

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
ELZAB S.A.
2015 r.**



Zabrze, 31.12.2015 r.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

SPIS TREŚCI

I.	DANE INFORMACYJNE O SPÓŁCE	3
1.	Podstawowe informacje	3
2.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	3
3.	Historia Spółki	4
4.	Struktura organizacyjna	6
5.	Sytuacja kadrowo-płacowa	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	14
1.	Przychody	15
2.	Koszty	18
3.	Wybrane pozycje bilansowe	20
4.	Instrumenty finansowe	25
5.	Prace rozwojowe	25
6.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	26
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE	26
IV.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I POZABILANSOWE	26
V.	ZDARZENIA NIETYPOWE I INNE CZYNNIKI MAJĄCE WPLYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ ELZAB S.A.	27
VI.	MOŻLIWOŚCI PŁATNICZE SPÓŁKI I RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	27
VII.	INWESTYCJE	28
1.	INWESTYCJE W RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	28
2.	INWESTYCJE W AKTYWA FINANSOWE	29
3.	POŁĄCZENIA POD WSPÓLNĄ KONTROLĄ	30
VIII.	INFORMACJA O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ORAZ O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	31
IX.	INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH I UDZIELONYCH PORĘCZENIACH	31
X.	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	33
XI.	WIELKOŚĆ I RODZAJE KAPITAŁÓW SPÓŁKI	33
1.	Kapitał własny	33
2.	Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich	33
4.	Propozycja podziału wyniku za bieżący okres	33
4.	Struktura własnościowa kapitału	34
5.	Akcje ELZAB S.A. w posiadaniu członków Zarządu, Kadry Kierowniczej i Rady Nadzorczej	35
6.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej	35
7.	Wezwanie na sprzedaż akcji - zmiany w Akcjonariacie ELZAB S.A.	36
8.	Skup akcji własnych	36
9.	Notowania akcji ELZAB S.A. na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych	36
XII.	INFORMACJE O EMISJI, WYKUPIE I SPŁACIE NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	37
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	55
XX.	Oświadczenie o wyborze audytora	55

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. Akacjowa 4

Audytor:

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

Badanie sprawozdań finansowych ELZAB S.A. za 2014 r. dokonane zostało na podstawie umowy z dnia 12.06.2015 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 nie jest w Programie Wspierania Płynności

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2015 r. wchodził:

Jacek Papaj – 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.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

Prokurentem Spółki jest Małgorzata Kaczmarek – Główny Księgowy.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 r. wchodzi:

Krzysztof Morawski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Pulwarski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer - Sekretarz Rady Nadzorczej
Waldemar Tevnell - 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 9 kwietnia 2015 r., na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki ELZAB S.A. rezygnację złożył Pan Krzysztof Urbanowicz pełniący funkcję Prezesa Zarządu. Jako przyczynę rezygnacji Pan Krzysztof Urbanowicz wskazał powierzenie mu odpowiedzialności za strategiczny projekt połączenia i zintegrowania kas fiskalnych produkowanych przez grupę kapitałową Comp S.A. z siedzibą w Warszawie oraz uruchomienie sprzedaży usług na platformie kas fiskalnych.

W związku z powyższym na przedmiotowym posiedzeniu Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Jacka Papaja na funkcję Prezesa Zarządu Spółki ELZAB S.A. Ponadto Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na pełnienie przez Pana Jacka Papaja funkcji w organach spółek w grupie kapitałowej, w której znajduje się Spółka ELZAB S.A., nawet jeśli zajmują się one działalnością konkurencyjną wobec Spółki.

Przed podjęciem przedmiotowej uchwały Pan Jacek Papaj złożył oświadczenie o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ELZAB S.A. Mając powyższe na uwadze z chwilą powołania w skład Zarządu Spółki Pan Jacek Papaj przestał pełnić funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Wraz ze zmianą w składzie Rady Nadzorczej nowym Przewodniczącym Rady Nadzorczej został Pan Krzysztof Morawski, z kolei Pan Jacek Pulwarski został powołany na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

3. Historia Spółki

Poniższe daty przedstawiają **najważniejsze wydarzenia** w historii funkcjonowania przedsiębiorstwa ELZAB S.A.

1969-1979

1969 Powstanie w Zabrzu oddziału Zakładu Doświadczalnego przy Zakładach Mechaniki Precyzyjnej "BŁONIE" z Warszawy

1971 Utworzenie przedsiębiorstwa Państwowego pod nazwą „Przedsiębiorstwo Doświadczalne Produkcji Urządzeń Peryferyjnych”

1973 Produkcja inżynierskiego kalkulatora MERA 203

1974 Przekształcenie przedsiębiorstwa w Zakłady Urządzeń Komputerowych MERA-ELZAB

1977 Produkcja systemów monitorów ekranowych MERA 7900

1980-1989

1985 Uruchomienie produkcji mikrokomputera profesjonalnego ComPAN-8 oraz komputera osobistego - Meritum II

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

1987 Wybudowanie hali produkcji urządzeń elektronicznych, z jednym z najnowocześniejszych w ówczesnym okresie, wydziałem montażu elektronicznego

1990-1999

1992 Przekształcenie Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. w Jednoosobową Spółkę Skarbu Państwa

1993 Terminal kasowy ELZAB model Xcel 260 uzyskał pierwsze dopuszczenie do obrotu, udzielone przez Ministerstwo Finansów dla urządzeń fiskalnych w Polsce

1995 Porozumienie bankowe regulujące zobowiązania pomiędzy ELZAB S.A. a Górnośląskim Bankiem Gospodarczym S.A. w Katowicach i pozostałymi wierzycielami.

1997 ELZAB S.A. w Grupie RELPOL (odkupienie akcji od wierzycieli)

1997 Certyfikat Jakości ISO 9001:1997, ISO 9002:1997, ISO 9003:1997

1998 Akcje ELZAB S.A. zadebiutowały na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych

1998 Certyfikat Jakości ISO 9001:1997, ISO 9002:1997, ISO 9003:1997

1999 Certyfikat Jakości ISO 9001:1997, ISO 9002:1997, ISO 9003:1997

2000-2009

2000 ELZAB S.A. we Włoskiej Grupie MWCR (nabycie akcji od RELPOL S.A.)

2000 Certyfikat Jakości ISO 9001:2000

2004 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.)

2004 Publiczna subskrypcja akcji Serii D

2004 Przyznanie Medalu Europejskiego dla kasy ELZAB Mini

2007 ELZAB S.A. w Grupie BBI CAPITAL (nabycie akcji od MWCR S.p.A.)

2008 ELZAB S.A. powiązany kapitałowo ze spółkami EXORIGO Sp. z o.o. i UPOS SYSTEM Sp. z o.o.

2008 Międzynarodowy Certyfikat Jakości ISO 9001:2008

2010-2016

2010 ELZAB S.A. w Grupie NOVITUS

2011 Właścicielem większościowego pakietu akcji ELZAB S.A. jest COMP S.A.

2011 Przyznanie nagrody „Jakość roku Złoto” Polskiego Centrum Badań i Certyfikacji

2012 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 Przyznanie prestiżowej nagrody „Dobry Wzór 2013” dla kasy ELZAB K10 **pierwszej** wyprodukowanej **kasy na świecie z panelem dotykowym**.

2014 Przyznanie prestiżowych nagród „Red Dot” i „Teraz Polska” dla kasy ELZAB K10

2014 ELZAB S.A. powiązany kapitałowo ze Spółką Comp Centrum Innowacji

2015 Zdobywanie prestiżowej nagrody Byki i Niedźwiedzie w kategorii „Najlepsza inwestycja w spółkę giełdową 2014” dla ELZAB S.A.

2015 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.

2015 Emisja 3-letnich obligacji serii A/2015

2015 Zdobyć pierwsze miejsce i nagrody Złoty Paragon w kategorii „Elektroniczne wyposażenie sklepów” przez drukarkę fiskalną ELZAB Mera TE TFT.

2015 Zdobyć nagrody „Jakość Roku 2015 Złoto”

2015 Zbycie udziałów w MICRA METRIPOND KFT do Spółki Comp Centrum Innowacji

2015 Zwiększenie zaangażowania kapitałowego w Spółce Comp Centrum Innowacji

2015 Zdobyć II miejsca w konkursie „Skrzydła Biznesu”

2016 Przyznanie prestiżowej statuetki Prezydenta Miasta Zabrze „Zabrzeńskie Ateny” za umacnianie wizerunku Zabrze jako ośrodka nauki i innowacyjnej gospodarki

4. Struktura organizacyjna

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa Zarządu, 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 31.12.2015 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.

Pion Finansowy, kierowany przez Wiceprezesa Zarządu – Dyrektora Finansowego, obejmuje następujące komórki organizacyjne: dział controllingu, księgowości, zarządzania należnościami, dział techniczny – administracyjny oraz dział kadr i płac.

Pion Produkcji i Logistyki, kierowany przez Członka Zarządu, 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, kierowany przez Członka Zarządu, obejmuje następujące komórki organizacyjne: laboratorium badawczo-wzorcujące a także dział badawczo-rozwojowy, który dzieli się na dział konstrukcyjny, dział oprogramowania, prototypownię oraz dział projektów korporacyjnych.

Pion Handlowy, kierowany przez Dyrektora ds. Sprzedaży i Marketingu, podzielony został na trzy główne działy, które skupiają następujące komórki organizacyjne: dział sprzedaży, marketingu oraz dział serwisu i obsługi klienta.

Wg stanu na 31.12.2015 r. Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

- ELZAB SOFT Sp. z o.o. w Zabrzu 87,50 %,

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w Warszawie 49,72 %

W dniu 19.12.2014 r. ELZAB S.A. stał się mniejszościowym akcjonariuszem spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., dalej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. ELZAB S.A. objął 46,78 % udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Postanowienie o podwyższeniu kapitału w Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w KRS nastąpiło z datą 19.12.2014 r. Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. była do dnia nabycia udziałów przez ELZAB S.A. podmiotem w 100 % zależnym od spółki COMP S.A. - będącej jednocześnie jednostką dominującą w stosunku do ELZAB S.A.

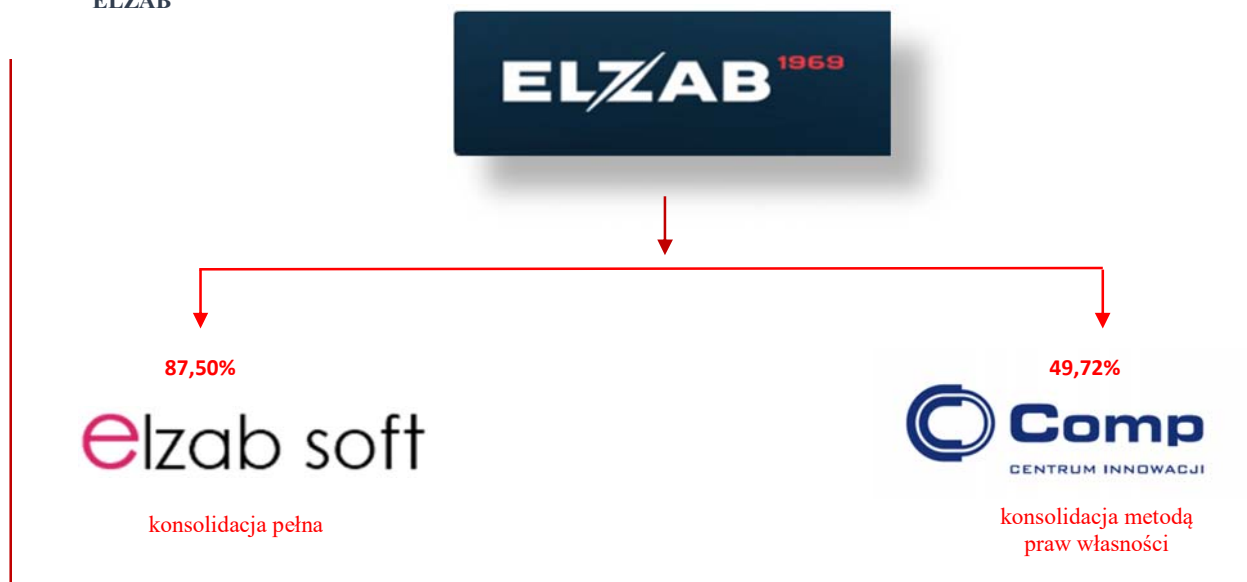
W III kwartale 2015 r. nastąpiły ponowne zmiany w strukturze Grupy ELZAB.

