

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
ELZAB S.A.
2018 r.**



Zabrze, 31.12.2018 r.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2018 r. (w tys. PLN)

SPIS TREŚCI

I.	DANE INFORMACYJNE O SPÓŁCE	3
1.	Podstawowe informacje	3
2.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	3
3.	Historia Spółki	4
4.	Struktura organizacyjna	6
5.	Sytuacja kadrowo-płacowa	7
6.	System kontroli akcji pracowniczych	10
7.	Ochrona środowiska i BHP	10
8.	Uzależnienie od dostawców i odbiorców	12
II.	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE	13
1.	Przychody	14
2.	Koszty	16
3.	Instrumenty finansowe	18
4.	Prace rozwojowe	18
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE	19
IV.	ZDARZENIA NIETYPOWE I INNE CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ ELZAB S.A.	19
V.	MOŻLIWOŚCI PŁATNICZE SPÓŁKI I RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	19
VI.	INWESTYCJE	20
1.	Inwestycje w rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	20
2.	Inwestycje w aktywa finansowe	20
VII.	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SADEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	21
VIII.	WIELKOŚĆ I RODZAJE KAPITAŁÓW SPÓŁKI	21
1.	Kapitał własny	21
2.	Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich	21
3.	Propozycja podziału wyniku za bieżący okres	21
4.	Struktura własnościowa kapitału	21
5.	Akcje ELZAB S.A. w posiadaniu członków Zarządu, Kadry Kierowniczej i Rady Nadzorczej	23
6.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej	23
7.	Wezwanie na sprzedaż akcji - zmiany w Akcjonariacie ELZAB S.A.	24
8.	Skup akcji własnych	25
9.	Notowania akcji ELZAB S.A. na Warszawskiej Gieldzie Papierów Wartościowych	25
IX.	INFORMACJE O EMISJI, WYKUPIE I SPŁACIE NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	26
X.	INFORMACJA O UMOWACH	26
XI.	INFORMACJA O UMOWIE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	36
XII.	PRACOWNICZY PROGRAM EMERYTALNY	36
XIII.	PODSTAWOWE RYZYKA I ZAGROŻENIA W DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.	36
XIV.	PROGNOZA ROZWOJU SPÓŁKI	36
XV.	OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE DANYCH NIEFINANSOWYCH	37
XVI.	OPIS POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI	37
XVII.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	38
XVIII.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	53
XIX.	OŚWIADCZENIE O WYBORZE AUDYTORA	53

I. DANE INFORMACYJNE O SPÓŁCE

1. Podstawowe informacje

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
ul. ELZAB 1 (poprzednio: Kruczkowskiego 39)
41-813 Zabrze
Tel. +48 32 272 20 21
Fax. +48 32 272 25 83
www.elzab.pl

Spółka posiada 3 biura handlowe:
- w Warszawie, ul. Taborowa 14
- we Wrocławiu, ul. Słubicka 22
- w Suchym Lesie k/Poznania, ul. Akacjowa 4

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

Badanie sprawozdań finansowych ELZAB S.A. za 2018 r. dokonane zostało na podstawie umowy z dnia 26.07.2018 r. przez Misters Audytor Adviser Spółką z o.o.

PKD: 2620 Z– produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
REGON: 270036336
NIP: 648-000-02-55
BDO: 000003645
KRS 0000095317: Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy: 22 142 962,40 PLN
Kapitał opłacony: 22 142 962,40 PLN

Spółka notowana na GPW od 13.05.1998 r.
Rynek notowań: podstawowy
Sektor: informatyka
Spółka przystąpiła do Programu Wspierania Płynności w lipcu 2016 r.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2018 r. wchodził:
Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu
Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu
W 2018 r. skład Zarządu nie uległ zmianie.

Prokurenci:
Małgorzata Kaczmarska – Dyrektor ds. Finansowych
Dariusz Bizacki – Dyrektor Zakładu

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2018 r. (w tys. PLN)

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

W skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu wchodził:

Grzegorz Należyty – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jarosław Wilk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer – Sekretarz Rady Nadzorczej
Jerzy Kotkowski – Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Morawski - Członek Rady Nadzorczej (od 11.10.2018 r.)
Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej

W 2018 r. skład Rady Nadzorczej uległ zmianie.

W dniu 11.10.2018 r. Spółka otrzymała rezygnację Pana Jacka Rodaka z mandatu członka Rady Nadzorczej Spółki ELZAB S.A. Nie wskazano przyczyny rezygnacji.

W dniu 11.10.2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Morawskiego na dotychczasową 3-letnią wspólną kadencję.

W skład Komitetu Audytu na dzień publikacji byli powołani:

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

3. Historia Spółki

Najważniejsze wydarzenia w historii funkcjonowania przedsiębiorstwa ELZAB S.A		
1969-1979		
	1969	• Powstanie w Zabrze oddziału Zakładu Doświadczalnego przy Zakładach Mechaniki Precyzyjnej "BŁONIE" z Warszawy
	1971	• Utworzenie przedsiębiorstwa Państwowego pod nazwą „Przedsiębiorstwo Doświadczalne Produkcji Urządzeń Peryferyjnych”
	1973	• Produkcja inżynierskiego kalkulatora MERA 203
	1974	• Przekształcenie przedsiębiorstwa w Zakłady Urządzeń Komputerowych MERA-ELZAB
	1977	• Produkcja systemów monitorów ekranowych MERA 7900
1980-1989		
	1985	• Uruchomienie produkcji mikrokomputera profesjonalnego ComPAN-8 oraz komputera osobistego - Meritum II
	1987	• Wybudowanie hali produkcji urządzeń elektronicznych, z jednym z najnowocześniejszych w ówczesnym okresie, wydziałem montażu elektronicznego
1990-1999		
	1992	• Przekształcenie Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. w Jednoosobową Spółkę Skarbu Państwa
	1993	• Terminal kasowy ELZAB model Xcel 260 uzyskał pierwsze dopuszczenie do obrotu, udzielone przez Ministerstwo Finansów dla urządzeń fiskalnych w Polsce
	1995	• Porozumienie bankowe regulujące zobowiązania pomiędzy ELZAB S.A. a Górnśląskim Bankiem Gospodarczym S.A. w Katowicach i pozostałymi wierzycielami.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
 SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
 31.12.2018 r. (w tys. PLN)

1997	<ul style="list-style-type: none"> ELZAB S.A. w Grupie RELPOL (odkupienie akcji od wierzycieli) oraz uzyskanie Certyfikatu Jakości ISO 9001:1997, ISO 9002:1997, ISO 9003:1997
1998	<ul style="list-style-type: none"> Akcje ELZAB S.A. zadebiutowały na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych Uzyskanie Certyfikatu Jakości ISO 9001:1997, ISO 9002:1997, ISO 9003:1997
1999	<ul style="list-style-type: none"> Uzyskanie Certyfikatu Jakości ISO 9001:1997, ISO 9002:1997, ISO 9003:1997
2000-2009	
2000	<ul style="list-style-type: none"> ELZAB S.A. we Włoskiej Grupie MWCR (nabycie akcji od RELPOL S.A.) oraz uzyskanie Certyfikatu Jakości ISO 9001:2000
2004	<ul style="list-style-type: none"> Nabycie udziałów w MICRA METRIPOND KFT i MEDESA Sp. z o.o. (połączona w 2009 r. z ELZAB S.A. w trybie art. 492 § 1 punkt 1) K.S.H. tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki MEDESA Sp. z o.o. na ELZAB S.A.) Publiczna subskrypcja akcji Serii D Otrzymanie Medalu Europejskiego dla kasy ELZAB Mini
2007	<ul style="list-style-type: none"> ELZAB S.A. w Grupie BBI CAPITAL (nabycie akcji od MWCR S.p.A.)
2008	<ul style="list-style-type: none"> ELZAB S.A. powiązany kapitałowo ze spółkami EXORIGO Sp. z o.o. i UPOS SYSTEM Sp. z o.o. Uzyskanie Międzynarodowego Certyfikatu Jakości ISO 9001:2008
2010-2018	
2010	<ul style="list-style-type: none"> ELZAB S.A. w Grupie NOVITUS
2011	<ul style="list-style-type: none"> Właścicielem większościowego pakietu akcji ELZAB S.A. jest COMP S.A. Otrzymanie nagrody „Jakość roku Złoto” Polskiego Centrum Badań i Certyfikacji
2012	<ul style="list-style-type: none"> Spółka COMP S.A. w wyniku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji ELZAB S.A. nabyła 2 792 428 akcji ELZAB S.A., co stanowi 17,3% kapitału zakładowego ELZAB S.A. i 17,58% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ELZAB S.A.. Wówczas, wg stanu na 31.12.2015 r.: Spółka COMP S.A. posiadała łącznie 13.420.394 akcji ELZAB S.A. (łącznie z akcjami własnymi) co stanowiło 83,17% udziału w kapitale zakładowym spółki ELZAB S.A. Ogólna liczba głosów z akcji posiadanych przez COMP S.A. wynosiła 13.494.194 głosów, co stanowiło 82,87% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ELZAB S.A.
2013	<ul style="list-style-type: none"> Przyznanie prestiżowej nagrody „Dobry Wzór 2013” dla kasy ELZAB K10 pierwszej wyprodukowanej kasy na świecie z panelem dotykowym.
2014	<ul style="list-style-type: none"> ELZAB S.A. powiązany kapitałowo ze Spółką Comp Centrum Innowacji Otrzymanie prestiżowych nagród „Red Dot” i „Teraz Polska” dla kasy ELZAB K10
2015	<ul style="list-style-type: none"> Zdobycie prestiżowej nagrody Byki i Niedźwiedzie w kategorii „Najlepsza inwestycja w spółkę giełdową 2014” dla ELZAB S.A. Zakończenie realizacji zadania „Termomodernizacja budynków ELZAB S.A. w latach 2009-2015 przy wsparciu finansowym z WFOŚiGW w Katowicach oraz częściowe wykonanie modernizacji budynków ELZAB S.A., w tym recepcja, dział sprzedaży, serwis, hala produkcyjna, budynek montażu, Emisja 3-letnich obligacji serii A/2015, Zbycie udziałów w MICRA METRIPOND KFT do Spółki Comp Centrum Innowacji Zdobycie pierwszego miejsca i nagrody Złoty Paragon w kategorii „Elektroniczne wyposażenie sklepów” przez drukarkę fiskalną ELZAB Mera TE TFT.
2016	<ul style="list-style-type: none"> Powstanie Grupy Kapitałowej ELZAB HELLAS Nabycie udziałów spółki Clou Sp. z o.o. (wcześniej MONEA XI Sp. z o.o.) Otrzymanie nagrody Platynowy Laur „Za całokształt działalności”, przyznanej przez Regionalną Izbę Gospodarczą w Katowicach podczas 25 jubileuszowej gali Laurów Umiejętności i Kompetencji Zdobycie nagrody „Orzeł Eksportu” dla najlepszego eksportera w województwie śląskim Otrzymanie nagrody „Jakość Roku 2016 Złoto”
2017	<ul style="list-style-type: none"> ELZAB K10 została, jako jedyne urządzenie fiskalne, wybrana do stałej ekspozycji Galerii Wzornictwa Polskiego Muzeum Narodowego w Warszawie.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2018 r. (w tys. PLN)

		<ul style="list-style-type: none">• Nabycie udziałów w spółce INKUBATOR B+R Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze
	2018	<ul style="list-style-type: none">• Nabycie oraz umorzenie wyemitowanych 3-letnich obligacji serii A/2015• Uzyskanie Międzynarodowego Certyfikatu Jakości PN-EN ISO 9001:2015• Nawiązanie umowy współpracy z Politechniką Śląską w zakresie realizacji prac i projektów badawczo-rozwojowych oraz komercjalizacji opracowanych rozwiązań związanych z urządzeniami elektronicznymi i elektrycznymi.• Ukończenie budowy multimedialnej sali szkoleniowej w siedzibie spółki.• Ukończony proces zmiany nazwy ulicy, przy której mieści się siedziba spółki ELZAB S.A. W listopadzie 2018 r. Rada Miasta dokonała zmiany nazwy wydzielonego odcinka ulicy na ulicę ELZAB 1.

