

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
ELZAB S.A.
2016 r.**

ELZAB 1969

Zabrze, 31.12.2016 r.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 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	5
4.	Struktura organizacyjna	6
5.	Sytuacja kadrowo-płacowa	8
6.	System kontroli akcji pracowniczych	11
7.	Ochrona środowiska i BHP	11
8.	Uzależnienie od dostawców i odbiorców	13
II.	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE	13
1.	Przychody	15
2.	Koszty	17
3.	Wybrane pozycje bilansowe	20
4.	Instrumenty finansowe	24
5.	Prace rozwojowe.....	25
6.	Nieruchomości inwestycyjne	26
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE	26
IV.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE I POZABILANSOWE	26
V.	ZDARZENIA NIETYPOWE I INNE CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ ELZAB S.A.	27
VI.	MOŻLIWOŚCI PŁATNICZE SPÓŁKI I RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	27
VII.	INWESTYCJE	28
1.	INWESTYCJE W RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	28
2.	INWESTYCJE W AKTYWA FINANSOWE.....	29
VIII.	INFORMACJA O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ORAZ O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	30
IX.	INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH I UDZIELONYCH PORECZENIACH	30
X.	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SADEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	32
XI.	WIELKOŚĆ I RODZAJE KAPITAŁÓW SPÓŁKI	32
1.	Kapitał własny	32
2.	Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich.....	33
3.	Propozycja podziału wyniku za bieżący okres.....	33
4.	Struktura własnościowa kapitału.....	33
5.	Akcje ELZAB S.A. w posiadaniu członków Zarządu, Kadry Kierowniczej i Rady Nadzorczej.....	34
6.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	34
7.	Wezwanie na sprzedaż akcji - zmiany w Akcjonariacie ELZAB S.A.....	35
8.	Skup akcji własnych.....	35
9.	Notowania akcji ELZAB S.A. na Warszawskiej Gieldzie Papierów Wartościowych	36
XII.	INFORMACJE O EMISJI, WYKUPIE I SPŁACIE NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	36
XIII.	INFORMACJA O ZNACZĄCYCH UMOWACH	38
XIV.	INFORMACJA O UMOWIE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	46
XV.	PRACOWNICZY PROGRAM EMERYTALNY	47
XVI.	PODSTAWOWE RYZYKA I ZAGROŻENIA W DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.	47
XVII.	PROGNOZA ROZWOJU SPÓŁKI	47
XVIII.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	48
XIX.	Oświadczenie o zgodności	63
XX.	Oświadczenie o wyborze audytora	63

I. DANE INFORMACYJNE O SPÓŁCE

1. Podstawowe informacje

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
ul. 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. Akacyjowa 4

Audytora:

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa, Polska

Badanie sprawozdań finansowych ELZAB S.A. za 2016 r. dokonane zostało na podstawie umowy z dnia 10.05.2016 r. wraz z aneksem z dnia 28.01.2017 r., przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie

PKD: 2620 Z– produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych

REGON: 270036336

NIP: 648-000-02-55

GIOŚ: E0000414WZ

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 31.12.2016 r. wchodzi:

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Stanasiuk – Członek Zarządu

Janusz Krupa – Członek Zarządu

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

Prokurentem Spółki jest Małgorzata Kaczmarska – Główny Księgowy.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2016 r. wchodzili:

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

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

W dniu 16 czerwca 2016 r., na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki ELZAB S.A. z dniem 30.06.2016 r. rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu ELZAB S.A. złożył Pan Jacek Papaj. W związku z powyższym na przedmiotowym posiedzeniu Rada Nadzorcza Spółki ELZAB S.A. podjęła uchwałę nr 1/06/2016 w sprawie powołania Pana Krzysztofa Urbanowicza na dokończenie dotychczasowej 3-letniej wspólnej kadencji, która rozpoczęła się wraz z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2013 rok i powierza mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki ELZAB S.A. z dniem 30.06.2016 r.

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

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

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

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

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę dotyczącą wyboru Komitetu Audytu.

W skład Komitetu Audytu zostali powołani:

Andrzej Wawer – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej
Jacek Pulwarski – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej
Grzegorz Należyty – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

3. Historia Spółki

Najważniejsze wydarzenia w historii funkcjonowania przedsiębiorstwa ELZAB S.A	
1969-1979	
1969	<ul style="list-style-type: none"> • Powstanie w Zabrzu oddziału Zakładu Doświadczalnego przy Zakładach Mechaniki Precyzyjnej "BŁONIE" z Warszawy
1971	<ul style="list-style-type: none"> • Utworzenie przedsiębiorstwa Państwowego pod nazwą „Przedsiębiorstwo Doświadczalne Produkcji Urządzeń Peryferyjnych”
1973	<ul style="list-style-type: none"> • Produkcja inżynierskiego kalkulatora MERA 203
1974	<ul style="list-style-type: none"> • Przekształcenie przedsiębiorstwa w Zakłady Urządzeń Komputerowych MERA-ELZAB
1977	<ul style="list-style-type: none"> • Produkcja systemów monitorów ekranowych MERA 7900
1980-1989	
1985	<ul style="list-style-type: none"> • Uruchomienie produkcji mikrokomputera profesjonalnego ComPAN-8 oraz komputera osobistego - Meritum II
1987	<ul style="list-style-type: none"> • Wybudowanie hali produkcji urządzeń elektronicznych, z jednym z najnowocześniejszych w ówczesnym okresie, wydziałem montażu elektronicznego
1990-1999	
1992	<ul style="list-style-type: none"> • Przekształcenie Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. w Jednoosobową Spółkę Skarbu Państwa
1993	<ul style="list-style-type: none"> • Terminal kasowy ELZAB model Xcel 260 uzyskał pierwsze dopuszczenie do obrotu, udzielone przez Ministerstwo Finansów dla urządzeń fiskalnych w Polsce
1995	<ul style="list-style-type: none"> • Porozumienie bankowe regulujące zobowiązania pomiędzy ELZAB S.A. a Górnśląskim Bankiem Gospodarczym S.A. w Katowicach i pozostałymi wierzycielami.
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
1988	<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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

2010-2017	
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.. Obecnie, wg stanu na 31.12.2015 r.: Spółka COMP S.A. posiada łącznie 13.420.394 akcji ELZAB S.A. (łącznie z akcjami własnymi) co stanowi 83,17% udziału w kapitale zakładowym spółki ELZAB S.A. Ogólna liczba głosów z akcji posiadanych przez COMP S.A. wynosi 13.494.194 głosów, co stanowi 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"> • Zdobyte 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 • Zdobyte 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 • Zdobyte nagrody „Orzeł Eksportu” dla najlepszego eksportera w województwie śląskim • Otrzymanie nagrody „Jakość Roku 2016 Złoto”

4. Struktura organizacyjna

Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad pracami Zarządu.

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu oraz dwóch Członków Zarządu.

Na dzień 31.12.2016 r. struktura Spółki była podzielona na 4 pionów, w ramach których pracują specjaliści i eksperci z dziedzin związanych z funkcjonowaniem i gospodarką przedsiębiorstwa, w tym m.in. z zakresu logistyki, produkcji, finansów, handlu oraz prac rozwojowych.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

Pion Finansowy obejmuje następujące komórki organizacyjne: dział controllingu, księgowości, zarządzania należnościami oraz dział techniczno – administracyjny.

Pion Produkcji i Logistyki obejmuje:

wydziały mechaniczny, elektroniczny oraz lakierniczy (od 01.04.2016 r.), dział technologiczny, planowania, kooperacji i dział PPOŻ. i BHP oraz komórki związane z logistyką tj.: dział zakupów, gospodarki magazynowej i wsparcie logistyczne a także kontrola jakości.

Pion B&R obejmuje następujące komórki organizacyjne: laboratorium badawczo-wzorujące a także dział badawczo-rozwojowy, który dzieli się na dział konstrukcyjny, dział oprogramowania, prototypownię oraz dział projektów korporacyjnych.

Pion Handlowy podzielony został na trzy główne działy, które skupiają następujące komórki organizacyjne: dział sprzedaży, marketingu oraz dział wsparcia technicznego i szkoleń.

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

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

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

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

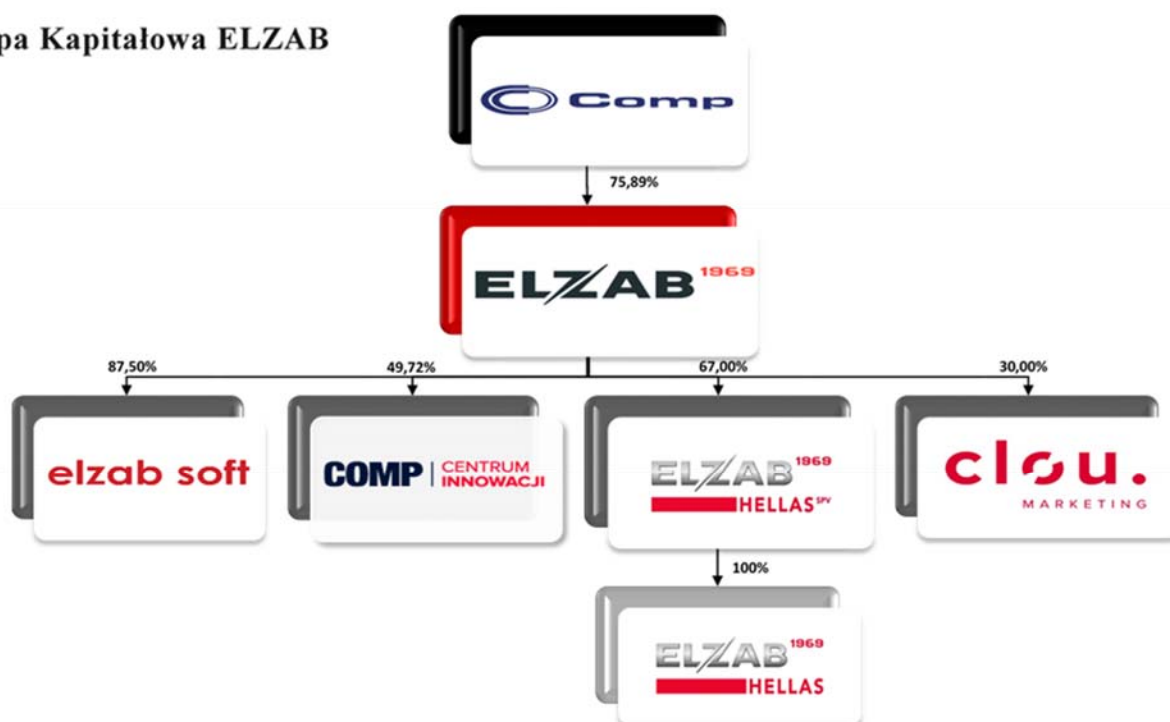
W dniu 15.09.2016 r. została powołana przez ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. spółka ELZAB HELLAS S.A. z siedzibą w Grecji (rejestracja 19.09.2016 r.). Kapitał akcyjny w wysokości 24 tys. EUR, został opłacony w dniu 04.10.2016 r.

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

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej ELZAB na dzień 31.12.2016 r.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
 SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
 31.12.2016 r. (w tys. PLN)

Grupa Kapitałowa ELZAB



5. Sytuacja kadrowo-płacowa

Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2016 r. wyniosło 276 osób, i w stosunku do przeciętnego zatrudnienia w 2015 r., wynoszącego 276 osób nie uległo zmianie.

Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2016 r. wyniósł 274 osoby.

Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2016 r. i na dzień 31 grudnia 2015 r. z podziałem na rodzaje działalności przedstawiał się następująco:

Rodzaj działalności	Liczba osób 31.12.2016	Liczba osób 31.12.2015
Zarząd	2	2
Produkcja	139	136
Logistyka	18	18
Działalność rozwojowa	34	32
Działalność handlowa	50	50
Działy wsparcia - finanse, controlling, administracja, kadry	31	33
Razem	274	271

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

Strukturę zatrudnienia pracowników wg wieku na 31.12.2016 r. w porównaniu do stanu na koniec 31.12. 2015 r. przedstawia poniższe zestawienie:

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

W osobach

Wiek	Liczba osób 31.12.2016 r.	Struktura %	Liczba osób 31.12.2015 r.	Struktura %
do 29 lat	33	12%	34	12%
od 30 do 44 lat	104	38%	105	39%
od 45 do 49 lat	48	18%	41	15%
Powyżej 50 lat	89	32%	91	34%
Razem	274	100%	271	100%

Struktura zatrudnienia pracowników wg wykształcenia na 31.12.2016 r. w porównaniu do stanu na 31.12.2015 r. kształtuje się następująco:

W osobach

Wykształcenie	Liczba osób 31.12.2016 r.	Struktura %	Liczba osób 31.12.2015 r.	Struktura %
Wyższe	98	36%	99	36%
Średnie	119	43%	116	43%
Zawodowe	54	20%	54	20%
Podstawowe	3	1%	2	1%
Razem	274	100%	271	100%

Wynagrodzenia

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

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

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

Premia Zarządu ma charakter uznaniowy.

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

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

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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

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

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

Szkolenia

W 2016 r. pracownicy Spółki uczestniczyli w szkoleniach, które dotyczyły m.in. niżej wymienionej tematyki:

- Zmiany w podatkach CIT-VAT 2015/2016
- Skuteczna windykacja przedegzekucyjna oraz wybrane aspekty egzekucji komorniczej z uwzględnieniem najnowszych zmian
- Nowe obowiązki informacyjne wg nowego rozporządzenia MAR oraz dobre praktyki na GPW
- Obsługa oprogramowania do tworzenia dokumentacji cen transferowych
- VAT w transakcjach międzynarodowych
- Akademia Lidera
- Kurs spawania MAG i MIG oraz weryfikacja uprawnień
- Jednolity plik kontrolny
- Projektowanie interfejsów
- Koszty uzyskania przychodów
- Pierwsza pomoc medyczna
- Specjalistyczne szkolenie personelu laboratorium z zakresu wzorcowania wag nieautomatycznych- podnoszenie kwalifikacji personelu w celu spełnienia wymagań jednostki nadzorującej
- Podatek dochodowy od osób fizycznych
- Akademia raportu rocznego
- Rewolucja VAT
- Vat w obrocie międzynarodowym WDT, WNT, eksport import towarów i usług towarów i usług
- Uprawnienia energetyczne SEP
- Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne w świetle polskiego prawa bilansowego i podatkowego
- Szkolenie z zakresu zgrzewania dla pracowników wydziału mechanicznego
- Pracownicze kasy zapomogowo pożyczkowe
- Szkolenie pracownika kontroli jakości

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

Dwóch pracowników Spółki otrzymało dofinansowanie na podnoszenie kwalifikacji na studiach inżynierskich i studiach podyplomowych.

Kwota wydatkowana na szkolenia i podnoszenie kwalifikacji w 2016 r. wyniosła 89,6 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>	
	2016 r.	2015 r.
Dofinansowanie do wypoczynku urlopowego pracowników i członków rodzin	274	269
Dofinansowanie do wypoczynku dzieci i młodzieży, działalność kulturalna	9	9
Udzielanie rzeczowej lub finansowej pomocy pracownikom, emerytom i rencistom	4	8
Działalność sportowo-rekreacyjna i kulturalna pracowników i członków rodzin	5	0
Pozostałe wydatki (paczki dla dzieci i pracowników)	23	45
Udzielenie zwrotnych pożyczek na remont i modernizację mieszkań	43	39
Umorzenie pożyczki	0	0
Razem	358	370

Ze świadczeń z ZFŚS skorzystała niżej podana liczba osób:

Wyszczególnienie	<i>w osobach</i>	
	2016 r.	2015 r.
Dofinansowanie do wypoczynku urlopowego pracowników i członków rodzin	271	267
Dofinansowanie do wypoczynku dzieci i młodzieży, działalność kulturalna	30	29
Udzielanie rzeczowej lub finansowej pomocy pracownikom, emerytom i rencistom	16	31
Działalność sportowo-rekreacyjna i kulturalna pracowników i członków rodzin	45	2
Pozostałe wydatki (paczki dla dzieci i pracowników)	271	379
Udzielenie zwrotnych pożyczek na remont i modernizację mieszkań	12	10
Umorzenie pożyczki	0	0
Razem	645	718

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. 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 analizowanym okresie 2016 r. w ELZAB S.A. funkcjonowała Komisja Bezpieczeństwa i Higieny Pracy jako organ doradczy i opiniodawczy Pracodawcy. Opracowano i zaktualizowano stanowiskowe oceny ryzyka zawodowego, opracowano instrukcje BHP dla nowych urządzeń. Przeprowadzono audyty wewnętrzne systemu zarządzania jakością.

W 2016 r. w ELZAB S.A. wykonane były pomiary środowiska pracy oraz kontrole realizowanych inwestycji, w tym: prac remontowo – naprawczych maszyn i urządzeń oraz prac remontowych pomieszczeń i całego budynku.

Ponadto na bieżąco przeprowadzane były badania lekarskie oraz specjalistyczne badania lekarskie w ramach badań okresowych. Przeprowadzono na bieżąco szkolenia BHP (wstępne i okresowe). Nie stwierdzono w 2016 r. żadnych chorób zawodowych. Zarejestrowano jeden wypadek przy pracy oraz jeden w drodze do pracy.

Na bieżąco wyposażano pracowników w odzież roboczą i ochronną, w obuwie ochronne i środki ochrony indywidualnej. Zapewniono środki higieny w postaci kremów, mydła i pasty BHP. Zapewniono również dla pracowników produkcyjnych napoje profilaktyczne, a także podczas upałów dla wszystkich pracowników napoje bogate w sole mineralne.

W ramach dbałości o ochronę środowiska zgodną z wymogami Unii Europejskiej w 2016 r. kontynuowano szereg działań, m.in.:

- a) opracowanie Instrukcji BHP w sprawie zasad postępowania ze użytym sprzętem elektronicznym i elektrycznym oraz bateriami i akumulatorami,
- b) systematyczne monitorowanie aspektów środowiskowych,
- c) selektywna zbiórka zużytych baterii,
- d) udział w programie odbioru zużytych kartridży do drukarek,
- e) systematyczna utylizacja odpadów niebezpiecznych oraz innych niż niebezpiecznych,
- f) regularne przekazywanie do skupu odpadów z kartonu, folii oraz plastików i surowców wtórnych,
- g) systematyczne wykonywanie sprawozdań i raportów środowiskowych.

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 2016 r. systematycznie przeprowadzane były kontrole jakości ścieków przez Zabrzeńskie 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.:

- a) montażu nowego systemu powiadamiania o zagrożeniu w budynku administracyjno – biurowym,
- b) przeglądu technicznego i czynności konserwacyjne przeciwpożarowego wyłącznika prądu,
- c) przeglądu gaśnic na terenie ELZAB S.A. w Zabrzu oraz w pomieszczeniach ELZAB S.A. w Warszawie przy ul. Taborowej,
- d) przeglądu hydrantów oraz pomiarów wydajności i ciśnienia wody w sieci wodociągowej przeciwpożarowej zewnętrznej i wewnętrznej,
- e) przeglądu systemu oddymiania na klatkach schodowych,
- f) opracowania harmonogramu wdrożenia zabezpieczeń przeciwpożarowych, oznakowania biurowca oraz hal produkcyjnych w aktualne znaki ewakuacyjne i przeciwpożarowe,

- g) aktualizacji instrukcji bezpieczeństwa pożarowego hali produkcyjnej, hali montażu oraz budynku administracyjno – biurowego.

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 2016 r. wyniósł około 20 %. Dla porównania w 2015 r. - wyniósł około 13,8 %.

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

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

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

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

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

Odbiorcy

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

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

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

II. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE

W wyniku zrealizowanych przychodów oraz poniesionych kosztów Spółka osiągnęła na poszczególnych rodzajach działalności w 2016 r. następujące wyniki oraz wskaźniki rentowności.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

	<i>w tys. zł</i>	
	2016 r.	2015 r.
1. Wynik brutto na sprzedaży	34 551	37 064
Rentowność brutto na sprzedaży	34,7%	33,7%
2. Wynik netto na sprzedaży	13 048	13 127
Rentowność netto na sprzedaży	13,1%	11,9%
3. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	656	708
Rentowność operacyjna	13,8%	12,6%
4. Wynik na działalności finansowej	- 1 003	5 425
5. Wynik brutto przed opodatkowaniem	12 701	19 260
Rentowność brutto	12,8%	17,5%
6. Wynik netto	10 076	16 630
Rentowność netto	10,1%	15,1%

W 2016 r. wynik brutto na sprzedaży w wysokości 34 551 tys. zł był niższy o 6,8% w porównaniu do wypracowanego w 2015 r. w wysokości 37 064 tys. zł. Natomiast osiągnięty został wyższy poziom rentowności niż w roku poprzednim.

Na wynik brutto na sprzedaży miały wpływ następujące czynniki:

- niższy poziom osiągniętych przychodów ze sprzedaży spowodowany był brakiem w 2016 r. nowych grup podatników obejmowanych obowiązkiem fiskalizacji, tak jak to miało miejsce w 2015 r. W związku ze zmieniającymi się przepisami zwalniającymi nieobjęte jeszcze grupy podatników z obowiązku rejestracji sprzedaży przy pomocy urzędzenia fiskalnego z dniem 01.03.2015 r., w I kwartale 2015 r. nastąpił zwiększony popyt na urządzenia fiskalne w Polsce
- zmniejszeniu uległy koszty funduszu gwarancyjnego, którego poziom zależny jest od wielkości sprzedaży urządzeń objętych funduszem gwarancyjnym (głównie urządzenia fiskalne sprzedawane na rynku polskim),
- zmniejszeniu uległy zmienne składniki wynagrodzenia zależne od osiągniętych wyników,
- zmniejszeniu uległy koszty amortyzacji form oraz prac rozwojowych, związanych z wdrożeniem do produkcji i sprzedaży nowych produktów,
- wpływ na wynik brutto miała również struktura sprzedaży - o 8% spadła wartość sprzedanych towarów i materiałów, gdzie rentowność jest niższa niż na własnej produkcji.

Zysk netto na sprzedaży w prezentowanym okresie wyniósł 13 048 tys. zł i był niższy od uzyskanego w ubiegłym roku jedynie o 79 tys. zł.

Poziom kosztów sprzedaży, z wyłączeniem skutków odpisów aktualizujących należności, był niższy niż w 2015 r. o 16%. Ma to związek m.in. z niższymi wydatkami na działania marketingowe i promocje sprzedaży. Koszty ogólnego zarządu ukształtowały się na poziomie niższym o 6,4% w porównaniu do ubiegłego roku.

Osiągnięta rentowność netto na sprzedaży wyniosła 13,1% w 2016 r. i była wyższa w stosunku do osiągniętej w 2015 r. w wysokości 11,9%.

W 2016 r. saldo pozostałej działalności operacyjnej było dodatnie i wyniosło 656 tys. zł. Głównym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięty poziom salda są uzyskane w roku 2016 r. przychody z dzierżaw majątku trwałego w wysokości 1 008 tys. zł oraz alokowane do nich koszty dzierżawionych powierzchni w wysokości 336 tys. zł.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

Również w 2015 r. saldo pozostałej działalności operacyjnej było dodatnie i wynosiło 708 tys. zł.

Wskaźnik rentowności na działalności operacyjnej w 2016 r. wyniósł 13,8% i był wyższy od osiągniętego w 2015 r., który wynosił 12,6%.

W 2016 r. wynik na działalności finansowej był ujemny i wyniósł 1 003 tys. zł. Powodem są ponoszone koszty finansowania (emisji obligacji i korzystanie z kredytów w rachunku bieżącym). Natomiast w 2015 r. wynik na działalności finansowej był dodatni i wyniósł 5 425 tys. zł. Zawarty w nim jest efekt sprzedaży spółki MICRA METRIPOND KFT w wysokości 6 019 tys. zł.

W 2016 r. wynik brutto wyniósł 12 701 tys. zł natomiast w 2015 r. wynik brutto kształtował się na poziomie 19 260 tys. zł.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego bieżącego i odroczonego, ELZAB S.A. w 2016 r. wypracował zysk netto w wysokości 10 076 tys. zł. Dla porównania zysk netto w 2015 r. wynosił 16 630 tys. zł.

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

1. Przychody

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

Realizacja przychodów w 2016 r. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku kształtowała się następująco:

	<i>w tys. zł</i>		
	2016 r.	2015 r.	Dynamika w %
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	86 470	93 672	92,3%
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 974	16 440	78,9%
<i>Razem przychody ze sprzedaży</i>	<i>99 444</i>	<i>110 112</i>	<i>90,3%</i>
3. Pozostałe przychody operacyjne	1 174	1 514	77,5%
4. Przychody z operacji finansowych	799	6 748	11,8%
Razem przychody	101 417	118 374	85,7%

Przychody ze sprzedaży

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

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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

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

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

Rynki zagraniczne

Wielkość sprzedaży produktów oraz materiałów i towarów na rynek krajowy i na rynki zagraniczne w 2016 r. w porównaniu do 2015 r. obrazuje poniższe zestawienie:

w tys. zł

Wyszczególnienie	Wartość sprzedaży	Struktura %	Wartość sprzedaży	Struktura %	Dynamika %
	2016 r.		2015 r.		
Sprzedaż ogółem, w tym:	99 444	100,0	110 112	100,0	90,3%
1. Sprzedaż krajowa	81 778	82,2	103 600	94,1	78,9%
2. Sprzedaż na rynki zagraniczne	17 666	17,8	6 512	5,9	271,3%

W 2016 r., tak jak i w latach wcześniejszych, dominującym rynkiem działalności Spółki jest rynek krajowy, na którym w 2016 r. zrealizowano 82,2% przychodów ze sprzedaży.

Głównym czynnikiem mającym wpływ na wynik eksportu w 2016 r. była sprzedaż licencji do urządzeń fiskalnych do Zjednoczonych Emiratów Arabskich. Realizowano także sprzedaż kas Jota E i Mini E na rynek węgierski oraz grecki. Kolejnym, co do wielkości rynkiem była Wielka Brytania. Pozostałe kraje to m. in. Republika Czeska, Kenia, Niemcy, Szwajcaria.

Nagrody i wyróżnienia

W 2016 r. ELZAB S.A. był laureatem wielu prestiżowych konkursów, zdobywając nagrody przyznawane za wysoką jakość produkowanych urządzeń, m.in. otrzymał:

- nagrodę „Jakość Roku 2016 Złoto”
- nagrodę „Orzeł Eksportu” dla najlepszego eksportera w województwie śląskim
- nagrodę Platynowy Laur „Za całokształt działalności”, przyznanej przez Regionalną Izbę Gospodarczą w Katowicach podczas 25 jubileuszowej gali Laurów Umiejętności i Kompetencji

Pozostałe przychody operacyjne i przychody z operacji finansowych

Przychody z pozostałej działalności operacyjnej w 2016 r. wyniosły 1 174 tys. zł, w stosunku do uzyskanych w 2015 r. w wysokości 1 514 tys. zł.

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

- przychody z dzierżaw powierzchni w Zabrze oraz w Suchym Lesie 1 008 tys. zł,

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

- korekta podatku od nieruchomości 51 tys. zł,
- rekompensaty i odszkodowania z tyt. zdarzeń losowych oraz kar umownych 15 tys. zł,
- przychody z zasądzonych kosztów postępowań sądowych 15 tys. zł.

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

- przychody z dzierżaw powierzchni w Zabrze oraz w Suchym Lesie 1 077 tys. zł,
- wyksięgowanie umorzenia środka trwałego w związku z jego wymianą na inny 175 tys. zł,
- wynik na sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych 97 tys. zł,
- rekompensaty i odszkodowania z tyt. zdarzeń losowych oraz kar umownych 94 tys. zł,
- przychody z zasądzonych kosztów postępowań sądowych 26 tys. zł.

Przychody finansowe w 2016 r. wyniosły 799 tys. zł i były niższe w stosunku do uzyskanych w 2015 r. w wysokości 6 748 tys. zł.

Do przychodów finansowych w 2016 r. zaliczone zostały głównie:

- odsetki naliczone odbiorcom, przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i obligacji 463 tys. zł,
- zyski z różnic kursowych 124 tys. zł,
- korekta odpisu aktualizującego odsetki od należności 34 tys. zł,
- oraz wynik na zbyciu udziałów w spółce ELZAB HELLAS SPV w wysokości 34 tys. zł

Do przychodów finansowych w 2015 r. zaliczone zostały głównie:

- odsetki naliczone odbiorcom, przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i obligacji 517 tys. zł,
- zyski z różnic kursowych 146 tys. zł,
- korekta odpisu aktualizującego odsetki od należności 57 tys. zł,
- oraz wynik na zbyciu udziałów w spółce MICRA METRIPOND KFT w wysokości 6 019 tys. zł.

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

2. Koszty

W 2016 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.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

	<i>w tys. zł</i>		
	2016 r.	2015 r.	Dynamika w %
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	53 699	58 444	91,9
<i>w tym: aktualizacja zapasów</i>	265	139	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 194	14 604	76,7
<i>w tym: aktualizacja zapasów</i>	394	275	
3. Koszty sprzedaży	8 624	10 183	84,7
<i>w tym: aktualizacja należności</i>	75	1	
<i>3a. Koszty sprzedaży z wyłączeniem aktualizacji należności</i>	8 549	10 182	84,0
4. Koszty ogólnego zarządu	12 879	13 754	93,6
5. Pozostałe koszty operacyjne	518	806	64,3
6. Koszty finansowe	1 802	1 323	136,2
Razem koszty	88 716	99 114	89,5

W 2016 r. Spółka poniosła koszty w łącznej kwocie 88 716 tys. zł, tj. o ok. 10,5% niższe niż w roku ubiegłym, co jest głównie konsekwencją zmniejszonego poziomu sprzedaży.

Koszt własny sprzedaży

W 2016 r. nakłady na realizację produkcji, koszty dystrybucji i sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu zmniejszyły się o około 11 % w porównaniu do 2015 r.

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług zmniejszył się o ok 8,1 %, dla porównania poziom sprzedaży produktów i usług zmniejszył się o 7,7 %.

Na poziom kosztu wytworzenia miały wpływ:

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

Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży zmniejszyły się łącznie w 2016 r. o ponad 10 % w stosunku do poniesionych w 2015 r.

Aktualizacja należności:

- w 2016 r. w wysokości 75 tys. zł i zwiększyła koszty sprzedaży,
- w 2015 r. w wysokości 1 tys. zł i zwiększyła koszty sprzedaży,

Eliminując skutek aktualizacji należności w obydwu porównywanych okresach, łączne koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu w 2016 r. ukształtowały się również na poziomie niższym o ponad 21% niż w 2015 r.

Poniesione w 2016 r. koszty rodzajowe w wysokości 74 862 tys. zł były niższe o 9% niż w 2015 r. Udział wybranych pozycji kosztowych w poniesionych kosztach wynosił:

- 36,8 % stanowiły koszty zużycia materiałów i energii, które w porównaniu do 2015 r. zmniejszyły się o 21%. 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.

- 27,6% stanowiły koszty usług obcych, które spadły w stosunku do poziomu poniesionego w 2015 r. Znaczącą pozycją w kosztach usług są koszty serwisu gwarancyjnego, którego poziom stanowi ok 45% kosztów usług obcych. Pozostałe większe pozycje kosztowe to obróbka obca, koszty promocji i usługi reklamowe.

- 26,3 % stanowił koszt wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych. Wynagrodzenia z narzutami na płace oraz koszty pozostałych świadczeń na rzecz pracowników w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszyły się o około 8%. Zmniejszenie wynagrodzeń spowodowane było m.in. poniesieniem mniejszych zmiennych kosztów wynagrodzeń – premii zależnych od wyników Spółki. Utworzono mniejszą rezerwę na premię Zarządu. Świadczenia na rzecz pracowników obejmują również wydatki na szkolenia i podnoszenie kwalifikacji pracowników oraz koszty związane z ochroną i profilaktyką zdrowotną, wynikającą z przepisów bezpieczeństwa i higieny pracy.

- 5,8 % stanowiły koszty amortyzacji i były na poziomie wyższym o 3,7% w stosunku do poniesionych w 2015 r.

W 2016 r. wynik aktualizacji zapasów wyrobów gotowych wyniósł 265 tys. zł i zwiększył koszt wytworzenia, natomiast w 2015 r. wynik na aktualizacji zapasów wyrobów zwiększył koszt wytworzenia o 139 tys. zł.

W 2016 r. wynik na aktualizacji zapasów towarów i materiałów w wysokości 394 tys. zł zwiększył koszt sprzedanych towarów i materiałów. W 2015 r. wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów wynosił 275 tys. zł i również spowodował wzrost kosztu sprzedanych towarów i materiałów.

W 2016 r. wynik aktualizacji należności zwiększył koszty sprzedaży o 75 tys. zł, a w 2015 r. zwiększył o 1 tys. zł.

Koszty pozostałej działalności operacyjnej i finansowej

Pozostałe koszty operacyjne w 2016 r. wyniosły 518 tys. zł, w stosunku do poniesionych w 2015 r. w wysokości 806 tys. zł.

Do pozostałych kosztów operacyjnych w 2016 r. zaliczone zostały głównie:

- | | |
|--|-------------|
| - koszty dzierżawionych powierzchni | 366 tys. zł |
| - darowizny dla osób prawnych i fizycznych, sponsoring | 40 tys. zł |
| - koszty sądowe | 20 tys. zł |

Do pozostałych kosztów operacyjnych w 2015 r. zaliczone zostały głównie:

- | | |
|-------------------------------------|-------------|
| - koszty dzierżawionych powierzchni | 401 tys. zł |
|-------------------------------------|-------------|

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

- darowizny dla osób prawnych i fizycznych, sponsoring 370 tys. zł

Koszty finansowe w 2016 r. wyniosły 1 802 tys. zł, w stosunku do 2015 r. w kwocie 1 323 tys. zł.

Do kosztów finansowych w 2016 r. zaliczone zostały głównie:

- odsetki i prowizje od kredytów, leasingu, odsetki od obligacji (wypłacone i naliczone) 1 762 tys. zł
- odpisy aktualizujące odsetki naliczone odbiorcom 40 tys. zł

Do kosztów finansowych w 2015 r. zaliczone zostały głównie:

- odsetki i prowizje od kredytów, leasingu, odsetki od obligacji (wypłacone i naliczone) 1 234 tys. zł
- odpisy aktualizujące odsetki naliczone odbiorcom 40 tys. zł

3. Wybrane pozycje bilansowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015	zmiana
Odprawy emerytalno-rentowe	133	106	27
Wycena nieruchomości w Suchym Lesie	462	495	-33
Niewykorzystane urlopy	76	76	0
Zarachowane koszty	274	512	-238
Różnica między wartością bilansową a podatkową wartości niematerialnych	17	15	2
Fundusz promocyjno-reklamowy	354	212	142
Fundusz gwarancyjny	402	471	-69
Odsetki od wyemitowanych przez ELZAB S.A. obligacji	43	43	0
RAZEM	1 761	1 930	-169

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015	zmiana
Rezerwa na różnicę między amortyzacją podatkową i bilansową rzeczowych aktywów trwałych odniesiona na wynik bieżącego okresu	545	620	-75
Rezerwa z tytułu odsetek od obligacji, pożyczek, weksli	70	71	-1
Rezerwa z tytułu leasingu finansowego	126	66	60
RAZEM	741	757	-16

Wg stanu na 31.12.2016 r. dokonano kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stanu na 31.12.2016 r. i na 31.12.2015 r.:

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 761	1 930
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	741	757
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 020	1 173
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0

Na wynik finansowy 2016 r. wpływ miało zwiększenie, wykorzystanie i rozwiązanie odpisów aktualizujących oraz rezerw, których zmiany na przestrzeni roku, w porównaniu do stanu na koniec 2015 r. przedstawiają poniższe zestawienia:

Odpisy aktualizujące (tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015	zmiana
Odpisy aktualizujące należności, należności wekslowe i odsetki od nieterminowych zapłat	949	877	72
Odpis aktualizujący udziały w innych podmiotach	275	275	0
Odpis aktualizujący nadmierne i zbędne zapasy wyrobów oraz półfabrykatów	474	289	185
Odpis aktualizujący materiały i towary	977	783	194
RAZEM	2 675	2 224	451

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych) (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015	zmiana
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	698	556	142
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	396	396	0
Rezerwa na premię kwartalną/ roczną	1 250	2 508	-1 258
Rezerwa na przegląd i badanie sprawozdań finansowych	53	72	-19
Rezerwa na działania promocyjno-reklamowe	1 865	1 118	747
Rezerwa na fundusz gwarancyjny	2 463	2 868	-405
Pozostałe	154	119	35
RAZEM	6 879	7 637	-758

Zapasy (w tys. zł)

Stan zapasów na 31.12.2016 r. w odniesieniu do stanu na koniec 2015 r. wynosi:

ZAPASY	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
Materiały	6 414	9 086
Półprodukty i produkty w toku	2 687	2 489
Produkty gotowe	3 657	5 570
Towary	2 648	2 735
Zapasy, razem	15 406	19 880

Ogólna wartość zapasów na koniec 2016 r., w odniesieniu do porównywalnego okresu ubiegłego roku, spadła o 4 474 tys. zł. tj. o 22,5 %.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

Należności

Należności krótkoterminowe

Poziom należności Spółki wg stanu na 31.12.2016 r. w porównaniu do stanu na 31.12.2015 r. jest następujący (w tys. zł):

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
a) od jednostek powiązanych	15 075	2 965
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 053	2 943
- do 12 miesięcy	15 053	2 943
- inne	22	22
b) należności od pozostałych jednostek	18 778	17 815
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 527	16 964
- do 12 miesięcy	17 527	16 964
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	775	377
- inne	476	474
Należności krótkoterminowe netto, razem	33 853	20 780
c) odpisy aktualizujące wartość należności	949	877
Należności krótkoterminowe brutto, razem	34 802	21 657

ELZAB S.A. wobec swoich kontrahentów stosuje zasady polityki kredytowej polegającej na przydzieleniu każdemu klientowi odpowiedniego limitu kredytu uzależnionego od wysokości rocznych zakupów brutto, terminowości spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorcy. Terminy płatności liczone są od daty wystawienia faktury (30 i 60 dni). W sporadycznych sytuacjach jednorazowo przyznawany jest termin płatności 90 dni liczony od daty wystawienia faktury. Stan należności jest monitorowany na bieżąco. ELZAB S.A. konsekwentnie traktuje odbiorców nieregulujących płatności w terminie. W przypadku nie wywiązywania się z ustalonych warunków płatności przy realizacji kolejnych zamówień następuje zmiana warunków na przedpłatę, płatność gotówką lub blokada dostaw do klienta. Konsekwentne stosowanie powyższych procedur zwiększa gwarancję zawierania transakcji z wiarygodnymi kontrahentami. Dodatkowo w polityce kredytowej ELZAB S.A. jest konieczność weryfikacji w wywiadowni gospodarczej nowych klientów, którym ma zostać przydzielony odroczonej termin płatności.

Wyższy stan należności na koniec 2016 r. wynikał z faktu zwiększonej sprzedaży pod koniec 2016 r.

Wg stanu na 31.12.2016 r., z ogólnej kwoty należności brutto z tytułu dostaw i usług, w kwocie 33 529 tys. zł, należności przeterminowane stanowią kwotę 3 836 tys. zł, z czego (w tys. zł):

- do 1 miesiąca	2 150
- powyżej 1 - 3 miesięcy	239
- powyżej 3 - 6 miesięcy	403
- powyżej 6 - 12 miesięcy	211
- powyżej 12 miesięcy	833

Należności przeterminowane stanowią 11,5% ogólnej kwoty należności brutto z tytułu dostaw i usług. Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy objęte są odpisem aktualizującym lub zawarte zostały porozumienia o ratalnej spłacie należności przeterminowanych.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

Wg stanu na 31.12.2015 r., z ogólnej kwoty należności brutto z tytułu dostaw i usług, w kwocie 20 784 tys. zł, należności przeterminowane stanowią kwotę 5 054 tys. zł, z czego (w tys. zł):

– do 1 miesiąca	1 686
– powyżej 1 - 3 miesięcy	650
– powyżej 3 - 6 miesięcy	1 848
– powyżej 6 - 12 miesięcy	24
– powyżej 12 miesięcy	846

Należności przeterminowane stanowią 24,3% ogólnej kwoty należności brutto z tytułu dostaw i usług. Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy objęte są odpisem aktualizującym lub zawarte zostały porozumienia o ratalnej spłacie należności przeterminowanych.

Należności długoterminowe

Na koniec 2016 r. nie występują należności długoterminowe.

Zobowiązania

Poziom zobowiązań krótkoterminowych Spółki wg stanu na 31.12.2016 r. w porównaniu do stanu na koniec 2015 r. kształtuje się następująco (w tys. zł):

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
a) wobec jednostek powiązanych	7 574	2 743
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 574	2 743
- do 12 miesięcy	7 574	2 743
- pozostałe	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	11 584	9 077
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 233	7 555
- do 12 miesięcy	10 233	7 555
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 348	1 514
- z tytułu wynagrodzeń	0	0
- inne:	3	8
Krótkoterminowe zobowiązania , razem	19 158	11 820

Kwota zobowiązań krótkoterminowych (bez kredytów oraz zobowiązań finansowych) na koniec 2016 r. wzrosła w stosunku do stanu na koniec 2015 r. o kwotę 7 542 tys. zł, głównie w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw.

Poziom kredytów i pożyczek Spółki wg stanu na 31.12.2016 r. w porównaniu do stanu na koniec 2015 r. kształtuje się następująco (w tys. zł):

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek		stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawca	Zobowiązanie w PLN	Zobowiązanie w PLN
Kredyt w rachunku bieżącym	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	9 403	9 591
Kredyt inwestycyjny	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	352	616
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Millennium S.A.	7 305	7 810
Kredyt w rachunku bieżącym	BZ WBK S.A.	5 675	0
Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	0	5 942
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	5 364	5 789
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	1 094	1 493
Razem		29 193	31 241

Spółka ELZAB S.A., wg stanu na 31.12.2016 r. posiadała dostępne limity w rachunku bieżącym:

Kredyty w rachunku bieżącym wg stanu na 31.12.2016	limit	kwota wykorzystana	kwota pozostała do wykorzystania
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	10 000	9 403	597
Bank Millennium S.A.	8 000	7 305	695
BZ WBK S.A.	6 000	5 675	325
mBank S.A.	6 000	5 364	636
razem	30 000	27 747	2 253

Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego wg stanu na 31.12.2016 r. w porównaniu do stanu na koniec 2015 r. kształtuje się następująco:

Zobowiązania z tytułu leasingu (w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015
a) długoterminowe	1 884	1 156
b) krótkoterminowe	882	687
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	2 766	1 843

Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego powstało w związku z zakupami maszyn i urządzeń produkcyjnych i nieprodukcyjnych oraz samochodów.

4. Instrumenty finansowe

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

Lp	data zawarcia transakcji	rodzaj transakcji	waluta	ilość	kurs realizacji	termin realizacji	wycena na dzień bilansowy	przyszłe wydatki/wpływy
1	25-11-2016	FX FORWARD	PLN/USD	27	4,1717	11-01-2017	113	113
2	30-11-2016	FX FORWARD	PLN/USD	6	4,1734	13-01-2017	25	25
3	01-12-2016	FX FORWARD	PLN/USD	34	4,2098	18-01-2017	143	144
4	28-12-2016	FX FORWARD	PLN/USD	18	4,2312	03-02-2017	74	75
5	30-12-2016	FX FORWARD	PLN/USD	18	4,1940	15-02-2017	75	75
6	16-11-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	1 989	1,4320	17-02-2017	29	28
7	22-11-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	21 082	1,4348	12-01-2017	305	302
8	13-10-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	2 119	1,4071	12-01-2017	29	30
9	27-10-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	757	1,4021	26-01-2017	10	11
10	27-10-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	43	1,4021	26-01-2017	1	1
11	08-12-2016	FX FORWARD	HUF/PLN	2 176	1,4223	09-03-2017	31	31
razem							835	835

Kurs HUF: dotyczy ceny za 100 HUF

Powyższe transakcje służą zabezpieczeniu przyszłych wpływów ze zrealizowanej sprzedaży oraz płatności za zakupy.

Na dzień 31.12.2016 r. spółka posiadała obligacje w kwocie 15 000 tys. zł, zarachowane odsetki od obligacji wyniosły 707 tys. zł oraz należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 3 709 tys. zł, zarachowane odsetki od pożyczek wyniosły 23 tys. zł.

5. Prace rozwojowe

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

1. Kontynuacja projektu "Innowacyjne stanowisko sprzedaży", który otrzymał dofinansowanie w ramach Działania 1.4 Wsparcie projektów celowych Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013. Przedmiotem projektu jest opracowanie innowacyjnego stanowiska sprzedaży detalicznej – kasy rejestrującej. Projekt obejmuje również modelową funkcjonalność noszącą cechy innowacyjności związaną z nowymi usługami i wartościami, dostarczoną w formie prototypu, protokołów, programów i elementów współpracujących.
2. Opracowanie, dostosowywanie i rozwój oferty produktów na rynki zagraniczne europejskie oraz bliskiego wschodu, w tym kasy fiskalne zintegrowane z TCU na rynek węgierski, lokalizacja produktów krajowych na rynki europejskie i bliskiego wschodu, w tym sprawdzarek cen i wag. Opracowanie produktów na kraje wprowadzające fiskalizację.
3. Rozwój rodziny kas K10 poprzez wprowadzenie nowych funkcji, komunikacji bezprzewodowej oraz rozbudowanie oferty o 4 nowe wersje eksportowe.
4. Rozwój rodziny drukarek fiskalnych wykorzystujących zintegrowaną platformę sprzętowo-programową o modele przeznaczone dla większych placówek handlowych.
5. Dostosowanie urządzeń do zmienionych przepisów i wymagań jednostki wydającej dopuszczenie do stosowania oraz rehomologacje oferowanych typów kas.
6. Rozwój oprogramowania rodziny kas Jota, Delta i Mera TE uwzględniający rozszerzenie funkcjonalności oraz integrację z usługami dostarczonymi w technologii przetwarzania w chmurze na rynek europejski oraz opracowanie wymaganych rozwiązań komunikacyjnych.
7. Prace związane z integracją kas rejestrujących marki ELZAB z platformą usług.
8. Rozwój integracji kas z płatnościami bezgotówkowym,
9. Dostosowanie produktów na rynek węgierski do zmienionych przepisów technicznych oraz rozwój oferty uwzględniający nowych podatników i inne obszary zastosowań w tym sprzedaż mobilną.
10. Opracowanie kasy nowej generacji przeznaczonej do stosowania w taksówkach.
11. Konsultacje kierunkowe w ramach Krajowej Izby Gospodarczej Elektroniki i Telekomunikacji dotyczące modelu kas fiskalnych on-line na rynku polskim.
12. W latach poprzednich spółka opracowała wraz z partnerem z Grupy konstrukcję mechaniczną samoobsługowego kiosku do nadawania przesyłek, z uwzględnieniem technologii ważenia, rozpoznawania obrazu, przyjmowania płatności gotówkowych i bezgotówkowych oraz zapewnienia bezpieczeństwa systemu. W związku z fiaskiem rozmów z polskim odbiorcą wypracowanego rozwiązania, poszukiwany jest nabywca na opracowaną technologię na rynkach zagranicznych.

6. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	ELZAB	1.01 - 31.12.2016	1.01 - 31.12.2015
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	34,74	33,66
2	Wskaźnik rentowność netto %	10,13	15,10
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	12,33	21,07
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	6,15	10,65
5	Wskaźnik bieżącej płynności	1,44	1,28
6	Wskaźnik wysokiej płynności	1,03	0,89
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia%	50,15	49,44

1 zysk brutto ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży %

2 zysk netto / przychody netto ze sprzedaży %

3 zysk netto / kapitał własny %*

4 zysk netto / suma aktywów %*

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

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

7 zobowiązania i rezerwy na zobowiązania* / suma aktywów*

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

IV. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE I POZABILANSOWE

Kwota zobowiązań warunkowych:

- wg stanu na 31.12.2016 r.:
- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych i nieprodukcyjnych (sprzęt IT) oraz samochodów oraz z Millennium Leasing Sp. z o.o. na finansowanie zakupu samochodu. Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 3 245 tys. zł
- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym Millennium S.A. – limit kredytu wynosi 8 000 tys. zł, mBank SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, BZ WBK SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, ING SA – limit kredytu wynosi 10 000 tys. zł
- wg stanu na 31.12.2015 r.:
- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych i nieprodukcyjnych (sprzęt IT) oraz samochodów, z Millennium Leasing

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

Sp. z o.o. i BMW Financial Services Polska Sp. z o.o. na finansowanie zakupu samochodów.

Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 1 722 tys. zł

- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym PEKAO SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, w PKO BP SA - limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, Millennium S.A. – limit kredytu wynosi 8 000 tys. zł, mBank SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł.

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

Aktywa warunkowe:

Zabezpieczeniem pożyczki w wysokości 150 tys. euro udzielonej przez ELZAB S.A. osobie fizycznej jest zastaw rejestrowy na przysługujących tej osobie wszystkich udziałach MONEA V Sp. z o. o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 300 tys. euro, oraz poręczenie do 300 tys. euro udzielone przez spółkę MONEA V Sp. z o.o. osobie fizycznej, a także zastaw rejestrowy na udziałach stanowiących 33% kapitału zakładowego ELZAB HELLAS SPV Sp. o.o., jakie MONEA V Sp. z o.o. posiada w ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 300 tys. euro.

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

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

VI. MOŻLIWOŚCI PŁATNICZE SPÓŁKI I RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Ogólną sytuację finansową i płatniczą Spółki w 2016 r. obrazuje poniższe zestawienie z rachunku przepływów pieniężnych:

wynik finansowy netto	10 076
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	18 853

Korekty dotyczące przejścia między wynikiem netto a przepływami z działalności operacyjnej, w tym:

- amortyzacja	4 377
- zapłacony podatek dochodowy	- 52
- podatek dochodowy w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	2 625
- zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	- 12 238
- zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	6 588
- zmiana stanu zapasów	4 473
- zmiana stanu rezerw	- 740
- koszty i przychody z tytułu odsetek	1 188
- zysk/strata z działalności inwestycyjnej	2 556

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 6 500
Główne pozycje przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej, w tym:	
- nabycie /sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	- 8 807
- udzielenie/ spłata pożyczek	2 128
- wpływy z tytułu odsetek	186
- wydatki netto na nabycie udziałów w podmiocie stowarzyszonym	-7
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	- 12 435
Główne pozycje przepływów pieniężnych z działalności finansowej, w tym:	
- wypłata dywidendy	- 7 781
- zaciągnięcie kredytu / spłata kredytu	- 2 048
- odsetki od kredytu, prowizje od kredytu	- 1 751
- płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	- 855
Zmiana w środkach pieniężnych	- 82
Środki pieniężne na początek okresu obrachunkowego	942
Środki pieniężne na koniec okresu obrachunkowego	860

VII. INWESTYCJE

1. INWESTYCJE W RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

W okresie sprawozdawczym Spółka poniosła nakłady inwestycyjne na nabycie i modernizację środków trwałych oraz na wartości niematerialne w wysokości 9 023 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.

W 2015 r. nakłady na termomodernizację zostały sfinansowane zaciągniętą pożyczką na ten cel w wysokości 1 493 tys. zł z WFOŚiGW.

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 2016 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 3 100 tys. zł. Na wartości niematerialne przeniesiono koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym w kwocie 699 tys. zł.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

W planach inwestycyjnych na 2017 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

Wg stanu na 31.12.2016 r. ELZAB S.A. posiada udziały w następujących spółkach prawa handlowego (wg wartości netto):

Nazwa jednostki	31.12.2016 r.		31.12.2015 r.	
	Bilansowa wartość udziałów	% udział w kap. akcyjnym	Bilansowa wartość udziałów	% udział w kap. akcyjnym
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Ul. Jutrzenki 116 Warszawa	58 641	49,72%	58 641	49,72%
ELZAB SOFT Sp. z o.o. Ul. Kruczkowskiego 39 Zabrze	437	87,5%	437	87,5%
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. Ul. Kruczkowskiego 39 Zabrze	3	67%	0	0%
Clou Sp. z o.o. Ul. Jutrzenki 116 Warszawa	206	30%	0	0%
Razem	59 287		59 078	

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

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

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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

VIII. INFORMACJA O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ORAZ O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	<i>Sprzedaż ELZAB do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Inne przychody finansowe</i>	<i>Inne koszty finansowe</i>
Transakcje z jednostkami powiązanyymi, w tym:	17 407	10 582	537	0
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	422	837	3	0
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	23	42	4	0
ELZAB HELLAS S.A.	66	19	0	0
COMP S.A.	520	8 792	0	0
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	2 520	786	530	0
MICRA METRIPOND KFT	2 814	3	0	0
JNJ Limited	10 907	0	0	0
INSOFT Sp. z o.o.	4	93	0	0
Paytel S.A.	16	10	0	0
ENIGMA SYSTEMY OCHRONY INFORMACJI Sp. z o.o.	115	0	0	0

	<i>Należności ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Zobowiązania ELZAB wobec jednostek powiązanych</i>	<i>Należności ELZAB od jednostek powiązanych z tytułu objęcia obligacji</i>	<i>Należności ELZAB od jednostek powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek</i>
RAZEM	15 075	7 574	15 707	1 990
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	482	91	0	0
ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.	10	52	0	1 990
ELZAB HELLAS S.A.	59	12	0	0
COMP S.A.	161	7 242	0	0
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	2 297	91	15 707	0
MICRA METRIPOND KFT	1 117	1	0	0
JNJ Limited	10 949	0	0	0
Paytel S.A.	0	2	0	0
INSOFT Sp. z o.o.	0	32	0	0
CLOU Sp. z o.o.	0	51	0	0

Szczegóły transakcji z podmiotami powiązanyymi znajdują się w nocie nr 22 do Sprawozdania Finansowego oraz w dalszej części dotyczącej zawartych umów oraz udzielonych pożyczek i poręczeń.

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

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

IX. INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH I UDZIELONYCH PORĘCZENIACH

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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

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

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

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

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

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

Spółka ELZAB S.A. udzieliła w dniu 25 sierpnia 2016 r. dwóch pożyczek w wysokości 40 tys. EUR i 40 tys. zł spółce ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. Spłata ma nastąpić w terminie 36 miesięcy od daty uruchomienia płatności. Warunki finansowe w/w umów nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczek ustalone zostało w oparciu o stawkę WIBOR (pożyczka w pln)/EURIBOR (pożyczka w eur) dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę.

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

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

11 października 2016 r. Spółka ELZAB S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 400 tys. EUR spółce ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. Spłata ma nastąpić w terminie 36 miesięcy od daty uruchomienia płatności. Warunki finansowe w/w umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę EURIBOR 1M powiększoną o marżę.

Udzielone pożyczki zostały przeznaczone w głównej mierze na zakup oprogramowania do kas greckich od podmiotu greckiego przez ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o.

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

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

X. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

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

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

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

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

XI. WIELKOŚĆ I RODZAJE KAPITAŁÓW SPÓŁKI

1. Kapitał własny

Kapitał własny Spółki na 31.12.2016 r. i na 31.12.2015 r. obejmuje (w tys. zł):

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
A. Kapitał własny	82 867	80 572
1. Kapitał podstawowy	22 143	22 143
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 211	11 211
3. Akcje własne	-4 936	-4 936
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	6 254	6 254
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	33 963	25 099
6. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	14 232	20 801
6.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych	4 156	4 171
6.2. Zysk/strata roku bieżącego	10 076	16 630

2. Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ELZAB SA w dniu 30.06.2016 r., zgodnie z uchwałą nr 8/2016 podjęło decyzję o przeznaczeniu zysku netto za rok obrotowy 2015 w wysokości 16 630 260,16 zł w następujący sposób:

- Kwotę 7 780 913,40 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy.
- Kwotę 8 849 346 ,76 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Prawem do dywidendy zostało objętych 14.963.295 akcji (z wyłączeniem 1.173.755 akcji własnych), a wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosiła 0,52 zł. Dzień dywidendy ustalony został na dzień 7 września 2016 r. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 21 września 2016 r.

Informację odnośnie dywidendy Spółka opublikowała raportami bieżącymi nr 2/2015, 3/2015, 14/2015, 20/2015 oraz 13/2016

3. Propozycja podziału wyniku za bieżący okres

Polityka dywidendy

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

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

4. Struktura własnościowa kapitału

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31.12.2016 r., oraz na dzień zaakceptowania raportu do publikacji, zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą, jest następująca:

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

Imię i nazwisko (Firma)	Ilość akcji zwykłych	Ilość akcji uprzywilejowanych	Razem ilość akcji	Razem ilość głosów	% głosów na WZ	Udział w kapitale akcyjnym
COMP S.A.*	12 228 189	18 450	12 246 639	12 320 439	75,66	75,89
ELZAB S.A. (akcje własne)	1 173 755		1 173 755	1 173 755	7,21	7,27
ALTUS TFI S.A.	821 446		821 446	821 446	5,04	5,09
Pozostali akcjonariusze	1 877 190	18 020	1 895 210	1 967 290	12,08	11,74
OGÓLEM	16 100 580	36 470	16 137 050	16 282 930	100,00	100,00

*Spółka COMP S.A. z siedzibą w Warszawie posiada łącznie 13.420.394 akcji ELZAB S.A. co stanowi 83,17% udziału w kapitale zakładowym (bezpośrednio - 12.228.189 akcji zwykłych, co stanowi 75,78% udziału w kapitale zakładowym; bezpośrednio - 18.450 akcji uprzywilejowanych, co stanowi 0,11% udziału w kapitale zakładowym, pośrednio - 1.173.755 akcji własnych ELZAB S.A., co stanowi 7,27% udziału w kapitale zakładowym).

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

Ogółem:

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

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

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

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

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

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

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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

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

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

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

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

ELZAB SA - AKCJE WŁASNE	rok	ilość akcji	cena zakupu	wartość akcji w cenie zakupu	% kapitału zakładowego	% głosów na WZA	wartość nominalna nabytych akcji	wartość nabytych akcji
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu umorzenia</i>	2008	405 662	4,91	1 993	2,51%	2,49%	552	1 996
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją Strategii Spółki</i>	2009	104 610	2,41	252	0,65%	0,64%	142	254
<i>ELZAB SA - akcje własne nabyte w celu ich umorzenia lub – po uprzednim pozytywnym zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą Spółki – w celu ich dalszej odsprzedaży, wymiany lub na inny cel określony Uchwałą Zarządu Spółki</i>	2013	663 483	4	2 654	4,11%	4,07%	902	2 686
RAZEM	X	1 173 755	4,17	4 899	7,27%	7,21%	1 596	4 936

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

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

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

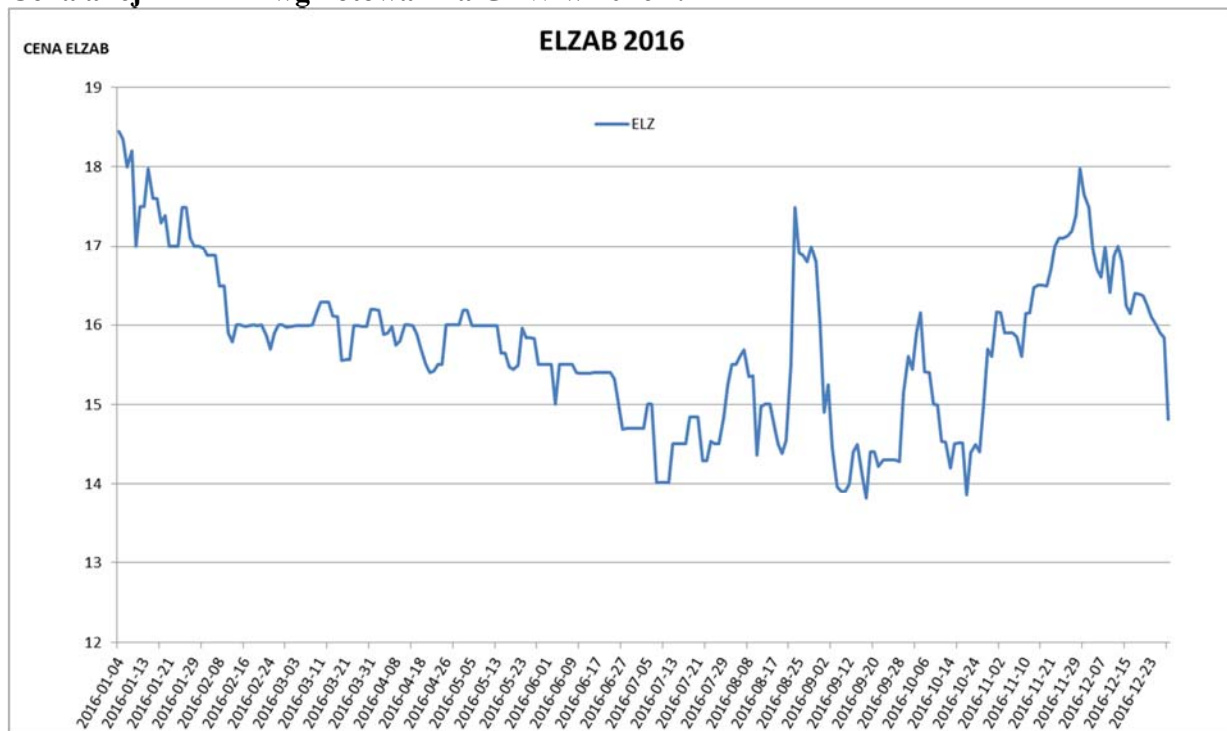
·średni kurs akcji	15,75
·maksymalny kurs akcji	18,45
·minimalny kurs akcji	13,81
·stopa zwrotu ((kurs końcowy - kurs początkowy)/kurs początkowy))	-19,73%
·amplituda ((kurs max-kurs min)/kurs min))	33,60%
·kurs 04.01.2016 r.	18,45
·kurs 30.12.2016 r.	14,81

Spółka notowana na GPW od 13.05.1998 r.

Rynek notowań: podstawowy

Sektor: informatyka

Cena akcji ELZAB wg notowań na GPW w 2016 r.



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

Emisja obligacji

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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

W dniu 30.03.2015 r. Zarząd ELZAB S.A. podjął uchwałę nr 13/2015 w sprawie zwiększenia kwoty emisji obligacji, ustalenia wysokości marży odsetkowej oraz ostatecznych Warunków Emisji. Na mocy uchwały, Zarząd Spółki podjął decyzję o zwiększeniu wartości nominalnej obligacji pierwszej serii A/2015 emitowanych w ramach programu emisji obligacji ograniczonego do kwoty 50 mln zł z 20 mln zł do kwoty 25 mln zł. W ramach pierwszej emisji wyemitowano 25.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A/2015, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, o łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji w wysokości do 25 mln zł, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, oprocentowanych według stopy procentowej równej w skali roku stopie bazowej WIBOR 6 M powiększonej o marżę odsetkową ustaloną na poziomie rynkowym, o terminie wykupu w dniu 3 kwietnia 2018 r. Obligacje zostały wyemitowane w ramach programu, jako papiery na okaziciela, w formie zdematerializowanej zgodnie z Ustawą o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 roku. Emisja obligacji nastąpiła zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach (emisja niepubliczna) poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 149 osób. Obligacje nie są zabezpieczone. Cel emisji obligacji w rozumieniu art. 10 Ustawy o obligacjach nie został określony. Oferującym obligacje był MBank S.A., z którym w dniu 23.02.2015 r. Spółka zawarła umowę na program emisji obligacji.

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

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

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

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

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

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

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

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

XIII. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH UMOWACH

Znaczącymi wieloletnimi umowami w działalności Spółki były:

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

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

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

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

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

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

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

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

montażu oraz testowania pakietów zgodnie z uzgodnieniami oraz dokumentacją ELZAB S.A.

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

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

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

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

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

- tytułu obligacji wyemitowanych przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. i posiadanych przez ELZAB S.A. w łącznej wysokości 28 529 tys. zł;
- wierzytelności przysługującej ELZAB S.A. wobec Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z tytułu pożyczki z dnia 11 marca 2014 r. w kwocie 2 059 tys. zł;

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

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

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

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

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

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

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

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

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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

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

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

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

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

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

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

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

Umowy kredytowe

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

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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

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

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

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

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

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

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

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

-karty obciążeniowe do kwoty 200 tys. zł, na warunkach i w trybie określonym w odrębnych umowach zawartych w okresie obowiązywania limitu. Na podstawie zawartej umowy o linię wieloproduktową został podwyższony limit o kredyt w rachunku bieżącym z kwoty 6 000 tys. zł do kwoty 8 000 tys. zł. Kwota 2 000 tys. zł zostanie udostępniona Spółce po spełnieniu przez okres 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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

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

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

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

W dniu 28.06.2016 Spółka ELZAB S.A. zawarła aneks nr 1 do umowy z dnia 29 czerwca 2015 r. o kredyt złotowy w Banku PKO BP w wysokości 6.000 tys. zł. Zmianie uległ termin spłaty kredytu. Na mocy powyższego aneksu spłata nastąpi nie później niż 28 września 2016 r. Warunki finansowe umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Powyższy limit przeznaczony zostanie na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki.

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

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

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

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

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

Umowy leasingu

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

Umowy pożyczki

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

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

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

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

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

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

Spółka ELZAB S.A. udzieliła w dniu 25 sierpnia 2016 r. dwóch pożyczek w wysokości 40 tys. EUR i 40 tys. zł spółce ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. Spłata ma nastąpić w terminie 36 miesięcy od daty uruchomienia płatności. Warunki finansowe w/w umów nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczek ustalone zostało w oparciu o stawkę WIBOR (pożyczka w pln)/EURIBOR (pożyczka w eur) dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2016 r. (w tys. PLN)

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

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

11 października 2016 r. Spółka ELZAB S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 400 tys. EUR spółce ELZAB HELLAS SPV Sp. z o.o. Spłata ma nastąpić w terminie 36 miesięcy od daty uruchomienia płatności. Warunki finansowe w/w umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało w oparciu o stawkę EURIBOR 1M powiększoną o marżę.

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

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

Umowy poręczenia

Nie dotyczy

Umowy ubezpieczenia

- Umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Prokurenta z tytułu pełnionej funkcji. Polisa zawarta jest w AIG Europe Limited Sp. z o.o. oddział w Polsce i obejmuje okres ubezpieczenia od 16.10.2015 r. do 15.04.2017 r.
- Umowa Ubezpieczenia mienia zawarta z AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Umowa obowiązuje od 1.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
- Umowa Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej Spółki zawarta z AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Umowa obowiązuje od 1.02.2017 r. do 31.01.2018 r.

Umowy dotyczące objęcia obligacji

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 10.05.2016 r. (wraz z aneksem z dnia 28.02.2017 r.) została zawarta pomiędzy ELZAB S.A. a Deloitte Polska Spółka z o.o. Sp.k. umowa o badanie i przegląd jednostkowego

i skonsolidowanego sprawozdania ELZAB S.A. i Grupy ELZAB za 2016 r. Wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy wynosi 82 tys. zł plus zwrot poniesionych kosztów.

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

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

XV. PRACOWNICZY PROGRAM EMERYTALNY

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

XVI. 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.

XVII. PROGNOZA ROZWOJU SPÓŁKI

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

Główne założenia strategii rozwoju będą następujące:

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

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

XVIII. 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 następujących:

rekomendacje: I.R.2, II.R.2.,IV.R.2., VI.R.1., VI.R.2.

zasady szczegółowe: I.Z.1.7., I.Z.1.10.,I.Z.1.11., I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20., III.Z.3., IV.Z.2., VI.Z.4.

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

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

Rekomendacje

I.R.1. W sytuacji gdy spółka poweźmie wiedzę o rozpowszechnianiu w mediach nieprawdziwych informacji, które istotnie wpływają na jej ocenę, niezwłocznie po powzięciu takiej wiedzy zamieszcza na swojej stronie internetowej komunikat zawierający stanowisko odnośnie do tych informacji - chyba że w opinii spółki charakter informacji i okoliczności ich publikacji dają podstawy uznać przyjęcie innego rozwiązania za bardziej właściwe.

Rekomendacja jest stosowana.

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

Rekomendacja jest niestosowana.

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

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

Rekomendacja jest stosowana.

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

Rekomendacja jest stosowana.

Zasady szczegółowe

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

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

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

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

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

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

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

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest niestosowana.

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

I.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w 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 publikuje prognoz finansowych.

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

Zasada jest niestosowana.

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

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

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest niestosowana.

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

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

Zasada jest niestosowana.

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

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

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

Zasada jest stosowana.

II.Z.4. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za

powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się a także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest stosowana.

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

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

Zasada jest stosowana.

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

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

- składu rady i jej komitetów,
- spełniania przez członków rady kryteriów niezależności,
- liczby posiedzeń rady i jej komitetów w raportowanym okresie,

- dokonanej samooceny pracy rady nadzorczej;

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest stosowana.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

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

Rekomendacje

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

Rekomendacja jest stosowana.

Zasady 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 umożliwi akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

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

Rekomendacja nie dotyczy spółki.

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

Zasady szczególne

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

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest niestosowana.

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

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

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest stosowana.

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

Spółka powinna posiadać przejrzyste procedury zapobiegania konfliktom interesów i zawieraniu transakcji z podmiotami powiązаныmi 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 szczególne

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

Zasada jest stosowana.

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

Zasada jest stosowana.

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

VI. Wynagrodzenia

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

Rekomendacje

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

Rekomendacja jest niestosowana.

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

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

Rekomendacja jest niestosowana.

Komentarz spółki: W spółce nie została przyjęta polityka wynagrodzeń.

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

Rekomendacja nie dotyczy spółki.

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

VI.R.4. Poziom wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinien być wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią

nadzoru. Wynagrodzenie powinno być adekwatne do powierzonego poszczególnym osobom zakresu zadań i uwzględniać pełnienie dodatkowych funkcji, jak np. praca w komitetach rady nadzorczej.

Rekomendacja jest stosowana.

Zasady szczegółowe

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi 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.

XIX. Oświadczenie o zgodności

Zgodnie z § 91 ust.1 pkt. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe ELZAB S.A. obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. (przy czym dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej dane te przedstawiają stan na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 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.

XX. Oświadczenie o wyborze audytora

Zgodnie z § 91 ust.1 pkt. 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oświadczamy, że w oparciu o § 21 ust.2 pkt. 10 Statutu Spółki wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie dokonującego badania prezentowanego sprawozdania finansowego ELZAB S.A. za 2016 r., został dokonany zgodnie z przepisami prawa.

Naszym zdaniem Spółka Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 19 oraz biegli rewidenci dokonujący 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, 14.03.2017 r.

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Stanasiuk – Członek Zarządu

Janusz Krupa – Członek Zarządu