W dniu 01.09.2015 r., spółka ELZAB S.A. zawarła z Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. umowę, na podstawie której przeniosła na Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. wszystkie posiadane przez ELZAB S.A. udziały w Micra Metripond KFT z siedzibą w Hódmezővásárhely, Węgry, stanowiące 92,18% kapitału zakładowego tej spółki, za łączną kwotę 6 515 tys. zł. Jednocześnie po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, spółka złożyła oświadczenie o objęciu 6.516 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1 tys. zł złotych 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. W ocenie ELZAB S.A. podwyższenie kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. przyczyni się do wzrostu wartości tej spółki, co będzie korzystne zarówno dla ELZAB S.A., jak i całej grupy kapitałowej Comp. Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. jako centrum badań i rozwoju wykonuje usługi polegające na rozwoju i wdrażaniu nowych produktów i usług dla całej grupy kapitałowej Comp, w tym także dla ELZAB S.A. Z punktu widzenia długofalowych interesów spółki szczególnego znaczenia nabierają projekty prowadzone przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., w tym szczególnie rozwój zintegrowanej platformy sprzedaży usług.

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej ELZAB na dzień 31.12.2015 r.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

Grupa Kapitałowa
ELZAB



5. Sytuacja kadrowo-płacowa

Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2015 r. wyniosło 276 osób, co w stosunku do przeciętnego zatrudnienia w 2014 r., wynoszącego 272 osoby oznacza wzrost przeciętnego zatrudnienia o 1,5%.
Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2015 r. wyniósł 271 osób

Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2015 r. i na dzień 31 grudnia 2014 r. z podziałem na rodzaje działalności przedstawiał się następująco:

Rodzaj działalności	Liczba osób 31.12.2015	Liczba osób 31.12.2014
Zarząd	2	3
Produkcja	136	149
Logistyka	18	19
Działalność rozwojowa	32	33
Działalność handlowa	50	50
Działy wsparcia - finanse, controlling, administracja, kadry	33	31
Razem	271	285

Strukturę zatrudnienia pracowników wg wieku na 31.12.2015 r. w porównaniu do stanu na koniec 31.12. 2014 r. przedstawia poniższe zestawienie:

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

W osobach

Wiek	Liczba osób 31.12.2015 r.	Struktura %	Liczba osób 31.12.2014 r.	Struktura %
do 29 lat	34	12%	48	17%
od 30 do 44 lat	105	39%	114	40%
od 45 do 49 lat	41	15%	36	13%
Powyżej 50 lat	91	34%	87	30%
Razem	271	100%	285	100%

Struktura zatrudnienia pracowników wg wykształcenia na 31.12.2015 r. w porównaniu do stanu na 31.12.2014 r. kształtuje się następująco:

W osobach

Wykształcenie	Liczba osób 31.12.2015 r.	Struktura %	Liczba osób 31.12.2014 r.	Struktura %
Wyższe	99	36%	95	33%
Średnie	116	43%	126	44%
Zawodowe	54	20%	62	22%
Podstawowe	2	1%	2	1%
Razem	271	100 %	285	100%

Wynagrodzenia

Przeciętne wynagrodzenie w ELZAB S.A. w 2015 r. (bez Zarządu i Dyrektorów) wyniosło 4 587 zł i było nieznacznie wyższe o 1,6 % w porównaniu do 2014 r.

Wynagrodzenia wypłacone w 2015 r. członkom Zarządu oraz inne świadczenia wyniosły 3 037 tys. zł, w tym poszczególni członkowie Zarządu:

		<i>w tys. zł</i>			
		Wynagrodzeni e podstawowe	Premia	Pozostałe świadczenia	Ogółem
Jacek Papaj	Prezes Zarządu od 09.04.2015 r.	218	0	0	218
Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu do 08.04.2015 r.	130	650	4	784
Popławski Jerzy	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy	486	500	12	998
Janusz Krupa	Członek Zarządu	150	225	3	378
Zbigniew Stanasiuk	Członek Zarządu	420	225	14	659
Razem Zarząd		1 404	1 600	33	3 037

Premia Zarządu ma charakter uznaniowy.

Wypłacone w 2015 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.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

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

Wynagrodzenia wypłacone w 2015 r. członkom Rady Nadzorczej ELZAB S.A. oraz inne świadczenia wyniosły 6,6 tys. zł, w tym: poszczególni członkowie Rady Nadzorczej (w tys. zł):

Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej do 08.04.2015 r.	1,1
Krzysztof Morawski - Przewodniczący Rady Nadzorczej od 09.04.2015 r.	1,5
Jacek Pulwarski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1,5
Andrzej Wawer - Sekretarz Rady Nadzorczej	1,5
Waldemar Tevnell - Członek Rady Nadzorczej	0,5
Grzegorz Należyty- Członek Rady Nadzorczej	0,5

Szkolenia

W 2015 r. pracownicy Spółki uczestniczyli w szkoleniach, które dotyczyły m.in. niżej wymienionej tematyki:

- Modelowanie preferencji a ryzyko
- Sponsoring, sprzedaż premiowa, reprezentacja, reklama
- Emisja obligacji korporacyjnych
- Transakcje międzynarodowe w podatku VAT- WDT, WNT
- Zarządzanie produktem
- Obowiązki informacyjne spółki publicznej
- Projekty regionalne i lokalne- sukces rozwoju
- Akademia lidera BHP
- Praktyczny przegląd podatkowy 2015 z pakietem wiedzy- VAT, CIT, PIT,
- Frezowanie w systemie Creo Parametric 2.0
- GOOGLE DAY co każdy E-Marketer powinien wiedzieć o narzędziach Google
- Jak zapewnić pełną ochronę danych osobowych w firmie wg. Nowych rozporządzeń i jak przygotować się do kontroli GIODO
- Podstawowy kurs spawania metodą MAG 135, MIG 131
- Podatek VAT w 2015 r.- omówienie zmian od 1 lipca 2015 i aktualny stan prawny
- Kongres prawa pracy- Warsztaty dla praktyków. Najnowsze zmiany w przepisach.
- Szkolenie ITIL Foudation
- Obsługa dźwigów towarowo osobowych w budynku produkcyjnym Elzab S.A.
- Szkolenie z zakresu wymiany butli gazowych w wózkach widłowych
- System oceny zgodności wyrobów elektronicznych i elektrotechnicznych
- Akademia raportu rocznego 2015
- Ewidencja, wycena, amortyzacja środków trwałych.
- Zatrudnianie na umowę zlecenie i umowę o dzieło
- Ceny transferowe według nowych rewolucyjnych zasad.
- Podatek dochodowy od osób fizycznych
- Doskonalenie, standaryzacja i benchmarking praktyk w project management
- MS ACCES 2013- podstawowy

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

- System zarządzania jakością w laboratorium ISO 17025:2005
- Jak planować działania promocyjne w Internecie?
- MS EXCEL Kurs średniozaawansowany i zaawansowany

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

Dla 43 pracowników prowadzony był kurs języka angielskiego.

Kwota wydatkowana na szkolenia i podnoszenie kwalifikacji w 2015 r. wyniosła 124 tys. zł.

Działalność socjalna

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

<i>w tys. zł</i>		
Wyszczególnienie	2015 r.	2014 r.
Dofinansowanie do wypoczynku urlopowego pracowników i członków rodzin	269	263
Dofinansowanie do wypoczynku dzieci i młodzieży, działalność kulturalna	9	9
Udzielanie rzeczowej lub finansowej pomocy pracownikom, emerytom i rencistom	8	5
Działalność sportowo-rekreacyjna i kulturalna pracowników i członków rodzin	0	0
Pozostałe wydatki (paczki dla dzieci i pracowników)	45	47
Udzielenie zwrotnych pożyczek na remont i modernizację mieszkań	39	40
Umorzenie pożyczki	0	0
Razem	370	364

Ze świadczeń z ZFŚS skorzystała niżej podana liczba osób:

<i>w osobach</i>		
Wyszczególnienie	2015 r.	2014 r.
Dofinansowanie do wypoczynku urlopowego pracowników i członków rodzin	267	261
Dofinansowanie do wypoczynku dzieci i młodzieży, działalność kulturalna	29	33
Udzielanie rzeczowej lub finansowej pomocy pracownikom, emerytom i rencistom	31	21
Działalność sportowo-rekreacyjna i kulturalna pracowników i członków rodzin	2	0
Pozostałe wydatki (paczki dla dzieci i pracowników)	379	382
Udzielenie zwrotnych pożyczek na remont i modernizację mieszkań	10	11
Umorzenie pożyczki	0	0
Razem	718	708

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 2015 r., działając na podstawie art. 237¹² w ELZAB S.A. funkcjonowała Komisja Bezpieczeństwa i Higieny Pracy jako organ doradczy i opiniodawczy Pracodawcy.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

W ELZAB S.A. wykonane były pomiary środowiska pracy oraz kontrole realizowanych 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. Nie stwierdzono w 2015 r. żadnych chorób zawodowych. Zarejestrowano cztery wypadki przy pracy.

Na bieżąco wyposażano pracowników w odzież roboczą i ochronną a także obuwie ochronne i środki ochrony indywidualnej. Zapewniono środki higieny w postaci kremów, mydła i pasty BHP a także zapewniono napoje profilaktyczne dla pracowników produkcyjnych.

W ramach dbałości o ochronę środowiska zgodną z wymogami Unii Europejskiej w 2015 r. kontynuowano szereg działań, m.in.:

- a) opracowanie wewnętrznego protokołu przekazania odpadów wraz z instrukcją postępowania z odpadami,
- 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) zapewnienie osobnego kontenera na odpady ze styropianu.

Dodatkowo wykorzystywano opakowania z materiałów podlegających recyklingowi oraz przekazywano do recyklingu odpady produkcyjne nienadające się do wykorzystania poprzez selektywną zbiórkę odpadów. 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, działająca pod firmą „Polski System Recyklingu Organizacją Odzysku S.A”. W 2015 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. Na bieżąco monitorowane i konserwowane są instalacje przeciwpożarowe, gaśnice oraz system oddymiania na klatkach schodowych.

W ramach ochrony przeciwpożarowej dokonano m.in.:

- a) przeglądu technicznego i czynności konserwacyjne przeciwpożarowego wyłącznika prądu w obiekcie przez naszego uprawnionego elektryka,
- b) przeglądu gaśnic na terenie ELZAB S.A. w Zabrze oraz w pomieszczeniach ELZAB S.A. w Warszawie przy ul. Taborowej,
- c) przeglądu hydrantów oraz pomiarów wydajności i ciśnienia wody w sieci wodociągowej przeciwpożarowej zewnętrznej,
- d) przeglądu systemu oddymiania na klatkach schodowych,

- e) opracowania harmonogramu wdrożenia zabezpieczeń przeciwpożarowych, oznakowania biurowca oraz hal produkcyjnych w aktualne znaki ewakuacyjne i przeciwpożarowe,
- f) 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 wewnątrzwspólnotowych w zakupach ogółem w 2015 r. wyniósł około 13,8 %. Dla porównania w 2014 r. - wyniósł około 9,1 %.