4. Struktura organizacyjna

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa Zarządu zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. W Spółce udzielone zostały dwie Prokury, których umocowanie polega na działaniu wspólnie z członkiem Zarządu. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad pracami Zarządu.

Na dzień 31.12.2018 r. struktura Spółki była podzielona na 5 pionów, w ramach których pracują specjaliści i eksperci z dziedzin związanych z funkcjonowaniem i gospodarką przedsiębiorstwa, w tym m.in. z zakresu produkcji i logistyki, finansów, human resources, handlu oraz prac rozwojowych.

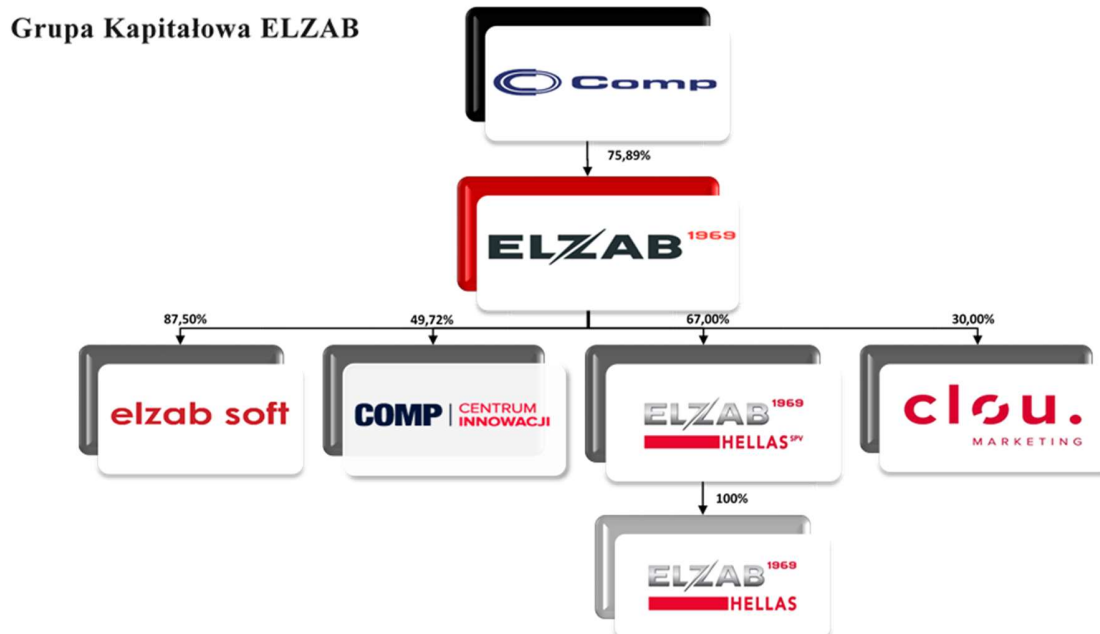
Wg stanu na 31.12.2018 r. Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

- | | |
|---|--------------------------|
| • 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 Marketing Sp. z o.o. w Warszawie | 30,00% |
| • INKUBATOR B+R Sp. z o.o. w Zabrze | 20,00% |

W dniu 19.10.2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Comp Centrum Innowacji spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 117 942 tys. zł do kwoty 118 600 tys. zł. Nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. zostały przeznaczone do objęcia przez ELZAB S.A. i mają zostać pokryte w całości wkładem pieniężnym w terminie do dnia 31 marca 2019 roku. ELZAB S.A. złożył oświadczenie o objęciu 658 nieuprzywilejowanych udziałów, o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy udział w podwyższonym kapitale zakładowym. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego dokona się z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Do dnia rejestracji podwyższenia ELZAB S.A. posiada 58.641 udziałów, co daje 49,72% w kapitale CCI. Po podwyższeniu kapitału zakładowego ELZAB S.A. posiadać będzie 59.299 udziałów, co daje 49,99 % w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. Zwrócić należy jednak uwagę, że przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego może dojść do skutku w kwocie niższej niż przedstawiona powyżej.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2018 r. (w tys. PLN)

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej ELZAB na dzień 31.12.2018 r.



5. Sytuacja kadrowo-płacowa

Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2018 r. wyniosło 321 osób, i w stosunku do przeciętnego zatrudnienia w 2017 r., wynoszącego 286 osób uległo zwiększeniu o ok.11,5%.

Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2018 r. i na dzień 31 grudnia 2017 r. z podziałem na rodzaje działalności przedstawiał się następująco:

Rodzaj działalności	Liczba osób 31.12.2018	Liczba osób 31.12.2017
Zarząd		0
Produkcja	193	167
Logistyka	32	25
Działalność rozwojowa	45	36
Działalność handlowa	43	51
Działy wsparcia - finanse, controlling, administracja, kadry	26	24
Razem	339	303

Ponadto 2 członków Zarządu wykonuje pracę w oparciu o powołanie na podstawie uchwały RN.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2018 r. (w tys. PLN)

Strukturę zatrudnienia pracowników wg wieku na 31.12.2018 r. w porównaniu do stanu na koniec 31.12.2017 r. przedstawia poniższe zestawienie:

W osobach

Wiek	Liczba osób 31.12.2018 r.	Struktura %	Liczba osób 31.12.2017 r.	Struktura %
do 29 lat	61	18%	52	17%
od 30 do 44 lat	126	37%	104	34%
od 45 do 49 lat	56	17%	50	17%
Powyżej 50 lat	96	28%	97	32%
Razem	339	100%	303	100%

Struktura zatrudnienia pracowników wg wykształcenia na 31.12.2018 r. w porównaniu do stanu na 31.12.2017 r. kształtuje się następująco:

W osobach

Wykształcenie	Liczba osób 31.12.2018 r.	Struktura %	Liczba osób 31.12.2017 r.	Struktura %
Wyższe	111	33%	103	34%
Średnie	138	41%	130	43%
Zawodowe	67	20%	67	22%
Podstawowe	23	6%	3	1%
Razem	339	100%	303	100%

Wynagrodzenia

Przeciętne wynagrodzenie w ELZAB S.A. w 2018 r. (bez Zarządu i Dyrektorów) wyniosło 4 750 zł i było wyższe o 7,4 % w porównaniu do 2017 r.

Wynagrodzenia wypłacone w 2018 r. członkom Zarządu oraz inne świadczenia wyniosły 1 677 tys. zł, w tym poszczególni członkowie Zarządu:

w tys. zł

		Wynagrodzenie podstawowe	Premia	Pozostałe świadczenia	Ogółem
Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu	720	160	12	892
Popławski Jerzy	Wiceprezes Zarządu	576	199	10	785
Razem Zarząd		1 296	359	22	1 677

Premia Zarządu ma charakter uznaniowy.

Wypłacone w 2018 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 2018 r. członkom Rady Nadzorczej ELZAB S.A. oraz inne świadczenia wyniosły 59,2 tys. zł, w tym: poszczególni członkowie Rady Nadzorczej (w tys. zł):

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2018 r. (w tys. PLN)

		Wynagrodzenie podstawowe	Pozostałe świadczenia	Ogółem
Należyty Grzegorz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	18,2	1,7	19,9
Wilk Jarosław	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	5,7	1,7	7,4
Wawer Andrzej	Sekretarz Rady Nadzorczej	7,1	1,7	8,8
Morawski Krzysztof	Członek Rady Nadzorczej (od 11.10.2018)	2,7	0,3	3
Wojnicz Kajetan	Członek Rady Nadzorczej	8,5	1,8	10,3
Kotkowski Jerzy	Członek Rady Nadzorczej	3,7	1,7	5,4
Rodak Jacek	Członek Rady Nadzorczej (do 11.10.2018)	3	1,4	4,4
Rada Nadzorcza	razem	48,9	10,3	59,2

W dniu 11.10.2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 4/2018 w sprawie zmiany sposobu i wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki wg poniższych zasad:

- 1) wynagrodzenie dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w kwocie 6.950,00 zł brutto miesięcznie
- 2) wynagrodzenie dla Przewodniczącego Komitetu Audytu w kwocie 2.065,55 zł brutto miesięcznie
- 3) wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej Spółki, niewymienionych w pkt 1) i 2) powyżej, w kwocie 1.367,13 zł brutto miesięcznie
- 4) wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w kwocie 670,00 zł brutto miesięcznie, otrzymywane niezależnie od wynagrodzenia określonego w pkt 1) – 3) powyżej.

Szkolenia

W 2018 r. pracownicy Spółki uczestniczyli w szkoleniach, które dotyczyły m.in. niżej wymienionej tematyki:

- Moderator Design Thinking
- Zarządzanie Zespołem Logistycznym
- Efektywna komunikacja w dziale sprzedażowym
- Mobbing i dyskryminacja w miejscu pracy
- Zarządzanie Zamianą dla Kadry Managerskiej
- Szkolenie z innowacyjności i zarządzania zmianą w dziale sprzedażowym
- Wypadki przy pracy
- Bhp przy urządzeniach energetycznych
- Wypadki przy pracy-problemy w dochodzeniu powypadkowym
- Kursy podatkowe (z wszystkich podatków) dla zaawansowanych, Podatek dochodowy od osób prawnych i fizycznych, Podatek u źródła, Zmiany w VAT i CIT w 2018 r., Zmiany w VAT i CIT w 2019 r.
- Szkolenie nt. "SPLIT PAYMENT"
- Obsługa eventów
- Raport roczny
- Audytor wewnętrzny
- ZFŚS

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2018 r. (w tys. PLN)

- Kurs kancelaryjno-archiwalny II stopień
- Archiwizacja cyfrowa
- Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym w praktyce
- Obowiązki informacyjne spółek publicznych
- MAR, MAD, zmiany
- Nowe obowiązki informacyjne, dane niefinansowe, zintegrowane raporty, ład korporacyjny

Kwota wydatkowana na szkolenia i podnoszenie kwalifikacji w 2018 r. wyniosła 236 tys. zł.

