oraz wyniku przypadającego na udziałowców mniejszościowych Grupa ELZAB w 2020 r. wypracowała skonsolidowany zysk netto w wysokości 657 tys. zł. W porównywalnym okresie roku ubiegłego Grupa ELZAB wygenerowała stratę netto w wysokości 558 tys. zł.

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

1. Przychody

W 2020 r. Grupa ELZAB realizowała przychody z podstawowej działalności operacyjnej oraz z pozostałej działalności operacyjnej i finansowej.

Łącznie przychody (w tys. zł) osiągnięte w prezentowanym okresie, w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, obrazuje poniższa tabela:

	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Dynamika %
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	99 150	105 626	94%
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20 503	19 557	105%
3. Pozostałe przychody operacyjne	2 422	1 044	232%
4. Przychody z operacji finansowych	2 117	918	231%
Razem	124 192	127 145	98%

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

Przychody ze sprzedaży

GRUPA ELZAB

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów Grupy ELZAB w 2020 r. wyniosły 119 653 tys. zł, co w stosunku do wielkości osiągniętej w 2019 r. w kwocie 125 183 tys. zł oznacza spadek o 4,42%.

ELZAB S.A. - PODMIOT DOMINUJĄCY

Przychody ze sprzedaży wyrobów własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów w 2020 r. wyniosły 118 082 tys. zł i były o 5% niższe niż w 2019 r. (w tys. zł).

Segmenty branżowe	2020 r.	2019 r.	Dynamika w %
Urządzenia fiskalne	74 522	80 006	93,15%
Produkty nefiskalne	19 659	20 640	95,25%
Usługi przemysłowe i nieprzemysłowe	6 261	5 607	111,66%
Towary i materiały	17 640	17 998	98,01%
Razem przychody	118 082	124 251	95,03%

W segmencie urzędzeń fiskalnych w 2020 r. sprzedaż była o 6,85% niższa w stosunku do 2019 r. głównie z powodu zmniejszonej ilości sprzedanych urzędzeń fiskalnych ELZAB u podatników, którzy w mniejszym stopniu zainteresowani byli wymianami urzędzeń fiskalnych (rynek odtworzeniowy) ze względu na zaistniałą sytuację w kraju związaną z COVID-19.

Niższy, niż oczekiwany, poziom osiągniętych przychodów ze sprzedaży, będący wynikiem sytuacji pandemicznej COVID-19. Zmniejszenie sprzedaży nastąpiło głównie w ramach segmentu urzędzeń fiskalnych (spadek o 6,8%) i produktów nefiskalnych (spadek o 4,7%).

W związku z obecną sytuacją wywołaną pandemią koronawirusa, dla podmiotów świadczących usługi związane z gastronomią (również sezonowo), hotelarstwem, oraz sprzedażą węgla, obowiązek wymiany dotychczas posiadanych kas fiskalnych na kasy fiskalne online, został przesunięty z terminu 1 lipca 2020 r. na termin 1 stycznia 2021 r.

W związku z obecną sytuacją wywołaną pandemią koronawirusa, dla podatników świadczących usługi fryzjerskie, kosmetyczne, budowlane, prawnicze, w zakresie opieki medycznej świadczonej przez lekarzy i dentystów oraz z branży fitness (w zakresie wstępu), obowiązek wymiany dotychczas posiadanych kas na kasy fiskalne online został przesunięty z terminu 1 stycznia 2021 r. na termin 1 lipca 2021 r.

Sprzedaż towarów i materiałów w 2020 r. spadła o 2% w stosunku do roku poprzedniego.

GRUPA ELZAB HELLAS

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

W 2020 r. przychody Grupy ELZAB HELLAS wyniosły 4 902 tys. zł, przy rentowności brutto na sprzedaży 28,0%.

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

Przychody ze sprzedaży na rynki zagraniczne

W 2020 r. wartość sprzedaży na rynkach zagranicznych Grupy ELZAB wyniosła 9 933 tys. zł, co stanowi 8,3% wartości przychodów ogółem. W 2019 r. wartość sprzedaży na rynkach zagranicznych Grupy ELZAB wyniosła 7 606 tys. zł, co stanowiło 6,1% wartości przychodów ogółem.

W 2020 r., tak jak i w latach wcześniejszych, dominującym rynkiem działalności Spółki ELZAB S.A. był rynek krajowy, na którym zrealizowano 92,9% przychodów ze sprzedaży.

Sprzedaż na rynki zagraniczne, w przypadku urządzeń fiskalnych, to rynek węgierski, grecki oraz kenijski. Pozostała sprzedaż na rynki zagraniczne to głównie Wielka Brytania, Irlandia, Niemcy.

Głównym czynnikiem mającym wpływ na wysoki poziom eksportu w 2020 r. była zwiększona liczba odbiorców urządzeń fiskalnych w Grecji, gdzie wszedł obowiązek wymiany i aktualizacji kas wg nowych przepisów prawnych. Pierwotnym terminem wymiany kas w Grecji był 01.07.2020 r. Jednak ze względu na pandemię COVID-19 przesunięto go początkowo na 31.03.2021 r., a obecnie przewiduje się kolejne odroczenie tego terminu do 30.06.2021 r.

Grupa ELZAB HELLAS S.A. realizuje sprzedaż na rynku greckim.

Pozostałe przychody operacyjne i finansowe

Do przychodów z pozostałej działalności operacyjnej w 2020 r. zaliczone zostały głównie:

- przychody z dzierżaw majątku trwałego 512 tys. zł
- dofinansowanie do wynagrodzeń z Wojewódzkiego Urzędu Pracy 1 588 tys. zł

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

- przychody z dzierżaw majątku trwałego 479 tys. zł,

Do przychodów finansowych w 2020 r. zaliczone zostały głównie:

- odsetki od udzielonych pożyczek, lokat oraz obligacji, w tym zarachowane 164 tys. zł
- korekta odpisu aktualizującego odsetki od należności 51 tys. zł
- zyski z tytułu różnic kursowych 1 663 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

2. Koszty

W 2020 r. na realizację produkcji i sprzedaży oraz na pozostałe działania operacyjne i finansowe Grupa ELZAB poniosła koszty, których wartość w porównaniu do poprzedniego roku przedstawiono w poniższej tabeli (w tys. zł).