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.

Trzech największych dostawców krajowych stanowi łącznie około 58,6% dostaw ogółem. W ocenie Zarządu nie stanowi to zagrożenia dla zachowania ciągłości produkcji i sprzedaży.

Najwięksi dostawcy komponentów do produkcji w ramach zakupów wewnątrzwspólnotowych i z importu nie przekroczyli 5% dostaw ogółem. Jeden dostawca towarów do dalszej odsprzedaży przekroczył nieznacznie 5% dostaw ogółem.

Udział pozostałych dostawców stanowił poniżej 5% dostaw ogółem.

Zakupy od pozostałych dostawców mogą być zastąpione dostawami od innych firm.

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

Odbiorcy

Dominującym rynkiem działalności Spółki ELZAB S.A. jest rynek krajowy, gdzie przychody ze sprzedaży wyniosły 94,1% w 2015 r.

Wyjątkiem był 2014 r., kiedy wartość sprzedaży na Węgrzech stanowiła 24% przychodów ogółem ELZAB S.A. W 2014 r. Spółka wprowadziła wtedy na rynek Węgierski znaczną liczbę nowych urządzeń fiskalnych. Było to konsekwencja zmiany przepisów fiskalnych dotyczących warunków technicznych urządzeń fiskalnych, co skutkowało koniecznością wymiany urządzeń przez wszystkich użytkowników.

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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

oraz poprzez węgierską Spółkę MICRA METRIPOND KFT na Węgrzech.

II. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE

W wyniku zrealizowanych przychodów oraz poniesionych kosztów Spółka osiągnęła na poszczególnych rodzajach działalności w 2015 r. następujące wyniki oraz wskaźniki rentowności.

	w tys. zł	
	2015 r.	2014 r.
1. Wynik brutto na sprzedaży	37 064	47 971
Rentowność brutto na sprzedaży	33,7%	37,6%
2. Wynik netto na sprzedaży	13 127	23 062
Rentowność netto na sprzedaży	11,9%	18,1%
3. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	708	691
Rentowność operacyjna	12,6%	18,6%
4. Wynik na działalności finansowej	5 425	592
5. Wynik brutto przed opodatkowaniem	19 260	24 345
Rentowność brutto	17,5%	19,1%
6. Wynik netto	16 630	19 470
Rentowność netto	15,1%	15,2%

W 2015 r. wynik brutto na sprzedaży w wysokości 37 064 tys. zł, w porównaniu do osiągniętego w 2014 r. w wysokości 47 971 tys. zł, był niższy o 22,7%.

Na niższy wynik brutto na sprzedaży miał wpływ poziom osiągniętych przychodów ze sprzedaży, na który złożyły się głównie 2 czynniki:

- poziom osiągniętych przychodów ze sprzedaży w 2014 r. – wpływ na to miały głównie 2 czynniki: a. Spółka ELZAB S.A kontynuowała, rozpoczęte pod koniec 2013 r., dostawy nowych urządzeń fiskalnych na Węgry, co związane było ze zmianą przepisów fiskalnych na rynku węgierskim, b. pod koniec 2014 r. zaobserwowano 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. Sprzedaż z tego tytułu była kontynuowana w I kwartale 2015 r.
- wzrostowi 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 osiąganych 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 25% wzrosła wartość sprzedanych towarów i materiałów, gdzie rentowność jest niższa niż na własnej produkcji.

Zysk netto na sprzedaży w prezentowanym okresie wyniósł 13 127 tys. zł i był niższy od uzyskanego w ubiegłym roku o 9 935 tys. zł.

Poziom kosztów sprzedaży, z wyłączeniem skutków odpisów aktualizujących należności, był wyższy niż w 2014 r. o 8,7%. Ma to związek m.in. z wyższymi wydatkami na działania marketingowe i promocje sprzedaży. Koszty ogólnego zarządu ukształtowały się na poziomie

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

niższym o 11,3% w porównaniu do ubiegłego roku.

Osiągnięta rentowność netto na sprzedaży wyniosła 11,9% w 2015 r. i była niższa w stosunku do osiągniętej w 2014 r. w wysokości 18,1%.

W 2015 r. saldo pozostałej działalności operacyjnej było dodatnie i wyniosło 708 tys. zł. Głównym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięty poziom salda są uzyskane w roku 2015 r. przychody z dzierżaw majątku trwałego w wysokości 1 077 tys. zł oraz alokowane do nich koszty dzierżawionych powierzchni 401 tys. zł.

Również w 2014 r. saldo pozostałej działalności operacyjnej było dodatnie i wyniosło 691 tys. zł.

Wskaźnik rentowności na działalności operacyjnej w 2015 r. wyniósł 12,6% i był niższy od osiągniętego w 2014 r., który wynosił 18,6%.

W 2015 r. wynik na działalności finansowej był dodatni i wyniósł 5 425 tys. zł, podobnie jak w 2014 r. kiedy to wynosił 592 tys. zł. Wynik na działalności finansowej obejmuje wynik na sprzedaży spółki MICRA METRIPOND KFT w wysokości 6 019 tys. zł.

W 2015 r. wynik brutto wyniósł 19 260 tys. zł natomiast w 2014 r. wynik brutto kształtował się na poziomie 24 345 tys. zł.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego bieżącego i odroczonego, ELZAB S.A. w 2015 r. wypracował zysk netto w wysokości 16 630 tys. zł. Dla porównania zysk netto w 2014 r. wynosił 19 470 tys. zł.

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

1. Przychody

W 2015 r. Spółka realizowała przychody z podstawowej działalności operacyjnej oraz z pozostałej działalności operacyjnej i finansowej.

Realizacja przychodów w 2015 r. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku kształtowała się następująco:

	2015 r.	2014 r.	w tys. zł Dynamika w %
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	93 672	114 627	81,7
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16 440	13 110	125,4
<i>Razem przychody ze sprzedaży</i>	<i>110 112</i>	<i>127 737</i>	<i>86,2</i>
3. Pozostałe przychody operacyjne	1 514	1 479	102,4
4. Przychody z operacji finansowych	6 748	1 646	410,0
Razem przychody	118 374	130 862	90,5

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży wyrobów własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów w 2015 r. wyniosły 110 112 tys. zł i były o 14% niższe niż w 2014 r.

segmenty branżowe	2015 rok	2014 rok	zmiana
Urządzenia fiskalne	70 561	93 256	75,70%
Produkty niefiskalne	15 557	15 455	100,70%
Usługi przemysłowe i nieprzemysłowe	7 554	5 916	127,70%
Towary i materiały	16 440	13 110	125,40%
Razem	110 112	127 737	86,20%

Sprzedaż towarów i materiałów w 2015 r. wzrosła o 25,4% w stosunku do wartości osiągniętej w roku poprzednim. Wzrost odnotowano w grupie urządzeń z segmentu automatycznej identyfikacji (czytników kodów kreskowych, kolektory danych i drukarki etykiet), a także sprzętu komputerowego i szuflad kasowych.

Na rynku polskim w segmencie urządzeń fiskalnych w 2015 r. sprzedaż była o 7% wyższa w stosunku do 2014 r.

Zmniejszenie przychodów ogółem w segmencie urządzeń fiskalnych wynika ze sprzedaży kas średnich na rynek węgierski w 2014 r., co związane było ze zmianą przepisów fiskalnych na rynku węgierskim.

Rynki zagraniczne

Wielkość sprzedaży produktów oraz materiałów i towarów na rynek krajowy i na rynki zagraniczne w 2015 r. w porównaniu do 2014 r. obrazuje poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	Wartość sprzedaży	Struktura %	Wartość sprzedaży	Struktura %	Dynamika %
	2015 r.		2014 r.		
Sprzedaż ogółem, w tym:	110 112	100,0	127 737	100,0	86,2
1. Sprzedaż krajowa	103 600	94,1	94 779	74,2	109,3
2. Sprzedaż na rynki zagraniczne	6 512	5,9	32 958	25,8	19,8

W 2015 r., tak jak i w latach wcześniejszych, dominującym rynkiem działalności Spółki jest rynek krajowy, na którym w 2015 r. zrealizowano 94,1% przychodów ze sprzedaży.

Z uwagi na wprowadzone na Węgrzech nowe warunki techniczne dotyczące urządzeń fiskalnych i konieczność w 2014 r. wymiany urządzeń przez wszystkich użytkowników ogólna wartość eksportu w 2014 r. stanowiła aż 25,8% całości sprzedaży ELZAB S.A. Sytuacja nie powtórzyła się w 2015 r.

Na wynik eksportu w 2015 r. złożyła się 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. Niemcy, Szwecja i Słowacja.

Nagrody i wyróżnienia

W 2015 r. ELZAB S.A. był laureatem wielu prestiżowych konkursów, zdobywając nagrody przyznawane za wysoką jakość produkowanych urządzeń, m.in. otrzymał:

- nagrodę gazety Giełdy Parkiet „Byki i Niedźwiedzie” w kategorii „Najlepsza inwestycja w spółkę giełdową” dla ELZAB S.A.
- pierwsze miejsce i nagrodę „Złoty Paragon” w kategorii „Elektroniczne wyposażenie sklepów” otrzymała drukarka fiskalna ELZAB Mera TE TFT
- nagrodę „Jakość Roku 2015 Złoto”
- drugie miejsce w konkursie „Skrzydła Biznesu”
- statuetkę Prezydenta Miasta Zabrze „Zabrzańskie Ateny” za umacnianie wizerunku Zabrze jako ośrodka nauki i innowacyjnej gospodarki

Pozostałe przychody operacyjne i przychody z operacji finansowych

Przychody z pozostałej działalności operacyjnej w 2015 r. wyniosły 1 514 tys. zł, w stosunku do uzyskanych w 2014 r. w wysokości 1 479 tys. zł.

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

- przychody z dzierżaw powierzchni w Zabrzu 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.

Do przychodów z pozostałej działalności operacyjnej w 2014 r. zaliczone zostały głównie:

- przychody z dzierżaw powierzchni w Zabrzu oraz w Suchym Lesie 1 129 tys. zł,
- wynik na sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych 169 tys. zł,
- rozwiązanie rezerwy na nieumorzone prace rozwojowe marki GLAB 54 tys. zł,
- przychody z zasądzonych kosztów postępowań sądowych 31 tys. zł,
- rekompensaty i odszkodowania z tyt. zdarzeń losowych 51 tys. zł.

Przychody finansowe w 2015 r. wyniosły 6 748 tys. zł i były wyższe w stosunku do uzyskanych w 2014 r. w wysokości 1 646 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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

Do przychodów finansowych w 2014 r. zaliczone zostały głównie:

- odsetki naliczone odbiorcom, przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i obligacji 1 310 tys. zł,
- korekta odpisu aktualizującego odsetki od należności 161 tys. zł.

2. Koszty

W 2015 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.

	<i>w tys. zł</i>		
	2015 r.	2014 r.	Dynamika w %
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	58 444	69 065	84,6
<i>w tym: aktualizacja zapasów</i>	139	195	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 604	10 701	136,5
<i>w tym: aktualizacja zapasów</i>	275	-199	
3. Koszty sprzedaży	10 183	9 405	108,3
<i>w tym: aktualizacja należności</i>	1	35	
3a. Koszty sprzedaży z wyłączeniem aktualizacji należności	10 182	9 370	108,7
4. Koszty ogólnego zarządu	13 754	15 504	88,7
5. Pozostałe koszty operacyjne	806	788	102,3
6. Koszty finansowe	1 323	1 054	125,5
Razem koszty	99 114	106 517	93,0

W 2015 r. Spółka poniosła koszty w łącznej kwocie 99 114 tys. zł, tj. o ok. 7% niższe niż w roku ubiegłym, co jest głównie konsekwencją zmniejszonego poziomu sprzedaży

Koszt własny sprzedaży

W 2015 r. nakłady na realizację produkcji, koszty dystrybucji i sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu zmniejszyły się o około 13 % w porównaniu do 2014 r.

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług zmniejszył się o ok 15 %, dla porównania poziom sprzedaży produktów i usług zmniejszył się o 18 %.

Na poziom kosztu wytworzenia miały wpływ:

- poziom sprzedaży wyrobów, który był niższy niż w 2014 r.,
- struktura asortymentowa sprzedaży,
- wyższy 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 2014 r.

Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży zmniejszyły się łącznie w 2015 r. o ok 4 % w stosunku do poniesionych w 2014 r.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

Aktualizacja należności wyniosła:

- w 2015 r. w wysokości 1 tys. zł i zwiększyła koszty sprzedaży,
- w 2014 r. w wysokości 35 tys. zł i również zwiększyła koszty sprzedaży,

Eliminując skutek aktualizacji należności w obydwu porównywanych okresach, łączne koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu w 2015 r. ukształtowały się również na poziomie niższym o ok 4% niż w 2014 r.

Poniesione w 2015 r. koszty rodzajowe w wysokości 82 241 tys. zł były niższe o 12% niż w 2014 r. Udział wybranych pozycji kosztowych w poniesionych kosztach wynosił:

- 42,3 % stanowiły koszty zużycia materiałów i energii, które w porównaniu do 2014 r. zmniejszyły się o 21,9%. 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. W latach poprzednich systematycznie outsourcingowano pakiety elektroniczne do firm zewnętrznych. Spowodowało to częściową zmianę struktury kosztów wytwarzanych wyrobów, gdzie udział własnej robocizny zmniejszył się na korzyść udziału materiałów bezpośrednich. Koszty materiałów obejmują również materiały reklamowe i informacyjne, związane z prowadzonymi kampaniami reklamowymi w kraju i za granicą oraz z promocjami.

- 30,7% stanowiły koszty usług obcych, które wzrosły w stosunku do poziomu poniesionego w 2014 r. Znaczącą pozycją w kosztach usług są koszty serwisu gwarancyjnego, którego poziom stanowi ok 50% kosztów usług obcych. Pozostałe większe pozycje kosztowe to obróbka obca, koszty promocji i usługi reklamowe.

9 % 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 11,5%. Zmniejszenie wynagrodzeń spowodowany m.in. poniesieniem mniejszych zmiennych kosztów wynagrodzeń – premii zależnych od wyników Spółki. Mniejszą również utworzono rezerwę na premię Zarządu. Świadczenia na rzecz pracowników obejmują również wydatki na szkolenia i podnoszenie kwalifikacji pracowników oraz koszty związane z ochroną i profilaktyką zdrowotną, wynikającą z przepisów bezpieczeństwa i higieny pracy.

- 5,1 % stanowiły koszty amortyzacji i były na poziomie wyższym o 9,4% w stosunku do poniesionych w 2014 r.

W 2015 r. wynik aktualizacji zapasów wyrobów gotowych wyniósł 139 tys. zł i zwiększył koszt wytworzenia, w 2014 r. wynik na aktualizacji zapasów wyrobów zwiększył koszt wytworzenia o 195 tys. zł.

W 2015 r. wynik na aktualizacji zapasów towarów i materiałów w wysokości 275 tys. zł zwiększył koszt sprzedanych towarów i materiałów, natomiast w 2014 r. wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów wynosił -199 tys. zł i zmniejszył koszt sprzedanych towarów i materiałów.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

W 2015 r. wynik aktualizacji należności zwiększył koszty sprzedaży o 1 tys. zł, a w 2014 r. zwiększył o 35 tys. zł.

Koszty pozostałej działalności operacyjnej i finansowej

Pozostałe koszty operacyjne w 2015 r. wyniosły 806 tys. zł, w stosunku do poniesionych w 2014 r. w wysokości 788 tys. zł.

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

- koszty dzierżawionych powierzchni 401 tys. zł
- darowizny dla osób prawnych i fizycznych, sponsoring 370 tys. zł

Do pozostałych kosztów operacyjnych w 2014 r. zaliczone zostały głównie:

- koszty dzierżawionych powierzchni 396 tys. zł
- darowizny dla osób prawnych i fizycznych, sponsoring 279 tys. zł
- koszty sądowe 21 tys. zł
- koszty zdarzeń losowych 28 tys. zł
- straty z tyt. zaniechanych prac rozwojowych 11 tys. zł

Koszty finansowe w 2015 r. wyniosły 1 323 tys. zł, w stosunku do 2014 r. w kwocie 1 054 tys. zł.

Do kosztów finansowych w 2015 r. zaliczone zostały głównie:

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

Do kosztów finansowych w 2014 r. zaliczone zostały głównie:

- odsetki i prowizje od kredytów, leasingu 382 tys. zł
- straty z tytułu różnic kursowych 172 tys. zł
- odpisy aktualizujące odsetki naliczone odbiorcom 87 tys. zł

3. Wybrane pozycje bilansowe

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

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014	zmiana
Odprawy emerytalno-rentowe	106	88	18
Wycena nieruchomości w Suchym Lesie	495	529	-34
Niewykorzystane urlopy	76	85	-9
Zarachowane koszty	512	875	-363
Różnica między wartością bilansową a podatkową wartości niematerialnych	15	27	-12
Fundusz promocyjno-reklamowy	212	179	33
Fundusz gwarancyjny	471	738	-267
Odsetki od wyemitowanych przez ELZAB S.A. obligacji	43	0	43
RAZEM	1 930	2 521	-591

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

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

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014	zmiana
Rezerwa na różnicę między amortyzacją podatkową i bilansową rzeczowych aktywów trwałych odniesiona na wynik bieżącego okresu	620	609	11
Rezerwa z tytułu odsetek od obligacji, pożyczek, weksli	71	9	62
Rezerwa z tytułu leasingu finansowego	66	74	-8
RAZEM	757	692	65

Wg stanu na 31.12.2015 r. dokonano kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg stanu na 31.12.2015 r. i na 31.12.2014 r.:

	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 930	2 521
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	757	692
Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 173	1 829
Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0

Na wynik finansowy 2015 r. wpływ miało zwiększenie, wykorzystanie oraz rozwiązanie odpisów aktualizujących oraz rezerw, których zmiany na przestrzeni roku, w porównaniu do stanu na koniec 2014 r. przedstawiają poniższe zestawienia:

Odpisy aktualizujące (tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014	zmiana
Odpisy aktualizujące należności, należności wekslowe i odsetki od nieterminowych zapłat	877	974	-97
Odpis aktualizujący udziały w innych podmiotach	275	6 841	-6 566
Odpis aktualizujący nadmierne i zbędne zapasy wyrobów oraz półfabrykatów	289	435	-146
Odpis aktualizujący materiały i towary	783	682	101
RAZEM	2 224	8 932	-6 708

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

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014	zmiana
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	556	464	92
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	396	445	-49
Rezerwa na premię kwartalną/ roczną	2 508	4 345	-1 837
Rezerwa na przegląd i badanie sprawozdań finansowych	72	72	0
Rezerwa na działania promocyjno-reklamowe	1 118	940	178
Rezerwa na nieumorzona wartość rozwojowych GLAB	0	0	0
Rezerwa na fundusz gwarancyjny	2 868	4 225	-1 357
Pozostałe	119	195	-76
RAZEM	7 637	10 686	-3 049

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

Zapasy

Stan zapasów na 31.12.2015 r. w odniesieniu do stanu na koniec 2014 r. wynosi:

w tys. zł

ZAPASY	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
Materiały	9 086	8 082
Półprodukty i produkty w toku	2 489	2 591
Produkty gotowe	5 570	3 506
Towary	2 735	5 064
Zapasy, razem	19 880	19 243

Ogólna wartość zapasów na koniec 2015 r., w odniesieniu do porównywalnego okresu ubiegłego roku, wzrosła o 637 tys. zł. tj. o 3,3 %.

Należności

Należności krótkoterminowe

Poziom należności Spółki wg stanu na 31.12.2015 r. w porównaniu do stanu na 31.12.2014 r. jest następujący (w tys. zł):

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) od jednostek powiązanych	2 965	746
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 943	724
- do 12 miesięcy	2 943	724
- inne	22	22
b) należności od pozostałych jednostek	17 815	26 833
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 964	26 002
- do 12 miesięcy	16 964	25 992
- powyżej 12 miesięcy	0	10
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	377	395
- inne	474	436
Należności krótkoterminowe netto, razem	20 780	27 579
c) odpisy aktualizujące wartość należności	877	974
Należności krótkoterminowe brutto, razem	21 657	28 553

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 odroczony termin płatności.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

Wyższy stan należności na koniec 2014 r. wynikał z faktu zwiększonej sprzedaży pod koniec 2014 r.

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 ratulnej spłacie należności przeterminowanych.

Wg stanu na 31.12.2014 r., z ogólnej kwoty należności brutto z tytułu dostaw i usług, w kwocie 27 700 tys. zł, należności przeterminowane stanowią kwotę 3 000 tys. zł, z czego (w tys. zł):

– □do 1 miesiąca	1 802
– □powyżej 1 - 3 miesięcy	209
– □powyżej 3 - 6 miesięcy	43
– □powyżej 6 - 12 miesięcy	47
– □powyżej 12 miesięcy	899

Należności przeterminowane stanowią 10,8% ogólnej kwoty należności brutto z tytułu dostaw i usług. Znacząca część dotyczy przeterminowania w okresie do 3 miesięcy.

Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy objęte są odpisem aktualizującym lub zawarte zostały porozumienia o ratulnej spłacie należności przeterminowanych.

Należności długoterminowe

Na koniec 2015 r. nie występują należności długoterminowe.

Zobowiązania

Poziom zobowiązań krótkoterminowych Spółki wg stanu na 31.12.2015 r. w porównaniu do stanu na koniec 2014 r. kształtuje się następująco (w tys. zł):

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
a) wobec jednostek powiązanych	2 743	3 361
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 743	3 361
- do 12 miesięcy	2 743	3 361
b) wobec pozostałych jednostek	9 077	35 421
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 555	29 012
- do 12 miesięcy	7 555	29 012
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 514	6 343
- z tytułu wynagrodzeń	0	6
- inne:	8	60
Krótkoterminowe zobowiązania , razem	11 820	38 782

Kwota zobowiązań krótkoterminowych (bez kredytów oraz zobowiązań finansowych) na koniec

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

2015 r. spadła w stosunku do stanu na koniec 2014 r. o kwotę 26 962 tys. zł, głównie w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw. Na koniec 2014 r. ELZAB S.A. posiadał m.in. zobowiązanie z tytułu nabycia oprogramowania SAPL w kwocie 3 300 tys. GBP. Zobowiązanie zostało uregulowane w styczniu i w lutym 2015 r. Na koniec 2014 r. wyższa była również pozycja dot. podatków, co związane było z zobowiązaniem z tytułu VAT od sprzedaży w grudniu (w tym od sprzedaży oprogramowania SAPL do Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.).

Poziom kredytów i pożyczek Spółki wg stanu na 31.12.2015 r. w porównaniu do stanu na koniec 2014 r. kształtuje się następująco (w tys. zł):

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek		stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawca	Zobowiązanie w PLN	Zobowiązanie w PLN
Kredyt w rachunku bieżącym	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	9 591	3 478
Kredyt inwestycyjny	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	616	880
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Millennium S.A.	7 810	4 271
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Pekao S.A.	0	5 848
Kredyt w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	5 942	0
Kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	5 789	0
Pożyczka	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	1 493	1 493
Pożyczka	MICRA METRIPOND KFT	0	4 053
Razem		31 241	20 023

Spółka ELZAB S.A., wg stanu na 31.12.2015 r. posiadała dostępne limity w rachunku bieżącym:

Kredyty w rachunku bieżącym wg stanu na 31.12.2015	limit	kwota wykorzystana	kwota pozostała do wykorzystania
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	10 000	9 591	409
Millennium S.A.	8 000	7 810	190
Pekao S.A. (um. kredytowa do 31.12.2015)	6 000	0	6 000
PKO BP S.A.	6 000	5 942	58
Mbank S.A.	6 000	5 789	211
razem	36 000	29 132	6 868

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym w Banku Pekao S.A. zawarta była w dniu 9.12.2014 r. z terminem spłaty do dnia 31.12.2015 r. Umowa została spłacona w całości oraz nie została przedłużona. Z dniem 01.01.2016 r. suma limitów dostępnych w rachunku bieżącym wynosi 30 mln. zł.

Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego wg stanu na 31.12.2015 r. w porównaniu do stanu na koniec 2014 r. kształtuje się następująco:

Zobowiązania z tytułu leasingu (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
a) długoterminowe	1 156	151
b) krótkoterminowe	687	468
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	1 843	619

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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

4. Instrumenty finansowe

Na 31.12.2015 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	25-09-2015	FX FORWARD	PLN/USD	5	3,9882	07-01-2016	21	21
2	10-07-2015	FX FORWARD	PLN/USD	15	4,0415	11-01-2016	57	59
3	11-08-2015	FX FORWARD	PLN/USD	19	4,0494	15-01-2016	76	79
4	25-08-2015	FX FORWARD	HUF/PLN	3 024	1,3788	11-03-2016	43	42
5	28-08-2015	FX FORWARD	HUF/PLN	13 601	1,3610	05-02-2016	185	185
6	12-11-2015	FX FORWARD	HUF/PLN	2 212	1,3545	27-01-2016	30	30
7	12-11-2015	FX FORWARD	HUF/PLN	923	1,3550	10-02-2016	13	13
8	12-11-2015	FX FORWARD	HUF/PLN	349	1,3530	10-02-2016	5	5
razem							429	434

Kurs HUF: dotyczy ceny za 100 HUF

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

Na dzień 31.12.2015 r. spółka posiadała obligacje w kwocie 15 000 tys. zł, zarachowane odsetki od obligacji wyniosły 299 tys. zł oraz należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 5 699 tys. zł, zarachowane odsetki od pożyczek wyniosły 78 tys. zł.

5. Prace rozwojowe

W 2015 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.
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 –Głównego Urzędu Miar.
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.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

8. Rozwój rozwiązań dla integracji kas z płatnościami bezgotówkowym,
9. Rozwój oferty kas na rynek węgierski uwzględniający nowych podatników i inne obszary zastosowań w tym sprzedaż mobilną.

6. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

ELZAB S.A. posiada nieruchomość w Suchym Lesie, która jest dostępna do natychmiastowej sprzedaży i spełnia wszystkie przesłanki MSSF 5 do dalszej klasyfikacji tego aktywa w tej pozycji. Intencją Zarządu jest sprzedaż tej nieruchomości i Zarząd aktywnie poszukuje nabywców dla tego aktywa.

Mimo upływu rocznego okresu od momentu zakwalifikowania nieruchomości jako aktywa przeznaczonego do sprzedaży, nie nastąpiła jego sprzedaż, m.in. z braku oferty na nabycie po oczekiwanej przez spółkę cenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26 czerwca 2011 r. dokonało zmiany postanowień Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 stycznia 2008 r., wyrażającej zgodę na sprzedaż nieruchomości, zmieniając graniczną cenę sprzedaży z kwoty 5 756 tys. zł do kwoty 3 135 tys. zł.

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	ELZAB	1.01 - 31.12.2015	1.01 - 31.12.2014
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	33,66	37,55
2	Wskaźnik rentowność netto %	15,10	15,24
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	21,07	28,84
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	10,65	16,15
5	Wskaźnik bieżącej płynności	1,28	1,56
6	Wskaźnik wysokiej płynności	0,89	1,09
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia%	49,44	44,04

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 WARUNKOWE I POZABILANSOWE

Kwota zobowiązań warunkowych:

- wg stanu na 31.12.2015 r.:
- zabezpieczenie wekslowe umów leasingu operacyjnego (bilansowo leasing finansowy) zawartych z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie na finansowanie zakupu urządzeń produkcyjnych i nieprodukcyjnych (sprzęt IT) oraz samochodów, z Millennium Leasing Sp. z o.o. i BMW Financial Services Polska Sp. z o.o. na finansowanie zakupu samochodów.

Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 1 722 tys. zł

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym PEKAO SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł oraz w PKO BP SA - limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł, Millennium S.A. – limit kredytu wynosi 8 000 tys. zł i mBank SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł.
- wg stanu na 31.12.2014 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 oraz samochodów (Millennium Leasing Sp. z o.o. BMW Financial Services Polska Sp. z o.o.). Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 1 563 tys. zł
- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w rachunku bieżącym PEKAO SA – limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł.

Kwota zobowiązań pozabilansowych (część kapitałowa netto) wg stanu na 31.12.2015 r. oraz na 31.12.2014 r. wynosiła 0 tys. zł.

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

W 2015 r. podobnie jak w 2014 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe i inne czynniki mające wpływ na sytuację finansową firmy ELZAB S.A.

VI. MOŻLIWOŚCI PŁATNICZE SPÓŁKI I RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Ogólną sytuację finansową i płatniczą Spółki w 2015 r. obrazuje poniższe zestawienie z rachunku przepływów pieniężnych:

wynik finansowy netto	16 630
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	- 13 867

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

- amortyzacja	4 222
- zapłacony podatek dochodowy	- 8 235
- podatek dochodowy w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	2 630
- zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	6 205
- zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-26 299
- zmiana stanu zapasów	- 635
- zmiana stanu rezerw	- 3 049
- koszty i przychody z tytułu odsetek	780
- zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-6 116

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 24 650
---	-----------------

Główne pozycje przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej, w tym:

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

- nabycie /sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	- 6 944
- nabycie/sprzedaż obligacji	-12 500
- udzielenie/ spłata pożyczek	- 5 299
- wpływy z tytułu odsetek	94
- wydatki netto na nabycie udziałów w podmiocie stowarzyszonym	-1

Przepływy pieniężne z działalności finansowej	21 025
--	---------------

Główne pozycje przepływów pieniężnych z działalności finansowej,
w tym:

- emisja obligacji	25 000
- wypłata dywidendy	- 13 317
- zaciągnięcie kredytu / spłata kredytu	11 300
- odsetki od kredytu, prowizje od kredytu	- 992
- płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	- 966

Zmiana w środkach pieniężnych	-17 492
--------------------------------------	----------------

Środki pieniężne na początek okresu obrachunkowego	18 434
---	---------------

Środki pieniężne na koniec okresu obrachunkowego	942
---	------------

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 8 562 tys. zł, w tym m.in nakłady na termomodernizację i 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.

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 2015 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 3 291 tys. zł. Na wartości niematerialne przeniesiono koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym w kwocie 3 142 tys. zł.

W planach inwestycyjnych na 2016 r. przewiduje się głównie:

- zakupy maszyn, narzędzi i urządzeń niezbędnych dla zapewnienia ciągłości produkcji, a także

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

- 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 31.12.2015 r. ELZAB S.A. posiada udziały w następujących spółkach prawa handlowego (wg wartości netto):

Nazwa jednostki	31.12.2015 r.		31.12.2014 r.	
	Bilansowa wartość udziałów	% udział w kap. akcyjnym	Bilansowa wartość udziałów	% udział w kap. akcyjnym
1. MICRA METRIPOND KFT	0	0%	496	92,18%
Ul. Bajcsy-Zs 70 Hódmezővásárhely, Węgry				
2. ELZAB SOFT Sp. z o.o.	437	87,5%	437	87,5%
Ul. Kruczkowskiego 39 Zabrze				
3. Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	58 641	49,72%	52 125	46,78%
Ul. Jutrzenki 116 Warszawa				
Razem	59 078		53 058	

W dniu 01.09.2015 r., spółka ELZAB S.A. zawarła z Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. umowę na podstawie, której przeniosła na Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. wszystkie posiadane przez ELZAB S.A. udziały w Micra Metripod KFT z siedzibą w Hódmezővásárhely, Węgry, stanowiące 92,18% kapitału zakładowego tej spółki, za łączną kwotę 6 515 tys. zł.

Jednocześnie po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, spółka złożyła oświadczenie o objęciu 6 516 udziałów w 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.

Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. jako centrum badań i rozwoju wykonuje usługi polegające na rozwoju i wdrażaniu nowych produktów i usług dla całej grupy kapitałowej COMP, w tym także dla ELZAB S.A. Z punktu widzenia długofalowych interesów spółki szczególnego znaczenia nabierają projekty prowadzone przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., w tym szczególnie rozwój zintegrowanej platformy sprzedaży usług. W ocenie ELZAB S.A. podwyższenie kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. przyczyni się do wzrostu wartości tej spółki, co będzie korzystne zarówno dla ELZAB S.A., jak i całej grupy kapitałowej Comp.

3. POŁĄCZENIA POD WSPÓLNĄ KONTROLĄ

W dniu 19.12.2014 r. ELZAB S.A. stał się mniejszościowym akcjonariuszem spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Na 31.12.2014 r. ELZAB S.A. posiadała 46,78 % udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Postanowienie o podwyższeniu kapitału w Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w KRS nastąpiło z datą 19.12.2014 r. Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. była, do dnia nabycia przez ELZAB S.A., podmiotem w 100 % zależnym od spółki COMP S.A.-będącej jednocześnie jednostką dominującą w stosunku do ELZAB S.A. Konsekwentnie charakter transakcji spełnia definicję transakcji pod wspólną kontrolą, a które to transakcje nie są regulowane w MSSF. Politykę rachunkowości dla wyżej wspomnianych transakcji określa samodzielnie zarząd jednostki dominującej, uwzględniając wytyczne zawarte w MSR nr 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów.

W dniu 01.09.2015 r., spółka ELZAB S.A. zawarła z Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. umowę, na podstawie której, przeniosła na Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. wszystkie posiadane przez ELZAB S.A. udziały w Spółce Micra Metripond KFT z siedzibą w Hódmezővásárhely, Węgry, stanowiące 92,18% kapitału zakładowego tej spółki, za łączną kwotę 6 515 tys. zł. Jednocześnie po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, spółka złożyła oświadczenie o objęciu 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.

Metoda rozliczenia przy zakupie

W ELZAB S.A. na dzień bilansowy 31.12.2014 r. rozliczenie nabycia akcji spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. nastąpiło poprzez rozliczenie na bazie danych księgowych ze sprawozdania finansowego Grupy Comp Centrum Innowacji na dzień 31.12.2014 r. oraz przy uwzględnieniu transakcji gospodarczych mających miejsce od dnia 16.12.2014 r. (dzień objęcia udziałów zgodnie z umową) do końca roku 2014.

Objęte udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym, przy czym dokładne formy rozliczeń zostały wskazane w raporcie bieżącym numer 31/2014, 22/2015.

Prezentacja w sprawozdaniach finansowych

W sprawozdaniu jednostkowym ZUK ELZAB S.A. spółka wykazuje udziały w jednostkach zależnych – jako długoterminowe aktywa finansowe wyceniane według ceny nabycia korygowanej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

W sprawozdaniu skonsolidowanym ZUK ELZAB S.A. spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. jest skonsolidowana metodą praw własności i zaprezentowana w bilansie, w aktywach

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

trwałych w linii - „Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności”

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 powiązanymi	6 209	14 858	6 969	14
MICRA METRIPOND KFT	2 671	2	0	14
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	527	1 099	8	
COMP S.A.	650	12 447	87	
INSOFT Sp. z o.o.	5	54		
Paytel S.A.	0	12		
ENIGMA SYSTEMY OCHRONY INFORMACJI Sp. z o.o.	60	0		
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	2 296	1 244	6 874*)	

*) zawiera przychód z sprzedaży udziałów MICRA METRIPOND KFT na rzecz Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w kwocie 6 516 tys. zł.

	<i>Należności ELZAB od 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>	<i>Zobowiązania ELZAB wobec jednostek powiązanych</i>
MICRA METRIPOND KFT	337		0	1
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	232		199	42
COMP S.A.	66			2 348
INSOFT Sp. z o.o.	0			14
Paytel S.A.	0			2
ENIGMA SYSTEMY OCHRONY INFORMACJI Sp. z o.o.	22	0		0
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	2 308	15 299	4 559	336

Szczegóły transakcji z podmiotami powiązanymi znajdują się w notcie 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.-31.12.2015 r. oraz stan zobowiązań i należności wg stanu na 31.12.2015 r.

Zobowiązania warunkowe na rzecz podmiotów powiązanych wg stanu na 31.12.2015 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 nastąpi do końca roku 2016.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 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 jest 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 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. Spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 18.08.2016 r.

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.

Spółka ELZAB S.A. w dniu 28.11.2014 r. zaciągnęła w Spółce Micra Metripod Kft, pożyczkę w wysokości 950 tys. euro na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Spłata pożyczki nastąpi w terminie 6 miesięcy od dnia uruchomienia pożyczki. O zawarciu powyższej umowy spółka ELZAB S.A. informowała w raporcie bieżącym Nr 28/2014. Pożyczka została spłacona do dnia 07.04.2015 r.

ELZAB S.A. udzielił poręczenia spółce Montel Informatika Kft. z siedzibą w Budapeszcie za zobowiązania spółki Micra Metripod Kft wynikające z umowy dostawy zawartej pomiędzy spółką zależną Micra Metripod Kft oraz Montel Informatika Kft. Udzielone przez Spółkę ELZAB S.A. poręczenie, dotyczy odroczonego zobowiązania płatniczych na wartość 70% wszystkich zamówień przypadających odpowiednio wg poniższych terminów dostaw:

- 30% ogólnej kwoty zamówienia w terminie 30 dni od dostawy zamówionego towaru,
- 40% ogólnej kwoty zamówienia w terminie 45 dni od dostawy zamówionego towaru,

Wartość udzielonego poręczenia wg stanu na 31.12.2015 r. wynosi 0 tys. zł.

Informację odnośnie udzielonego poręczenia Spółka opublikowała raportem bieżącym nr 3/2014

Zgodnie z otrzymaną informacją na początku lutego od MICRA METRIPOND KFT, Spółki MICRA METRIPOND KFT i MONTEL Informatika KFT, począwszy od stycznia 2016 r. zakończyły współpracę odnośnie dostaw i jednocześnie unieważniono paragraf umowy dotyczący poręczenia przez ELZAB S.A. zobowiązań płatniczych MICRA METRIPOND KFT wobec MONTEL Informatika KFT.

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 postępowania przewyższające 10% kapitałów własnych ELZAB S.A.

XI. WIELKOŚĆ I RODZAJE KAPITAŁÓW SPÓŁKI

1. Kapitał własny

Kapitał własny Spółki na 31.12.2015 r. i na 31.12.2014 r. obejmuje (w tys. zł):

	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2014
A. Kapitał własny	80 572	77 259
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	25 099	18 946
6. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	20 801	23 641
6.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych	4 171	4 171
6.2. Zysk/strata roku bieżącego	16 630	19 470

2. Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ELZAB SA w dniu 30.06.2015 r., zgodnie z uchwałą nr 8/2015 podjęło decyzję o przeznaczeniu zysku netto za rok obrotowy 2014 w wysokości 19.470.312,71 zł w następujący sposób:

- Kwotę 13.317.332,55 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy.
- Kwotę 6.152.980,16 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 0,89 zł. Dzień dywidendy ustalony został na dzień 7 lipca 2015 r. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 23 lipca 2015 r. Informację odnośnie dywidendy Spółka opublikowała raportami bieżącymi nr 2/2015, 3/2015, 14/2015 oraz 20/2015.

4. Propozycja podziału wyniku za bieżący okres

Polityka dywidendy

W styczniu 2015 r. Zarząd ELZAB S.A. podjął decyzję w sprawie przyjęcia polityki dotyczącej wypłaty dywidendy.

Z uwagi na dobrą sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej, ELZAB S.A. zamierza w przyszłości rekomendować Walnemu Zgromadzeniu podejmowanie uchwał w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości od 30 % do 70% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej,

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

jednak nie więcej niż zysk netto Spółki wykazany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki. Wysokość rekomendowanej dywidendy uzależniona będzie od aktualnej sytuacji rynkowej, możliwości i potrzeb finansowania rozwoju Grupy Kapitałowej oraz uwzględniać będzie bezpieczeństwo finansowe Spółki oraz podmiotów z jej Grupy Kapitałowej. Zgodnie z podjętą uchwałą Zarządu Spółki, polityka wypłaty dywidendy obowiązuje i znajduje zastosowanie poczynając od podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

Zarząd ELZAB S.A. w dniu 30.03.2016 r. postanowił rekomendować najbliższemu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, podjęcie uchwały w sprawie wypłaty zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. w wysokości 70% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej ELZAB, jednak nie więcej niż zysk netto Spółki ELZAB S.A. wykazany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W związku z powyższym, Zarząd ELZAB S.A. proponuje przeznaczyć kwotę w wysokości 7 737 tys. zł na wypłatę dywidendy. Pozostała część zysku netto w wysokości 8 893 tys. zł zasili 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 31.12.2015 r., oraz na dzień zaakceptowania raportu do publikacji, zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą, jest następująca:

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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

02 grudnia 2015 r. Spółka ELZAB S.A. otrzymała zawiadomienie od ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pankiewicza 3 o przekroczeniu progu 5% w ogólnej liczbie głosów w Zakładach Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A., które nastąpiło na skutek rozliczenia w dniu 30 listopada 2015 r. transakcji nabycia na rynku regulowanym 12 641 akcji Spółki.

Przed zmianą udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadały łącznie 808 805 akcji Spółki, stanowiących 5,01% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 808 805 głosów, co stanowiło 4,97% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadają łącznie 821 446 akcji Spółki, stanowiących 5,09% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 821 446 głosów w Spółce, co stanowi 5,04% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

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

Ilość akcji będących w posiadaniu Zarządu i Kadry Kierowniczej ELZAB S.A. na dzień 31.12.2015 r. oraz na dzień zaakceptowania sprawozdania finansowego przez Zarząd Spółki, zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą, jest następująca (szt.):

Jacek Papaj	Prezes Zarządu	0
Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu	0
Zbigniew Stanasiuk	Członek Zarządu	0
Janusz Krupa	Członek Zarządu	0
Krzysztof Pyrsz	Dyrektor ds. Produkcji	0
Jarosław Wilk	Dyrektor ds. Sprzedaży i Marketingu	0
Jan Siwy	Dyrektor Działu Badawczo Rozwojowego	0
Małgorzata Kaczmarek	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.

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

	COMP S.A.
Jacek Papaj	817 811
Jerzy Popławski	0
Zbigniew Stanasiuk	0
Janusz Krupa	0

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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

		COMP S.A.
Krzysztof Morawski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0
Jacek Pulwarski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 000
Andrzej Wawer	Członek Rady Nadzorczej	1 780
Waldemar Tevnell	Członek Rady Nadzorczej	0
Grzegorz Należyty	Członek Rady Nadzorczej	0

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

W 2015 r. nie było wezwania na sprzedaż akcji ELZAB S.A.

8. Skup akcji własnych

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

- 2008 r. Spółka kupiła 405 662 akcje własne w celu umorzenia,
- 2009 r. Spółka kupiła 104 610 akcji własnych w celu ich odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją strategii Spółki
- 2013 r. Spółka kupiła 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 Giełdzie Papierów Wartościowych

Podstawowe wielkości w zakresie notowań akcji Spółki w 2015 r. są następujące:

·średni kurs akcji	15,98
·maksymalny kurs akcji	19,24
·minimalny kurs akcji	13,2
·stopa zwrotu ((kurs końcowy - kurs początkowy)/kurs początkowy))	6,66%
·amplituda ((kurs max-kurs min)/kurs min))	45,76%
·kurs 02.01.2015 r.	16,22
·kurs 31.12.2015 r.	17,30

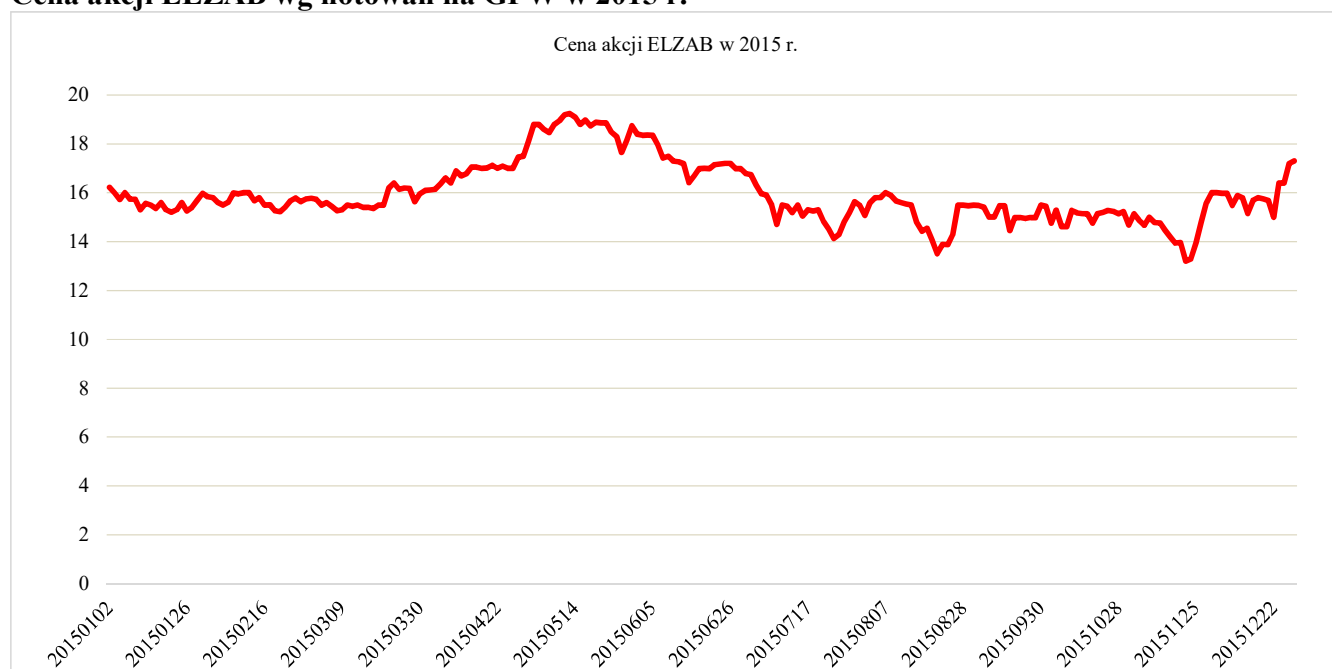
Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

Spółka notowana na GPW od 13.05.1998 r.

Rynek notowań: podstawowy

Sektor: informatyka

Cena akcji ELZAB wg notowań na GPW w 2015 r.



NAGRODA ZA SZCZEGÓLNY WKŁAD W ROZWÓJ RYNKU KAPITAŁOWEGO

Spółka ELZAB S.A. została uhonorowana statuetką Byka i Niedźwiedzia w kategorii „Najlepsza inwestycja w spółkę giełdową 2014”.

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.

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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

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.

Na dzień 01.04.2016 r. przypada wypłata odsetek od obligacji w wysokości 18,05 zł Obligatariuszom, którzy posiadali obligacje w dniu ustalenia prawa do odsetek tj. 23 marca 2016 r.

Informację o 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 o współpracy zawarta w dniu 1.03.2005 r. z MICRA METRIPOND KFT z siedzibą na Węgrzech, przedmiotem, której jest sprzedaż produktów, realizacja usług

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

gwarancyjnych i pogwarancyjnych produktów ELZAB S.A. na rynku węgierskim.

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 w sprawie zasad współpracy zawarta w dniu 28.12.2012 r. pomiędzy ELZAB S.A. a Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dotycząca usług doradczych w zakresie produktów i usług oferowanych na rynku oraz badań produktów i usług pod kątem nowych technologii.

Umowa w sprawie zasad współpracy w zakresie wspólnego projektu rozwojowego zawarta w dniu 07.01.2013 r. pomiędzy ELZAB S.A. a Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dotycząca zaprojektowania, rozwoju oraz produkcji samoobsługowego kiosku pocztowego oraz rozwoju oprogramowania służącego do obsługi Produktu.

Umowa powołująca konsorcjum w zakresie wspólnego projektu rozwojowego zawarta w dniu 05.06.2013 r. pomiędzy ELZAB S.A. a Spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dotycząca zaprojektowania, rozwoju oraz dostawy urządzeń do nadawania przesyłek pocztowych.

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.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

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.

Spółka zależna ELZAB SA - Micra-Metripont Kft w okresie od 15.10.2013 r. szereg umów ze spółką Montel Informatika Kft. z siedzibą w Budapeszcie. Umową o największej wartości jest umowa dostawy z dnia 15.10.2013 r. Stronami umowy dostawy są Montel Informatika Kft. i Micra. Przedmiotem umowy jest dostawa przez Montel Informatika Kft. dla Spółki Micra modułów fiskalnych. Warunki finansowe określone w umowie nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach tego typu. Umowa została zawarta na okres 36 miesięcy z możliwością przedłużenia okresu obowiązywania.

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 z VCO Limited z siedzibą w Londynie, nabycia autorskich praw majątkowych do dokumentacji oraz oprogramowania komputerowego składającego się na platformę sprzedażowo-

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

transakcyjną – serwer aplikacji (SAPL). Z tytułu sprzedaży praw autorskich objętych umową, na wszystkich polach eksploatacji w niej wskazanych, ELZAB S.A. zapłacił na rzecz VCO Limited kwotę w wysokości 3 300 tys. GBP płatną w dwóch ratach na podstawie wystawionej faktury VAT. O zawarciu powyższej umowy spółka ELZAB S.A. informowała w raporcie bieżącym Nr 29/2014. Zobowiązanie ostatecznie zostało uregulowane w lutym 2015 r.

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

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

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

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

Umowa ze spółką Comp Centrum Innowacji Sp. z.o.o., sprzedaży autorskich praw majątkowych do dokumentacji oraz oprogramowania komputerowego składającego się na platformę sprzedażowo-transakcyjną – serwer aplikacji (SAPL). Nabycie majątkowych praw autorskich

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

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

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 31.12.2015 r. wynosi 616 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.

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 akredytów 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.

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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

do kwoty 8 000 tys. zł. Kwota 2 000 tys. zł zostanie udostępniona Spółce po spełnieniu przez okres jednego kwartału, warunku dotyczącego obrotów w wysokości ustalonych w w/w umowie. Termin spłaty umowy o limit wieloproduktowy nastąpi nie później niż 28.12.2015 r.

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

W grudniu 2014 r., Spółka ELZAB S.A. odnowiła umowę w Banku PEKAO S.A. o kredyt złotowy na kwotę 4 000 tys. zł jednocześnie zwiększając limit do kwoty 6 000 tys. zł. Powyższy limit przeznaczony zostanie na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Termin spłaty umowy ustalony został do dnia 31.12.2015 r., umowa została spłacona w całości oraz nie została przedłużona.

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.

Spółka ELZAB S.A. zawarła w dniu 6 lipca 2015 r. umowę o kredyt złotowy w Banku 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 do umowy o kredyt złotowy z MBank dotyczący zwiększenia limitu z 4 000 tys. zł do 6 000 tys. zł. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

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

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 31.12.2015 r. stanowiła kwotę 1 843 tys. zł

Umowy pożyczki

Spółka ELZAB S.A. w dniu 28.11.2014 r. zaciągnęła w Spółce Micra Metripod Kft, pożyczkę w wysokości 950 tys. euro na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Spłata pożyczki nastąpi w terminie 6 miesięcy od dnia uruchomienia pożyczki. O zawarciu powyższej umowy spółka ELZAB S.A. informowała w raporcie bieżącym Nr 28/2014. Pożyczka została spłacona do dnia 07.04.2015 r.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

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 nastąpi 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 jest 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 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. Spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 18.08.2016 r.

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 przedłużający termin spłaty pożyczki w terminie do dnia 31.12.2016 r.

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 wynosi 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.

Umowy poręczenia

ELZAB S.A. udzielił poręczenia spółce Montel Informatika Kft. z siedzibą w Budapeszcie za zobowiązania spółki Micra Metripond Kft wynikające z umowy dostawy zawartej pomiędzy spółką zależną Micra Metripond Kft oraz Montel Informatika Kft. Udzielone przez Spółkę ELZAB S.A. poręczenie, dotyczy odroczonej zobowiązań płatniczych na wartość 70% wszystkich zamówień przypadających odpowiednio wg poniższych terminów dostaw:

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

- 30% ogólnej kwoty zamówienia w terminie 30 dni od dostawy zamówionego towaru,
 - 40% ogólnej kwoty zamówienia w terminie 45 dni od dostawy zamówionego towaru,
- Wartość udzielonego poręczenia wg stanu na 31.12.2015 r. wynosi 0 tys. zł.
Informację odnośnie udzielonego poręczenia Spółka opublikowała raportem bieżącym nr 3/2014.

Zgodnie z otrzymaną informacją na początku lutego 2016 r. od MICRA METRIPOND KFT, Spółki MICRA METRIPOND KFT i MONTEL Informatika KFT, począwszy od stycznia 2016 r. zakończyły współpracę odnośnie dostaw i jednocześnie unieważniono paragraf umowy dotyczący poręczenia przez ELZAB S.A. zobowiązań płatniczych MICRA METRIPOND KFT wobec MONTEL Informatika KFT.

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 15.10.2016 r.
- Umowa Ubezpieczenia mienia zawarta z AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Umowa obowiązuje od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
- Umowa Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej Spółki zawarta z AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Umowa obowiązuje od 1.02.2016 r. do 31.01.2017 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.

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 (pięćdziesięciu milionów) złotych 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 (dwudziestu milionów) złotych.

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 (pięćdziesięciu milionów) złotych z 20 mln zł (dwudziestu milionów) złotych do kwoty 25 mln zł (dwudziestu pięciu milionów) złotych.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

W ramach pierwszej emisji, emitowanych jest do 25.000 (dwudziestu pięciu tysięcy) niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A/2015, nie mających 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 będą emitowane 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 jest 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.

Na dzień 01.04.2016 r. przypada wypłata odsetek od obligacji w wysokości 18,05 zł Obligatariuszom, którzy posiadali obligacje w dniu ustalenia prawa do odsetek tj. 23 marca 2016 r.

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

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

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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

Grupy ELZAB za 2015 r. Wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy wynosi 85 tys. zł plus zwrot poniesionych kosztów.

W 2015 r. ELZAB S.A. wypłaciła Deloitte Polska Spółka z o.o. Sp. k. z w/w umów wynagrodzenie w kwocie netto 72 tys. zł z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 r. oraz 30 tys. zł netto z tytułu przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 r.

W dniu 11.07.2014 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 2014 r. Wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy wynosiło netto 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 notce nr 24 do sprawozdania finansowego.

XVII. PROGNOZA ROZWOJU SPÓŁKI

Rozwój Spółki w 2016 r. i w latach następnych, podobnie jak w 2015 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 nefiskalnym, 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.

Spółka ELZAB S.A. zwiększyła swoje zaangażowanie kapitałowe w Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. Podwyższenie kapitału zakładowego w Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. przyczyniło się do wzrostu wartości tej spółki, co jest korzystne również dla ELZAB S.A. Z punktu widzenia długofalowych interesów szczególnego znaczenia nabierają projekty prowadzone

wspólnie z Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., w tym między innymi rozwój zintegrowanej platformy 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.

XVIII. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Raport o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2015 r. przez Spółkę ELZAB S.A.

Zarząd Spółki ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrzu działając na podstawie uchwały Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r., tj. w wersji obowiązującej od dnia 1 stycznia 2013 r., informuje, że w roku 2015 stosował Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW opublikowane na stronach internetowych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem: https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw z wyłączeniem zasad, o których Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 1/2014/EBI z dn. 13 marca 2014 r.

Stosując rekomendację dotyczącą prowadzenia przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej spółka ELZAB S.A. prowadzi pod adresem www.elzab.pl stronę internetową zawierającą wszelkie niezbędne i wymagane przepisami prawa informacje.

Spółka ELZAB S.A. w 2015 r., stosowała większość zasad i rekomendacji ładu korporacyjnego wynikającego ze zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW za wyjątkiem następujących:

Wskazanie postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, od stosowania, których emitent odstąpił oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk Spółek Giełdowych.

Spółka nie stosuje rekomendacji zasady I pkt. 5 dotyczącej wprowadzenia polityki wynagradzania oraz zasad jej ustalania. 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.

Spółka nie stosuje w sposób trwały zasady I pkt. 9 parytetu kobiet i mężczyzn w sprawowaniu funkcji w zarządzie i radzie nadzorczej. Wybór członków zarządu i rady nadzorczej Spółki jest dokonywany odpowiednio przez radę nadzorczą i walne zgromadzenie Spółki, na podstawie posiadanych przez kandydatów kwalifikacji.

Spółka nie stosuje w sposób trwały zasady I pkt. 12 w części dotyczącej transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Przyczyną niestosowania powyższych zasad jest brak

istotnego zainteresowania ze strony akcjonariuszy oraz wysokie koszty związane z transmisją obrad.

Jednocześnie wdrożenie tej rekomendacji w chwili obecnej niesie za sobą ryzyka związane m.in. z jakością przekazu, opóźnieniami w przesyle danych itp, a także podważania skuteczności podjętych przez Walne Zgromadzenie Uchwał.

II. Dobre praktyki realizowane przez Zarządy Spółek Giełdowych

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. Wobec powyższego Spółka ELZAB S.A. nie stosuje w sposób trwały zasady II pkt 1.14.

Spółka nie stosuje zasady II pkt. 2 dotyczący prowadzenia strony internetowej w języku angielskim i o określonej zawartości informacyjnej. Spółka posiada i prowadzi stronę internetową w języku angielskim, zawierającą podstawowy katalog informacji o Spółce.

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Spółka w sposób trwały nie stosuje rekomendacji zasady IV pkt.10 odnoszącej się do transmitowania obrad WZA w sieci Internet oraz późniejszego upublicznienia takich zapisów na swojej stronie internetowej. Przyczyną niestosowania powyższych zasad rekomendacji jest brak istotnego zainteresowania ze strony akcjonariuszy oraz wysokie potencjalne koszty.

Jednocześnie Spółka ELZAB S.A. nie wyklucza możliwości przyjęcia stosowania powyższych zasad w przyszłości, a intencją Zarządu jest trwale przestrzeganie większości zasad ładu korporacyjnego określonych w rekomendacjach.

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

Kontrola wewnętrzna w Spółce ma na celu prawidłowe sporządzanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych, przygotowanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...).

W Spółce stosowany jest system kontroli wewnętrznej w zakresie prowadzenia rachunkowości i sprawozdawczości finansowej w celu zapewnienia rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej w publikowanych raportach okresowych.

Spółka posiada „Zakładową Politykę Rachunkowości”, która ustala sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, a także ochrony danych. Przyjęte w spółce zasady polityki rachunkowości stosuje się w sposób ciągły, zapewniający porównywalność danych finansowych.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

System kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest następujący:

- Spółka ma ustalony proces sporządzania budżetu na poszczególne lata, który jest opracowywany z uwzględnieniem założeń planu strategicznego i aktualnych uwarunkowań możliwych do rozpoznania na moment sporządzania budżetu,
- Spółka stosuje ustalony proces bieżącego raportowania zarządczego we wszystkich obszarach objętych budżetem, które mają znaczący wpływ na wyniki Spółki, umożliwiając monitorowanie tych wyników w porównaniu do założeń budżetu,
- W Spółce występuje ustalony podział obowiązków i osób odpowiedzialnych za bieżące raportowanie oraz za sporządzanie okresowych raportów finansowych,
- Zarząd Spółki w sposób regularny dokonuje analizy sporządzanych raportów i monitorowania wyników spółki oraz podejmuje działania mające na celu zapobieganie i ograniczanie ewentualnych ryzyk i zagrożeń,
- Stosowany przez Spółkę system rachunkowości zarządczej, prawidłowo prowadzone księgi rachunkowe oraz prawidłowo stosowane zasady określone w „Zakładowej Polityce Rachunkowości” stanowią podstawę do sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych,
- Półroczne sprawozdania finansowe Spółki są poddawane przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta,
- Roczne sprawozdania finansowe Spółki są poddawane badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W 2015 roku jedynym akcjonariuszem posiadającym znaczny pakiet akcji w ELZAB S.A., była Spółka COMP S.A. z siedzibą w Warszawie.

Struktura akcjonariatu Spółki ELZAB S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku

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
OGÓŁEM	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).

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

Brak posiadaczy akcji wyemitowanych przez Spółkę, które to akcje dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu.

Brak ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu z akcji wyemitowanych przez Spółkę.

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

Brak ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności akcji wyemitowanych przez Spółkę.

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

Organem zarządzającym w Spółce jest Zarząd. Kwestie powoływania, odwoływania i kompetencji Zarządu regulują § 13 do § 15 Statutu Spółki. Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd składa się z jednego lub większej ilości członków. Kadencja członków Zarządu jest wspólna i trwa trzy kolejne lata. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza ustala też zasady wynagradzania członków Zarządu. Zgodnie ze Statutem Spółki, prezes, członek Zarządu lub cały Zarząd Spółki mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, członka Zarządu lub całego Zarządu oraz delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu, czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać.

Opis zasad zmiany Statutu Spółki.

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych oraz Statutem Spółki zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej odpowiednią większością głosów oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców. Zmianę Statutu Zarząd zgłasza do Sądu Rejestrowego.

W trakcie procedury zmiany Statutu, Spółka przestrzega m.in. przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych (Dz. U. nr 94, poz. 1037 z późn. zm.), rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) (Dz. U. nr 131, poz. 1080 z późn. zm.) oraz zasad wynikających z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek notowanych na GPW”.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki jest zwoływane przez Zarząd Spółki i odbywa się raz w roku, najpóźniej w miesiącu czerwcu. W 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbyło się 30 czerwca.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia są zwoływane zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych i Statutu Spółki w miarę potrzeby na wniosek Zarządu, Rady Nadzorczej bądź na żądanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 1/10 część kapitału zakładowego. W 2015 roku nie zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

Walne Zgromadzenia Spółki odbywają się zgodnie z zasadami opisanymi w przyjętym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki „Regulaminie Walnych Zgromadzeń Spółki ELAB S.A.”, który jest dostępny na stronie internetowej spółki oraz zgodnie z wytycznymi zawartymi w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek notowanych na GPW”.

Walne Zgromadzenie posiada kompetencje przewidziane w Kodeksie Spółek Handlowych. Zgodnie ze Statutem Spółki Walne Zgromadzenie Spółki może podejmować uchwały w takich sprawach jak m.in.:

- umorzenie akcji własnych,
- emisji obligacji w tym obligacji zamiennych,
- zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- zmiana statutu spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- połączenie Spółki i jej przekształcenie,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa,
- wyrażenia zgody na wprowadzenie akcji Spółki do obrotu publicznego.

Spółka wyemitowała akcje na okaziciela oraz akcje imienne. Akcje imienne są uprzywilejowane, co do głosu w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do 5 głosów podczas głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Akcje imienne mogą zostać na wniosek akcjonariusza zamienione na akcje na okaziciela. Zgodnie ze Statutem Spółki zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

Akcjonariusze wykonują swoje prawa w sytuacjach i na zasadach opisanych w Kodeksie Spółek Handlowych, Statucie Spółki oraz regulaminie Walnych Zgromadzeń Spółki ELZAB S.A.

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działań organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.

1. Organ Zarządzający:

W skład zarządu w 2015 roku wchodziły następujące osoby:

- Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu – do dnia 08.04.2015 r.
- Jacek Papaj – Prezes Zarządu – od dnia 09.04.2015 r. do nadal
- Jerzy Popławski- Wiceprezes Zarządu,
- Janusz Krupa – Członek Zarządu,
- Zbigniew Stanasiuk – Członek Zarządu.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

W dniu 9 kwietnia 2015 r., na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki ELZAB S.A. rezygnację złożył Pan Krzysztof Urbanowicz pełniący funkcję Prezesa Zarządu. Jako przyczynę rezygnacji Pan Krzysztof Urbanowicz wskazał powierzenie mu odpowiedzialności za strategiczny projekt połączenia i zintegrowania kas fiskalnych produkowanych przez grupę kapitałową Comp S.A. z siedzibą w Warszawie. Ponadto na przedmiotowym posiedzeniu Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Jacka Papaja na funkcję Prezesa Zarządu Spółki ELZAB S.A.

Zarząd Spółki pracuje w oparciu o Statut Spółki oraz o regulamin Zarządu. Regulamin określa między innymi sprawy, które wymagają kolegialnego rozpatrzenia i podjęcia uchwały przez Zarząd:

- objęcie lub nabycie udziałów (akcji) w innej Spółce oraz zbycie udziałów (akcji) będących własnością Spółki,
- nabycie, w ramach jednej lub kilku powiązanych ze sobą transakcji, przedsiębiorstwa lub zorganizowanej jego części,
- nabycie lub zbycie nieruchomości (w tym prawa użytkowania wieczystego) lub udziału w niej,
- ustalania treści sprawozdania, bilansu oraz rachunku zysków i strat za rok obrotowy,
- we wszelkich sprawach, które mają być przedstawione do decyzji Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia, ustanowienia prokury,
- zwołania Walnego Zgromadzenia oraz ustalania porządku obrad Walnych Zgromadzeń (zwyczajnych i nadzwyczajnych),
- wnioskowania nowej emisji akcji i obligacji,
- ustalania rocznych planów ekonomiczno-finansowych i wieloletnich,
- programów rozwoju,
- zaciągnięcie lub udzielenie pożyczki, zaciągnięcie kredytu, udzielenie poręczenia lub zabezpieczenia przez Spółkę wykonania zobowiązania własnego lub osoby trzeciej, których jednostkowa wartość przekracza równowartość 500 tys. złotych,
- określenia zakresu kompetencji i nadzoru nad poszczególnymi pionami organizacyjnymi przez członków Zarządu,
- ustalania regulaminu organizacyjnego i struktury organizacyjnej ELZAB S.A., regulaminu pracy oraz zasad wynagradzania pracowników Spółki,
- ustalanie zmiany płac dla pracowników Spółki,
- oraz inne będące w gestii Zarządu.

2. Organ Nadzorczy:

W skład Rady Nadzorczej ELZAB S.A. w 2015 roku wchodziły następujące osoby:

- Jacek Papaj - do dnia 09.04.2015 r.
- Andrzej Morawski
- Andrzej Wawer
- Jacek Pulwarski
- Waldemar Tevnell
- Grzegorz Należyty

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

W dniu 9 kwietnia 2015 r., z chwilą powołania w skład Zarządu Spółki Pana Jacka Papaja przestał on pełnić funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Wraz ze zmianą w składzie Rady Nadzorczej nowym Przewodniczącym Rady Nadzorczej został Pan Krzysztof Morawski, z kolei Pan Jacek Pulwarski został powołany na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi trzy (3) lata.

Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który szczegółowo określa tryb jej działania, zasady zwoływania posiedzeń, zasady podejmowania uchwał w trybie pisemnym oraz przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, zasady powoływania i funkcjonowania komitetów stałych Rady oraz Komitetów ad hoc.

Do czynności Rady Nadzorczej należy:

- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- ustalanie zasad wynagradzania dla członków Zarządu,
- zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
- reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu,
- wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej Spółki albo Zarządu Spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi,
- zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów, poszczególnych bądź wszystkich członków Zarządu,
- delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania, przez okres nie dłuższy niż 3 miesiące, czynności zarządu Spółki w razie zawieszenia lub odwołania członków z Zarządu czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- ocena sprawozdań, o których mowa w art; 395 § 2 pkt; 1 KSH oraz wniosków Zarządu, co do podziału zysków lub pokrycia strat oraz składanie walnemu zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- zatwierdzanie rocznych planów działalności Spółki oraz budżetów rocznych, a także zatwierdzanie ich zmian,
- dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
- wyrażanie zgody na zamianę akcji imiennych na akcje na okaziciela,
- zatwierdzanie zmiany zasad (polityki) rachunkowości stosowanych przez Spółkę,
- ustalanie jednolitego tekstu Statutu Spółki,
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych i ustalanie wynagrodzenia członków Rady delegowanych do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych lub delegowanych na podstawie art; 390 § 2 KSH do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych,
- udzielanie Zarządowi zgody na dokonanie następujących czynności:
 - nabycie, w ramach jednej lub kilku powiązanych ze sobą transakcji, przedsiębiorstwa lub zorganizowanej jego części,

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

- nabycie lub zbycie nieruchomości (w tym prawa użytkowania wieczystego) lub udziału w niej,
- objęcie lub nabycie udziałów (akcji) w innej Spółce oraz zbycie udziałów (akcji) będących własnością Spółki,
- wyrażanie zgody zaciągnięcie zobowiązań dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych ze sobą transakcji o łącznej wartości powyżej 5 % (pięć procent) wartości kapitałów własnych Spółki nieprzewidzianych w planie finansowym Spółki (budżet) zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu.

Zasady działania zarówno organu zarządzającego, jak i organu nadzorczego zgodne są z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz wewnętrznych regulaminów regulujących pracę tych dwóch podmiotów, czyli odpowiednio regulaminu zarządu i regulaminu rady nadzorczej.

Obydwa te organy w swoich działaniach kierowały się również wytycznymi, zawartymi w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek notowanych na GPW”.

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 2015 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. (przy czym dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej dane te przedstawiają stan na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 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 2015 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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2015 r. (w tys. PLN)

raportu z badania sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zabrze, 30.03.2016 r.

Jacek Papaj – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Stanasiuk – Członek Zarządu

Janusz Krupa – Członek Zarządu