Działalność socjalna

Wydatki z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych za okres sprawozdawczy w porównaniu z ubiegłym rokiem przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	<i>w tys. zł</i>	
	2018 r.	2017 r.
Dofinansowanie do wypoczynku urlopowego pracowników i członków rodzin	298	273
Dofinansowanie do wypoczynku dzieci i młodzieży	0	8
Udzielanie rzeczowej lub finansowej pomocy pracownikom, emerytom i rencistom	0	6
Działalność sportowo-rekreacyjna i kulturalna pracowników i członków rodzin	5	7
Pozostałe wydatki (paczki dla dzieci i pracowników)	0	39
Udzielenie zwrotnych pożyczek na remont i modernizację mieszkań	8	40
Umorzenie pożyczki	0	0
Razem	311	373

Ze świadczeń z ZFŚS skorzystała niżej podana liczba osób:

Wyszczególnienie	<i>w osobach</i>	
	2018 r.	2017 r.
Dofinansowanie do wypoczynku urlopowego pracowników i członków rodzin	307	271
Dofinansowanie do wypoczynku dzieci i młodzieży	0	27
Udzielanie rzeczowej lub finansowej pomocy pracownikom, emerytom i rencistom	5	23
Działalność sportowo-rekreacyjna i kulturalna pracowników i członków rodzin	45	52
Pozostałe wydatki (paczki dla dzieci i pracowników)	0	289
Udzielenie zwrotnych pożyczek na remont i modernizację mieszkań	2	10
Umorzenie pożyczki	0	0
Razem	359	672

6. System kontroli akcji pracowniczych

W ELZAB S.A. nie występuje program akcji pracowniczych.

7. Ochrona środowiska i BHP

W ELZAB S.A. działa Służba Bezpieczeństwa i Higieny Pracy powołana przez pracodawcę na podstawie przepisów prawa pracy. Jest to jednoosobowa wyodrębniona komórka organizacyjna BHP jako organ doradczo-kontrolny Pracodawcy. Usytuowana wg schematu organizacyjnego, w Pionie Produkcji i Logistyki, nadzorowana przez Dyrektora Zakładu. Realizowane przez Służbę

BHP przedsięwzięcia nie wymagają ponoszenia znacznych nakładów finansowych. Wiele z nich ma jednak bezpośredni wpływ na poprawę warunków pracy, w tym obniżenie ryzyka zawodowego i ilości wypadków.

W ramach dbałości o bezpieczeństwo i higienę pracy w 2018 r., Służba BHP zrealizowała szereg działań m.in.:

- przygotowanie, przeprowadzenie i protokołowanie zebrań Komisji BHP
- opracowanie okresowej analizy stanu bezpieczeństwa i higieny pracy
- przeprowadzenie wstępnych szkoleń BHP wstępnych
- systematyczne i regularne kierowanie na badania lekarskie wstępne, okresowe, kontrolne oraz specjalistyczne badania lekarskie w ramach profilaktycznych badań lekarskich pracowników ELZAB S.A.
- opracowanie i aktualizowanie oceny ryzyka zawodowego
- aktualizacja zagrożenia czynnikiem chemicznym
- opracowanie instrukcji BHP
- zgłaszanie wniosków i sugestii mających na celu poprawę bezpieczeństwa pracy i ochronę zdrowia
- przeprowadzanie konsultacji w sprawach bhp i ochrony środowiska z pracownikami, kierownikami, dyrektorami
- realizowanie audytów BHP zgodnie z przyjętym planem
- udział w audycie jakości ISO 9001
- opracowanie planu przedsięwzięć/inwestycji/budżetu w celu poprawy warunków pracy
- kontrolowanie maszyn i urządzeń w zakresie dostosowania do minimalnych wymagań bhp
- przeprowadzanie pomiarów środowiska pracy: hałas, zapylenie, czynniki chemiczne tlenki, mikroklimat, pole elektromagnetyczne, promieniowanie optyczne, wydatek energetyczny
- przeprowadzanie kontroli warunków pracy, oraz realizowanych nowych inwestycji oraz prac remontowo – naprawczych maszyn i urządzeń, oraz prac remontowych pomieszczeń pracy oraz całego budynku

W zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy w 2018 r. nie stwierdzono chorób zawodowych. Zarejestrowano 5 wypadków przy pracy.

W ramach dbałości o ochronę środowiska zgodną z wymogami Unii Europejskiej w 2018 r. kontynuowano szereg działań, m.in.:

- systematyczne monitorowanie aspektów środowiskowych
- selektywna zbiórka zużytych baterii
- udział w programie odbioru zużytych kartridży do drukarek
- systematyczna utylizacja odpadów niebezpiecznych oraz innych niż niebezpiecznych
- regularne przekazywanie do skupu odpadów z kartonu, folii oraz plastików i surowców wtórnych
- systematyczne wykonywanie sprawozdań i raportów środowiskowych
- współpracę z Organizacją Odzysku oraz z Urzędami

W ramach ograniczania negatywnego wpływu na środowisko Spółka ELZAB S.A. deklaruje, że materiały i komponenty są ekologiczne i bezpieczne, zgodne z Dyrektywą RoHS. W celu zapewnienia maksymalnego odzysku zużytych urządzeń wycofywanych z rynku, ELZAB

S.A. współpracuje w ramach umowy z wyspecjalizowaną firmą zajmującą się zbieraniem, przetwarzaniem i recyklingiem zużytych urządzeń elektronicznych, zgodnie z wymogami Dyrektywy WEEE. W celu zapewnienia odzysku w tym recyklingu odpadów opakowaniowych, ELZAB S.A. współpracuje w ramach umowy z Organizacją Odzysku Opakowań. W 2018 r. systematycznie przeprowadzane były kontrole jakości ścieków przez Zabrzańskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji. Wszelkie działania związane z gospodarką wodną, gospodarką ściekową i gospodarką odpadami nie stanowią zagrożenia dla środowiska i nie wywierają na środowisko negatywnego wpływu.

W ramach ochrony przeciwpożarowej dokonano m.in.:

aktualizacji Instrukcji Przeciwożarowych dla trzech obiektów ELZAB S.A. -przełądu gaśnic na terenie obiektu ELZAB S.A. w Zabrze oraz w pomieszczeniach biur handlowych ELZAB S.A. w Warszawie przy ul. Taborowej, oraz we Wrocławiu

- przeglądu hydrantów oraz pomiarów wydajności i ciśnienia wody w sieci wodociągowej przeciwpożarowej zewnętrznej i wewnętrznej
- przeglądu systemu oddymiania na klatkach
- okresowej kontroli przewodów kominowych
- opracowania harmonogramu wdrożenia zabezpieczeń przeciwpożarowych wraz z zapewnieniem ofert
- opracowania Instrukcji BHP w razie Pożaru i Oznakowanie biurowca oraz hal produkcyjnych w aktualne znaki ewakuacyjne i przeciwpożarowe
- przeprowadzenia ćwiczeń przeciwpożarowych na terenie ELZAB S.A. w Zabrze z udziałem Jednostki Ratowniczo-Gaśniczej PSP w Zabrze

ELZAB S.A. rzetelnie i terminowo angażuje się w sprawy bezpieczeństwa i higieny pracy a także ochrony zdrowia, środowiska i ochrony przeciwpożarowej.

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 2018 r. wyniósł około 15 %, dla porównania w 2017 r. udział ten był zbliżony i wyniósł 16 %.

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 54% dostaw ogółem. Jeden dostawca spośród firm zagranicznych przekracza 5 % dostaw ogółem (5,5%).

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.

Odbiorcy

Dominującym rynkiem działalności Spółki ELZAB S.A. jest rynek krajowy, gdzie przychody ze sprzedaży w 2018 r. stanowiły 89,2% a w roku poprzednim 94,0%. ELZAB S.A. dokonuje sprzedaży swoich wyrobów bezpośrednio poprzez sieć dealerską.

II. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE

W wyniku zrealizowanych przychodów oraz poniesionych kosztów Spółka osiągnęła na poszczególnych rodzajach działalności w 2018 r. następujące wyniki oraz wskaźniki rentowności.

	<i>w tys. zł</i>	
	2018 r.	2017 r.
1. Wynik brutto na sprzedaży	25 235	27 832
<i>Rentowność brutto na sprzedaży</i>	24,5%	30,5%
2. Wynik netto na sprzedaży	2 126	5 041
<i>Rentowność netto na sprzedaży</i>	2,1%	5,5%
3. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	438	4 488
<i>Rentowność operacyjna</i>	2,5%	10,5%
4. Wynik na działalności finansowej	-3 152	-2 192
5. Wynik brutto przed opodatkowaniem	-588	7 337
<i>Rentowność brutto</i>	-0,6%	8,1%
6. Wynik netto	-813	5 675
<i>Rentowność netto</i>	-0,8%	6,2%

W 2018 r. wynik brutto na sprzedaży w wysokości 25 235 tys. zł był niższy o 9,3% w porównaniu do wypracowanego w 2017 r. w wysokości 27 832 tys. zł.

Na wynik brutto na sprzedaży miały wpływ następujące czynniki:

- niższy poziom osiągniętych przychodów ze sprzedaży. Czynnikiem decydującym były niższe przychody zrealizowane w ramach segmentu urządzeń fiskalnych (spadek o 4,1%). Na pozostałych segmentach działalności odnotowano przyrosty w stosunku do roku poprzedniego, co widać w tabeli prezentującej strukturę sprzedaży wg segmentów.
- zmniejszeniu uległy koszty funduszu gwarancyjnego, którego poziom zależny jest od wielkości sprzedaży urządzeń objętych funduszem gwarancyjnym (głównie urządzenia fiskalne sprzedawane na rynku polskim),
- koszty amortyzacji form oraz prac rozwojowych, związanych z wdrożeniem do produkcji i sprzedaży nowych produktów zostały utrzymane na podobnym poziomie jak w roku poprzednim,

Zysk netto na sprzedaży w prezentowanym okresie wyniósł 2 126 tys. zł i był niższy od uzyskanego w ubiegłym roku w wysokości 5 041 tys. zł.

Poziom kosztów sprzedaży, z wyłączeniem skutków odpisów aktualizujących należności, był niższy niż w 2017 r. o 10,2%. Ma to związek m.in. z poziomem wydatków na działania marketingowe i promocje sprzedaży.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2018 r. (w tys. PLN)

Koszty ogólnego zarządu ukształtowały się na poziomie wyższym o 11,9 % w porównaniu do ubiegłego roku.

Osiągnięta rentowność netto na sprzedaży wyniosła 2,1% w 2018 r. i była niższa w stosunku do osiągniętej w 2017 r. w wysokości 5,5%.

W 2018 r. saldo pozostałej działalności operacyjnej było dodatnie i wynosiło 438 tys. zł.

W 2017 r. saldo pozostałej działalności operacyjnej również było dodatnie i wyniosło 4 488 tys. zł. Głównymi czynnikami mającymi wpływ na wówczas osiągnięty poziom salda są:

- uzyskany w roku 2017 r. wynik ze sprzedaży środków trwałych w wysokości 4 340 tys. zł,
- przychody z dzierżaw majątku trwałego w wysokości 720 tys. zł oraz alokowane do nich koszty dzierżawionych powierzchni w wysokości 280 tys. zł.
- koszty zaniechanych prac rozwojowych w wysokości 172 tys. zł.

Wskaźnik rentowności na działalności operacyjnej w 2018 r. wyniósł 2,5% i był niższy od osiągniętego w 2017 r., który wynosił 10,6%.

Zarówno w 2018 r., jak i roku poprzednim, wynik na działalności finansowej był ujemny i wyniósł odpowiednio 3 152 tys. zł w omawianym okresie oraz 2 192 tys. zł w roku 2017. Powodem są ponoszone koszty finansowania (emisji obligacji i korzystanie z kredytów w rachunku bieżącym oraz otrzymane pożyczki).

W 2018 r. strata brutto wyniosła 588 tys. zł natomiast w 2017 r. zysk brutto ukształtował się na poziomie 7 337 tys. zł.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego bieżącego i odroczonego, ELZAB S.A. w 2018 r. wygenerował stratę netto w wysokości 813 tys. zł. Dla porównania zysk netto w 2017 r. wyniósł 5 675 tys. zł.

W ELZAB S.A. w prezentowanym okresie nie wystąpiły przychody i koszty z tytułu zaniechanej działalności.

1. Przychody

W 2018 r. Spółka realizowała przychody z podstawowej działalności operacyjnej oraz z pozostałej działalności operacyjnej i finansowej.

Realizacja przychodów w 2018 r. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku kształtowała się następująco:

	2018 r.	2017 r.	Dynamika w %
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	84 290	77 623	109%
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18 688	13 519	138%
<i>Razem przychody ze sprzedaży</i>	<i>102 978</i>	<i>91 142</i>	<i>113%</i>
3. Pozostałe przychody operacyjne	2 087	5 125	41%
4. Przychody z operacji finansowych	1 300	641	203%
Razem przychody	106 365	96 908	110%

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2018 r. (w tys. PLN)

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży wyrobów własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów w 2018 r. wyniosły 102 978 tys. zł i były o 13% wyższe niż w 2017 r.

segmenty branżowe	2018 rok	2017 rok	zmiana
Urządzenia fiskalne	54 202	56 539	95,9%
Produkty нефiskalne	19 520	15 672	124,6%
Usługi przemysłowe i nieprzemysłowe	10 568	5 412	195,3%
Towary i materiały	18 688	13 519	138,2%
Razem	102 978	91 142	113,0%

W segmencie urządzeń fiskalnych w 2018 r. sprzedaż była o 4,1% niższa w stosunku do 2017 r. Sprzedaż towarów i materiałów w 2018 r. zwiększyła się o 38,2% w stosunku do wartości osiągniętej w roku poprzednim.

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

Rynki zagraniczne

Wielkość sprzedaży produktów oraz materiałów i towarów na rynek krajowy i na rynki zagraniczne w 2018 r. w porównaniu do 2017 r. obrazuje poniższe zestawienie:

w tys. zł

Wyszczególnienie	Wartość sprzedaży 2018 r.	Struktura %	Wartość sprzedaży 2017 r.	Struktura %	Dynamika %
Sprzedaż ogółem, w tym:	102 978	100,0	91 142	100,0	113,0
1. Sprzedaż krajowa	91 817	89,2	85 702	94,0	107,1
2. Sprzedaż na rynki zagraniczne	11 161	10,8	5 440	6,0	205,2

W 2018 r., tak jak i w latach wcześniejszych, dominującym rynkiem działalności Spółki jest rynek krajowy, na którym w 2018 r. zrealizowano około 90% przychodów ze sprzedaży.

Sprzedaż na rynki zagraniczne, w przypadku urządzeń fiskalnych, to rynek węgierski, grecki oraz kenijski.

Pozostała sprzedaż to głównie Wielka Brytania, Szwajcaria, Niemcy, Zjednoczone Emiraty Arabskie.

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

2. Koszty

W 2018 r. na realizację produkcji i sprzedaży oraz na pozostałe działania operacyjne i finansowe Spółka poniosła koszty, których wartość w porównaniu do poprzedniego roku przedstawiono w poniższej tabeli.

w tys. zł

	2018 r.	2017 r.	Dynamika w %
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	61 327	51 974	118,0
<i>w tym: aktualizacja zapasów</i>	<i>217</i>	<i>34</i>	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 416	11 336	144,8
<i>w tym: aktualizacja zapasów</i>	<i>362</i>	<i>304</i>	
3. Koszty sprzedaży	9 021	10 205	88,4
<i>w tym: aktualizacja należności</i>	<i>-19</i>	<i>133</i>	
<i>3a. Koszty sprzedaży z wyłączeniem aktualizacji należności</i>	<i>9 040</i>	<i>10 072</i>	89,8
4. Koszty ogólnego zarządu	14 088	12 586	111,9
5. Pozostałe koszty operacyjne	1 649	637	258,9
6. Koszty finansowe	4 452	2 833	157,1
Razem koszty	106 953	89 571	119,4

W 2018 r. Spółka poniosła koszty w łącznej kwocie 106 905 tys. zł, tj. o ok. 19% wyższe niż w roku ubiegłym.

Koszt własny sprzedaży

W 2018 r. nakłady na realizację produkcji, koszty dystrybucji i sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu były wyższe niż w 2017 r.

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług zwiększył się o ok 18 %, dla porównania poziom sprzedaży produktów i usług zwiększył się o 9 %.

Na poziom kosztu wytworzenia miały wpływ:

- poziom sprzedaży wyrobów, który był wyższy niż w 2017 r.,
- struktura asortymentowa sprzedaży,
- niższy poziom kosztów serwisu gwarancyjnego, zależny od sprzedanego asortymentu w kraju oraz poziomu fakturowania kosztami serwisu gwarancyjnego przez dealerów Spółki,
- amortyzacja prac rozwojowych poniesionych na opracowanie nowych produktów oraz form niezbędnych do realizacji produkcji nowych produktów która była utrzymana na poziomie z roku ubiegłego,
- wyższe skutki aktualizacji zapasów niż w 2017 r.

Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży zwiększyły się łącznie w 2018 r. o 1,0 % w stosunku do poniesionych w 2017 r.

Aktualizacja należności:

- w 2018 r. w wysokości 19 tys. zł i zmniejszyła koszty sprzedaży,
- w 2017 r. w wysokości 133 tys. zł i zwiększyła koszty sprzedaży,

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2018 r. (w tys. PLN)

Eliminując skutek aktualizacji należności w obydwu porównywanych okresach, łączne koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu w 2018 r. ukształtowały się również na poziomie wyższym o 2% niż w 2017 r.

Poniesione w 2018 r. koszty rodzajowe w wysokości 84 237 tys. zł były o 13% wyższe niż w porównywalnym okresie roku 2017 (wzrost o 9,6 tys. zł). Udział wybranych pozycji kosztowych w poniesionych kosztach wynosił:

- 39,9 % stanowiły koszty zużycia materiałów i energii, które w porównaniu do 2017 r. wzrosły o 1%. 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. Koszty materiałów obejmują również materiały reklamowe i informacyjne, związane z prowadzonymi kampaniami reklamowymi w kraju i za granicą oraz z promocjami.

- 25,2% stanowiły koszty usług obcych, których poziom był wyższy o 3% w odniesieniu do 2017 r. Znaczącą pozycją w kosztach usług są koszty serwisu gwarancyjnego, które stanowią 38,9% kosztów usług obcych. Pozostałe większe pozycje kosztowe to obróbka obca, koszty promocji i usługi reklamowe.

- 30,6 % 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 wzrosły o 18%. Zwiększenie wynagrodzeń spowodowane było m.in. zmianą stanu zatrudnienia oraz częściowym dopasowaniem wynagrodzeń do warunków rynkowych. Nieco wyższe były również zmienne koszty wynagrodzeń, zależne od wyników Spółki. 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.

- 5,7 % stanowiły koszty amortyzacji i były na poziomie wyższym o 11% w stosunku do poniesionych w 2017 r.

W 2018 r. wynik aktualizacji zapasów wyrobów gotowych wyniósł 217 tys. zł i zwiększył koszt wytworzenia, natomiast w 2017 r. wynik na aktualizacji zapasów wyrobów również zwiększył koszt wytworzenia o 34 tys. zł.

W 2018 r. wynik na aktualizacji zapasów towarów i materiałów w wysokości 362 tys. zł zwiększył koszt sprzedanych towarów i materiałów. W 2017 r. wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów wynosił 304 tys. zł i również spowodował wzrost kosztu sprzedanych towarów i materiałów.

W 2017 r. wynik aktualizacji należności zmniejszył koszty sprzedaży o 19 tys. zł, a w 2017 r. zwiększył o 133 tys. zł.

3. Instrumenty finansowe

Informacja o otwartych transakcjach terminowych forward została przedstawiona w nocie dotyczącej ryzyk – ryzyko stopy procentowej.

Na dzień 31.12.2018 r. spółka posiadała obligacje w kwocie 16 280 tys. zł, naliczone odsetki od obligacji wyniosły 510 tys. zł oraz należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 5 524 tys. zł, zarachowane odsetki od pożyczek wyniosły 124 tys. zł.

4. Prace rozwojowe

W 2018 r. Dział Rozwoju Spółki ELZAB S.A. pracował nad następującymi zagadnieniami:

1. Kontynuacja prac w związku z opracowaniem gamy kas i drukarek fiskalnych dostosowanych do nowych przepisów on-line w Polsce. Przeprowadzono badania homologacyjne w Głównym Urzędzie Miar na 7 typów urządzeń spełniających nowe przepisy.
2. Udział w pracach zespołów roboczych przygotowujących rozwiązania techniczne dla kas online w ramach Sekcji Dostawców Fiskalnych Urzędów Rejestrujących działających przy KIGeIT oraz konsultacje procedur badawczych na potrzeby homologacji kas w Głównym Urzędzie Miar.
3. Przeprowadzanie produkcji serii testowych i wdrożeniowych urządzeń online oraz wdrożenie automatycznych testów urządzeń dla potrzeb linii produkcyjnej nowej rodziny urządzeń online.
4. Opracowanie, dostosowywanie i rozwój oferty produktów na rynki zagraniczne europejskie (w tym Rumunia), afrykańskie (w tym Kenia) oraz bliskiego wschodu, lokalizacja produktów krajowych na rynki europejskie i bliskiego wschodu, w tym sprawdzarek cen i wag. Opracowanie produktów na kraje wprowadzające fiskalizację.
5. Wdrożenie zmodyfikowanych produktów na rynek grecki oraz homologacja dla Spółki ELZAB HELLAS.
6. Opracowanie boksów samoobsługowych dla sklepów średnio powierzchniowych.
7. Opracowanie i wdrożenie kasowników biletów komunikacji miejskiej dla rynku szwajcarskiego i austriackiego.
8. Opracowanie i wdrożenie elementów integracji dla stanowisk sprzedaży w sklepach – stojaki dla elementów stanowiska sprzedaży, personalizowane wagi.
9. Rozwój rodziny kas K10 poprzez wprowadzenie nowych funkcji, komunikacji bezprzewodowej oraz rozbudowanie oferty.
10. Rozwój rodziny drukarek fiskalnych wykorzystujących zintegrowaną platformę sprzętowo-programową o modele przeznaczone dla większych placówek handlowych.
11. Prace związane z integracją kas rejestrujących marki ELZAB z platformą usług.
12. Rozwój integracji kas z płatnościami bezgotówkowym.

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	ELZAB	1.01 - 31.12.2018	1.01 - 31.12.2017
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	24,51	30,54
2	Wskaźnik rentowność netto %	-0,79	6,23
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	-0,87	6,42
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	-0,41	3,21
5	Wskaźnik bieżącej płynności	1,09	1,02
6	Wskaźnik wysokiej płynności	0,76	0,76
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia%	52,60	49,98

1 zysk brutto ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży %

2 zysk netto / przychody netto ze sprzedaży %

3 zysk netto / kapitał własny %*

4 zysk netto / suma aktywów %*

5 aktywa obrotowe* / zobowiązania krótkoterminowe (bez rezerw i rozliczeń międzyokresowych)*

6 aktywa obrotowe – zapasy - rozliczenia międzyokresowe kosztów* / zobowiązania krótkoterminowe*

7 zobowiązania i rezerwy na zobowiązania* / suma aktywów*

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

IV. ZDARZENIA NIETYPOWE I INNE CZYNNIKI MAJĄCE WPLYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ ELZAB S.A.

W 2018 r., podobnie jak w 2017 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe i inne czynniki mające wpływ na sytuację finansową firmy ELZAB S.A.

V. MOŻLIWOŚCI PŁATNICZE SPÓŁKI I RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

We wprowadzeniu do jednostkowego sprawozdania finansowego, w punkcie „i” Zarząd Spółki przedstawił czynniki i działania leżące u podstaw sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki przy założeniu kontynuacji działalności.

Zarząd Spółki w nocie nr 42 do SF opisał działania Zarządu w zakresie odpowiedzi na ryzyka na jakie narażona jest Spółka

W ubiegłym roku Spółka ELZAB S.A. poczyniła inwestycje oraz zakupy materiałów produkcyjnych pod nową fiskalizację tzw. Online. W związku z przesuwającym się terminem wejścia w życie nowelizacji ustawy VAT oraz z uwagi na zamrożone środki pieniężne w postaci stanów magazynowych i należności mogą nastąpić przejściowe problemy z obsługą zobowiązań handlowych.

W związku z powyższym Spółka ELZAB SA wystąpiła do ING S.A. o prolongatę spłat kredytu na finansowanie dostawców, prolongata taka została udzielona (zdarzenia po dacie bilansu). Spółka uzyskała zgodę Zarządu COMP S.A. na przedłużenie terminu spłaty pożyczek na podstawie odrębnych aneksów, zgodnie z harmonogramem:

-pożyczka z dnia 30.11.2017 r. na kwotę 4 000 tys. zł płatna w terminie począwszy od stycznia 2020 r. do maja 2020 r.

-pożyczka z dnia 29.06.2018 r. na kwotę 19 647 tys. zł płatna w terminie począwszy od maja 2020 r. do stycznia 2022 r.

Po wejściu w życie nowelizacji ustawy o podatku VAT wprowadzającej kasy onlinowe oraz uruchomienia kontraktu na sprzedaż urządzeń fiskalnych do Rumunii dodatnie przepływy pieniężne pozwalające na spłatę zadłużenia powinny pojawić się w IV kwartale br.

VI. INWESTYCJE

1. Inwestycje w rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne

W okresie sprawozdawczym Spółka poniosła nakłady inwestycyjne na nabycie i modernizację środków trwałych oraz na wartości niematerialne w wysokości 13 579 tys. zł, w tym m.in nakłady na modernizację budynków i budowli, modernizację pomieszczeń produkcyjnych i biurowych oraz na przyrządy i narzędzia dla produkcji.

Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne sfinansowane zostały głównie środkami własnymi i częściowo leasingiem.

Spółka ELZAB S.A. nie poniosła w okresie sprawozdawczym nakładów na rzecz ochrony środowiska naturalnego. Specyfika produkcji ELZAB S.A. nie stanowi zagrożenia dla środowiska naturalnego.

W 2018 r. dział konstrukcyjny ELZAB S.A. kontynuował, rozpoczęte w poprzednim okresie sprawozdawczym, prace rozwojowe oraz rozpoczął realizację nowych tematów. Wartość poniesionych nakładów na realizację prac rozwojowych wyniosła 4 659 tys. zł. Na wartości niematerialne przeniesiono koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym w kwocie 677 tys. zł.

W planach inwestycyjnych na 2019 r. przewiduje się głównie:

- zakupy maszyn, narzędzi i urządzeń niezbędnych dla zapewnienia ciągłości produkcji, a także częściowe odnowienie parku maszynowego,
- kontynuację oraz rozpoczęcie prac nad nowymi produktami w ramach prac rozwojowych oraz zakup form do produkcji nowych wyrobów,
- zakończenie modernizacji budynków i modernizacji pomieszczeń,

Realizacja inwestycji sfinansowana zostanie ze środków własnych Spółki, ewentualnie kredytem lub leasingiem.

2. Inwestycje w aktywa finansowe

W dniu 19.10.2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Comp Centrum Innowacji spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 117 942 tys. zł do kwoty 118 600 tys. zł. Nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. zostały przeznaczone do objęcia przez ELZAB S.A. i mają zostać pokryte w całości wkładem pieniężnym w terminie do dnia 31 marca 2019 roku. ELZAB S.A. złożył oświadczenie o objęciu 658 nieuprzywilejowanych udziałów, o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy udział w podwyższonym kapitale zakładowym. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego dokona się z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Do dnia rejestracji podwyższenia ELZAB S.A. posiada 58.641 udziałów, co daje 49,72% w kapitale CCI. Po podwyższeniu kapitału zakładowego ELZAB S.A. posiadać będzie 59.299 udziałów, co daje 49,99 % w kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. Zwrócić należy jednak uwagę, że przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego może dojść do skutku w kwocie niższej niż przedstawiona powyżej.

VII. 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.

VIII. WIELKOŚĆ I RODZAJE KAPITAŁÓW SPÓŁKI

1. Kapitał własny

Kapitał własny Spółki na 31.12.2018 r. i na 31.12.2017 r. obejmuje (w tys. zł):

PASywa	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
A. Kapitał własny	93 106	93 919
1. Kapitał podstawowy	22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 211	11 211
3. Akcje własne	-1 997	-1 997
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	3 315	3 315
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	55 139	49 416
6. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	3 295	9 831
6.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych	4 108	4 156
6.2. Zysk/strata roku bieżącego	-813	5 675

2. Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich

Zgodnie z Uchwałą Nr 8 ZWZ z dnia 29 czerwca 2018 r. zysk netto ELZAB S.A. za 2017 r. w wysokości 5 675 tys. zł został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

3. Propozycja podziału wyniku za bieżący okres

Zarząd ELZAB S.A. rekomenduje pokrycie straty z kapitału zapasowego.

4. Struktura własnościowa kapitału

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31.12.2018 r., oraz na dzień zaakceptowania raportu do publikacji, zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą, jest następująca:

Imię i nazwisko (Firma)	Ilość akcji zwykłych	Ilość akcji uprzywilejowanych	Razem ilość akcji	Razem ilość głosów	% głosów na WZ	Udział w kapitale akcyjnym
COMP S.A.*	12 228 189	18 450	12 246 639	12 320 439	75,66	75,89
ELZAB S.A. (akcje własne)	405 662		405 662	405 662	2,49	2,51
ALTUS TFI S.A.	142 273		142 273	142 273	0,87	0,88
ROCKBRIDGE TFI S.A.	1 513 687		1 513 687	1 513 687	9,30	9,38
Pozostali akcjonariusze	1 810 769	18 020	1 828 789	1 900 869	11,67	11,33
OGÓLEM	16 100 580	36 470	16 137 050	16 282 930	100,00	100,00

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2018 r. (w tys. PLN)

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

Ogółem:

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

W dniu 14.12.2018 r. Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Towarzystwo”) zwiększył swój udział powyżej progu 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnych Zgromadzeniach Spółki ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrzu. Zwiększenie stanu posiadania ogólnej liczby głosów w Spółce powyżej 5% nastąpiło na skutek przejścia przez Towarzystwo w dniu 11.12.2018 r. od ALTUS TFI S.A. zarządzania funduszami inwestycyjnymi („Transakcja”). W składzie portfeli przejętych funduszy inwestycyjnych znajdują się akcje Spółki, w liczbie 1 059 503, które stanowią 6,57% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniają do 1 059 503 głosów na Walnych Zgromadzeniach Spółki oraz reprezentują 6,51% ogólnej liczby głosów w Spółce. Przed zmianą udziału Fundusze posiadały łącznie 454 184 akcje Spółki, które stanowiły 2,81% kapitału zakładowego Spółki, oraz uprawniały do 454 184 głosów na Walnych Zgromadzeniach Spółki co stanowiło 2,79 % ogólnej liczby głosów w Spółce. Po zmianie udziału Fundusze posiadają łącznie 1 513 687 akcji Spółki, które stanowią 9,38% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 1 513 687 głosów na Walnych Zgromadzeniach Spółki, co stanowi 9,30 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

W dniu 13.12.2018 r. ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („ALTUS TFI S.A.”), z siedzibą w Warszawie przy ul. Pankiewicza 3 zmniejszyły swój udział poniżej progu 5% w ogólnej liczbie głosów w ELZAB S.A.

Zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce nastąpiło na skutek przejścia w dniu 11.12.2018 r. przez Rockbridge TFI od ALTUS TFI zarządzania następującymi funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi:

- ALTUS Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonymi subfunduszami:
- ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynków Zagranicznych,
- ALTUS Subfundusz Absolutnej Stopy Zwrotu Rynku Polskiego,
- ALTUS Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Rynku Polskiego 2,
- ALTUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych,
- ALTUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Strategia,
- ALTUS Multi Asset Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Przed zmianą udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadały łącznie 1 201 776 akcji Spółki, stanowiących 7,45%% kapitału

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2018 r. (w tys. PLN)

zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 1 201 776 głosów, co stanowiło 7,38 % w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Po zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadają łącznie 142 273 akcji Spółki, stanowiących 0,88% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 142 273 głosów w Spółce, co stanowi 0,87 % w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

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 31.12.2018 r. oraz na dzień zaakceptowania sprawozdania finansowego przez Zarząd Spółki, zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą, jest następująca (szt.):

Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu	40
Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu	200
Małgorzata Kaczmarska	Prokurent	220
Dariusz Bizacki	Prokurent	0
Razem		460

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

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

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

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

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

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

Ponadto, Pan Jerzy Popławski, wg stanu na **31.12.2018 r.**, posiadał **32.300** udziałów o łącznej wartości 1.615.000,00 zł, dających **37,78%** głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiadała **138.462** akcji spółki Comp S.A.

Pan Jerzy Popławski, wg stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego, posiada **32.300** udziałów o łącznej wartości 1.615.000,00 zł, dających **37,78%** głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o., która posiada **192.917** akcje spółki Comp S.A.

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

- według stanu na dzień 31.12.2018 r.:

- Pan Andrzej Wawer posiadał 5.100 udziałów o łącznej wartości 255.000,00 zł, dających **5,96%** głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada(ła) 138.462 akcji spółki Comp S.A.;
- Pan Krzysztof Morawski posiadał 5.100 udziałów o łącznej wartości 255.000,00 zł, dających **5,96%** głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada(ła) 138.462 akcji spółki Comp S.A.;
- Pan Jarosław Wilk posiadał 2.100 udziałów o łącznej wartości 105.000,00 zł, dających **2,46%** głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada(ła) 138.462 akcji spółki Comp S.A.;

- według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego:

- Pan Andrzej Wawer posiada 5.100 udziałów o łącznej wartości 255.000,00 zł, dających **5,96%** głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada(ła) 192.917 akcji spółki Comp S.A.;
- Pan Krzysztof Morawski posiada 5.100 udziałów o łącznej wartości 255.000,00 zł, dających **5,96%** głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada(ła) 192.917 akcji spółki Comp S.A.;
- Pan Jarosław Wilk posiada 2.100 udziałów o łącznej wartości 105.000,00 zł, dających **2,46%** głosów na zgromadzeniu wspólników w CE Management Group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która posiada(ła) 192.917 akcji spółki Comp S.A.;

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

W dniu 20 lutego 2019 r. nadzwyczajne zgromadzenie wspólników CE Management Group sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 3/2019 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego CE Management Group sp. z o.o. o kwotę 2.980.000 (dwa miliony dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy) złotych, które to podwyższenie do dnia 29 marca 2019 r. nie zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. W przypadku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, stan posiadania udziałów i głosów przez ww. osoby w spółce CE Management Group sp. z o.o. wynosiłby:

Pan Jerzy Popławski posiadałby 34.300 udziałów dających 23,64% głosów;

Pan Andrzej Wawer posiadałby 5.100 udziałów dających 3,51% głosów;

Pan Krzysztof Morawski posiadałby 5.100 udziałów dających 3,51% głosów;

Pan Jarosław Wilk posiadałby 2.100 udziałów dających 1,45% głosów;

7. Wezwanie na sprzedaż akcji - zmiany w Akcjonariacie ELZAB S.A.

W 2018 r. nie było wezwania na sprzedaż akcji ELZAB S.A.

8. Skup akcji własnych

ELZAB S.A. przeprowadził następujące transakcje w ramach skupu akcji własnych:
 -2008 r. Spółka skupiła 405 662 akcje własne w celu umorzenia,

W 2017 r. Spółka zbyła w ramach dwóch transakcji pakietowych na rynku regulowanym łącznie 768.093 akcji zwykłych na okaziciela (akcje własne), o łącznej wartości nominalnej 1 045 tys. zł, stanowiących 4.76% kapitału zakładowego i uprawniających do 768.093 głosów, co stanowi 4,72% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, po średniej jednostkowej cenie zbycia 7,00 (siedem) złotych za jedną akcję.

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

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

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

Podstawowe wielkości w zakresie notowań akcji Spółki w 2018 r. są następujące:

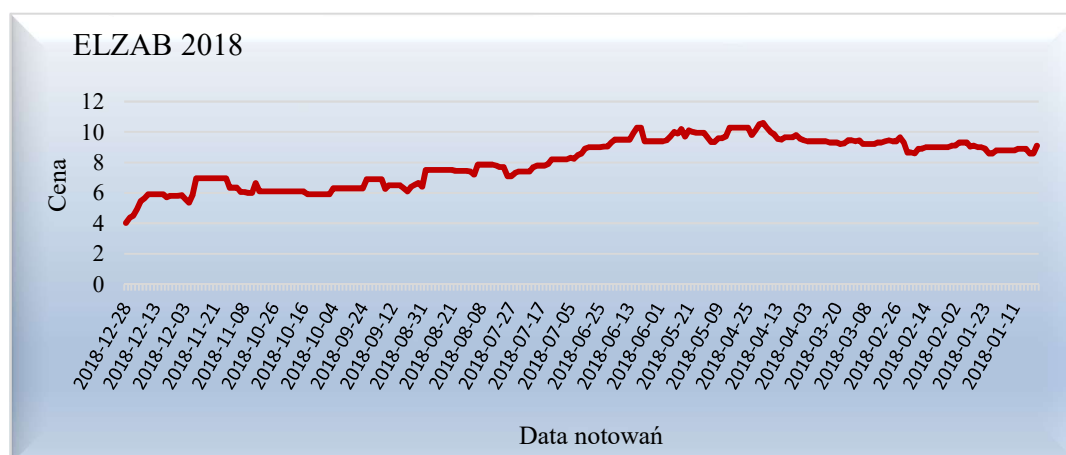
·średni kurs akcji	8,04
·maksymalny kurs akcji	10,60
·minimalny kurs akcji	4,02
·stopa zwrotu ((kurs końcowy-kurs początkowy)/kurs początkowy))	-55,8%
·amplituda ((kurs max-kurs min)/kurs min))	164%
·kurs 03.01.2018 r.	9,10
·kurs 28.12.2018 r.	4,02

Spółka notowana na GPW od 13.05.1998 r.

Rynek notowań: podstawowy

Sektor: informatyka

Cena akcji ELZAB wg notowań na GPW w 2018 r.



IX. INFORMACJE O EMISJI, WYKUPIE I SPŁACIE NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Emisja obligacji

W 2015 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przeprowadzenia emisji obligacji, ustalenia wysokości marży odsetkowej oraz ostatecznych Warunków Emisji. Na mocy uchwały, Zarząd Spółki podjął decyzję o ustaleniu wartości nominalnej obligacji pierwszej serii A/2015 emitowanych w ramach programu emisji obligacji ograniczonego do kwoty 50 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 nie są zabezpieczone. Oferującym obligacje był mBank S.A., z którym Spółka zawarła umowę na program emisji obligacji. Obligacje zostały zarejestrowane przed Zarząd KDPW i oznaczone kodem PLELZAB00069.

Zarząd Spółki w terminie od dnia 08 lutego 2018 r. do dnia 15 lutego 2018 r. zawarł transakcje nabycia celem umorzenia 25.000 zwykłych, niezabezpieczonych, obligacji na okaziciela, serii oznaczonej jako A/2015, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. pod numerem ISIN PLELZAB00069 i notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez BondSpot S.A.

Łączna wartość nominalna nabytych przez Spółkę obligacji własnych wynosi 25 mln zł, a średnia jednostkowa cena nabycia jednej obligacji wynosiła około 1 013,23 zł. Transakcje nabycia obligacji przeprowadzone zostały poza Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. na podstawie zlecenia udzielonego mBank S.A. z siedzibą w Warszawie oraz ich odsprzedaży na rzecz Spółki.

27 lutego 2018 r. Spółka otrzymała uchwałę Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych o umorzeniu wszystkich 25.000 zwykłych, niezabezpieczonych, obligacji na okaziciela, serii oznaczonej jako A/2015, zarejestrowanych w KDPW pod numerem ISIN PLELZAB00069.

Informację odnośnie nabycia obligacji celem umorzenia Spółka opublikowała raportami bieżącymi nr 3/2018, 4/2018, 6/2018, 7/2018, 8/2018.

X. INFORMACJA O UMOWACH

Wieloletnie wybrane umowy w działalności Spółki:

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2018 r. (w tys. PLN)

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

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

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

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

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

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

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

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

Umowa o pożyczkę z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach w ramach pomocy de minimis. Pożyczka w kwocie 1 493 tys. zł udzielona została na dofinansowanie zadania pod nazwą: „Termomodernizacja budynków Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A, zlokalizowanych w Zabrzcu przy ul. Kruczkowskiego 39”. Pozostała kwota do spłaty 522 tys. zł wg stanu na 31.12.2018 r.

W dniu 07.02.2018 r. Spółka zawarła umowę współpracy z firmą G24 S.A. z siedzibą w Piasecznie. Przedmiotem umowy jest opracowanie oprogramowania oraz nabycia majątkowych praw autorskich do repozytoriów pamięci podręcznej wbudowanego oprogramowania urządzeń rejestrujących na rynek Kenii i Zambii za łączną wartość 3,8 mln zł netto. Warunki finansowe niniejszej umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu.

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

Umowy kredytowe

W dniu 18.06.2018 r. Spółka zawarła Aneks do umowy z ING Bankiem Śląskim S.A. o odnowieniu umowy wieloproduktowej z limitem w wysokości 10 200 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 z terminem spłaty do dnia 19.06.2019 r. Warunki finansowe niniejszej umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Powyższy limit przeznaczony został na finansowanie bieżącej działalności. Umowa została spłacona w całości w dniu 27.08.2018 r.

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

1. kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (dalej „Kredyt Obrotowy”) w wysokości do 10 000 tys. zł, który zostanie przeznaczony w większości na spłatę wcześniejszego kredytu w rachunku bankowym (nadwyżka pozostanie do wykorzystania na finansowanie działalności bieżącej Spółki). Po spłacie, wcześniejszy kredyt w rachunku bankowym zostanie zamknięty, a umowa z nim związana zostanie rozwiązana. Spłata Kredytu Obrotowego następować będzie w 46 równych ratach miesięcznych płatnych począwszy od 28.02.2019 r. (przy czym ostatnia rata będzie niższa).
2. kredyt inwestycyjny (dalej „Kredyt Inwestycyjny”) w wysokości 18 002 tys. zł, który zostanie przeznaczony na refinansowanie dwóch istniejących kredytów nieodnawialnych zaciągniętych w Alior Bank S.A. Spłata Kredytu Inwestycyjnego następować będzie w 48 ratach miesięcznych, w różnych wysokościach, dostosowanych do kwoty uruchomionego Kredytu Inwestycyjnego, płatnych począwszy od 31.01.2019 r.
3. transakcje dyskontowe umożliwiające finansowanie dostawców pod produkcję kas online (dalej „Finansowanie Dostawców”). Udostępnienie limitu następować będzie w następujących terminach oraz poniższych kwotach:
 - w okresie od dnia 27.08.2018 r. do dnia 29.09.2020 r. w kwocie do 20 000 tys. zł,
 - w okresie od dnia 30.09.2020 r. do dnia 30.12.2020 r. w kwocie do 15 000 tys. zł;
 - w okresie od dnia 31.12.2020 r. do dnia 30.03.2021 r. w kwocie do 10 000 tys. zł;

- w okresie od dnia 31.03.2021 r. do dnia 31.03.2021 r. w kwocie do 5 000 tys. zł; przy czym w pierwszej kolejności nastąpi uruchomienie limitu w wysokości 10 000 tys. zł, zaś pozostała część zostanie udostępniona po ogłoszeniu zmian w ustawie o podatku od towarów i usług (VAT), na podstawie których podatnicy zostaną zobowiązani do wymiany kas fiskalnych na kasy on-line. Spłata wierzytelności wykupionych w ramach Finansowania Dostawców nastąpić winna do dnia 31.08.2021 r.
- 4. inne produkty bankowe w postaci gwarancji bankowych w wysokości do 1 000 tys. zł oraz akredytyw w wysokości do 1 000 tys. zł (dalej „Inne Produkty”). Wygaśnięcie okresu zobowiązania banku wynikającego z uruchomionych Innych Produktów nastąpi do dnia 27.08.2020 r.

Na zabezpieczenie spłaty przedmiotowej Umowy Wieloproduktowej ustanowione zostały poniższe zabezpieczenia:

- a) oświadczenie o poddaniu się egzekucji Klienta, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 73 650 tys. zł;
- b) hipoteka umowna - z pierwszeństwem przed innymi hipotekami, prawami i roszczeniami ujawnionymi w Księdze Wieczystej - do kwoty 81 150 tys. zł na przysługującym Klientowi prawie użytkownika wieczystego nieruchomości położonej w Zabrze przy ul. Kruczkowskiego wraz z prawem własności znajdujących się na niej budynków i urządzeń, objętej księgą wieczystą KW nr GL1Z/00010341/8 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Zabrze. Obciążająca obecnie przywołaną nieruchomość hipoteka przysługująca Alior Bank S.A. zostanie wykreślona.
- c) zastaw rejestrowy na zapasach towarów, wyrobów gotowych i materiałów o wartości minimalnej 15 000 tys. zł, będących własnością Klienta, znajdujących się w magazynie w Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39;
- d) zastaw rejestrowy na wykrawarce marki STRIPPIT INC model PX1225; rok produkcji: 2015;
- e) cesje praw z polis ubezpieczeniowych na przedmiotach zabezpieczenia, o których mowa w lit. b, c, oraz d;
- f) zastaw rejestrowy na należnościach Spółki, z wyłączeniem należności przelanych na ING Commercial Finance S.A. wraz z warunkową cesją wierzytelności przysługujących Spółce z umowy faktoringowej zawartej z ING Commercial Finance S.A. na kwotę nie mniejszą niż 2 000 tys. zł. Spółka zobowiązana jest do utrzymywania odpowiedniego stanu przedmiotów zabezpieczenia wskazanych powyżej w celu zachowania odpowiedniego poziomu zabezpieczenia banku. Wypłata poszczególnych środków uzależniona jest od postępu czynności związanych z ustanawianiem zabezpieczeń. Umowa zawiera także typowe dla umów tego rodzaju ograniczenia dalszego zadłużania Spółki. Pozostałe warunki, w szczególności warunki finansowe, przedmiotowej umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej przez bank w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę banku, ustalono jednorazową prowizję od kwoty przyznanego kredytu oraz prowizję od kwoty limitu wg stanu na koniec roku.

W dniu 14.03.2019 r., spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Aneks nr 1 do Umowy Wieloproduktowej, o której mowa w raporcie bieżącym nr 21/2018 z dnia 27.08.2018 r. Na podstawie przedmiotowego Aneksu zmianie uległ termin udostępnionej kwoty 10.000 tys. zł wynikającej z pierwszej transzy finansowania dostawców pod produkcję on-line. Termin spłaty

został zmieniony do dnia 30.11.2019r., natomiast termin udostępnienia kwoty 10.000 tys. zł został skrócony do dnia 13.03.2019 r.

Równocześnie nastąpiło obniżenie maksymalnego limitu Umowy Wieloproduktowej z kwoty 49.100 tys. zł do kwoty 39.100 tys. zł. W ramach powyższego limitu Bank przyznał Spółce limit transakcji dyskontowych w wysokości 20.000 tys. zł umożliwiający finansowanie dostawców pod produkcję kas on-line. Spółka informowała o tym zdarzeniu w pkt 3 raportu bieżącego nr 21/2018. Niniejsza kwota 20.000 tys. zł została udostępniona Spółce w dwóch transzach tj. 10.000 tys. zł w dniu podpisania Umowy Wieloproduktowej oraz kolejne 10.000 tys. zł pod warunkiem wejścia w życie nowelizacji ustawy o podatku od towarów i usług (VAT), na podstawie których podatnicy zostaną zobowiązani do wymiany kas fiskalnych na kasy on-line. Ze względu na opóźnienia związane z wprowadzeniem do porządku prawnego regulacji dotyczących obowiązku stosowania kas fiskalnych on-line, nie nastąpiło uruchomienie finansowania drugiej transzy 10.000 tys. zł. Do dnia dzisiejszego Spółka wykorzystuje przyznany limit w kwocie 10.000 tys. zł. W związku z powyższym w ocenie Zarządu nastąpiła konieczność dostosowania warunków Umowy Wieloproduktowej tj. wydłużenia terminów spłaty przyznanego limitu w ramach transakcji dyskontowych oraz obniżenia przyznanego limitu Umowy Wieloproduktowej do aktualnych potrzeb Emitenta. W przypadku wejścia w życie nowelizacji ustawy o podatku od towarów i usług (VAT), na podstawie których podatnicy zostaną zobowiązani do wymiany kas fiskalnych na kasy on-line, Zarząd będzie ponownie wnioskował do Banku o powtórne zwiększenie limitu transakcji dyskontowych w ramach zawartej Umowy Wieloproduktowej.

Aneks wprowadza również zmianę w zakresie zabezpieczenia spłaty Umowy Wieloproduktowej. Sposoby i przedmioty zabezpieczenia zostały wskazane w lit. a) - f) raportu bieżącego nr 21/2018. Zmiana zabezpieczeń dotyczy obniżenia wysokości kwoty hipoteki z kwoty 81.150 tys. zł do kwoty 58.650 tys. zł oraz zmniejszenia najwyższej sumy zabezpieczenia z kwoty 81.150 tys. zł do kwoty 58.650 tys. zł w odniesieniu do zabezpieczeń wskazanych w lit. b), c), d) i f) raportu bieżącego nr 21/2018.

Pozostałe warunki Umowy Wieloproduktowej pozostają niezmienione.

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

-kredyt w rachunku bieżącym w PLN w kwocie 8 000 tys. zł, który będzie przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności Spółki,

-linię na gwarancje bankowe do kwoty 2 000 tys. zł, która będzie wykorzystywana na finansowanie bieżącej działalności Spółki,

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

W dniu 29.12.2015 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła z Millennium Bank S.A. umowę o odnowieniu i jednocześnie o zwiększeniu limitu kredytu w rachunku bieżącym z kwoty 6 000 tys. zł do 8 000

tys. zł na warunkach finansowych nieodbiegających od powszechnie stosowanych w umowach tego typu.

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

W dniu 07.02.2018 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks do umowy o kredyt w Banku Millennium w sprawie odnowienia umowy kredytowej na kwotę 8.000.000,00 zł zawartej w dniu 29.12.2015 r. na okres do dnia 28.02.2019 r. Warunki finansowe niniejszej umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Powyższy limit przeznaczony został na finansowanie bieżącej działalności. W dniu 20.02.2019 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks do umowy o kredyt w Banku Millennium w sprawie odnowienia umowy kredytowej na kwotę 8.000.000,00 zł zawartej w dniu 29.12.2015 r. na okres do dnia 29.02.2020 r. Warunki finansowe niniejszej umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Powyższy limit przeznaczony został na finansowanie bieżącej działalności.

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

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

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

W dniu 03.07.2018 r. Spółka zawarła z mBank Aneks nr 4 do umowy z dnia 6 lipca 2015 r., na mocy którego ELZAB S.A. może korzystać z udzielonego przez mBank kredytu z limitem w wysokości 6 000 tys. zł. Ostateczna spłata salda debetowego rachunku bieżącego nastąpi w terminie do dnia 04.07.2019 r. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

W dniu 22 stycznia 2018 r., Spółka ELZAB S.A. zawarła z ALIOR Bank S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Bank”) dwie umowy o kredyt nieodnawialny z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej oraz całkowitą spłatę zaangażowania z tytułu wyemitowanych obligacji serii A/2015. Spółka w ramach w/w umów zaciągnęła:

- kredyt nieodnawiany z limitem w wysokości 12 800 tys. zł na okres 60 miesięcy z terminem spłaty do dnia 31.12.2022 r.
- kredyt nieodnawialny z limitem w wysokości 7 200 tys. zł na okres 36 miesięcy z terminem spłaty do dnia 31.12.2020 r.

Na zabezpieczenie spłaty przedmiotowych umów kredytowych ustanowione zostały poniższe zabezpieczenia:

- hipoteka do kwoty 30 000 tys. zł na zabezpieczenie wierzytelności na prawie użytkowania wieczystego i budynku stanowiącego odrębną nieruchomość i urządzenia stanowiący odrębny przedmiot własności, położoną w miejscowości Zabrze, przy ul. Kruczkowskiego 39, obejmującej działkę nr 1937/260, 1938/260, 1939/260 o powierzchni 3,8227 ha, dla której Sąd Rejonowy w Zabrzu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr GL1Z/00010341/8;
- potwierdzony przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych na sumę ubezpieczenia nie niższą niż 19 078 tys. zł;
- oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie obowiązku zapłaty sumy pieniężnej na rzecz Banku do kwoty 25 600 tys. zł z datą nadania klauzuli wykonalności do dnia 31 grudnia 2025 r. (zabezpieczenie kredytu na 12,8 mln zł).

Ponadto na zabezpieczenie spłaty kredytu z limitem w wysokości 7 200 tys. zł ustanowiono dodatkowo poniższe zabezpieczenia:

- zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 6 544 tys. zł oraz potwierdzony przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia na sumę ubezpieczenia nie niższą niż 6 150 tys. zł;
- potwierdzony przelew wierzytelności z tytułu realizowanych kontraktów;
- oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie obowiązku zapłaty sumy pieniężnej na rzecz Banku do kwoty 14 400 tys. zł z datą nadania klauzuli wykonalności do dnia 31 grudnia 2023 r.
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Spółki prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych Spółki, jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w Banku;
- przelew środków pieniężnych na rachunek Banku (kaucja) w kwocie 750 tys. zł. Kaucja zostanie zwolniona po dostarczeniu do Banku kopii wniosku wraz z wymaganymi załącznikami o wykreślenie hipoteki ustanowionej na rzecz WFOŚiGW na nieruchomości objętej hipoteką, stanowiącej przedmiot zabezpieczenia kredytu.

Pozostałe warunki, w szczególności warunki finansowe, przedmiotowych umów nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie kredytów ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę banku, ustalono jednorazową prowizję od kwot przyznanych kredytów. W dniu 27.08.2018 r. kredyt został w całości spłacony.

Informacje odnośnie zawartych umów o kredyty Spółka opublikowała raportem bieżącym nr 1/2015, 18/2015, 24/2015, 8/2016, 1/2018, 22/2018

Umowy leasingu

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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2018 r. (w tys. PLN)

W dniu 21 grudnia 2017 r. została zawarta umowa leasingu finansowego na kwotę 1,6 mln PLN pomiędzy ELZAB S.A. (finansujący) a firmą NORDIC PLUS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (korzystający). Przedmiotem leasingu są grunty o łącznej powierzchni 2,2518 ha, które przez cały okres leasingu pozostają własnością finansującego. Umowa zawarta została na okres 12 miesięcy liczony od 30.12.2017 do 3.01.2019. Z uwagi na różnice wynikające ze zmian poziomu stóp procentowych wartość umowy może ulec zmianie w toku trwania umowy. W dniu 31.10.2018 r. Spółka wypowiedziała umowę leasingu ze skutkiem natychmiastowym z powodu niewywiązania się przez Firmę NORDIC PLUS Sp. z o.o. z warunków zawartej umowy.

W dniu 12 grudnia 2018 r. Spółka ELZAB zawarła umowę sprzedaży z firmą GREENFIELD PLAN Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze za łączną kwotę 1,97 mln zł z terminem zapłaty do dnia 31.12.2019 r. Przedmiotem umowy jest umowa przeniesienia prawa użytkowania wieczystego gruntów o łącznej powierzchni 2,2518 ha, umowa sprzedaży niniejszych gruntów oraz ustanowienie hipoteki. Jako zabezpieczenie wierzytelności firma GREENFIELD PLAN Sp. z o.o. ustanowiła hipotekę umowną łączną na prawie użytkowania wieczystego zakupionych gruntów do kwoty 2,95 mln zł na rzecz Spółki ELZAB S.A.

Umowy faktoringu

W dniu 16 marca 2018 r. ELZAB S.A. zawarł z ING Commercial Finance Polska S.A. umowę świadczenia usług faktoringu, w ramach której Faktor nabywa, ewidencjonuje, inkasuje i rozlicza wierzytelności dotyczące sprzedaży towarów i usług przysługujących ELZAB S.A. do wysokości 4 mln zł w okresie od 16 marca 2018 r. do 15 marca 2019 r.

Umowy pożyczki

Pożyczki **udzielone** przez ELZAB S.A. na dzień 31.12.2018 r. (w tys. zł)

pożyczkobiorca	Łączne kwoty udzielonych pożyczki	zawarcie umowy	oprocentowanie	uwagi
osoba prywatna	150 tys. EUR	rok 2016	EURIBOR 1M + marża	
ELZAB HELLAS SPV	440 tys. EUR	rok 2016	EURIBOR 1M + marża	w 2018 spłacono 22 tys. Euro, kwota pozostała do spłaty 418 tys. euro
ELZAB HELLAS S.A	298 tys. EUR	rok 2017 - 2018	EURIBOR 1M + marża	
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	1 800 tys. PLN	rok 2018	WIBOR 1M + marża	

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

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. Pożyczki zostały spłacone w całości w dniu 06.06.2018 r.

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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2018 r. (w tys. PLN)

Pożyczki **zaciągnięte** przez ELZAB S.A. na dzień 31.12.2018 (tys. zł)

pożyczkodawca	kwota pożyczki	kwota pozostała do spłaty wraz z odsetkami	oprocentowanie
Wojewódzki Fundusz Ochrony środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	1 493	522	stopa redyskonta weksli plus marża nie mniej niż 3,50%
Comp SA	4 000	4 234	WIBOR 3M+marża
Comp SA	1 800	1 851	WIBOR 3M+marża
Comp SA	19 647	20 196	WIBOR 3M+marża
Multis Sp. z o.o.	2 000	1 500	oprocentowanie stałe

W dniu 30 listopada 2017 r. Spółka ELZAB S.A. zaciągnęła pożyczkę od Spółki COMP S.A. w wysokości 4 000 tys. zł. Spłata ma nastąpić w terminie do dnia 08 marca 2018 r. Warunki finansowe pożyczki nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę. Zabezpieczeniem pożyczki jest deklaracja oraz weksel in blanco. W dniu 1 marca 2018 r. Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks nr 1 do umowy pożyczki, na mocy której przedłużyła termin jej spłaty do dnia 08.03.2019 r.

W dniu 27.03.2018 r. Spółka zaciągnęła pożyczkę na kwotę 2 mln zł od Spółki Multis Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie (02-757) przy ul. Pory 78. Warunki finansowe niniejszej pożyczki nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Zabezpieczeniem pożyczki jest zastaw rejestrowy na akcjach własnych Spółki (w ilości 405.662) oraz poddanie się egzekucji zgodnie z art. 777 kpc. Termin spłaty pożyczki to 30.11.2018 r. W dniu 23.11.2018 r. Spółka zawarła Aneks nr 1 do umowy pożyczki w której zobowiązała się spłacić kwotę 500 tys. zł do dnia 30.11.2018 r. oraz kwoty 1500 tys. zł nie później niż do dnia 30.06.2020 r.

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

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

Umowy poręczenia

Nie dotyczy

Umowy ubezpieczenia

- Umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Prokurentów z tytułu pełnionej funkcji. Polisa zawarta jest w AIG Europe Limited Sp. z o.o. oddział w Polsce.
- Umowa Ubezpieczenia mienia zawarta z AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Umowa obowiązuje od 1.01.2018 r. do 31.12.2018 r.
- Umowa Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej Spółki zawarta z AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Umowa obowiązuje od 1.02.2018 r. do 31.01.2019 r.

Umowy dotyczące objęcia obligacji

W dniu 04 maja 2017 r. Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116 dokonał wykupu 154 obligacji wyemitowanych w 2016 r. 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.

Jednocześnie Spółka ELZAB S.A. zawarła w dniu 04 maja 2017 r. umowę z Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. objęciu 158 obligacji serii C po cenie emisyjnej 100 tys. zł. każda o łącznej wartości 15 800 tys. zł. 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. Jako cel emisji obligacji Spółka Comp Centrum Innowacji Spółka z o.o. podała finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej Emitenta.

Spółka ELZAB S.A w dniu 27.04.2018 r. dokonała wcześniejszego wykupu 158 obligacji wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. serii C, o wartości nominalnej 100 tys. zł każda, o łącznej wartości nominalnej 15 800 tys. zł, o których objęciu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2017 z dnia 04.05.2017 r. Jednocześnie Spółka zawarła w dniu 27.04.2018 r. umowę objęcia 1.628 obligacji serii F wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 10 tys. zł każda i łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji 16 280 tys. zł, o cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, o maksymalnym terminie wykupu w dniu 27.04.2019 roku. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych. Cel emisji został określony jako finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Rozliczenie transakcji nastąpiło w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności

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

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

XI. INFORMACJA O UMOWIE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

W 2018 r. ELZAB S.A. wypłaciła Misters Auditor Adviser Spółką z o.o. z w/w umów wynagrodzenie w kwocie netto 53 tys. zł.

XII. PRACOWNICZY PROGRAM EMERYTALNY

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

XIII. PODSTAWOWE RYZYKA I ZAGROŻENIA W DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.

Opis ryzyk i zagrożeń związanych z prowadzoną działalnością ELZAB S.A. znajduje się w notcie nr 24 do sprawozdania finansowego.

XIV. PROGNOZA ROZWOJU SPÓŁKI

Rozwój Spółki w 2019 r. i w latach następnych, podobnie jak w 2018 r., będzie realizowany w ramach synergii z silną grupą branżową COMP.

Główne założenia strategii rozwoju będą następujące:

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

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

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

Grupa COMP, wraz ze Spółką ELZAB S.A., nadal rozwija zintegrowaną platformę sprzedaży usług tj. M/platform. 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. M/platform to innowacyjne narzędzie, budujące relacje biznesowe pomiędzy firmami. Jest to uniwersalna platforma łącząca przedsiębiorstwa oraz ich klientów w jeden zintegrowany rynek, która oferuje wymierne korzyści wszystkim uczestnikom. Oferowanie zaawansowanych usług w punktach sprzedaży detalicznej będzie łatwiejsze dzięki wykorzystaniu olbrzymiej ilości kas fiskalnych pracujących na polskim rynku. Zmiany na rynku fiskalnym w tym fiskalizacja on-line i konieczność wymiany kas fiskalnych oraz rosnące wymagania klientów stwarzają odpowiednie warunki do rozwoju platformy usługowej M/platform.

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

Spółka ELZAB S.A. liczy również na otwarcie się znaczącego potencjału sprzedażowego związanego z planowanym mechanizmem systemu kas fiskalnych on-line. Od 2020 r. obowiązywać ma w Polsce nowa organizacja rejestracji sprzedaży na kasach fiskalnych. Zgodnie ze zmianą ustawy o podatku od towarów i usług oraz ustawy - Prawo o miarach jak również zmianą odpowiednich aktów wykonawczych w postaci rozporządzenia Ministra Przedsiębiorczości i Technologii w sprawie kryteriów i warunków technicznych, którym muszą odpowiadać kasy rejestrujące i rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie kas rejestrujących, zostanie wdrożona fiskalizacja online oznaczająca, że każda kasa fiskalna będzie wyposażona w interfejs komunikacyjny do przekazywania na bieżąco danych o transakcjach do serwerów Centralnego Repozytorium Kas prowadzonego przez Szefa Krajowej Administracji Skarbowej w Ministerstwie Finansów. Wdrożenie koncepcji będzie wymagało stopniowej/etapowej wymiany wszystkich pracujących obecnie kas fiskalnych (liczbę kas szacuje się na 1,6 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 DOTYCZĄCE DANYCH NIEFINASOWYCH

Nie dotyczy

XVI. OPIS POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI

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

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

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

XVII. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Informacja Spółki ELZAB S.A.

Na temat stanu stosowaniu rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016

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

-rekomendacji: I.R.2, II.R.2.,IV.R.2., VI.R.1., VI.R.2.
-zasad szczegółowych : I.Z.7, I.Z.1.10, I.Z.1.11, I.Z.1.15, I.Z.16, I.Z.1.20., II.Z.2., III.Z.3., IV.Z.2., V.Z.6, VI.Z.4.

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

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

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

Rekomendacje

I.R.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 podstawę 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 szczególne

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 publikowała 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 formacie 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 podjęła decyzji w sprawie publikowania prognoz finansowych.

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

Zasada jest niestosowana.

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

I.Z.1.12. 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 należytym 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 języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada nie dotyczy spółki.

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

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

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

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 niestosowana.

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

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: Rada Nadzorcza ocenia funkcjonowanie istotnych systemów w spółce. 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 szczegółowe

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 szczegółowe

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.

Komentarz spółki: Zgromadzenia odbywają się na podstawie powszechnie obowiązującego prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu

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 przekaże 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 niestosowana.

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

VI. Wynagrodzenia

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

Rekomendacje

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

Rekomendacja jest niestosowana.

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

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

Rekomendacja jest niestosowana.

Komentarz spółki: W spółce nie została przyjęta polityka wynagrodzeń.

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 powierzonych 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 uzależniać 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.

XVIII. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Zgodnie z § 70 ust.1 pkt. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe ELZAB S.A. obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. (przy czym dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej dane te przedstawiają stan na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2017 r.) sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi w ELZAB S.A. zasadami rachunkowości i zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości z uwzględnieniem zasady istotności oraz, że w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

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

XIX. OŚWIADCZENIE O WYBORZE AUDYTORA

Zgodnie z § 70 ust.1 pkt. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oświadczamy, że w oparciu o § 22 ust.2 pkt. 9 Statutu Spółki wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, Misters Audytor Adviser Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie dokonującego badania prezentowanego sprawozdania finansowego ELZAB S.A. za 2018 r., został dokonany zgodnie z przepisami prawa.

Naszym zdaniem Spółka Misters Audytor Adviser Spółką z o.o., ul. Wiśniowa 40 lok. 5, 02-520 Warszawa oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu sprawozdań finansowych ELZAB S.A. spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zabrze, 29.03.2019 r.

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu