

Zakłady Urzędzeń Komputerowych ELZAB S.A.

**Sprawozdanie z działalności Grupy ELZAB
za 2016 r.**

ELZAB 1969

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 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.....	8
2.	Koszty.....	11
3.	Instrumenty finansowe.....	13
4.	Struktura aktywów i pasywów w skonsolidowanym bilansie grupy kapitałowej	14
5.	Prace rozwojowe.....	14
6.	Gwarancje i poręczenia.....	15
7.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników.....	15
8.	Uzależnienie od dostawców i odbiorców.....	15
9.	Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	16
10.	Nieruchomości inwestycyjne.....	16
III.	Podstawowe wskaźniki finansowe.....	17
IV.	Zobowiązania i aktywa warunkowe i pozabilansowe	17
V.	Wielkość i rodzaje kapitałów Grupy ELZAB	18
1.	Kapitał własny	18
2.	Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich jednostki dominującej.....	18
3.	Propozycja podziału wyniku jednostki dominującej za bieżący okres	19
4.	Struktura własnościowa kapitału	19
5.	Akcje ELZAB S.A. w posiadaniu członków Zarządu, Kadry Kierowniczej i Rady Nadzorczej.....	20
6.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	20
7.	Wezwanie na sprzedaż akcji – Zmiany w Akcjonariacie ELZAB S.A.	20
8.	Skup akcji własnych.....	21
9.	Notowania akcji ELZAB S.A. na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.....	21
VI.	Zdarzenia nietypowe i inne czynniki mające wpływ na sytuację finansową Grupy ELZAB.....	22
VII.	Pozostałe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i możliwości realizacji zobowiązań	22
VIII.	Informacje o emisji, wykupie i spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	23
IX.	Informacja o istotnych transakcjach oraz o transakcjach z podmiotami powiązanymi	24
X.	Informacja o znaczących umowach dla działalności Grupy ELZAB	25
XI.	Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	34
XII.	Pracowniczy program emerytalny.....	34
XIII.	Podstawowe ryzyka i zagrożenia w działalności Grupy ELZAB.....	34
XIV.	Prognoza rozwoju grupy kapitałowej	34
XV.	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	35
XVI.	Oświadczenie o zgodności	50
XVII.	Oświadczenie o wyborze audytora	50

I. Wstęp

1. Podstawowe informacje

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

Spółka posiada 3 biura handlowe:

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

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

Główny Inspektor Ochrony Środowiska nadał Spółce numer rejestrowy E0000414WZ zgodnie z art.10 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym (Dz. U. Nr 180, poz.1495).

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

Wg stanu na 31.12.2016 r. Grupa posiadała udziały w następujących podmiotach:

- | | |
|---|-------------------------|
| • ELZAB SOFT Sp. z o.o. w Zabrze | 87,50 % |
| • ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. w Zabrze | 67,00 % |
| • ELZAB HELLAS S.A. w Grecji | 67,00%(udział pośredni) |
| • Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w Warszawie | 49,72 % |
| • Clou Sp. z o.o. w Warszawie | 30,00 % |

W dniu 03.08.2016 r. ELZAB S.A. nabył 100% udziałów w spółce ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. (spółka pierwotnie nazywała się DIURA Sp. z o.o. i miała siedzibę w Warszawie, zmiana zarejestrowana w KRS w dniu 30.08.2016 r.). Kapitał zakładowy wynosi 5 tys. zł.

W dniu 22.09.2016 r. ELZAB S.A. zbył 33% udziałów w ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. na rzecz MONEA V Sp. z o.o.

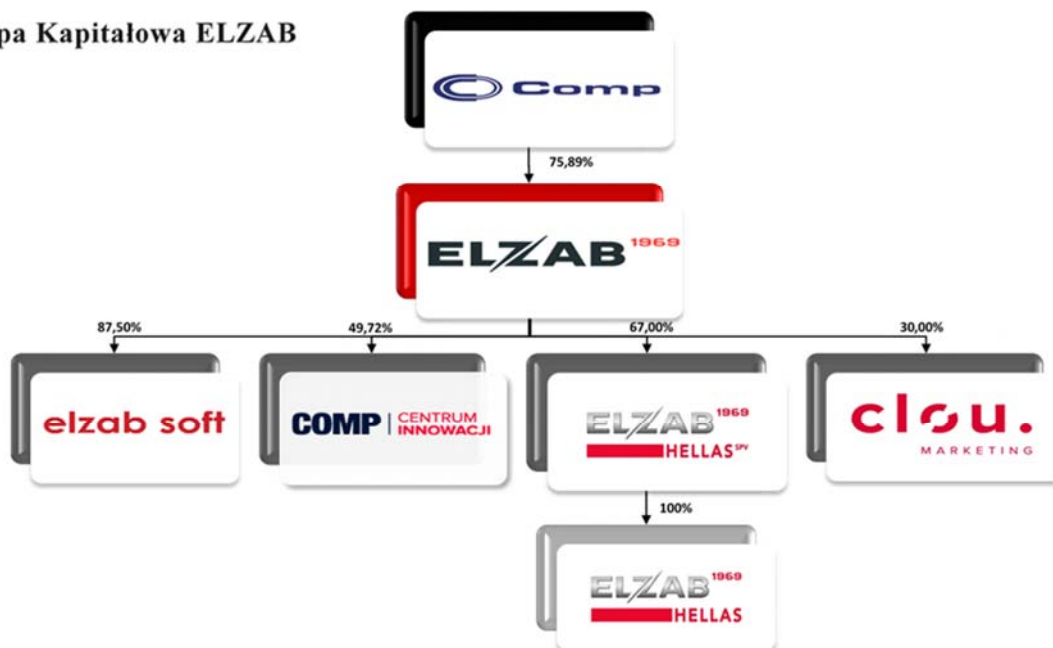
W dniu 15.09.2016 r. została powołana przez ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. spółka ELZAB HELLAS S.A. z siedzibą w Grecji (rejestracja 19.09.2016 r.). Kapitał akcyjny w wysokości 24 tys. EUR, został opłacony w dniu 04.10.2016 r.

W dniu 28.12.2016 r. ELZAB S.A. objął udziały w Spółce MONEA XI Sp. z o.o. – obecnie Clou Sp. z o.o. Wartość posiadanych udziałów wynosi 206 tys. zł.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy i jednostek powiązanych emitenta na 31.12.2016 r.

Grupa Kapitałowa ELZAB



2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2016 r. wchodzi:

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu
Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Stanasiuk – Członek Zarządu
Janusz Krupa – Członek Zarządu

Prokurentem Spółki jest Małgorzata Kaczmarska – Główny Księgowy.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2016 r. wchodzi:

Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Morawski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Wilk - Sekretarz Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer - Członek Rady Nadzorczej
Jacek Pulwarski - Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Należyty- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu ELZAB S.A. i w składzie Rady Nadzorczej ELZAB S.A.

W dniu 16 czerwca 2016 r., na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki ELZAB S.A. z dniem

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

30.06.2016 r. rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu ELZAB S.A. złożył Pan Jacek Papaj. W związku z powyższym na przedmiotowym posiedzeniu Rada Nadzorcza Spółki ELZAB S.A. podjęła uchwałę nr 1/06/2016 w sprawie powołania Pana Krzysztofa Urbanowicza na dokończenie dotychczasowej 3-letniej wspólnej kadencji, która rozpoczęła się wraz z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2013 rok i powierza mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki ELZAB S.A. z dniem 30.06.2016 r.

Ponadto Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na pełnienie przez Pana Krzysztofa Urbanowicza funkcji w organach spółek w grupie kapitałowej, w której znajduje się Spółka ELZAB S.A., nawet jeśli zajmują się one działalnością konkurencyjną wobec Spółki.

Według złożonego oświadczenia Pan Krzysztof Urbanowicz nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki oraz nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej, jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej za wyjątkiem sprawowania funkcji Członka Zarządu Spółki COMP S.A z siedzibą w Warszawie, która jest podmiotem dominującym wobec ELZAB S.A. (rb. nr 11/2016).

W dniu 30 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ELZAB S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Panów Jacka Papaja oraz Jarosława Wilka.

Pan Waldemar Tevnell przestał pełnić funkcję Członka w/w organu (rb. nr 14/2016).

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę dotyczącą wyboru Komitetu Audytu.

W skład Komitetu Audytu zostali powołani:

Andrzej Wawer – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Jacek Pulwarski – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Grzegorz Należyty – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

3. Zatrudnienie

Łączne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej ELZAB wg stanu na 31.12.2016 r. wynosiło 298 osób, w porównaniu do stanu na 31.12.2015 r. - 285 osób.

System kontroli akcji pracowniczych

W Grupie ELZAB nie występuje program akcji pracowniczych.

4. Wynagrodzenia wypłacone członkom organów Spółki

Przeciętne wynagrodzenie w ELZAB S.A. w 2016 r. (bez Zarządu i Dyrektorów) wyniosło 4 031 zł i było niższe o 12 % w porównaniu do 2015 r. Zmniejszenie wynagrodzeń spowodowane jest częściowym uzależnieniem wynagrodzenia od poziomu wyników osiągniętych przez Spółkę.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

Wynagrodzenia wypłacone w 2016 r. członkom Zarządu oraz inne świadczenia wyniosły 2 881 tys. zł, w tym poszczególni członkowie Zarządu:

		<i>w tys. zł</i>			
		Wynagrodzenie podstawowe	Premia	Pozostałe świadczenia	Ogółem
Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu od 01.07.2016 r.	360	0	25	385
Jacek Papaj	Prezes Zarządu do 30.06.2016 r.	150	500	0	650
Popławski Jerzy	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy	517	400	71	988
Janusz Krupa	Członek Zarządu	150	100	3	253
Zbigniew Stanasiuk	Członek Zarządu	420	170	15	605
Razem Zarząd		1 597	1 170	114	2 881

Premia Zarządu ma charakter uznaniowy.

Wypłacone w 2016 r. wynagrodzenie dla członków Zarządu ELZAB S.A. z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej podmiotu zależnego ELZAB SOFT Sp. z o.o. wyniosło 0,5 tys. zł, w tym: Krzysztof Urbanowicz - 0,5 tys. zł.

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

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

Wynagrodzenia wypłacone w 2016 r. członkom Rady Nadzorczej ELZAB S.A. oraz inne świadczenia wyniosły 40,3 tys. zł, w tym: poszczególni członkowie Rady Nadzorczej (w tys. zł):

Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej od 01.07.2016 r.	2,3
Krzysztof Morawski - Przewodniczący Rady Nadzorczej do 30.06.2016 r.	7,8
Jacek Pulwarski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej do 30.06.2016 r.	7,8
Jarosław Wilk- Sekretarz Rady Nadzorczej od 01.07.2016 r.	2,3
Andrzej Wawer - Sekretarz Rady Nadzorczej do 30.06.2016 r.	7,9
Grzegorz Należyty- Członek Rady Nadzorczej	6,8
Waldemar Tevnell - Członek Rady Nadzorczej do 30.06.2016 r.	5,4

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 2015 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015
1. Wynik brutto na sprzedaży	34 533	40 006
Rentowność brutto na sprzedaży	34,42%	34,35%
2. Wynik netto na sprzedaży	12 382	14 844
Rentowność netto na sprzedaży	12,34%	12,75%
3. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	659	955
Rentowność operacyjna	13,00%	13,56%
4. Wynik na działalności finansowej	-2 030	-1 984
5. Wynik brutto przed opodatkowaniem	11 011	13 815
Rentowność brutto	10,98%	11,86%
6. Wynik netto	8 381	11 053
Rentowność netto	8,35%	9,49%

Skonsolidowany zysk brutto na sprzedaży w wysokości 34 533 tys. zł wypracowany przez Grupę ELZAB w 2016 r. był niższy o 13,7 % 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 2016 r. 34 533 tys. zł,

w tym:

- zysk brutto na sprzedaży w ELZAB S.A. 34 551 tys. zł
- zysk brutto na sprzedaży w podmiotach zależnych 698 tys. zł
- korekta wyniku o zrealizowaną marżę na zapasach 3 tys. zł
- korekta wyniku o obroty wewnątrz Grupy - 719 tys. zł

Wynik brutto Grupy ELZAB za 2015 r. 40 006 tys. zł,

w tym:

- zysk brutto na sprzedaży w ELZAB S.A. 37 064 tys. zł
- zysk brutto na sprzedaży w podmiotach zależnych 3 649 tys. zł
- korekta wyniku o zrealizowaną marżę na zapasach 232 tys. zł
- korekta wyniku o obroty wewnątrz Grupy - 939 tys. zł

W 2015 r. (I kwartał) weszły w życie zmiany dotyczące przepisów fiskalnych w Polsce, które miały wpływ na osiągnięte wyniki w ubiegłym roku. Taka sytuacja nie miała miejsca w 2016 r.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 4 listopada 2014 r. w sprawie zwolnień z obowiązku prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących (data obowiązywania – od 1.01.2015), najpóźniej od 1 marca 2015 r. obowiązkiem objęte zostały pomioty, które dotychczas korzystały ze zwolnienia z obowiązku rejestracji sprzedaży za pomocą urządzeń fiskalnych, takie jak: podmioty realizujące: naprawy pojazdów silnikowych oraz motorowerów, wymiany opon lub kół pojazdów silnikowych i motorowerów; badania i przeglądy techniczne pojazdów; opiekę medyczną świadczoną przez lekarzy i dentystów; usługi prawnicze; usługi doradztwa podatkowego; usługi związane z wyżywieniem, świadczone przez stacjonarne i ruchome placówki gastronomiczne; usługi fryzjerskie, kosmetyczne i kosmetyologiczne.

Skład Grupy ELZAB uległ zmianie na przestrzeni 2015-2016 co ma również przełożenie

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

na wyniki osiągnięte przez Grupę ELZAB. Wpływ na osiągnięte wyniki miała również sprzedaż licencji na urządzenia fiskalne produkcji ELZAB.

Skonsolidowany zysk netto na sprzedaży w prezentowanym okresie w wysokości 12 382 tys. zł był niższy od osiągniętego w 2015 r., który wynosił 14 844 tys. zł. Wskaźnik rentowności netto na sprzedaży w 2016 r. wynosił 12,3% w porównaniu do 12,8% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej było dodatnie i wyniosło 659 tys. zł w 2016 r., natomiast w 2015 r. wynosiło 955 tys. zł.

Saldo działalności finansowej było ujemne w obydwu porównywalnych okresach i wyniosło odpowiednio 2 030 tys. zł w 2016 r. i 1 984 tys. zł w 2015 r.

W obydwu okresach w działalności finansowej uwzględniono również udział w stratach jednostek stowarzyszonych na kwotę 956 tys. zł w 2016 r. i 2 553 tys. zł w 2015 r.

Skonsolidowany zysk brutto w 2016 r. wynosił 11 011 tys. zł i był niższy o 20% niż osiągnięty w 2015 r. w wysokości 13 815 tys. zł. Wskaźnik rentowności brutto wyniósł 10,9 % w 2016 r. w porównaniu do osiągniętego w 2015 r. w wysokości 11,8 %.

Po uwzględnieniu obciążeń z tytułu podatku dochodowego oraz wyniku przypadającego na udziałowców mniejszościowych Grupa ELZAB w 2016 r. wypracowała skonsolidowany zysk netto w wysokości 8 381 tys. zł. W porównywalnym okresie roku ubiegłego Grupa ELZAB wypracowała zysk netto w wysokości 11 053 tys. zł. Wskaźnik rentowności netto w 2016 r. wynosił 8,4% w porównaniu do osiągniętego w 2015 r. w wysokości 9,5%.

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

1. Przychody

W 2016 r. Grupa ELZAB realizowała przychody z podstawowej działalności operacyjnej oraz z pozostałej działalności operacyjnej i finansowej.

Łącznie przychody osiągnięte w prezentowanym okresie, w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, obrazuje poniższa tabela:

w tys. zł

	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	dynamika %
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	87 037	95 202	91%
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 288	21 267	62%
3. Pozostałe przychody operacyjne	1 156	1 855	62%
4. Przychody z operacji finansowych	732	1 885	39%
Razem	102 213	120 209	85%

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

Przychody ze sprzedaży

GRUPA ELZAB

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów Grupy ELZAB w 2016 r. wyniosły 100 325 tys. zł, co w stosunku do wielkości osiągniętej w 2015 r. w kwocie 116 469 tys. zł oznacza zmniejszenie o 13,9%.

ELZAB S.A. - PODMIOT DOMINUJĄCY

Przychody ze sprzedaży wyrobów własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów w 2016 r. wyniosły 99 444 tys. zł i były o 9,7% niższe niż w 2015 r.

segmenty branżowe	2016 rok	2015 rok	zmiana
Urządzenia fiskalne	52 721	70 561	74,7%
Produkty niefiskalne	14 961	15 557	96,2%
Usługi przemysłowe i nieprzemysłowe	18 788	7 554	248,7%
Towary i materiały	12 974	16 440	78,9%
Razem	99 444	110 112	90,3%

Sprzedaż towarów i materiałów w 2016 r. spadła o 21% w stosunku do wartości osiągniętej w roku poprzednim. Spadek odnotowano w grupie urządzeń z segmentu automatycznej identyfikacji (czytników kodów kreskowych, skanerów i kolektorów danych), a także sprzętu komputerowego i szuflad kasowych.

W segmencie urządzeń fiskalnych w 2016 r. sprzedaż była o 25% niższa w stosunku do 2015 r. Głównym czynnikiem był brak w 2016 r. nowych grup podatników obejmowanych obowiązkiem fiskalizacji tak jak to miało miejsce w 2015 r. W I kwartale 2015 r. nastąpił zwiększony popyt na urządzenia fiskalne w Polsce w związku ze zmieniającymi się przepisami zwalniającymi nieobjęte jeszcze grupy podatników z obowiązku rejestracji sprzedaży przy pomocy urządzenia fiskalnego z dniem 01.03.2015 r.

MICRA METRIPOND KFT

W związku ze sprzedażą przez ELZAB S.A. wszystkich posiadanych udziałów w Spółce MICRA METRIPOND KFT w dniu 01.09.2015 r. Spółka nie podlega konsolidacji w 2016 r.

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy ELZAB za 2015 r. obejmuje wyniki MICRA METRIPOND KFT za 8 miesięcy 2015 r. (do momentu sprzedaży Spółki). Za 8 miesięcy 2015 r. spółka osiągnęła przychody w wysokości 7 587 tys. zł oraz wynik brutto na sprzedaży w wysokości 2 827 tys. zł, rentowność brutto na sprzedaży osiągnięta została w wysokości 37,3%.

ELZAB SOFT Sp. z o.o.

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

Oferta ELZAB SOFT Sp. z o.o. obejmuje również produkty dla gitarzystów sprzedawane pod marką GLAB.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane w 2016 r. wyniosły 1 719 tys. zł, a rentowność brutto na

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

sprzedaży wynosiła 34,6%.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane w 2015 r. wyniosły 2 261 tys. zł, a rentowność brutto na sprzedaży wynosiła 36,4%.

GRUPA ELZAB HELLAS

W III kwartale 2016 r. do Grupy ELZAB dołączyły 2 podmioty – ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. oraz ELZAB HELLAS S.A. Celem grupy jest dostarczanie urządzeń fiskalnych i нефiskalnych bezpośrednio na rynek grecki. Działalność operacyjna rozpoczęła się pod koniec września 2016 r. Przychody Grupy ELZAB HELLAS wyniosły 550 tys. zł, rentowność brutto na sprzedaży wyniosła 19%.

Przychody ze sprzedaży na rynki zagraniczne

W 2016 r. wartość sprzedaży na rynkach zagranicznych Grupy ELZAB wyniosła 18 752 tys. zł, co stanowi 18,7% wartości przychodów ogółem, w 2015 r. wartość sprzedaży na rynkach zagranicznych Grupy ELZAB wyniosła 13 136 tys. zł, co stanowi 11,3% wartości przychodów ze sprzedaży ogółem.

W 2016 r., tak jak i w latach wcześniejszych, dominującym rynkiem działalności Spółki ELZAB S.A. jest rynek krajowy, na którym w 2016 r. zrealizowano 82,2% przychodów ze sprzedaży. Głównym czynnikiem mającym wpływ na wynik eksportu w 2016 r. była sprzedaż licencji do urządzeń fiskalnych do Zjednoczonych Emiratów Arabskich. Realizowano także sprzedaż kas Jota E i Mini E na rynek węgierski oraz grecki. Kolejnym, co do wielkości rynkiem była Wielka Brytania. Pozostałe kraje to m. in. Republika Czeska, Kenia, Niemcy, Szwajcaria.

ELZAB SOFT Sp. z o.o. realizuje swoje przychody na rynku krajowym i zagranicznym. Udział eksportu stanowił 37% sprzedaży ogółem i dotyczył sprzedaży wyrobów marki GLAB. Sprzedaż zagraniczna została zrealizowana m.in. na rynku niemieckim, włoskim i japońskim.

Grupa ELZAB HELLAS realizuje sprzedaż na rynku greckim.

Pozostałe przychody operacyjne i finansowe

Do przychodów z pozostałej działalności operacyjnej w 2016 r. zaliczone zostały głównie:

- przychody z dzierżaw powierzchni w Zabrze oraz w Suchym Lesie 986 tys. zł,
- wynik na sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych 55 tys. zł

Do przychodów z pozostałej działalności operacyjnej w 2015 r. zaliczone zostały głównie:

- przychody z dzierżaw powierzchni w Zabrze oraz w Suchym Lesie 1 055 tys. zł,
- rekompensaty i odszkodowania z tyt. zdarzeń losowych oraz kar umownych 443 tys. zł,
- wyksięgowanie umorzenia środka trwałego w związku z jego wymianą na inny 175 tys. zł,
- wynik na sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych 109 tys. zł

Do przychodów finansowych w 2016 r. zaliczone zostały głównie:

- odsetki od udzielonych pożyczek, lokat oraz obligacji, w tym zarachowane 575 tys. zł

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

Przychody finansowe uwzględniają również wynik na sprzedaży udziałów w podmiocie zależnym ELZAB HELLAS SPV Sp z o.o. w wysokości 44 tys. zł.

Do przychodów finansowych w 2015 r. zaliczone zostały głównie:

- odsetki od udzielonych pożyczek, lokat oraz obligacji, w tym zarachowane 487 tys. zł
- korekta odpisu aktualizującego odsetki od należności 57 tys. zł

Przychody finansowe uwzględniają również wynik na sprzedaży udziałów w podmiocie zależnym MICRA METRIPOND KFT.

Wynik na sprzedaży udziałów MICRA METRIPOND KFT w sprawozdaniu skonsolidowanym:

	<i>w tys. zł</i>
Kapitały MICRA METRIPOND KFT 31.08.2015 r.	5 736
Kapitały MICRA METRIPOND KFT przypadające na Grupę ELZAB %	92,18%
Kapitały MICRA METRIPOND KFT przypadające na Grupę ELZAB wartościowo	5 287
Cena sprzedaży udziałów	6 515
Wynik na sprzedaży udziałów MICRA METRIPOND KFT	1 228

Wynik na sprzedaży udziałów MICRA METRIPOND KFT w sprawozdaniu jednostkowym:

	<i>w tys. zł</i>
Wartość udziałów MICRA METRIPOND KFT	496
Cena sprzedaży udziałów	6 515
Wynik na sprzedaży udziałów MICRA METRIPOND KFT	6 019

Wynik na sprzedaży udziałów uzyskany na poziomie sprawozdania jednostkowego został wyeliminowany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego.

2. Koszty

w 2016 r. na realizację produkcji i sprzedaży oraz na pozostałe działania operacyjne i finansowe Grupa ELZAB poniosła koszty, których wartość w porównaniu do poprzedniego roku przedstawiono w poniższej tabeli.

	<i>w tys. zł</i>		
	Za okres od 01.01 do 31.12.2016	Za okres od 01.01 do 31.12.2015	dynamika %
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	54 334	58 136	93%
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 458	18 327	63%
3. Koszty sprzedaży i koszty ogólne	22 151	25 162	88%
4. Pozostałe koszty operacyjne	497	900	55%
5. Koszty finansowe	1 806	1 316	137%
6. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	956	2 553	37%
Razem	91 202	106 394	86%

Koszt własny sprzedaży

W 2016 r. nakłady na realizację produkcji, koszty dystrybucji i sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu funkcjonowania spółek, po skorygowaniu o koszty wynikające z obrotów wewnątrz grupy, zmniejszyły się o 13 % w porównaniu do 2015 r.

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług zmalał o 7% w stosunku do spadku sprzedaży produktów i usług, który wyniósł 8,6%.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

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

- poziom osiągniętej sprzedaży i struktura asortymentowa sprzedaży,
- niższy poziom kosztów serwisu gwarancyjnego, zależny od sprzedanego asortymentu w kraju oraz poziomu fakturowania kosztami serwisu gwarancyjnego przez dealerów Spółki w Polsce,
- niższa amortyzacja prac rozwojowych poniesionych na opracowanie nowych produktów oraz form niezbędnych do realizacji produkcji nowych produktów,
- wyższe skutki aktualizacji zapasów niż w 2015 r.

Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży łącznie w 2016 r. uległy zmniejszeniu o 12% w stosunku do poziomu z 2015 r.

Eliminując skutek aktualizacji należności w obydwu porównywanych okresach, łączne koszty sprzedaży i ogólnego zarządu w 2016 r. ukształtowały się również na poziomie niższym o 12% niż w 2015 r.

Koszty ogólnego zarządu ukształtowały się na poziomie niższym o 6% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Koszty sprzedaży, z wyłączeniem skutków aktualizacji należności, były niższe o 20% w porównaniu do 2015 r.

Poniesione w 2016 r. koszty rodzajowe w wysokości 76 136 tys. zł były niższe o 8,4% niż w 2015 r. W 2016 r. udział wybranych pozycji kosztowych w poniesionych kosztach rodzajowych wynosił:

- 36,4 % stanowiły koszty zużycia materiałów i energii, które na poziomie skonsolidowanym, w porównaniu do 2015 r. zmniejszyły się o 20%. Wpływ na wielkość kosztów materiałowych ma przede wszystkim struktura produkcji, poziom realizowanej sprzedaży, kursy walut, od których zależy cena zakupów z importu oraz zakupów krajowych z ceną denominowaną w stosunku do walut obcych. Kontynuowano outsourcing pakietów elektronicznych do firm zewnętrznych. Koszty materiałów obejmują również materiały reklamowe i informacyjne, związane z prowadzonymi kampaniami reklamowymi w kraju i za granicą oraz z promocjami.

- 27,6 % 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 zmniejszyły się o 9%.

Zmniejszenie wynagrodzeń spowodowane było m.in. poniesieniem mniejszych zmiennych kosztów wynagrodzeń – premii zależnych od wyników Spółki. Mniejszą również utworzono rezerwę na premię Zarządu. Świadczenia na rzecz pracowników obejmują również wydatki na szkolenia i podnoszenie kwalifikacji pracowników oraz koszty związane z ochroną i profilaktyką zdrowotną, wynikającą z przepisów bezpieczeństwa i higieny pracy.

- 26,7 % stanowił koszt usług obcych, który w porównaniu do 2015 r. zmniejszył się o 11%. Znaczącą pozycją w kosztach usług są koszty serwisu gwarancyjnego. Pozostałe większe pozycje kosztowe to obróbka obca, koszty promocji i prowizji.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

- 5,8 % stanowiły koszty amortyzacji i wzrosły o 3 % w porównaniu do 2015 r.

W 2016 r. wynik aktualizacji zapasów wyrobów gotowych wyniósł 264 tys. zł i zwiększył koszt wytworzenia, w 2015 r. wynik na aktualizacji zapasów wyrobów zwiększył koszt wytworzenia o 139 tys. zł.

W 2016 r. wynik na aktualizacji zapasów towarów i materiałów w wysokości 394 tys. zł zwiększył koszt sprzedanych towarów i materiałów, w 2015 r. wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów wynosił 274 tys. zł i również zwiększył koszt sprzedanych towarów i materiałów.

W 2016 r. wynik aktualizacji należności zwiększył koszty sprzedaży o 85 tys. zł, a w 2015 r. zwiększył o 26 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne i finansowe

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 497 tys. zł i były niższe od poniesionych w ubiegłym roku o 403 tys. zł i obejmowały m.in. koszty dzierżawionych powierzchni, koszty postępowań sądowych i egzekucyjnych oraz darowizny.

Pozostałe koszty finansowe wyniosły 1 806 tys. zł i obejmowały m.in. koszty odsetek, prowizji od kredytów oraz odpisy aktualizujące odsetki od należności głównych.

Wynik finansowy

Wynik finansowy brutto w 2016 r. wyniósł 11 011 tys. zł i był o 20,3% niższy w porównaniu do osiągniętego w 2015 r. w kwocie 13 815 tys. zł.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w wysokości 2 630 tys. zł, wynik finansowy netto Grupy ELZAB wyniósł 8 381 tys. zł i był o 24,2% niższy w porównaniu do 2015 r. Wskaźnik rentowności netto w 2016 r. wynosił 8,4% i był niższy niż osiągnięty w 2015 r. w wysokości 9,5%.

W 2016 r. podobnie jak w 2015 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe i inne czynniki mające wpływ na sytuację finansową firmy ELZAB S.A.

3. Instrumenty finansowe

Na 31.12.2016 r. w Grupie ELZAB wystąpiły następujące otwarte transakcje terminowe forward.

Lp	data zawarcia transakcji	rodzaj transakcji	waluta	ilość	kurs realizacji	termin realizacji	wycena na dz.bilansowy	przyszłe wydatki/wpływy
1	25-11-2016	FX FORWARD	PLN/USD	27	4,1717	11-01-2017	113	113
2	30-11-2016	FX FORWARD	PLN/USD	6	4,1734	13-01-2017	25	25
3	01-12-2016	FX FORWARD	PLN/USD	34	4,2098	18-01-2017	143	144
4	28-12-2016	FX FORWARD	PLN/USD	18	4,2312	03-02-2017	74	75
5	30-12-2016	FX FORWARD	PLN/USD	18	4,1940	15-02-2017	75	75
6	16-11-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	1 989	1,4320	17-02-2017	29	28
7	22-11-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	21 082	1,4348	12-01-2017	305	302

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

8	13-10-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	2 119	1,4071	12-01-2017	29	30
9	27-10-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	757	1,4021	26-01-2017	10	11
10	27-10-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	43	1,4021	26-01-2017	1	1
11	08-12-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	2 176	1,4223	09-03-2017	31	31
						razem	835	835

Kurs HUF: dotyczy ceny za 100 HUF

Na dzień 31.12.2016 r. Grupa posiadała obligacje w kwocie 15 707 tys. zł (łącznie z zarachowanymi odsetkami) oraz należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 1 719 tys. zł (łącznie z zarachowanymi odsetkami).

4. Struktura aktywów i pasywów w skonsolidowanym bilansie grupy kapitałowej

Struktura bilansu

Struktura skonsolidowanego bilansu (w tys. zł)	31.12.2016	udział %	31.12.2015	udział %
AKTYWA				
Aktywa trwale (długoterminowe)	98 593	59,04%	89 433	56,51%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	68 409	40,96%	65 660	41,49%
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,00%	3 176	2,01%
RAZEM	167 002	100,00%	158 269	100,00%
PASYWA				
Kapitał własny	79 964	47,88%	79 375	50,15%
Zobowiązania długoterminowe	29 575	17,71%	28 670	18,11%
Zobowiązania krótkoterminowe	57 463	34,41%	50 224	31,73%
RAZEM	167 002	100,00%	158 269	100,00%

5. Prace rozwojowe

W 2016 r. Dział Rozwoju Spółki ELZAB S.A. pracował nad następującymi zagadnieniami:

1. Kontynuacja projektu "Innowacyjne stanowisko sprzedaży", który otrzymał dofinansowanie w ramach Działania 1.4 Wsparcie projektów celowych Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013. Przedmiotem projektu jest opracowanie innowacyjnego stanowiska sprzedaży detalicznej – kasy rejestrującej. Projekt obejmuje również modelową funkcjonalność noszącą cechy innowacyjności związaną z nowymi usługami i wartościami, dostarczoną w formie prototypu, protokołów, programów i elementów współpracujących.
2. Opracowanie, dostosowywanie i rozwój oferty produktów na rynki zagraniczne europejskie oraz bliskiego wschodu, w tym kasy fiskalne zintegrowane z TCU na rynek węgierski, lokalizacja produktów krajowych na rynki europejskie i bliskiego wschodu, w tym sprawdzarek cen i wag. Opracowanie produktów na kraje wprowadzające fiskalizację.
3. Rozwój rodziny kas K10 poprzez wprowadzenie nowych funkcji, komunikacji bezprzewodowej oraz rozbudowanie oferty o 4 nowe wersje eksportowe.
4. Rozwój rodziny drukarek fiskalnych wykorzystujących zintegrowaną platformę sprzętowo-programową o modele przeznaczone dla większych placówek handlowych.
5. Dostosowanie urządzeń do zmienionych przepisów i wymagań jednostki wydającej dopuszczenie do stosowania oraz rehomologacje oferowanych typów kas.
6. Rozwój oprogramowania rodziny kas Jota, Delta i Mera TE uwzględniający rozszerzenie funkcjonalności oraz integrację z usługami dostarczonymi w technologii przetwarzania w chmurze na rynek europejski oraz opracowanie wymaganych rozwiązań komunikacyjnych.
7. Prace związane z integracją kas rejestrujących marki ELZAB z platformą usług.

8. Rozwój integracji kas z płatnościami bezgotówkowym,
9. Dostosowanie produktów na rynek węgierski do zmienionych przepisów technicznych oraz rozwój oferty uwzględniający nowych podatników i inne obszary zastosowań w tym sprzedaż mobilną.
10. Opracowanie kasy nowej generacji przeznaczonej do stosowania w taksówkach.
11. Konsultacje kierunkowe w ramach Krajowej Izby Gospodarczej Elektroniki i Telekomunikacji dotyczące modelu kas fiskalnych on-line na rynku polskim.
12. W latach poprzednich spółka opracowała wraz z partnerem z Grupy konstrukcję mechaniczną samoobsługowego kiosku do nadawania przesyłek, z uwzględnieniem technologii ważenia, rozpoznawania obrazu, przyjmowania płatności gotówkowych i bezgotówkowych oraz zapewnienia bezpieczeństwa systemu. W związku z fiaskiem rozmów z polskim odbiorcą wypracowanego rozwiązania, poszukiwany jest nabywca na opracowaną technologię na rynkach zagranicznych.

6. Gwarancje i poręczenia

Nie dotyczy.

7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognozy wyników na 2016 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 2016 r. wyniósł około 20 %. Dla porównania w 2015 r. - wyniósł około 13,8 %.

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 krajowych stanowi łącznie około 58% dostaw ogółem. Jeden dostawca spośród firm zagranicznych przekracza 5 % dostaw ogółem (8,3%).

W ocenie Zarządu nie stanowi to zagrożenia dla zachowania ciągłości produkcji i sprzedaży.

Udział pozostałych dostawców stanowił poniżej 5% dostaw ogółem. Zakupy od pozostałych dostawców mogą być zastąpione dostawami od innych firm. Praktyka poprzednich lat wskazuje, że nie wystąpiły negatywne zjawiska w zakresie ciągłości produkcji i sprzedaży z tytułu dostaw.

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

Odbiorcy

Dominującym rynkiem działalności Spółki ELZAB S.A. jest rynek krajowy, gdzie przychody ze sprzedaży w 2016 r. stanowiły 82,2% a w roku poprzednim 94,1%.

W 2016 r. wzrost eksportu nastąpił w związku ze sprzedażą licencji do JNJ Limited.

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

ELZAB SOFT Sp. z o.o., spółka informatyczna świadcząca usługi głównie dla ELZAB S.A. oraz prowadząca sprzedaż urządzeń gitarowych na rynki zagraniczne. Eksport wyniósł 42 % sprzedaży ogółem.

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.

Pismem z dnia 24.06.2016 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki wszczął postępowanie administracyjne w sprawie wymierzenia Spółce kary pieniężnej w związku z powzięciem na podstawie dokumentów przekazanych Prezesowi URE przez Operatora Systemu Dystrybucyjnego, do których sieci Spółka jest w danych miejscach przyłączona uzasadnionego, zdaniem Prezesa URE, podejrzania naruszenia przez Spółkę w dniach 10-31 sierpnia 2015 r. obowiązku stosowania się do ograniczeń w dostarczaniu i poborze energii elektrycznej, co zgodnie z art. 56 ust. 1 pkt. 3a Ustawy Prawo energetyczne, podlega karze pieniężnej.

W związku z powyższym Spółka złożyła Prezesowi URE stosowne wyjaśnienia przedstawiające stanowisko Spółki w zaistniałej sprawie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowanie administracyjne nie zostało zakończone i w związku z powyższym niniejsze sprawozdanie nie zawiera dodatkowych księgowania w tym zakresie.

10. Nieruchomości inwestycyjne

Zarząd ELZAB S.A. podjął decyzję o przekwalifikowaniu nieruchomości w Suchym Lesie z pozycji "Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży" do pozycji "Nieruchomości inwestycyjne".

Przychody i koszty związane z najmem tej nieruchomości za 12 miesięcy 2016 roku prezentują się następująco:

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

- przychody z dzierżaw i refakturowania kosztów utrzymania nieruchomości – 492 tys. zł
- koszty utrzymania nieruchomości – 255 tys. zł

W nieruchomości w Suchym Lesie zlokalizowane jest biuro handlowe Elzab S.A.

III. Podstawowe wskaźniki finansowe

Podstawowe wskaźniki finansowe GRUPA ELZAB	1.01 - 31.12.2016	1.01 - 31.12.2015
Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	34,42	34,35
Wskaźnik rentowność netto %	8,35	9,49
Rentowność kapitału własnego ROE %	10,52	13,69
Rentowność aktywów ogółem ROA %	5,15	6,96
Wskaźnik bieżącej płynności	1,44	1,33
Wskaźnik wysokiej płynności	1,03	0,91
Wskaźnik ogólnego zadłużenia%	51,01	49,18

- 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 $\frac{\text{aktywa obrotowe}^* / \text{zobowiązania krótkoterminowe}(\text{bez rezerw i rozliczeń międzyokresowych})^*}{\text{aktywa obrotowe-zapasy-rozliczenia międzyokresowe kosztów}^* / \text{zobowiązania krótkoterminowe}^*}$
- 7 $\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}^* / \text{suma aktywów}^*}{(\text{stan na początek okresu} + \text{stan na koniec okresu})/2}$

IV. Zobowiązania i aktywa warunkowe i pozabilansowe

Kwota zobowiązań warunkowych:

- wg stanu na 31.12.2016 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 (sprzęt IT) oraz samochodów oraz z Millennium Leasing Sp. z o.o. na finansowanie zakupu samochodu. Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 3 245 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, BZ WBK SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, ING SA – limit kredytu wynosi 10 000 tys. zł
- wg stanu na 31.12.2015 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 (sprzęt IT) oraz samochodów, z Millennium Leasing Sp. z o.o. i BMW Financial Services Polska Sp. z o.o. na finansowanie zakupu samochodów.
Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 1 722 tys. zł
- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym PEKAO SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, w PKO BP SA - limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, Millennium S.A. – limit kredytu wynosi 8 000 tys. zł, mBank SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

Kwota zobowiązań pozabilansowych (część kapitałowa netto) wg stanu na 31.12.2016 r. oraz na 31.12.2015 r. wynosiła 0 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 31.12.2016 r. i 31.12.2015 r. obejmuje (w tys. zł):

	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
Kapitał własny	79 964	79 375
1. Kapitał podstawowy	22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 211	11 211
3. Akcje własne	-4 936	-4 936
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	6 254	6 254
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	33 963	25 099
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-3	0
7. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	11 511	19 541
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych	2 896	8 613
7.2. Zysk/strata roku bieżącego	8 615	10 928
8. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	-179	63

2. Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich jednostki dominującej

Zgodnie z Uchwałą Nr 8 ZWZ z dnia 30 czerwca 2016 r. zysk netto ELZAB S.A. za 2015 r. w wysokości 16 630 tys. zł został podzielony w następujący sposób:

- kwotę 7 781 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy,
- kwotę 8 849 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy.

Prawem do dywidendy zostało objętych 14.963.295 akcji (z wyłączeniem 1.173.755 akcji własnych), a wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 0,52 zł.

Dzień dywidendy ustalony został na 7 września 2016 r.

Dywidenda została wypłacona w dniu dzień 21 września 2016 r.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

3. Propozycja podziału wyniku jednostki dominującej za bieżący okres

Polityka dywidendy

W styczniu 2015 r. Zarząd ELZAB S.A. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia polityki dotyczącej wypłaty dywidendy. Zgodnie z uchwałą wysokość rekomendowanej dywidendy uzależniona jest od aktualnej sytuacji rynkowej, możliwości i potrzeb finansowania rozwoju Grupy Kapitałowej oraz uwzględnia bezpieczeństwo finansowe Spółki oraz podmiotów z jej Grupy Kapitałowej.

Mając na uwadze konieczność dostosowania Spółki (tj. inwestycje w linie produkcyjne i procesy logistyczne) do realizacji zwiększonej produkcji zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju, mówiącym o wdrożeniu nowych urządzeń fiskalnych działających w technologii online, Zarząd ELZAB S.A. rekomenduje przeznaczenie wypracowanego zysku w 2016 r. na kapitał zapasowy.

4. Struktura własnościowa kapitału

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31.12.2016 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)	1 173 755		1 173 755	1 173 755	7,21	7,27
ALTUS TFI S.A.	821 446		821 446	821 446	5,04	5,09
Pozostali akcjonariusze	1 877 190	18 020	1 895 210	1 967 290	12,08	11,74
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 13.420.394 akcji ELZAB S.A. co stanowi 83,17% 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 - 1.173.755 akcji własnych ELZAB S.A., co stanowi 7,27% udziału w kapitale zakładowym).*

Ogólna liczba głosów z akcji posiadanych przez COMP S.A. wynosi 13.494.194 głosów, co stanowi 82,87% ogólnej liczby głosów (bezpośrednio 12.320.439 głosów, co stanowi 75,66% udziału w ogólnej liczbie głosów; pośrednio - 1.173.755 głosy wynikające z akcji własnych będących w posiadaniu ELZAB, co stanowi 7,21% 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

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

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

Ilość akcji będących w posiadaniu Zarządu i Kadry Kierowniczej ELZAB S.A. na dzień 31.12.2016 r. oraz na dzień zaakceptowania sprawozdania finansowego przez Zarząd Spółki, zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą, jest następująca (szt.):

Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu	0
Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu	0
Zbigniew Stanasiuk	Członek Zarządu	0
Janusz Krupa	Członek Zarządu	0
Krzysztof Pyrsz	Dyrektor ds. Produkcji	0
Grzegorz Konopkin	Dyrektor ds. Sprzedaży i Marketingu	0
Jan Siwy	Dyrektor Działu Badawczo Rozwojowego	0
Małgorzata Kaczmarska	Prokurent	220
Razem		220

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

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

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

Członkowie Zarządu ELZAB S.A. nie posiadają akcji i udziałów w pozostałych podmiotach powiązanych.

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

		COMP S.A.
Jacek Papaj	Przewodniczący Rady Nadzorczej	817 811
Krzysztof Morawski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0
Jarosław Wilk	Sekretarz Rady Nadzorczej	0
Andrzej Wawer	Członek Rady Nadzorczej	1 780
Jacek Pulwarski	Członek Rady Nadzorczej	1 000
Grzegorz Należyty	Członek Rady Nadzorczej	0

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

W 2016 r. nie było wezwań na sprzedaż akcji ELZAB S.A.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

8. Skup akcji własnych

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

- 2008 r. Spółka skupiła 405 662 akcji własne w celu umorzenia,
- 2009 r. Spółka skupiła 104 610 akcji własnych w celu ich odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją strategii Spółki
- 2013 r. Spółka skupiła 663 483 akcji zwykłych na okaziciela w celu ich odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją strategii Spółki

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	1 996
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii Spółki</i>	2009	104 610	2,41	252	0,65%	0,64%	142	254
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu ich umorzenia lub – po uprzednim pozytywnym zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą Spółki – w celu ich dalszej odsprzedaży, wymiany lub na inny cel określony Uchwałą Zarządu Spółki</i>	2013	663 483	4	2 654	4,11%	4,07%	902	2 686
RAZEM	X	1 173 755	4,17	4 899	7,27%	7,21%	1 596	4 936

Nabyte akcje wykazywane są w kapitałach własnych ELZAB S.A. ze znakiem ujemnym. Do dnia publikacji sprawozdania finansowego za 2016 r. nie została podjęta decyzja o umorzeniu akcji własnych, ich odsprzedaży lub wykorzystaniu ich do realizacji innego celu związanego z realizacją Strategii Spółki.

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

Podstawowe wielkości w zakresie notowań akcji Spółki w 2016 r. są następujące:

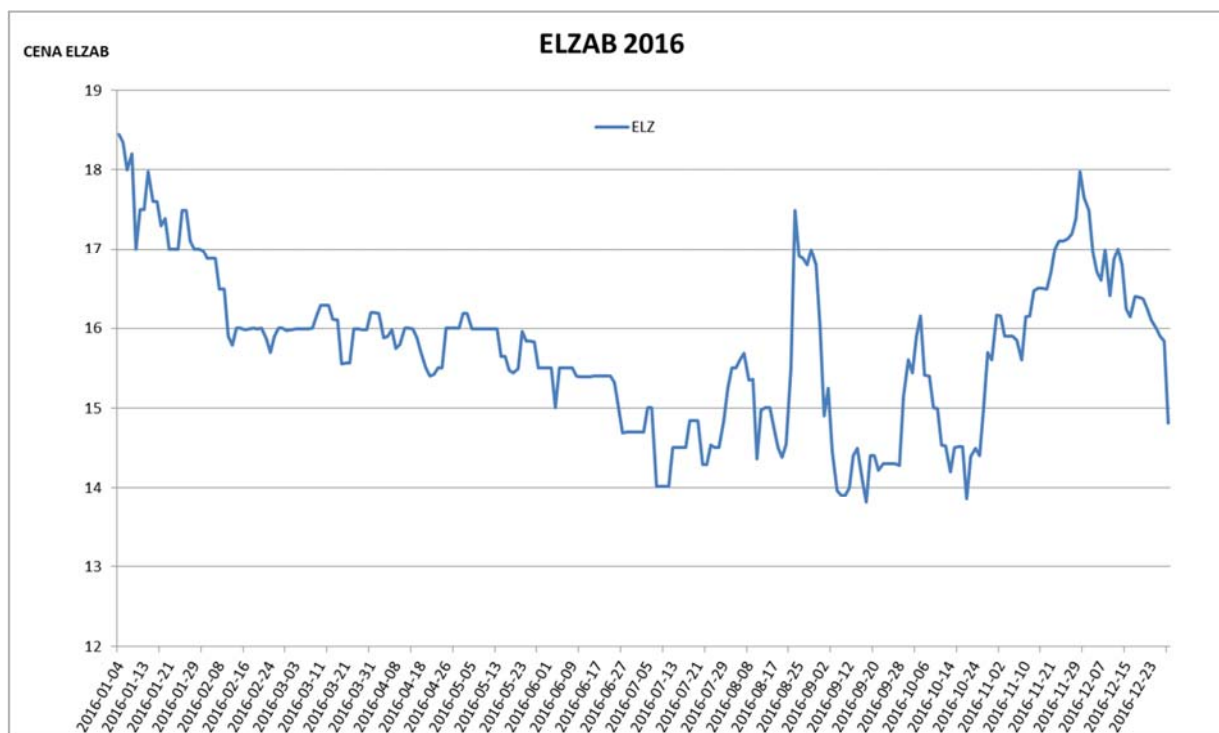
·średni kurs akcji	15,75
·maksymalny kurs akcji	18,45
·minimalny kurs akcji	13,81
·stopa zwrotu ((kurs końcowy - kurs początkowy)/kurs początkowy))	-19,73%
·amplituda ((kurs max-kurs min)/kurs min))	33,60%
·kurs 04.01.2016 r.	18,45
·kurs 30.12.2016 r.	14,81

Spółka notowana na GPW od 13.05.1998 r.

Rynek notowań: podstawowy

Sektor: informatyka

Cena akcji ELZAB wg notowań na GPW w 2016 r.



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

W 2016 r. nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe przez Grupę ELZAB.

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

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

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

Emisja obligacji

Zarząd Spółki ELZAB S.A. w dniu 23 lutego 2015 r. podjął uchwałę nr 09/2015 w sprawie przyjęcia przez Spółkę programu emisji obligacji ograniczonego do kwoty 50 mln zł stanowiącej maksymalną dopuszczalną łączną wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji oraz o przeprowadzeniu w ramach programu emisji pierwszej serii niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej do 20 mln zł.

W dniu 30.03.2015 r. Zarząd ELZAB S.A. podjął uchwałę nr 13/2015 w sprawie zwiększenia kwoty emisji obligacji, ustalenia wysokości marży odsetkowej oraz ostatecznych Warunków Emisji. Na mocy uchwały, Zarząd Spółki podjął decyzję o zwiększeniu wartości nominalnej obligacji pierwszej serii A/2015 emitowanych w ramach programu emisji obligacji ograniczonego do kwoty 50 mln zł z 20 mln zł do kwoty 25 mln zł. W ramach pierwszej emisji wyemitowano 25.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A/2015, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, o łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji w wysokości do 25 mln zł, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, oprocentowanych według stopy procentowej równej w skali roku stopie bazowej WIBOR 6 M powiększonej o marżę odsetkową ustaloną na poziomie rynkowym, o terminie wykupu w dniu 3 kwietnia 2018 r.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach programu, jako papiery na okaziciela, w formie zdematerializowanej zgodnie z Ustawą o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 roku. Emisja obligacji nastąpiła zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach (emisja niepubliczna) poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 149 osób. Obligacje nie są zabezpieczone. Cel emisji obligacji w rozumieniu art. 10 Ustawy o obligacjach nie został określony. Oferującym obligacje był MBank S.A., z którym w dniu 23.02.2015 r. Spółka zawarła umowę na program emisji obligacji.

W dniu 8 maja 2015 r. Zarząd KDPW zarejestrował w depozycie papierów wartościowych 25.000 obligacji na okaziciela serii A/2015 spółki ELZAB S.A. o wartości nominalnej 1 tys. zł każda i terminie wykupu w dniu 3 kwietnia 2018 r. Obligacje zostały oznaczone kodem PLELZAB00069.

W dniu 3 czerwca 2015 r. Zarząd Spółki ELZAB S.A. otrzymał Uchwałę Nr 92/15 Zarządu BondSpot S.A., na mocy której Zarząd BondSpot S.A. wprowadził do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst organizowanego przez BondSpot S.A. 25.000 obligacji na okaziciela serii A/2015 wyemitowanych przez Spółkę, o łącznej wartości nominalnej 25.000 tys. zł i jednostkowej wartości nominalnej 1 tys. zł.

W dniu 11 czerwca 2015 r. Zarząd spółki ELZAB S.A. otrzymał Uchwałę Nr 96/15 Zarządu BondSpot S.A. na mocy której Zarząd BondSpot S.A. wyznaczył dzień 15 czerwca 2015 r., jako pierwszy dzień notowania w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst organizowanym przez BondSpot S.A. 25.000 obligacji na okaziciela serii A/2015 wyemitowanych przez Spółkę, o łącznej wartości nominalnej 25.000 tys. zł i jednostkowej wartości nominalnej 1 tys. zł, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLELZAB00069”.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

W dniu 01.10.2015 r. Spółka wypłaciła odsetki od obligacji w wysokości 17,35 zł Obligatariuszom, którzy posiadali obligacje w dniu ustalenia prawa do odsetek tj. 23 września 2015 r.

W dniu 01.04.2016 r. Spółka wypłaciła odsetki od obligacji w wysokości 18,05 zł Obligatariuszom, którzy posiadali obligacje w dniu ustalenia prawa do odsetek tj. 23 marca 2016 r.

W dniu 03.10.2016 r. Spółka wypłaciła odsetki od obligacji w wysokości 17,94 zł Obligatariuszom, którzy posiadali obligacje w dniu ustalenia prawa do odsetek tj. 23 września 2016 r.

Na dzień 03.04.2017 r. przypada wypłata odsetek od obligacji w wysokości 17,90 zł Obligatariuszom, którzy posiadali obligacje w dniu ustalenia prawa do odsetek tj. 24 marca 2017 r.

Informację odnośnie emisji Obligacji Spółka opublikowała raportami bieżącymi nr 5/2015, 6/2015, 7/2015, 8/2015, 11/2015, 16/2015 oraz 17/2015

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

	<i>Sprzedaż Grupy ELZAB do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Grupy ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Inne przychody finansowe</i>	<i>Inne koszty finansowe</i>
Transakcje z jednostkami powiązanymi, w tym:	16 896	9 684	530	0
COMP S.A.	520	8 792	0	0
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	2 520	786	530	0
MICRA METRIPOND KFT	2 814	3	0	0
JNJ Limited	10 907	0	0	0
INSOFT Sp. z o.o.	4	93	0	0
Paytel S.A.	16	10	0	0
ENIGMA SYSTEMY OCHRONY INFORMACJI Sp. z o.o.	115	0	0	0

	<i>Należności Grupy ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania Grupy ELZAB wobec jednostek powiązanych</i>	<i>Należności Grupy ELZAB od jednostek powiązanych z tytułu objęcia obligacji</i>	<i>Należności Grupy ELZAB od jednostek powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek</i>
RAZEM	14 524	7 419	15 707	0
COMP S.A.	161	7 242	0	0
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	2 297	91	15 707	0
MICRA METRIPOND KFT	1 117	1	0	0
JNJ Limited	10 949	0	0	0
Paytel S.A.	0	2	0	0
INSOFT Sp. z o.o.	0	32	0	0
CLOU Sp. z o.o.	0	51	0	0

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

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

Powyższa tabela obejmuje obroty za okres od 01.01.-31.12.2016 r. oraz stan zobowiązań i należności wg stanu na 31.12.2016 r.

Zobowiązania warunkowe na rzecz podmiotów powiązanych wg stanu na 31.12.2016 r. nie wystąpiły.

X. Informacja o znaczących umowach dla działalności Grupy ELZAB

Znaczącymi wieloletnimi umowami w działalności Spółki były:

Umowa zawarta w dniu 26.01.2011 r. pomiędzy ELZAB S.A. a COMP S.A. (przedtem NOVITUS S.A.) na dostawy kas fiskalnych oznaczonych znakiem towarowym NANO E i drukarek fiskalnych oznaczonych znakiem towarowym DEON E. Urządzenia te były wprowadzane do obrotu pod logo ELZAB.

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

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

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

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

Umowa w sprawie zasad współpracy w zakresie produkcji pakietów elektronicznych zawarta w dniu 19.09.2011 r. pomiędzy ELZAB S.A. a FIDELTRONIK IMEL Sp. z o.o. Spółka, na podstawie umowy, zleca FIDELTRONIK IMEL Sp. z o.o. wykonanie usługi zakupu elementów elektronicznych, montażu oraz testowania pakietów zgodnie z uzgodnieniami oraz dokumentacją ELZAB S.A.

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

Umowa w sprawie zasad współpracy w zakresie produkcji pakietów elektronicznych zawarta

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

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

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

Umowa o dofinansowanie projektu realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013, Priorytet 1. Badania i rozwój nowoczesnych technologii, Działanie 1.4. Wsparcie projektów celowych na realizację Projektu pt: „Innowacyjne stanowisko sprzedaży detalicznej”. Całkowity koszt Projektu wyniósł 1 705 tys. zł (planowano 1 772 tys. zł), w tym koszty kwalifikowane związane z realizacją niniejszego Projektu wynoszą 1 648 tys. zł (planowano 1 701 tys. zł). Wartość przyznanego dofinansowania wynosi 906 tys. zł stanowiąc łącznie 54,97 % wartości kosztów kwalifikowalnych Projektu

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. Kruczkowskiego 39”.

Planowany koszt inwestycji wynosił 2 696 tys. zł (rzeczywisty 2 739 tys. zł) w tym koszty kwalifikowane związane z realizacją niniejszej inwestycji wynoszą 2 130 tys. zł. Stopa oprocentowania pożyczki od wykorzystanej kwoty pożyczki w stosunku rocznym wynosi 0,95 stopy redyskonta weksli, lecz nie mniej niż 3,50%. W dniu podpisania umowy oprocentowanie pożyczki wynosi 3,50%. Spłata pożyczki nastąpi w 45 miesięcznych ratach począwszy od dnia 31.01.2016 r. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest hipoteka umowna, do kwoty 1 880 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania gruntu oraz na stanowiących odrębny przedmiot własności budynkach zlokalizowanych w Zabrze przy ul. Kruczkowskiego 39, oraz cesja praw z umowy ubezpieczenia mienia od ognia i innych zdarzeń losowych, dotyczącej nieruchomości powyżej, a także oświadczenie Spółki w formie aktu notarialnego, o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 kpc do kwoty 1 880 tys. zł.

Umowa objęcia 52 125 udziałów, każdy o wartości nominalnej 1 tys. zł, w kapitale zakładowym Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o łącznej wartości nominalnej 52 125 tys. złotych, które stanowią 46,78% kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Objęcie udziałów nastąpiło po wartości nominalnej udziałów. Wskazane powyżej udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym, przy czym na mocy odrębnej umowy z dnia 15 grudnia 2014 r. ELZAB S.A. oraz Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dokonały umownego potrącenia wierzytelności przysługującej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. wobec ELZAB S.A. z tytułu objęcia udziałów z wierzytelnościami mu przysługującymi wobec Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w łącznej wysokości 52 125 tys. złotych, z następujących tytułów:

- tytułu obligacji wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. i posiadanych przez ELZAB S.A. w łącznej wysokości 28 529 tys. zł;

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

- wierzytelności przysługującej ELZAB S.A. wobec Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z tytułu pożyczki z dnia 11 marca 2014 r. w kwocie 2 059 tys. zł;
- wierzytelności przysługującej ELZAB S.A. wobec Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z tytułu umowy sprzedaży praw autorskich do dokumentacji oraz oprogramowania komputerowego składającego się na platformę sprzedażowo-transakcyjną – serwer aplikacji (SAPL) w kwocie 21 536 tys. zł;
- pozostałą kwotę tytułem objęcia udziałów, w wysokości 1 tys. zł Emitent dopłacił środkami pieniężnymi.

O zawarciu powyższej umowy spółka ELZAB S.A. informowała w raporcie bieżącym Nr 30 i 31/2014

Umowa z Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. przeniesienia na Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. wszystkich posiadanych przez ELZAB S.A. udziałów w Spółce Micra Metripond KFT z siedzibą w Hódmezővásárhely, Węgry, stanowiące 92,18% kapitału zakładowego tej spółki, za łączną kwotę 6 515 tys. zł.

Jednocześnie spółka objęła 6.516 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy, tj. łącznej wartości nominalnej 6 516 tys. złotych. Dotychczas ELZAB S.A. posiadał 52.125 udziałów w Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. stanowiących 46,78% kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników. Po objęciu udziałów i rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., spółka posiada 58.641 udziałów w Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 58 641 tys. zł, co stanowi 49,72% kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. i daje prawo do 58.641 głosów stanowiących 49,72 % głosów na zgromadzeniu wspólników.

Umowa ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z.o.o., sprzedaży autorskich praw majątkowych do dokumentacji oraz oprogramowania komputerowego składającego się na platformę sprzedażowo-transakcyjną – serwer aplikacji (SAPL). Nabycie majątkowych praw autorskich przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. nastąpiło na wszystkich polach eksploatacji. Z tytułu sprzedaży praw autorskich objętych umową, na wszystkich polach eksploatacji w niej wskazanych, spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. zobowiązana jest do zapłaty na rzecz Emitenta ceny brutto w wysokości 21 536 tys. zł, płatnej jednorazowo na podstawie wystawionej faktury VAT. O zawarciu powyższej umowy spółka ELZAB S.A. informowała w raporcie bieżącym Nr 30 i 31/2014

W dniu 09.12.2015 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła umowę zbycia KNOW HOW do kasy fiskalnej „K10” ze Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o łącznej wartości 1 600 tys. zł

W dniu 24.02.2016 r. ELZAB S.A. zawarł ze Spółką Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116, porozumienie w sprawie wzajemnych rozliczeń. Porozumienie dotyczy wierzytelności na kwotę 336 tys. zł oraz wierzytelności wynikającej z umowy o współpracy w zakresie know-how do urządzenia „K10” zawartej w dniu 09.12.2015 r.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

W dniu 30.03.2016 r. ELZAB S.A. zawarł dwie umowy zbycia KNOW HOW do kasy fiskalnej „Delta” i „Alfa” ze Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o łącznej wartości 1 650 tys. zł.

W dniu 19 października 2016 r. ELZAB S.A. zawarł umowę współpracy w zakresie KNOW HOW do drukarki fiskalnej „OMEGA” ze Spółką JNJ Limited z siedzibą w Dubaju, o łącznej wartości 580 tys. EUR. Przedmiotem umowy jest udzielenie licencji na korzystanie z dokumentacji oraz nośnika Firmware w zakresie Know How do drukarki fiskalnej „OMEGA”.

W dniu 28 listopada 2016 r. ELZAB S.A. zawarł umowę współpracy w zakresie KNOW HOW do kas fiskalnych ELZAB ECO oraz ELZAB ECO MAX ze Spółką JNJ Limited z siedzibą w Dubaju, o łącznej wartości 790 tys. EUR. Przedmiotem umowy jest udzielenie licencji na korzystanie z dokumentacji oraz nośnika Firmware w zakresie Know How do kas fiskalnych „ELZAB ECO” oraz „ELZAB ECO MAX”.

W dniu 28 grudnia 2016 r. Spółka ELZAB S.A. nabyła od firmy BSWW TRUST Sp. z o.o. 30 udziałów stanowiących 30 % udziału w kapitale Spółki Clou Sp. z o.o. (przedtem MONEA XI Sp. z o.o.) za kwotę 1881 zł.

W dniu 28 grudnia 2016 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła umowę wspólników pomiędzy Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., COMP S.A., Paytel S.A., Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o., oraz INSOFT Sp. z o.o., której przedmiotem jest powołanie wspólnego przedsięwzięcia gospodarczego polegającego na prowadzeniu działalności w zakresie marketingu wizerunkowego grupy kapitałowej COMP.

Wspólnicy niniejszej umowy nabyli wszystkie udziały w spółce Clou Sp. z o.o. (przedtem MONEA XI Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Ks. I. J. Skorupki 5. Na podstawie zapisów niniejszej umowy wspólnicy podjęli decyzję o dokapitalizowanie Spółki poprzez podwyższenie kapitału zakładowego, oraz wprowadzeniu zmian w składzie organów spółki oraz w brzmieniu umowy spółki.

W dniu 28 grudnia 2016 r. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników MONEA XI Sp. z o.o. ELZAB S.A. objął 4.080 nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Clou Sp. z o.o. (poprzednia nazwa MONEA XI Sp. z o.o.) o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości 204 tys. zł pokrytych w całości wkładem pieniężnym. Na dzień publikacji raportu rocznego ELZAB S.A. posiada 4110 udziałów w kapitale zakładowym spółki Clou Sp. z o.o.

W dniu 30 grudnia 2016 r. ELZAB S.A. zawarł umowę współpracy w zakresie udzielenie licencji na korzystanie z programu rabatowego „FINRABAT” ze Spółką JNJ Limited z siedzibą w Dubaju, o łącznej wartości 1 105 tys. EUR.

Umowy kredytowe

Umowa o kredyt inwestycyjny z ING Bank Śląski na zakup wykrawarki STRIPPIT INC (poprzednio PULLMAX 520, maszyna została wymieniona) – kwota pozostała do spłaty na 31.12.2016 r. wynosi 352 tys. zł.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

W dniu 06.05.2014 r., została zawarta z ING Bank Śląski umowa wieloproduktowa z limitem w wysokości 6 000 tys. zł i dostępem do następujących form finansowania: kredyt w rachunku bankowym w PLN, gwarancje bankowe w PLN oraz akredytywy dokumentowe w PLN, USD i HUF. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności.

W dniu 25 czerwca 2015 r., Spółka ELZAB S.A. zawarła z ING Bank Śląski S.A., Aneks nr 2 do umowy wieloproduktowej, na mocy której nastąpiło podwyższenie limitu do wysokości 10.200 tys. zł z dostępem do następujących form finansowania: kredyt obrotowy w rachunku bankowym w PLN, gwarancje bankowe w PLN oraz akredytywy dokumentowe w PLN, USD i HUF. Spółka, w ramach w/w Aneksu, podwyższyła o kwotę 4.000 tys. zł tj. łącznie do wysokości 10 200 tys. zł zobowiązanie kredytowe w postaci Kredytu Odnawialnego w formie linii odnawialnej z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań Spółki wobec ING Banku Śląskiego S.A. wynikających z w/w umowy wieloproduktowej. Termin spłaty kredytu obrotowego udostępnionego w ramach umowy wieloproduktowej nastąpi nie później niż 05.05.2016 r. Termin spłaty gwarancji bankowych i akredytyw udostępnianych w ramach umowy wieloproduktowej nastąpi nie później niż 06.05.2017 r. Termin spłaty kredytu odnawialnego w formie linii odnawialnej nastąpi nie później niż 12.05.2017 r. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu.

W dniu 05 maja 2016 r. ELZAB S.A. zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. Aneks nr 4 do Umowy Wieloproduktowej z dnia 06.05.2014 r., na podstawie którego Spółka odnowiła limit kredytowy na kwotę 10 200 tys. zł z dostępem do w/w form finansowania. Zobowiązanie kredytowe w postaci kredytu odnawialnego w formie linii odnawialnej na kwotę 10 200 tys. zł przeznaczone będzie na spłatę zobowiązań Spółki wobec ING Banku Śląskiego S.A. wynikających z w/w Umowy Wieloproduktowej.

Termin spłaty kredytu obrotowego udostępnionego w ramach Umowy Wieloproduktowej nastąpi nie później niż 06.05.2017r. Termin spłaty gwarancji bankowych i akredytyw udostępnianych w ramach Umowy Wieloproduktowej nastąpi nie później niż 05.05.2018 r. Termin spłaty kredytu odnawialnego w formie linii odnawialnej nastąpi nie później niż 11.05.2018 r.

Oprocentowanie ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększone o marżę banku, ponadto ustalona została jednorazowa prowizja od kwoty przyznanego kredytu oraz prowizja od kwoty przyznanego kredytu na koniec roku kalendarzowego wg stanu na koniec roku. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Pozostałe warunki finansowe Umowy Wieloproduktowej nie uległy zmianie.

Umowa o kredyt w rachunku bankowym zawarta w dniu 25.06.2013 r. z Bankiem Millennium S.A. wraz z zawartymi aneksami w okresie od 05.09.2013 r. do 14. 02.2014 r. W grudniu 2014 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła z Millennium Bank S.A umowę o linię wieloproduktową z limitem w wysokości 10 200 tys. zł i dostępem do następujących form finansowania:

- kredyt w rachunku bieżącym w PLN w kwocie 8 000 tys. zł, który będzie przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności Spółki,
- linię na gwarancje bankowe do kwoty 2 000 tys. zł, która będzie wykorzystywana na finansowanie bieżącej działalności Spółki,
- karty obciążeniowe do kwoty 200 tys. zł, na warunkach i w trybie określonym w odrębnych umowach zawartych w okresie obowiązywania limitu. Na podstawie zawartej umowy o linię wieloproduktową został podwyższony limit o kredyt w rachunku bieżącym z kwoty 6 000 tys. zł do kwoty 8 000 tys. zł. Kwota 2 000 tys. zł zostanie udostępniona Spółce po spełnieniu przez okres

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

jednego kwartału, warunku dotyczącego obrotów w wysokości ustalonych w w/w umowie. Termin spłaty umowy o limit wieloproduktowy nastąpi nie później niż 28.12.2015 r.

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

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

W dniu 29 czerwca 2015 r. Spółka odnowiła umowę o kredyt złotowy w Banku PKO BP w wysokości 6.000 tys. zł. Powyższy limit przeznaczony zostanie na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Termin spłaty kredytu nastąpi nie później niż 28 czerwca 2016 r. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu.

W dniu 28.06.2016 Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks nr 1 do umowy z dnia 29 czerwca 2015 r. o kredyt złotowy w Banku PKO BP w wysokości 6.000 tys. zł. Zmianie uległ termin spłaty kredytu. Na mocy powyższego aneksu spłata nastąpi nie później niż 28 września 2016 r. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Powyższy limit przeznaczony zostanie na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. W dniu 28 września 2016 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks nr 2 do umowy o kredyt złotowy w Banku PKO BP, na mocy powyższego aneksu spłata nastąpi nie później niż 31 grudnia 2016 r. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Powyższy limit przeznaczony zostanie na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Umowa nie została przedłużona.

Spółka ELZAB S.A. zawarła w dniu 6 lipca 2015 r. umowę o kredyt złotowy w mBank S.A. w wysokości 4.000 tys. zł. Powyższy limit przeznaczony zostanie na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Termin spłaty kredytu nastąpi nie później niż 4 lipca 2016 r. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. W dniu 20.08.2015 r., Spółka zawarła Aneks nr 1 do umowy o kredyt złotowy z mBank dotyczący zwiększenia limitu z 4 000 tys. zł do 6 000 tys. zł. Powyższy limit przeznaczony zostanie na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

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

Spółka ELZAB S.A. w dniu 30 września 2016 r. zawarła umowę z BZ WBK S.A. o uruchomienie kredytu w rachunku bieżącym na okres 12 miesięcy czyli do 30.09.2017 r. Limit wynosi 6 000 tys. zł. Kredyt zostanie przeznaczony na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększone o marżę banku.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Informacje odnośnie zawartych umów o kredyty Spółka opublikowała raportem bieżącym nr 1/2015,18/2015, 24/2015, 8/2016

Umowy leasingu

Umowy leasingu zawarte z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych i nieprodukcyjnych (sprzęt IT) a także: z Millennium Leasing Sp. z o.o., BMW Financial Services Polska Sp. z o.o., MERCEDES-BENZ LEASING POLSKA Sp. z o.o. oraz EUROPEJSKIM FUNDUSZEM LEASINGOWYM S.A. na finansowanie zakupu samochodów. Łączna wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31.12.2016 r. stanowiła kwotę 2 766 tys. zł

Umowy pożyczki

W grudniu 2014 r. ELZAB S.A. udzielił pożyczki spółce Elzab Soft Sp. z o.o. w wysokości 400 tys. zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Spłata pożyczki nastąpiła do końca roku 2016.

28 stycznia oraz 09 lutego 2015 r. ELZAB S.A. udzielił dwóch pożyczek spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., o łącznej wartości 500 tys. zł, których celem było finansowanie bieżącej działalności. W dniu 27 lipca 2015 r., 7 sierpnia 2015 r. oraz 16 grudnia 2015 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła Aneksy do dwóch pożyczek z Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. odnośnie przedłużenia terminu spłaty pożyczek do dnia 31.12.2016 r. W czerwcu 2016 pożyczki zostały spłacone wraz z należnymi odsetkami.

W dniu 13 sierpnia 2015 r. ELZAB S.A. udzielił pożyczki spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., o łącznej wartości 4 000 tys. zł, której celem jest finansowanie bieżącej działalności. Termin spłaty pożyczki to 18.08.2016 r. Pożyczka została spłacona.

W dniu 08 czerwca oraz 26 czerwca 2015 r. Spółka ELZAB S.A. udzieliła dwóch pożyczek Spółce PCE Nieruchomości z siedzibą w Warszawie przy ul. Płasy 16 B na 180 tys. zł oraz na 820 tys. zł. Łączna wartość udzielonych pożyczek wynosi 1 000 tys. zł. Termin spłaty pożyczek ustalony został odpowiednio na dzień 10.08.2016 r. oraz 31.12.2016 r. Warunki finansowe umów pożyczek nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczek ustalone zostało w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę. Zabezpieczeniem pożyczek jest weksel in blanco.

W dniu 07 sierpnia Spółka ELZAB S.A. zawarła Aneks do umowy pożyczki z dnia 08 czerwca 2015 r. przedłużający termin spłaty pożyczki w terminie do dnia 31.12.2016 r.

W dniu 30 grudnia 2016 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła Aneksy nr 2 do dwóch w/w umów pożyczki, na mocy których przedłużyła termin ich spłaty do dnia 31.12.2017 r.

Spółka ELZAB S.A. udzieliła w dniu 25 sierpnia 2016 r. dwóch pożyczek w wysokości 40 tys. EUR i 40 tys. zł spółce ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. Spłata ma nastąpić w terminie 36 miesięcy od daty uruchomienia płatności. Warunki finansowe w/w umów nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczek ustalone zostało w

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

oparciu o stawkę WIBOR (pożyczka w pln)/EURIBOR (pożyczka w eur) dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę.

W dniu 22 września 2016 r. Spółka ELZAB S.A. udzieliła pożyczki osobie fizycznej. Spłata ma nastąpić w terminie 36 miesięcy od daty uruchomienia płatności. Warunki finansowe w/w umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę. Zabezpieczeniem niniejszej pożyczki będzie umowa ubezpieczenia na życie opiewająca na min. 150 tys. EUR, której ELZAB S.A. jest głównym beneficjentem, zastaw rejestrowy na udziałach MONEA V Sp. z o. o. w wysokości 300 tys. EUR., oraz poręczenie do 300 tys. euro udzielone przez spółkę MONEA V Sp. z o.o.

W dniu 22 września 2016 r. Spółka MONEA V Sp. z o.o. udzieliła pożyczki Spółce ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. w wysokości 150 tys. EUR. Spłata pożyczki ma nastąpić w terminie 36 miesięcy od daty uruchomienia płatności. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę.

11 października 2016 r. Spółka ELZAB S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 400 tys. EUR spółce ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. Spłata ma nastąpić w terminie 36 miesięcy od daty uruchomienia płatności. Warunki finansowe w/w umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę EURIBOR 1M powiększoną o marżę. Udzielone pożyczki zostały przeznaczone w głównej mierze na zakup oprogramowania do kas greckich od podmiotu greckiego przez ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.

W dniu 06.02.2017 r. Spółka ELZAB S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 30 tys. EUR spółce ELZAB HELLAS S.A. Spłata ma nastąpić w terminie 12 miesięcy od daty uruchomienia płatności. Warunki finansowe w/w umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę EURIBOR 1M powiększoną o marżę.

W dniu 10.02.2017 r. Spółka ELZAB S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 22 tys. zł spółce ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. Spłata ma nastąpić w terminie 12 miesięcy od daty uruchomienia płatności. Warunki finansowe w/w umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę EURIBOR 1M powiększoną o marżę

Umowy poręczenia

Nie dotyczy

Umowy ubezpieczenia

- Umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Prokurenta z tytułu pełnionej funkcji. Polisa zawarta jest w AIG Europe Limited Sp. z o.o. oddział w Polsce i obejmuje okres ubezpieczenia od 16.10.2015 r. do 15.04.2017 r.
- Umowa Ubezpieczenia mienia zawarta z AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Umowa obowiązuje od 1.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

- Umowa Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej Spółki zawarta z AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Umowa obowiązuje od 1.02.2017 r. do 31.01.2018 r.

Umowy dotyczące objęcia obligacji

W dniu 07.05.2015 r. ELZAB S.A. zawarł ze Spółką Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116, umowę objęcia obligacji, której łączna wartość wynosi 15 000 tys. zł. Przedmiotem Umowy jest objęcie 150 obligacji wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. serii Z, po cenie emisyjnej 100 tys. zł każda, tj. w łącznej wysokości 15 000 tys. zł. Istotne warunki Umowy: Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Obligacje są niezbywalne. Zbycie Obligacji jest możliwe wyłącznie na rzecz Emitenta. Obligacje nie są zabezpieczone. Wykup Obligacji nastąpi w terminie 12 miesięcy od dnia przydziału. Jako cel emisji obligacji Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. podała finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej.

W dniu 06 maja 2016 r. Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116 dokonał wykupu 150 obligacji wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji spółka z o.o. serii Z, po cenie emisyjnej 100 tys. zł każda, tj. w łącznej wysokości 15 000 tys. zł.

Spółka ELZAB S.A. zawarła w dniu 06 maja 2016 r. umowę objęcia obligacji ze Spółką Comp Centrum Innowacji spółka z o.o., której przedmiotem jest objęcie 154 obligacji wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. serii BB, po cenie emisyjnej 100 tys. zł każda, tj. w łącznej wysokości 15 400 tys. zł. Istotne warunki Umowy: Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Obligacje są niezbywalne. Zbycie Obligacji jest możliwe wyłącznie na rzecz ich Emitenta. Obligacje nie są zabezpieczone. Wykup Obligacji nastąpi w terminie 12 (dwunastu) miesięcy od dnia przydziału. Jako cel emisji obligacji Spółka Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. podała finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej Emitenta.

Jednocześnie Spółka ELZAB S.A. zawarła w dniu 06 maja 2016 r. porozumienie z Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. o potrąceniu wzajemnych wierzytelności wynikających z wykupu obligacji serii Z w wysokości 15 455 tys. zł oraz opłacenia obligacji serii BB w wysokości 15 400 tys. zł, w wyniku którego wierzytelności umorzyły się wzajemnie do wysokości wierzytelności niższej, zaś pozostałą kwotę Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. zobowiązany jest zapłacić na rachunek bankowy spółki ELZAB S.A.

Informacje odnośnie obligacji ELZAB S.A. opublikował raportami bieżącymi nr 12/2015 oraz 9/2016

Emisja obligacji – informacja została przedstawiona w punkcie XII Informacje o emisji, wykupie i spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

XI. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 10.05.2016 r. (wraz z aneksem z dnia 28.02.2017 r.) została zawarta pomiędzy ELZAB S.A. a Deloitte Polska Spółka z o.o. Sp.k. umowa o badanie i przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania ELZAB S.A. i Grupy ELZAB za 2016 r. Wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy wynosi 82 tys. zł plus zwrot poniesionych kosztów.

W 2016 r. ELZAB S.A. wypłaciła Deloitte Polska Spółka z o.o. Sp. k. z w/w umów wynagrodzenie w kwocie netto 70,2 tys. zł z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 r. oraz 45,7 tys. zł netto z tytułu przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r.

W dniu 12.06.2015 r. została zawarta pomiędzy ELZAB S.A. a Deloitte Polska Spółka z o.o. Sp.k. umowa o badanie i przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania ELZAB S.A. i Grupy ELZAB za 2015 r. Wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy wynosi 85 tys. zł plus zwrot poniesionych kosztów.

XII. Pracowniczy program emerytalny

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

XIII. 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.

XIV. Prognoza rozwoju grupy kapitałowej

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

Rozwój Grupy ELZAB w 2017 r. i w latach następnych, podobnie jak w 2016 r., będzie realizowany w ramach synergii z silną grupą branżową COMP.

Główne założenia strategii rozwoju będą następujące:

1. Dalsze umacnianie pozycji na rynku urządzeń fiskalnych na rynku krajowym i zagranicznym,
2. Zwiększenie udziału w dynamicznie rozwijającym się rynku нефiskalnym, obejmującym systemy sprzedaży POS, systemy ważące, urządzenia automatycznej identyfikacji, oprogramowanie i usługi,
3. Dalsze umacnianie efektu synergii w ramach Grupy COMP w celu zwiększenia rentowności działalności Spółki,

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

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

Grupa COMP, wraz ze Spółką ELZAB S.A., nadal rozwija zintegrowaną platformę sprzedaży usług tj. M/platform. M/platform to pierwsza w Polsce platforma internetowa, która w oparciu o sieć kas fiskalnych pozwala usługodawcom oraz punktom handlowym rozwijać biznes. Za pośrednictwem M/platform będzie można realizować takie usługi jak opłacenie rachunków, płatności kartą, wykup ubezpieczenia, doładowanie telefonu, gier, Internetu, płatności telefonem, wypłata gotówki, wzięcie mikropożyczki etc.

Spółka ELZAB S.A. liczy również na otworzenie się potencjału sprzedażowego związanego z planowanym mechanizmem systemu on-linowych kas fiskalnych. Od 2018 r. obowiązywać ma w Polsce nowa organizacja rejestracji sprzedaży na kasach fiskalnych. Zgodnie z projektem rozporządzenia Ministra Rozwoju zostanie wdrożona fiskalizacja online, oznaczająca, że każda kasa fiskalna będzie łączyła się - i przekazywała na bieżąco dane o transakcjach - do centralnego serwera. Wdrożenie koncepcji będzie wymagało wymiany wszystkich pracujących obecnie kas fiskalnych (liczbę kas szacuje się na 1,6-2 mln sztuk) na nowe modele, wyposażone w funkcje spełniające wymogi techniczne nowego rozporządzenia. Przewiduje się przy tym obowiązek współpracy każdego urzędnika fiskalnego z terminalem płatniczym, co ma wspierać ideę płatności elektronicznych i ograniczać obrót gotówkowy. Docelowo zmiany mają uszczelnić system fiskalny i systematycznie eliminować źródła powstawania szarej strefy.

XV. Oświadczenie o stosowaniu ładów korporacyjnych

Informacja Spółki ELZAB S.A. Na temat stanu stosowania rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016

Spółka przestrzega większość rekomendacji i zasad wynikających ze zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016, za wyjątkiem następujących:
rekomendacje: I.R.2, II.R.2., IV.R.2., VI.R.1., VI.R.2.
zasady szczegółowe: I.Z.1.7., I.Z.1.10., I.Z.1.11., I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20., III.Z.3., IV.Z.2., VI.Z.4.

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.1. W sytuacji gdy spółka poweźmie wiedzę o rozpowszechnianiu w mediach nieprawdziwych informacji, które istotnie wpływają na jej ocenę, niezwłocznie po powzięciu takiej wiedzy zamieszcza na swojej stronie internetowej komunikat zawierający stanowisko odnośnie do

tych informacji - chyba że w opinii spółki charakter informacji i okoliczności ich publikacji dają podstawy uznać przyjęcie innego rozwiązania za bardziej właściwe.

Rekomendacja jest stosowana.

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.

I.R.3. Spółka powinna umożliwić inwestorom i analitykom zadawanie pytań i uzyskiwanie z uwzględnieniem zakazów wynikających z obowiązujących przepisów prawa wyjaśnień na tematy będące przedmiotem zainteresowania tych osób. Realizacja tej rekomendacji może odbywać się w formule otwartych spotkań z inwestorami i analitykami lub w innej formie przewidzianej przez spółkę.

Rekomendacja jest stosowana.

I.R.4. Spółka powinna dokładać starań, w tym z odpowiednim wyprzedzeniem podejmować wszelkie czynności niezbędne dla sporządzenia raportu okresowego, by umożliwić inwestorom zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Rekomendacja jest stosowana.

Zasady szczegółowe

I.Z.1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

I.Z.1.1. podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut spółki,
Zasada jest stosowana.

I.Z.1.2. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów wraz z informacją na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności,
Zasada jest stosowana.

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,
Zasada jest stosowana.

I.Z.1.4. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce na podstawie informacji przekazanych spółce przez akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami,
Zasada jest stosowana.

I.Z.1.5. raporty bieżące i okresowe oraz prospekty emisyjne i memoranda informacyjne wraz z aneksami, opublikowane przez spółkę w okresie co najmniej ostatnich 5 lat,

Zasada jest stosowana.

I.Z.1.6. kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest niestosowana.

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

I.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,

Zasada jest stosowana.

I.Z.1.9. informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję,

Zasada jest stosowana.

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 publikuje 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.1.12. zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym oświadczenie spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego,

Zasada jest stosowana.

I.Z.1.13. informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w niniejszym dokumencie, spójną z informacjami, które w tym zakresie spółka powinna przekazać na podstawie odpowiednich przepisów,

Zasada jest stosowana.

I.Z.1.14. materiały przekazywane walnemu zgromadzeniu, w tym oceny, sprawozdania i stanowiska wskazane w zasadzie II.Z.10, przedkładane walnemu zgromadzeniu przez radę nadzorczą,

Zasada jest stosowana.

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.1.17. uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy w terminie umożliwiającym uczestnikom walnego zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem,

Zasada jest stosowana.

I.Z.1.18. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad, a także informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,

Zasada jest stosowana.

I.Z.1.19. pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13,

Zasada jest stosowana.

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.1.21. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu.

Zasada jest stosowana.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języka 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.1. W celu osiągnięcia najwyższych standardów w zakresie wykonywania przez zarząd i radę nadzorczą spółki swoich obowiązków i wywiązywania się z nich w sposób efektywny, w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane są osoby reprezentujące wysokie kwalifikacje i doświadczenie.

Rekomendacja jest stosowana.

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.

II.R.3. Pełnienie funkcji w zarządzie spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka zarządu. Dodatkowa aktywność zawodowa członka zarządu nie może prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji w spółce. W szczególności członek zarządu nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w spółce.

Rekomendacja jest stosowana.

II.R.4. Członkowie rady nadzorczej powinni być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

Rekomendacja jest stosowana.

II.R.5. W przypadku rezygnacji lub niemożności sprawowania czynności przez członka rady nadzorczej spółka niezwłocznie podejmuje odpowiednie działania w celu uzupełnienia lub dokonania zmiany w składzie rady nadzorczej.

Rekomendacja jest stosowana.

II.R.6. Rada nadzorcza, mając świadomość upływu kadencji członków zarządu oraz ich planów dotyczących dalszego pełnienia funkcji w zarządzie, z wyprzedzeniem podejmuje działania mające na celu zapewnienie efektywnego funkcjonowania zarządu spółki.

Rekomendacja jest stosowana.

II.R.7. Spółka zapewnia radzie nadzorczej możliwość korzystania z profesjonalnych, niezależnych usług doradczych, które w ocenie rady są niezbędne do sprawowania przez nią efektywnego nadzoru w spółce. Dokonując wyboru podmiotu świadczącego usługi doradcze, rada nadzorcza uwzględnia sytuację finansową spółki.

Rekomendacja jest stosowana.

Zasady szczegółowe

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest stosowana.

II.Z.3. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.

Zasada jest stosowana.

II.Z.4. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli

dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się a także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Zasada jest stosowana.

II.Z.5. Członek rady nadzorczej przekazuje pozostałym członkom rady oraz zarządowi spółki oświadczenie o spełnianiu przez niego kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4.

Zasada jest stosowana.

II.Z.6. Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.

Zasada jest stosowana.

II.Z.7. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

Zasada jest stosowana.

II.Z.8. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

Zasada jest stosowana.

II.Z.9. W celu umożliwienia realizacji zadań przez radę nadzorczą zarząd spółki zapewnia radzie dostęp do informacji o sprawach dotyczących spółki.

Zasada jest stosowana.

II.Z.10. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:

II.Z.10.1. ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;

Zasada jest stosowana.

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

II.Z.10.2. sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat:

- składu rady i jej komitetów,
- spełniania przez członków rady kryteriów niezależności,
- liczby posiedzeń rady i jej komitetów w raportowanym okresie,
- dokonanej samooceny pracy rady nadzorczej;

Zasada jest stosowana.

II.Z.10.3. ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;

Zasada jest stosowana.

II.Z.10.4. ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Zasada jest stosowana.

II.Z.11. Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

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.

Rekomendacje

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Rekomendacja jest stosowana.

Zasady szczególne

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Zasada jest stosowana.

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

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi

zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Zasada jest stosowana.

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

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.

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada jest stosowana.

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

III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki: Z wyłączeniem funkcji audytu wewnętrznego.

III.Z.6. W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

Zasada jest stosowana.

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

Zarząd spółki giełdowej i jej rada nadzorcza i 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.1. Spółka powinna dążyć do odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia w możliwie najkrótszym terminie po publikacji raportu rocznego, wyznaczając ten termin z uwzględnieniem właściwych przepisów prawa.

Rekomendacja jest stosowana.

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.

IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Rekomendacja nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki: Papiery wartościowe emitowane przez Spółkę są przedmiotem obrotu wyłącznie na rynku krajowym.

Zasady szczególne

IV.Z.1. Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.

Zasada jest stosowana.

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.

IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.4. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.5. Regulamin walnego zgromadzenia, a także sposób prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał nie mogą utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania przysługujących im praw. Zmiany w regulaminie walnego zgromadzenia powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.6. Spółka dokłada starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia, zmiana terminu lub zarządzenie przerwy w obradach nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.7. Przerwa w obradach walnego zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o zarządzenie przerwy.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.8. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie zarządzenia przerwy wskazuje wyraźnie termin wznowienia obrad, przy czym termin ten nie może stanowić bariery dla wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.9. Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekazuje uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.10. Realizacja uprawnień akcjonariuszy oraz sposób wykonywania przez nich posiadanych uprawnień nie mogą prowadzić do utrudniania prawidłowego działania organów spółki.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.11. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.12. Zarząd powinien prezentować uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.13. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza żądania udzielenia informacji na temat spółki, nie później niż w terminie 30 dni zarząd spółki jest obowiązany udzielić odpowiedzi na żądanie akcjonariusza lub poinformować go o odmowie udzielenia takiej informacji, jeżeli zarząd podjął taką decyzję na podstawie art. 428 § 2 lub § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.14. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia, bądź zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.16. Dzień dywidendy oraz terminy wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby okres przypadający pomiędzy nimi był nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.17. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem dywidendy.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.18. Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie niższym niż 0,50 zł, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.

Zasada jest stosowana.

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.

Rekomendacje

V.R.1. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki, a w przypadku powstania konfliktu interesów powinien niezwłocznie go ujawnić.

Rekomendacja jest stosowana.

Zasady szczegółowe

V.Z.1. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.

Zasada jest stosowana.

V.Z.2. Członek zarządu lub rady nadzorczej informuje odpowiednio zarząd lub radę nadzorczą o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz nie bierze udziału w głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.

Zasada jest stosowana.

V.Z.3. Członek zarządu lub rady nadzorczej nie może przyjmować korzyści, które mogłyby mieć wpływ na bezstronność i obiektywizm przy podejmowaniu przez niego decyzji lub rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów.

Zasada jest stosowana.

V.Z.4. W przypadku uznania przez członka zarządu lub rady nadzorczej, że decyzja, odpowiednio zarządu lub rady nadzorczej, stoi w sprzeczności z interesem spółki, może on zażądać zamieszczenia w protokole posiedzenia zarządu lub rady nadzorczej jego stanowiska na ten temat.

Zasada jest stosowana.

V.Z.5. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki. W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej

umowy z podmiotem powiązaniem podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.

Zasada jest stosowana.

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 stosowana.

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

VI. Wynagrodzenia

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

Rekomendacje

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

Rekomendacja jest niestosowana.

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

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

Rekomendacja jest niestosowana.

Komentarz spółki: W spółce nie została przyjęta polityka wynagrodzeń.

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Rekomendacja nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki: W radzie nadzorczej spółki nie funkcjonuje komitet wynagrodzeń.

VI.R.4. Poziom wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinien być wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie powinno być adekwatne do powierzonego poszczególnym osobom zakresu zadań i uwzględniać pełnienie dodatkowych funkcji, jak np. praca w komitetach rady nadzorczej.

Rekomendacja jest stosowana.

Zasady szczegółowe

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależnić poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki: W spółce nie zostały przyjęte programy motywacyjne.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki: W spółce nie zostały przyjęte programy motywacyjne.

VI.Z.3. Wynagrodzenie członków rady nadzorczej nie powinno być uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników, oraz nie powinno być uzależnione od wyników spółki.

Zasada jest stosowana.

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

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada jest niestosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie przyjęła polityki wynagrodzeń.

XVI. Oświadczenie o zgodności

Zgodnie z § 92 ust.1 pkt. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r., sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi w Grupie zasadami rachunkowości i zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości z uwzględnieniem zasady istotności oraz, że w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny odzwierciedlają sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

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

XVII. Oświadczenie o wyborze audytora

Zgodnie z § 92 ust.1 pkt. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oświadczamy, że w oparciu o § 21 ust.2 pkt. 10 Statutu Spółki wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie dokonującego badania prezentowanego sprawozdania finansowego Grupy ELZAB za 2016 r., został dokonany zgodnie z przepisami prawa.

Naszym zdaniem Spółka Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 19 oraz biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdań finansowych Grupy ELZAB spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zabrze, 14.03.2017 r.

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Stanasiuk – Członek Zarządu

Janusz Krupa – Członek Zarządu