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

	Za okres od 01.01 do 31.12.2020	Za okres od 01.01 do 31.12.2019	Dynamika %
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	72 140	72 924	99%
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 690	17 088	109%
3. Koszty sprzedaży i koszty ogólne	23 369	26 808	87%
4. Pozostałe koszty operacyjne	596	435	137%
5. Koszty finansowe	3 037	7 403	41%
6. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	4 674	1 377	339%
Razem	122 506	126 035	97%

Koszt własny sprzedaży

W 2020 r. nakłady na realizację produkcji, koszty dystrybucji i sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu funkcjonowania spółek, po skorygowaniu o koszty wynikające z obrotów wewnątrz grupy, spadły o 2 % w porównaniu do 2019 r.

Porównując koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług w 2020 r. i w 2019 r. to uległ on zmniejszeniu o 1% w stosunku do ubiegłego roku.

Na poziom kosztu wytworzenia miały wpływ:

- poziom sprzedaży własnych wyrobów, który był niższy niż w 2019 r.,
- struktura asortymentowa sprzedaży,
- nieznacznie wyższy poziom kosztów serwisu gwarancyjnego, zależny od sprzedanego asortymentu w kraju oraz poziomu fakturowania kosztami serwisu gwarancyjnego przez dealerów Spółki,
- niższe skutki aktualizacji zapasów niż w 2019 r.

Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży zmniejszyły się łącznie w 2020 r. o 12,8 % w stosunku do poniesionych w 2019 r.

Koszty ogólnego zarządu ukształtowały się na poziomie porównywalnym i w 2020 r. wyniosły 14 756 tys. zł w porównaniu do 14 910 tys. zł w 2019 r.

Koszty sprzedaży, z wyłączeniem skutków aktualizacji należności, były niższe o 27% w porównaniu do 2019 r.

Poniesione w 2020 r. koszty rodzajowe w wysokości 98 881 tys. zł były o porównywalne do poniesionych w roku 2019. W 2020 r. udział wybranych pozycji kosztowych w poniesionych kosztach rodzajowych wynosił:

- 42,07 % stanowiły koszty zużycia materiałów i energii, które na poziomie skonsolidowanym, w porównaniu do 2019 r. wzrosły o 4%. 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

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

materiałów obejmują również materiały reklamowe i informacyjne, związane z prowadzonymi kampaniami reklamowymi w kraju i za granicą oraz z promocjami.

- 27,89 % 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 spadły o 8,59%.

Zmniejszenie wynagrodzeń w 2020 r. wynikało z podpisanego w ELZAB S.A. porozumienia zmniejszającego wymiar etatów do 4/5 etatu przez okres 3 miesięcy 2020 (maj, czerwiec, lipiec).

- 23,61 % stanowił koszt usług obcych, których poziom był niższy o 11,31 % niż w 2019 r. Znaczącą pozycją w kosztach usług są koszty serwisu gwarancyjnego które stanowią 59,68%. Pozostałe większe pozycje kosztowe to obróbka obca, koszty promocji i usługi reklamowe.

- 6,91 % stanowiły koszty amortyzacji i były na poziomie wyższym o 8% w stosunku do poniesionych w 2019 r.

W 2020 r. wynik aktualizacji zapasów wyrobów gotowych wyniósł 395 tys. zł i zwiększył koszt wytworzenia. W 2019 r. wynik na aktualizacji zapasów wyrobów również zwiększył koszt wytworzenia o wartość 660 tys. zł.

W 2020 r. wynik na aktualizacji zapasów towarów i materiałów w wysokości 797 tys. zł zwiększył koszt sprzedanych towarów i materiałów. W 2019 r. wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów wynosił 579 tys. zł i również spowodował wzrost kosztu sprzedanych towarów i materiałów.

W 2020 r. wynik aktualizacji należności zmniejszył koszty sprzedaży o 24 tys. zł, a w 2019 r. zwiększył je o 31 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne i finansowe

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 596 tys. zł i były wyższe od poniesionych w ubiegłym roku o 161 tys. zł i obejmowały m.in. koszty dzierżawionych powierzchni w kwocie 178 tys. zł oraz koszty zaniechanych prac rozwojowych i WNiP oraz likwidacji majątku w kwocie 333 tys. zł.

Pozostałe koszty finansowe wyniosły 3 037 tys. zł i obejmowały m.in. koszty odsetek, prowizji od kredytów oraz odpisy aktualizujące odsetki od należności głównych oraz odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółce Clou Sp. z o.o. w likwidacji w wysokości 122 tys. zł.

W 2020 r. działalność finansowa Grupy ELZAB obejmowała również udział w stratach jednostek stowarzyszonych w wysokości 4 674 tys. zł. W 2019 r. udział w stratach jednostek stowarzyszonych wynosił 1 377 tys. zł.

Wynik finansowy

Zysk brutto w 2020 r. wyniósł 1 686 tys. zł, natomiast w roku 2019 r. wyniósł 1 110 tys. zł.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w wysokości 1 029 tys. zł, zysk netto Grupy ELZAB

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

wyniósł 657 tys. zł. W roku 2019 wygenerowano stratę netto w wysokości 558 tys. zł. Wskaźnik rentowności netto w 2020 r. wyniósł 0,55%, natomiast w 2019 r. był to poziom -0,45%.

W 2020 r. ELZAB S.A., podobnie jak większość przedsiębiorstw, nie uniknęła negatywnych skutków wynikających z pandemii COVID-19.

W kolejnych kwartałach zauważalny był spadek przychodów ze sprzedaży urządzeń fiskalnych, co związane było z ostrożnościowym podejściem do zakupów przez dealerów Spółki. Wpływ na wysokość osiągniętych przychodów miało również przesunięcie obowiązku wymiany urządzeń fiskalnych na urządzenia online głównie dla branży HORECA (hotele, restauracje i catering) z 1 lipca 2020 r. na 1 stycznia 2021 r. Skutki zwiększonej sprzedaży do branży HORECA widoczne były w IV kwartale 2020 r. O pół roku, z 1 stycznia 2021 r. na 1 lipca 2021 r. przesunięto również obowiązek wymiany urządzeń fiskalnych dla podmiotów świadczących usługi fryzjerskie i kosmetyczne, budowlane, medyczne oraz związane z poprawą kondycji fizycznej.

3. Instrumenty finansowe

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

Na dzień 31.12.2020 r. Grupa posiadała należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 1 968 tys. zł, łącznie z zarachowanymi odsetkami od pożyczek.

4. Struktura aktywów i pasywów w skonsolidowanym bilansie grupy kapitałowej

Struktura skonsolidowanego bilansu (w tys. zł)	31.12.2020	udział %	31.12.2019	udział %
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)	89 733	48,62%	96 012	49,08%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	94 827	51,38%	99 610	50,92%
RAZEM	184 560	100,00%	195 622	100,00%
PASYWA				
Kapitał własny	82 778	44,85%	82 524	42,19%
Zobowiązania długoterminowe	17 197	9,32%	20 829	10,65%
Zobowiązania krótkoterminowe	84 585	45,83%	92 269	47,17%
RAZEM	184 560	100,00%	195 622	100,00%

5. Prace rozwojowe

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

1. Spółka zakończyła prace i uzyskała homologację na urządzenia online'owe: kaso-terminal K2Pay, kasę K1Slim oraz kasę wirtualną do zastosowania w przewozie osób KW1
2. Wdrożono dedykowaną usługę e-fiskalizacji dla Uber z wykorzystaniem kasy wirtualnej KW1 oraz systemu informatycznego dostarczonego przez ELZAB.
3. Rozpoczęto prace mające na celu wprowadzenie do oferty urządzeń fiskalnych z systemem Android.
4. Kontynuacja prac w związku z utrzymaniem ciągłości homologacji oraz dostępności handlowej dla oferowanych urządzeń fiskalnych.

5. Kontynuacja prac w związku z opracowaniem nowych urządzeń oraz dostosowaniem posiadanych do zmian przepisów kas na rynkach eksportowych (w tym Rumunia, Węgry, Kenia).
6. Prace związane z integracją kas rejestrujących marki ELZAB z platformą usług M/Platform, M/promo+, Hop&Shop, e-paragon, itp.
7. Rozwój integracji kas z płatnościami bezgotówkowym.
8. Prace rozwojowe mające na celu dostarczenie kilku modeli ładowarek do samochodów elektrycznych na rynek europejski.
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 opracowania linii produktów ElzabCare przeznaczonych do sterylizacji powietrza promieniami UV.

6. Gwarancje i poręczenia

Nie dotyczy.

7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

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

8. Uzależnienie od dostawców i odbiorców

Dostawcy

W ELZAB S.A. zakupy dokonywane są w większości od dostawców krajowych. Łączny udział importu oraz zakupów wewnątrzspółnotowych w zakupach ogółem w 2020 r. utrzymał się na podobnym poziomie jak w roku ubiegłym i wyniósł około 14 %.

Produkty w ofercie handlowej ELZAB S.A. pochodzą w znaczącej części z produkcji realizowanej przez ELZAB S.A. Są one w większości efektem pracy własnego działu rozwoju, a proces produkcyjny jest realizowany wg własnej technologii.

ELZAB S.A. w oparciu o prognozę sprzedaży sporządzoną przez dział sprzedaży, właściwie planuje zaopatrzenie w surowce, materiały i podzespoły do produkcji, zarówno co do ilości, jak i rodzaju zakupów.

Czterech największych dostawców (powyżej 5% dostaw materiałów i towarów w dostawach ogółem) spośród firm krajowych stanowi łącznie 47% dostaw ogółem.

Udział pozostałych dostawców krajowych stanowił poniżej 5% dostaw ogółem. Zakupy od pozostałych dostawców mogą być zastąpione dostawami od innych firm.

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

Żaden dostawca spośród firm zagranicznych nie przekroczył 5% dostaw ogółem.

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

Największym dostawcą podzespołów do produkcji w 2020 r. była Spółka Fideltronik Poland Sp. z o.o. (21% dostaw materiałów i towarów ogółem). Wartość zakupów netto od tej spółki w roku 2020 przekroczyła 10% wartości przychodów ze sprzedaży.

W ocenie Zarządu taka organizacja zakupów nie stanowi zagrożenia dla zachowania ciągłości produkcji i sprzedaży. Obecnie obserwowane są trudności z dostępem do wybranych materiałów, głównie elektroniki. Niektórzy dostawcy przesuwają terminy dostaw. Spółka jest w stałym kontakcie ze wszystkimi dostawcami i aktywnie monitoruje harmonogramy dostaw. Równolegle Spółka realizuje zadania polegające na identyfikacji zamienników oraz alternatywnych źródeł dostaw.

Odbiorcy

Dominującym rynkiem działalności Grupy Kapitałowej ELZAB jest rynek krajowy.

Przychody ze sprzedaży krajowej zrealizowane w 2020 r. przez ELZAB S.A stanowiły 92,9%, a w roku poprzednim 94,6%.

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

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.

III. Podstawowe wskaźniki finansowe

	Grupa ELZAB	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	24,09	28,10
2	Wskaźnik rentowność netto %	0,55	-0,45
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	0,79	-0,67
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	0,35	-0,28
5	Wskaźnik bieżącej płynności	1,18	1,26
6	Wskaźnik wysokiej płynności	0,76	0,83
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	56,52	58,15

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 31.12.2020 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 4 583 tys. zł
- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym Millennium S.A. – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, mBank SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, ING Commercial Finance Polska SA. – limit kredytu wynosi 12 000 tys. zł; Zobowiązanie warunkowe z tytułu limitów zabezpieczeń pod gwarancje bankowe ING S.A – kwota zobowiązania 535 tys. zł; Zobowiązanie warunkowe z tytułu objęcia gwarancją przez Bank Gospodarstwa Krajowego 8 mln zł w wartości kredytu 10 mln zł pozyskanego w sierpniu 2020 r. w ING Banku Śląskim S.A.

- 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 7 000 tys. zł. Zobowiązanie warunkowe z tytułu limitów zabezpieczeń pod gwarancje bankowe ING S.A – kwota zobowiązania 535 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 31.12.2020 r. i 31.12.2019 r. obejmuje (w tys. zł):

	Na dzień 31.12.2020	Na dzień 31.12.2019
A. Kapitał własny	82 778	82 524
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	59 041	55 141
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-386	17
7. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	-8 522	-5 485
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych	-9 385	-5 267
7.2. Zysk/strata roku bieżącego	863	-218
8. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	-2 027	-1 821

2. Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich jednostki dominującej

Zgodnie z Uchwałą Nr 8 ZWZ z dnia 31 sierpnia 2020 r. zysk netto ELZAB S.A. za 2019 r. w wysokości 3 886 tys. zł został w całości przeniesiony na kapitał zapasowy Spółki.

W raportowanym 2020 r. ELZAB S.A. nie wypłacała, ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy za poprzedni rok obrotowy.

3. Propozycja podziału wyniku jednostki dominującej za bieżący okres

Na moment publikacji sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie podjął jeszcze decyzji w sprawie rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy sposobu podziału zysku za rok 2020.

4. Struktura własnościowa kapitału

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31.12.2020 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	0	405 662	405 662	2,49	2,51
Pozostali akcjonariusze	3 466 729	18 020	3 484 749	3 556 829	21,84	21,59
OGÓLEM	16 100 580	36 470	16 137 050	16 282 930	100,00	100,00

**Spółka COMP S.A. z siedzibą w Warszawie posiada łącznie 12.652.301 akcji ELZAB S.A. co stanowi 78,41% udziału w kapitale zakładowym (bezpośrednio - 12.228.189 akcji zwykłych, co stanowi 75,78% udziału w kapitale zakładowym; bezpośrednio - 18.450 akcji uprzywilejowanych, co stanowi 0,11% udziału w kapitale zakładowym, pośrednio - 405.662 akcji własnych ELZAB S.A., co stanowi 2,51% udziału w kapitale zakładowym). Ogólna liczba głosów z akcji posiadanych przez COMP S.A. wynosi 12.726.101 głosów, co stanowi 78,16% ogólnej liczby głosów (bezpośrednio 12.320.439 głosów, co stanowi 75,66% udziału w ogólnej liczbie głosów; pośrednio - 405.662 głosy wynikające z akcji własnych będących w posiadaniu ELZAB, co stanowi 2,49% udziału w ogólnej liczbie głosów).*

Ogółem:

Kapitał akcyjny	22 142 962,40 PLN
ilość akcji ogółem	16 137 050
ilość głosów ogółem	16 282 930
ilość akcji w obrocie publicznym	16 137 050
ilość akcji w obrocie giełdowym	16 100 580

5. Akcje ELZAB S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Liczba akcji będących w posiadaniu Zarządu ELZAB S.A. na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień zaakceptowania sprawozdania finansowego przez Zarząd Spółki, zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą, jest następująca (szt.):

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

Bartosz Panek	Prezes Zarządu	1 000
Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu	0
Razem		1 000

Członkowie Rady Nadzorczej ELZAB S.A., wg posiadanej przez Spółkę wiedzy na dzień przekazania raportu, nie posiadają akcji ELZAB S.A.

6. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji lub udziałów w podmiotach zależnych od ELZAB S.A.

Prezes Zarządu ELZAB SA Pan Bartosz Panek posiada 37 akcji spółki COMP S.A.

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 31.12.2020 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

Członkowie Rady Nadzorczej po 31.12.2020 r. zbyli bezpośrednio akcje Comp S.A.:

1. Andrzej Wawer zbył 2.420 akcji (raport bieżący Comp S.A. nr 3/2021 z 14.01.2021 r.)
2. Krzysztof Morawski zbył 1.615 akcji (raport bieżący Comp S.A. nr 4/2021 z 14.01.2021 r.);
3. Jarosław Wilk zbył 2.420 akcji (raport bieżący Comp S.A. nr 5/2021 z 14.01.2021 r.).

Wg stanu na 23.04.2021 r.:

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

Ponadto pan Jerzy Popławski, wg stanu na 31.12.2020 r., posiadał 37.800 udziałów o łącznej wartości 1.890.000,00 zł, dających 22,73% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiadała 192.917 akcji spółki Comp S.A.

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

Pan Jerzy Popławski, wg stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego, posiada 37.800 udziałów o łącznej wartości 1.890.000,00 zł, dających 17,25% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiada 302.719 akcji spółki Comp S.A.

Ponadto, członkowie Rady Nadzorczej posiadali pośredni udział w spółce COMP S.A. przez spółkę CE Management Group sp. z o.o.:

- według stanu na dzień 31.12.2020 r.:
 - Pan Andrzej Wawer posiadał 5.100 udziałów o łącznej wartości 255.000,00 zł, dających 3,07% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiadała 192.917 akcji spółki Comp S.A.;
 - Pan Krzysztof Morawski posiadał 5.100 udziałów o łącznej wartości 255.000,00 zł, dających 3,07% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiadała 192.917 akcji spółki Comp S.A.;
 - Pan Jarosław Wilk posiadał 2.100 udziałów o łącznej wartości 105.000,00 zł, dających 1,26% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiadała 192.917 akcji spółki Comp S.A.;
- według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego:
 - Pan Andrzej Wawer posiada 7.883 udziałów o łącznej wartości 394.150,00 zł, dających 3,60% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada 302.719 akcji spółki Comp S.A.;
 - Pan Krzysztof Morawski posiada 6.957 udziałów o łącznej wartości 347.850,00 zł, dających 3,18% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada 302.719 akcji spółki Comp S.A.;
 - Pan Jarosław Wilk posiada 4.883 udziałów o łącznej wartości 244.150,00 zł, dających 2,23% głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada 302.719 akcji spółki Comp S.A.;

Spółka CE Management Group sp. z o.o. nie jest pod kontrolą żadnej z wymienionych powyżej osób (łącznie osoby te posiadają udział mniejszościowy).

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

W 2020 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.

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

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 2020 r. są następujące:

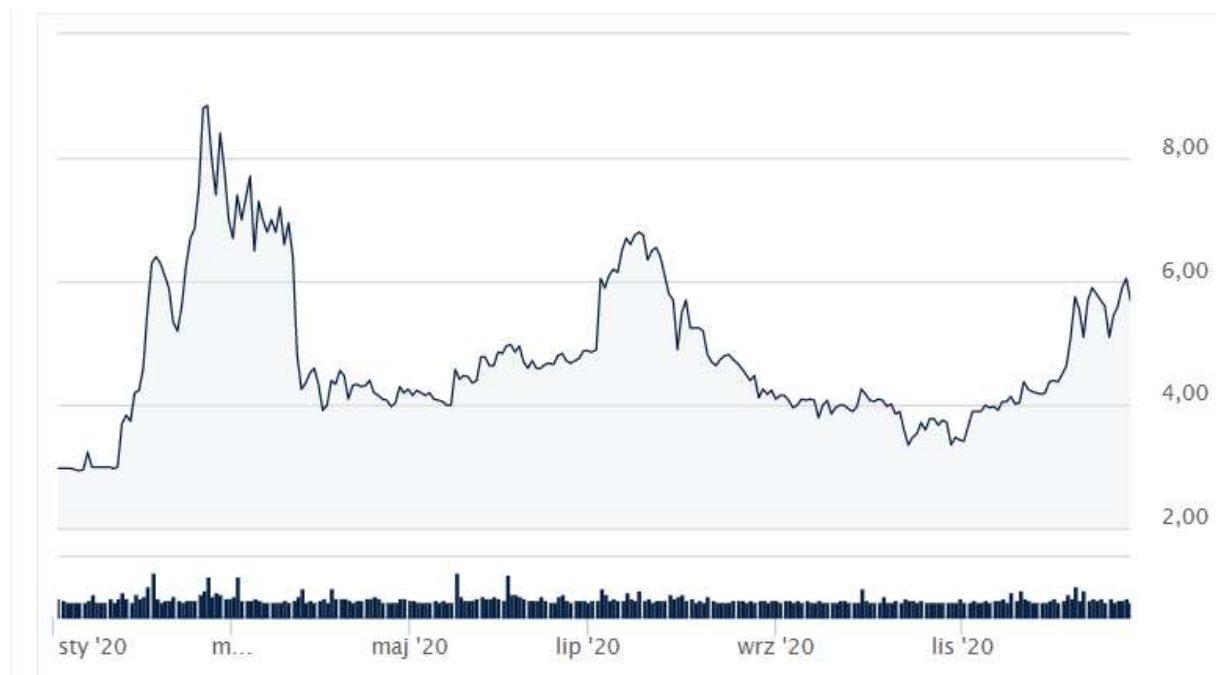
·średni kurs akcji	4,79
·maksymalny kurs akcji	9,85
·minimalny kurs akcji	2,72
·stopa zwrotu ((kurs końcowy - kurs początkowy)/kurs początkowy))	91,3%
·amplituda ((kurs max-kurs min)/kurs min))	262%
·kurs 02.01.2020 r.	2,98
·kurs 30.12.2020 r.	5,70

Spółka notowana na GPW od 13.05.1998 r.

Rynek notowań: podstawowy

Sektor: informatyka

Cena akcji ELZAB S.A. wg notowań na GPW w 2020 r.



VI. 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 2020 r. zarówno dla spółki dominującej, jak i dla spółek Grupy ELZAB najistotniejszym czynnikiem mającym wpływ na sytuację finansową była pandemia COVID-19. Jej skutki opisano szczegółowo w poszczególnych punktach niniejszego Sprawozdania.

VII. Zarządzanie zasobami finansowymi

W poprzednich latach Spółka ELZAB S.A. poczyniła inwestycje oraz zakupy materiałów produkcyjnych pod fiskalizację nowych podatników objętych obowiązkiem posiadania kasy fiskalnej online. Opóźnienia w wejściu w życie przepisów dotyczących fiskalizacji online miały wpływ na sytuację finansową Spółki i zarządzanie bieżącą płynnością.

W celu ograniczenia negatywnych skutków pandemii oraz w celu poprawy płynności finansowej, postanowiono wykorzystać możliwość przesunięcia płatności niektórych zobowiązań publicznoprawnych, a także wynegocjowano z bankami finansującymi: (i) w przypadku ING Bank Śląski S.A. przesunięcie terminów zapłaty 5 rat o 5 miesięcy, (ii) w przypadku Bank Millennium S.A. przesunięcie terminu zmniejszenia limitu (z 7 000 tys. zł. na 6 000 tys. zł.) w rachunku bieżącym z końca kwietnia 2020 r. na koniec lipca 2020 r.

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

W dniu 05.08.2020 r. został zawarty z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Aneks nr 6 do Umowy Wieloproduktowej zmniejszający limit kredytu wieloproduktowego z kwoty 49 100 tys. zł do kwoty 46 100 tys. zł, z terminem spłaty do 07.06.2023 r. Na podstawie przedmiotowego Aneksu został udostępniony sublimit do wykorzystania w ramach kredytu obrotowego w rachunku bankowym i został on objęty gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych nr 3/PLG-FGP/2020 w kwocie 8 000 tys. zł, stanowiącej 80% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 30.09.2022 r.

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

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

Wpływ na wysokość osiągniętych przychodów za 2020 r. miały również następujące czynniki:

- w związku z obecną sytuacją wywołaną pandemią koronawirusa, dla podmiotów świadczących usługi związane z gastronomią (również sezonowo), hotelarstwem, oraz sprzedażą węgla, obowiązek wymiany posiadanych dotychczas urządzeń fiskalnych na

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

urządzenia fiskalne online został przesunięty z terminu 1 lipca 2020 r. na termin 1 stycznia 2021 r.,

- w związku z obecną sytuacją wywołaną pandemią koronawirusa, dla podatników świadczących usługi fryzjerskie, kosmetyczne, budowlane, prawnicze, w zakresie opieki medycznej świadczonej przez lekarzy i dentystów oraz z branży fitness (w zakresie wstępu), obowiązek wymiany posiadanych dotychczas urzędzeń fiskalnych na urządzenia fiskalne online został przesunięty z terminu 1 stycznia 2021 r. na termin 1 lipca 2021 r.

W 2020 r. Spółka podjęła następujące działania w celu ograniczenia negatywnych skutków pandemii:

- w celu poprawy płynności finansowej, postanowiono wykorzystać możliwość przesunięcia płatności niektórych zobowiązań publicznoprawnych, a także wynegocjowano z bankami finansującymi: (i) w przypadku ING Bank Śląski S.A. przesunięcie terminów zapłaty 5 rat o 5 miesięcy, (ii) w przypadku Bank Millennium S.A. przesunięcie terminu zmniejszenia limitu w rachunku bieżącym z końca kwietnia na koniec lipca br.;

- w kwietniu br. Zarząd Spółki, w porozumieniu ze związkami zawodowymi, postanowił, że w okresie od dnia 1 maja 2020 r. do dnia 31 lipca 2020 r. wymiar czasu pracy pracowników został obniżony o 20% w stosunku do dotychczas obowiązującego. Obniżony wymiar czasu pracy dotyczył wszystkich grup zawodowych występujących w ELZAB S.A. W okresie pracy w obniżonym wymiarze czasu pracy, pracownikom przysługiwało wynagrodzenie za pracę - proporcjonalne do obniżonego wymiaru czasu pracy, finansowane częściowo ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, o które Spółka wystąpiła i otrzymała łącznie w wysokości 1 588 tys. zł.

- w kwietniu br. Zarząd Spółki, w porozumieniu ze związkami zawodowymi, postanowił o zawieszeniu regulaminu premiowania na okres 3 miesięcy;

- pod koniec kwietnia br. na wydziałach produkcyjnych i okołoprodukcyjnych Zarząd Spółki wprowadził 2 tygodniową przerwę urlopową;

- podjęto negocjacje z dostawcami niektórych usług lub towarów,

- w dniu 05.08.2020 r., został zawarty z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Aneks nr 6 do Umowy Wieloproduktowej zmniejszający limit kredytu wieloproduktowego z kwoty 49 100 tys. zł do kwoty 46 100 tys. zł, z terminem spłaty do 07.06.2023 r.

Na podstawie przedmiotowego Aneksu został udostępniony sublimit do wykorzystania w ramach kredytu obrotowego w rachunku bankowym w wysokości:

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

Sublimit został objęty gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych nr 3/PLG-FGP/2020 w kwocie 8 000 tys. zł, stanowiącej 80% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 30.09.2022 r.

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

Obecnie obserwowane są trudności z dostępem do niektórych materiałów, głównie elektroniki, a niektórzy dostawcy przesuwają terminy dostaw. Spółka jest w stałym kontakcie ze wszystkimi dostawcami, trwają również poszukiwania zamienników.

Spółka zaznacza, że nie jest w stanie w pełni oszacować potencjalnych skutków wpływu pandemii związanej koronawirusem SARS-CoV-2 oraz COVID-19 na wyniki Spółki w przyszłości, gdyż w chwili obecnej nadal wiele czynników pozostaje poza kontrolą Spółki i jest w znacznej mierze uzależniona od rozwoju sytuacji w kraju i na świecie, a także decyzji podejmowanych przez organy państwa.

IX. Podstawowe ryzyka i zagrożenia w działalności Grupy ELZAB

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

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

Poniższa tabela obejmuje obroty za okres od 01.01. - 31.12.2020 r. oraz stan należności i zobowiązań wg stanu na 31.12.2020 r.

	<i>Sprzedaż Grupy ELZAB do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Grupy ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Należności handlowe Grupy ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Należności Grupy ELZAB od jednostek powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek</i>	<i>Zobowiązania handlowe Grupy ELZAB wobec jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania ELZAB wobec jednostek powiązanych z tytułu zaciągniętych pożyczek</i>
Transakcje z jednostkami powiązanimi	2 958	5 512	15 759	0	748	23 448
COMP S.A.	1 118	5 260	149	0	544	23 448
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	0	0	1 875	0	0	0
Insoft Sp. z o.o.	2	183	2	0	100	0
Polski System Korzyści Sp. z o.o.	2	5	1	0	2	0
JNJ Limited	0	0	13 314	0	0	0
Clou Sp. z o.o. w likwidacji	28	63	0	0	102	0
Micra Metripond KFT	1 808	1	418	0	0	0

Spółka Elzab S.A. z tytułu zaciągniętych pożyczek od Comp S.A poniosła koszty finansowe w wysokości 693 tys. zł, natomiast wartość odsetek od jednostki dominującej w Grupie Elzab podlegająca korekcie konsolidacyjnej za rok 2020 wyniosła 129 tys. zł.

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

Zobowiązania warunkowe na rzecz podmiotów powiązanych wg stanu na 31.12.2020 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 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.

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

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

odbioru nośnika z oprogramowaniem. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w umowach tego typu.

W dniu 06.07.2020 Spółka zawarła z JNJ porozumienie ugodowe w sprawie zmiany terminu spłaty zadłużenia na dzień 30.06.2021 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. Na podstawie aneksu nr 6 z dnia 05.08.2020 r. do powyższej umowy, ustalono nowe daty spłaty kredytów i na koniec 2020 r. przedstawiają się one następująco:

- 10 000 tys. zł - kredyt nieodnawialny w rachunku bieżącym - do dnia 31.05.2023 r.
- 18 002 tys. zł - kredyt inwestycyjny - do dnia 31.05.2023 r.

Jednocześnie na podstawie przedmiotowego aneksu został również zmniejszony limit kredytu wieloproduktowego z kwoty 49 100 tys. zł do kwoty 46 100 tys. zł, z terminem spłaty do 07.06.2023 r. oraz został udostępniony sublimit do wykorzystania w ramach kredytu obrotowego w rachunku bankowym w wysokości:

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

Sublimit został objęty gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych nr 3/PLG-FGP/2020 w kwocie 8 000 tys. zł, stanowiącej 80% przyznanej kwoty kredytu na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące, tj. do dnia 30.09.2022 r.

W dniu 07.04.2020 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks nr 6 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 do 27.02.2020 r.
- 6 000 tys. zł w okresie od 28.02.2020 r. do 30.07.2020 r.
- 6 000 tys. zł w okresie od 31.07.2020 r. do 28.02.2021 r.

Kolejny aneks nr 7 podpisany w dniu 01.03.2021 r. wydłużył okres kredytowania do dnia 28.02.2023 r.

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

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

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. z przeznaczeniem na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. 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. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie. W dniu 07.07.2020 r. podpisano aneks nr 6, który wydłużył termin spłaty kredytu do dnia 08.07.2021 r.

Umowy leasingu

Umowy leasingu zawarte z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych i nieprodukcyjnych (regały magazynowe, wózki widłowe) i na finansowanie zakupu samochodów.

Łączna wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31.12.2020 r. stanowiła kwotę 3 656 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 kolejnych latach Spółka zwiększała limit faktoringu i zgodnie z aneksem nr 5 z dnia 16.01.2020 r. kształtował się on na poziomie 12 000 tys. zł. z terminem do dnia 15.03.2021 r. Z uwagi na fakt nie zgłoszenia zmian do umowy przez żadną ze stron zgodnie z zapisami umowy pierwotnej do dnia 15.03.2021 r., termin ten przedłużył się automatycznie do dnia 15.03.2022 r.

W dniu 21.04.2021 r. na podstawie Aneksu nr 9 nastąpiło podwyższenie limitu faktoringu z kwoty 12 000 tys. zł do kwoty 17 000 tys. zł na okres od daty podpisania aneksu do 30.09.2021 r.

Od 01.10.2021 r. limit zaangażowania będzie wynosił 12 000 tys. zł.

Umowy pożyczki

Pożyczki udzielone przez Grupę ELZAB na dzień 31.12.2020 r.:

Pożyczkobiorca	Rok zawarcia umowy	Oprocentowanie	Łączna kwota udzielonych pożyczki	Kwota pożyczki spłacona w 2020 r.	Kwota pożyczki do spłaty na dzień 31.12.2020
osoba prywatna	rok 2016	EURIBOR 1M + marża	150 tys. EUR	0 tys. EUR	150 tys. EUR
osoba prywatna	rok 2020	EURIBOR 1M + marża	5 tys. EUR	0 tys. EUR	5 tys. EUR
ELZAB HELLAS SPV	rok 2016	EURIBOR 1M + marża	400 tys. EUR	72 tys. EUR	328 tys. EUR
ELZAB HELLAS S.A	*rok 2019 (konsolidacja wcześniejszych pożyczek)	EURIBOR 1M + marża	324 tys. EUR	0 tys. EUR	324 tys. EUR
B2B SOFT Sp. z o.o. (poprzednio ELZAB SOFT Sp. z o.o.)	rok 2018	WIBOR 1M + marża	1 800 tys. PLN	805 tys. PLN	1 000 tys. PLN

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

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 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 8 czerwca 2020 roku Elzab S.A. podpisała aneks nr 2 do pożyczki z dnia 21 czerwca 2018 roku udzielonej Spółce Elzab Soft Sp. z o.o. w wysokości 1.800 tys. zł, przedłużający termin spłaty na dzień 30 czerwca 2021 roku.

W dniu 11 czerwca 2020 roku Spółka Elzab Hellas S.A. udzieliła pożyczki osobie fizycznej w wysokości 5 tys. EUR z terminem spłaty do 31 maja 2021 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę.

Warunki finansowe w/w umów nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu.

Pożyczki **zaciągnięte** przez Grupę ELZAB na dzień 31.12.2020 (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	4 595	WIBOR 1M+marża
Comp SA	1 800	1 169	WIBOR 1M+marża
Comp SA	3 696	3 728	WIBOR 1M+marża
Comp SA	13 407	13 956	WIBOR 1M+marża
Multis Sp. z o.o.	700	700	oprocentowanie stałe
Monea Sp. z o.o.	150 tys. €	175 tys. € (807 tys. zł)	EURIBOR 1M+marża

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 31.12.2020 r.

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

W dniu 01.07.2020 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks nr 4 ze Spółką COMP S.A. do umowy pożyczki w kwocie 4 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, na mocy którego od dnia podpisania umowy zmieniło się oprocentowanie pożyczki na stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę. Aneks nr 5 z dnia 21.01.2021 r. przedłużył termin spłaty pożyczki do dnia 31.12.2021 r.

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

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 w kwocie 1 800 tys. zł, płatną w terminie do dnia 31.12.2018 r. wraz z należnymi odsetkami. Warunki finansowe niniejszej pożyczki nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę.

W dniu 16.01.2020 r. Spółka Elzab S.A. zawarła aneks nr 2, ze Spółką COMP S.A. do umowy pożyczki w kwocie 1 800 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, na mocy którego wydłużono termin spłaty pożyczki do dnia 30.06.2021 r.

W dniu 01.07.2020 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks nr 3 ze Spółką COMP S.A. do umowy pożyczki w kwocie 1 800 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, na mocy którego od dnia podpisania umowy zmieniło się oprocentowanie pożyczki na stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę.

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. z dniem 29.06.2018 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 326 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 01.07.2020 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks nr 1 ze Spółką COMP S.A., na mocy którego od dnia podpisania umowy zmieniło się oprocentowanie pożyczki na stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę. Aneks nr 2 z dnia 21.01.2021 r. przedłużył termin spłaty pożyczki do dnia 31.12.2021 r.

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

W dniu 27.03.2018 r. Spółka zaciągnęła pożyczkę na kwotę 2 000 tys. zł od Spółki Multis Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie (02-757) przy ul. Pory 78. Warunki finansowe niniejszej pożyczki nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Zabezpieczeniem pożyczki jest zastaw rejestrowy na akcjach własnych Spółki (w ilości 405.662) oraz poddanie się egzekucji zgodnie z art. 777 kpc. W dniu 23.11.2018 r. Spółka zawarła Aneks nr 1 do umowy pożyczki w której zobowiązała się spłacić kwotę 500 tys. zł do dnia 30.11.2018 r. oraz kwoty 1 500 tys. zł nie później niż do dnia 30.06.2020 r. W dniu 29.06.2020 r. Spółka zawarła aneks nr 3 do umowy pożyczki w której zobowiązała się spłacić pozostałą kwotę pożyczki w wysokości 700 tys. zł do dnia 30.06.2027 r.

Umowy poręczenia

Nie dotyczy.

Umowy ubezpieczenia

- Umowa Ubezpieczenia mienia zawarta z AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Umowa obowiązuje od 01.03.2020 r. do 28.02.2021 r.
- Umowa Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności zawarta z AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Umowa obowiązuje od 01.02.2020 r. do 31.01.2021 r.
- Ubezpieczenie grupowe pracowników obowiązuje od 01.04.2021 r. do 31.03.2021 r.

Umowy dotyczące objęcia obligacji

Nie dotyczy.

XIII. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 04.08.2020 r. pomiędzy ELZAB S.A. a Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. została zawarta umowa o badanie i przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania ELZAB S.A. i Grupy ELZAB za 2020 r. i 2021 r. Wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy wynosi 168 tys. zł łącznie za 2020 r. i 2021 r. Umowa dopuszcza rozszerzenie przedmiotu umowy o badanie za rok 2022, w przypadku gdy do dnia 30.10.2021 r. strony ustalą to w formie aneksu do w/w umowy.

W 2020 r. ELZAB S.A. wypłaciła Mistery Audytor Adviser Spółką z o.o. z w/w umów wynagrodzenie w kwocie netto 82 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 2021 r. i w latach następnych, podobnie jak w 2020 r., będzie realizowany w ramach silnej synergii z grupą branżową COMP.

Czynniki makroekonomiczne i niezależne od Grupy:

- a) wielkość rynku odtworzeniowego urządzeń fiskalnych,
- b) sytuacja gospodarcza i ewentualne zmiany w prawie, wpływające na popyt na urządzenia fiskalne eksportowane przez ELZAB (m.in. Węgry, Grecja),
- c) Sytuacja związana z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowalnością COVID-19,
- d) powrót gospodarki do potencjału poprzedzającego pandemię w wyniku m.in. zmniejszania obostrzeń przez rząd polski i rządy innych krajów.

Czynniki rynkowe i zależne od Grupy:

- a) zwiększanie udziału marki ELZAB na rynku urządzeń fiskalnych poprzez wprowadzanie do oferty nowych funkcji urządzeń fiskalnych, nowych produktów fiskalnych i niefiskalnych oraz nowych usług,
- b) zdolność do szybkiego dostosowania oferty do nowych wymogów związanych z projektem wdrożenia fiskalizacji online,
- c) wzrost udziału na rynku niefiskalnym, poprzez rozwój sprzedaży rozwiązań własnych i dystrybuowanych w zakresie wag elektronicznych, sprawdzarek cen, urządzeń automatycznej identyfikacji, szuflad kasowych, elementów POS i oprogramowania do zarządzania sprzedażą.

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

Grupa będzie również skupiać się na rozwoju oraz podnoszeniu 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 pozwala usługodawcom oraz punktom handlowym rozwijać biznes.

M/platform umożliwia korzystanie z atrakcyjnych ofert promocyjnych od producentów uczestniczących w programie oraz integruje wiele dodatkowych usług takich jak analityka sprzedaży czy aplikacja e-Mka Twoje Zakupy umożliwiająca bezpieczne zakupy w modelu „zamów i odbierz”. Platforma zrzesza już ponad 10.000 sklepów handlu tradycyjnego na terenie całego kraju.

- M/promo+ – usługa umożliwiająca producentom realizację nowoczesnych, kierowanych indywidualnie do konkretnych detalistów akcji promocyjnych,
- M/store – platforma sprzedażowa typu marketplace łącząca hurtowników z właścicielami sklepów detalicznych; system podpowiada użytkownikowi optymalny podział koszyka zamówień na hurtowników z uwzględnieniem cen, dostępnych promocji, minimum logistycznego, daty dostawy czy salda kredytowego u poszczególnych dystrybutorów,

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

- e-Mka – Twoje Zakupy – aplikacja powstała z myślą o bezpieczeństwie konsumentów, którym umożliwia planowanie zakupów, ograniczając czas ich przebywania w zamkniętej przestrzeni sklepu, oraz pozwala na odebranie przygotowanych zakupów w modelu „zamów i odbierz” lub z dostawą do domu.

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

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

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 urzędu fiskalnego z terminalem płatniczym, co ma wspierać ideę płatności elektronicznych i ograniczać obrót gotówkowy. Docelowo zmiany mają uszczelnić system fiskalny i systematycznie ograniczać nierejestrowany obrót gospodarczy.

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

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

-10 zasad szczegółowych : I.Z.1.7, I.Z.1.10, I.Z.1.11, I.Z.1.15, I.Z.16, I.Z.1.20., II.Z.2., III.Z.3., IV.Z.2., V.Z.6.

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

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.1.11. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły,

Zasada jest niestosowana.

Komentarz spółki: W Spółce nie obowiązuje formalna reguła dotycząca zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Na podstawie zapisów w Statucie Spółki wybór tego podmiotu pozostaje w kompetencji Rady Nadzorczej Spółki.

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 szczególne

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 szczególne

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 umożliwia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Zasady szczególne

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 szczególne

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 wyłączenia 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.

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	0	405 662	405 662	2,49	2,51
Pozostali akcjonariusze	3 466 729	18 020	3 484 749	3 556 829	21,84	21,59
OGÓLEM	16 100 580	36 470	16 137 050	16 282 930	100,00	100,00

*Spółka COMP S.A. z siedzibą w Warszawie posiada łącznie 12.652.301 akcji ELZAB S.A. co stanowi 78,41% udziału w kapitale zakładowym (bezpośrednio - 12.228.189 akcji zwykłych, co stanowi 75,78% udziału w kapitale zakładowym; bezpośrednio - 18.450 akcji uprzywilejowanych, co stanowi 0,11% udziału w kapitale zakładowym, pośrednio - 405.662 akcji własnych ELZAB S.A., co stanowi 2,51% udziału w kapitale zakładowym). Ogólna liczba głosów z akcji posiadanych przez COMP S.A. wynosi 12.726.101 głosów, co stanowi 78,16% ogólnej liczby głosów (bezpośrednio 12.320.439 głosów, co stanowi 75,66% udziału w ogólnej liczbie głosów; pośrednio - 405.662 głosy wynikające z akcji własnych będących w posiadaniu ELZAB, co stanowi 2,49% udziału w ogólnej liczbie głosów).

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 imienne 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

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

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 bezwzględna 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. do dnia 31.08.2020 r. wchodził:

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

Do dnia 31.08.2020 r. funkcję Prezesa Zarządu sprawował Pan Krzysztof Urbanowicz. W dniu 31.08.2020 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru Zarządu Spółki na nową, trzyletnią kadencję. Liczba członków Zarządu została ustalona na 2 osoby. Na Prezesa Zarządu od dnia 01.09.2020 r. powołano Pana Bartosza Panka, a funkcję Wiceprezesa Zarządu powierzono Panu Jerzemu Popławskiemu.

W skład Zarządu ELZAB S.A. na dzień 31.12.2020 r. wchodził:

- Bartosz Panek – Prezes Zarządu,
- Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

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
31.12.2020 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 na dzień 31.12.2020 r. wchodzi:

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

W skład Komitetu Audytu na dzień publikacji byli powołani:

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

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

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 kolegialnie, 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

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

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 2020 r. Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń, podczas których zrealizował zadania w poniższym zakresie:

- analiza sprawozdań finansowych,
- przyjęcie sprawozdań komitetu audytu z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,
- czynności w procedurze związanej z wyborem podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdań finansowych Spółki,
- analiza wypełniania przez Zarząd Spółki procedury okresowej oceny zawierania transakcji z powiązanymi,
- prace związane z opracowaniem polityki wynagrodzeń w Spółce,
- powierzenie funkcji członkom 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 2020 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 2020 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (przy czym dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej dane te przedstawiają stan na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 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.

Bartosz Panek – 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, Misters Auditor Adviser Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie dokonującego badania prezentowanego sprawozdania finansowego ELZAB S.A. za 2020 r., został dokonany zgodnie z przepisami prawa.

GRUPA ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2020 r. (w tys. PLN)

Naszym zdaniem Spółka Mistery Audytor Adviser Spółka 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 2020 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, 23.04.2021 r.

Bartosz Panek – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu