

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
ELZAB S.A.
2013 r.**



Zabrze, 31.12.2013 r.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 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.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta	6
5.	Struktura organizacyjna	6
6.	Sytuacja kadrowo-płacowa	7
7.	Ochrona środowiska i BHP	10
8.	Uzależnienie od dostawców i odbiorców	11
II.	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE	12
1.	Przychody	14
1.	Koszty	17
2.	Wybrane pozycje bilansowe	20
3.	Instrumenty finansowe	24
4.	Prace rozwojowe	24
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE	25
IV.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I POZABILANSOWE	25
V.	ZDARZENIA NIETYPOWE I INNE CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ ELZAB S.A.	26
VI.	MOŻLIWOŚCI PŁATNICZE SPÓŁKI I RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	26
VII.	INWESTYCJE	27
1.	INWESTYCJE W RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	27
2.	INWESTYCJE W AKTYWA FINANSOWE	28
VIII.	INFORMACJA O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH ORAZ O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	29
IX.	INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH	29
X.	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	30
XI.	WIELKOŚĆ I RODZAJE KAPITAŁÓW SPÓŁKI	30
1.	Kapitał własny	30
2.	Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich	31
3.	Propozycja podziału wyniku za bieżący okres	31
4.	Struktura własnościowa kapitału	31
5.	Akcje ELZAB S.A. w posiadaniu członków Zarządu, Kadry Kierowniczej i Rady Nadzorczej	32
6.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej	32
7.	Wezwanie na sprzedaż akcji - zmiany w Akcjonariacie ELZAB S.A.	33
8.	Skup akcji własnych	33
9.	Notowania akcji ELZAB S.A. na Warszawskiej Gieldzie Papierów Wartościowych	34
XII.	INFORMACJA O UMOWIE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	34
XIII.	PRACOWNICZY PROGRAM EMERYTALNY	34
XIV.	INFORMACJA O ZNACZĄCYCH UMOWACH	35
XV.	PODSTAWOWE RYZYKA I ZAGROŻENIA W DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.	39
XVI.	PROGNOZA ROZWOJU SPÓŁKI	39
XVII.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	40
XVIII.	Oświadczenie o zgodności	48
XIX.	Oświadczenie o wyborze audytora	48

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/Poznań, ul. Akacjowa 4

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

Badanie sprawozdań finansowych ELZAB S.A. za 2013 r. dokonane zostało na podstawie umowy z dnia 04.07.2013 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
Segment: 5 PLUS
Spółka nie jest w Programie Wspierania Płynności

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2013 r. wchodził:

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu
Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

Zbigniew Stanasiuk – Członek Zarządu
Janusz Krupa – Członek Zarządu

Prokurentem Spółki jest Małgorzata Kaczmarek – Główny Księgowy.

Zmiany w składzie Zarządu w 2013 r.:

W 2013 r. zmiany w składzie Zarządu nie nastąpiły.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2013 r. wchodzi:

Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Morawski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Wawer - Sekretarz Rady Nadzorczej
Jacek Pulwarski - Członek Rady Nadzorczej
Waldemar Tevnell - Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Należyty - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2013 r.:

W grudniu 2013 r. Pan Bogusław Łatka, który był Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej ELZAB S.A., złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej ELZAB S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27.12.2013 r. podjęło uchwały nr 8/2013 i 9/2013, na mocy których powołano do Rady Nadzorczej Spółki na okres wspólnej kadencji Pana Krzysztofa Morawskiego oraz Pana Grzegorza Należytego.

3. Historia Spółki

1971 r. – Przedsiębiorstwo Doświadczalne Produkcji Urządzeń Peryferyjnych

1974 r. – Zakłady Urządzeń Komputerowych MERA-ELZAB - przekształcone decyzją Ministra Przemysłu

1.12.1992 r. – Jednoosobowa Spółka Skarbu Państwa Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. – przejęła wszystkie aktywa i pasywa przedsiębiorstwa państwowego

27.06.1995 r. – ugoda bankowa pomiędzy ELZAB S.A. a Górnślaskim Bankiem Gospodarczym S.A. w Katowicach i pozostałymi wierzycielami – udostępnienie 74,36 % akcji wierzycielom Spółki, natomiast 25,64 % pozostało w gestii Skarbu Państwa

od 1997 r. do listopada 2000 r. – ELZAB S.A. w GRUPIE RELPOL (odkupienie akcji od wierzycieli)

13.05.1998 r. – debiut na GPW

od listopada 2000 r. do września 2007 r. – ELZAB S.A. w GRUPIE MWCR (nabycie akcji

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

Spółki od RELPOL S.A.)

od września 2007 r. – do września 2008 r. – ELZAB S.A. w GRUPIE BBI CAPITAL (nabycie akcji Spółki od MWCR S.p.A.)

od września 2008 r. – do listopada 2010 r. ELZAB S.A. powiązany kapitałowo ze spółkami EXORIGO Sp. z o.o. i UPOS SYSTEM Sp. z o.o.

od listopada 2010 r. – ELZAB S.A. w Grupie NOVITUS (przejęcie kontroli w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż akcji ELZAB S.A.)

W II półroczu 2010 r. nastąpiły znaczące zmiany w akcjonariacie Spółki.

W pierwszym etapie NOVITUS S.A. w drodze realizacji transakcji pozasesyjnej (pakietowej) na GPW oraz transakcji cywilnoprawnych poza rynkiem regulowanym nabył od POLSIN PRIVATE Ltd wszystkie posiadane przez tego akcjonariusza akcje zwykłe na okaziciela oraz imienne uprzywilejowane.

W miesiącu październiku 2010 r. Spółka NOVITUS S.A. ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji ELZAB S.A.

Na wezwanie odpowiedzieli Akcjonariusze ELZAB S.A. posiadający uprzednio powyżej 5% głosów na WZ ELZAB S.A., tj. EXORIGO Sp. z o.o., RELPOL 2 Sp. z o.o., Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. oraz Pan Jarek Astramowicz.

W wyniku powyższego powstał stosunek dominacji Spółki NOVITUS S.A. wobec Spółki ELZAB S.A. w związku z posiadaniem akcji dających 63,60% udziału w kapitale zakładowym ELZAB S.A. i 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ELZAB S.A.

W miesiącu kwietniu 2011 r. COMP S.A. przejął kontrolę nad NOVITUS S.A. w wyniku, czego nastąpiła dominacja Spółki COMP S.A. wobec ELZAB S.A.

W miesiącu czerwcu 2011 r. Spółka NOVITUS S.A. zbyła na rzecz COMP S.A. cały posiadany bezpośrednio pakiet akcji ELZAB S.A.

W dniu 29.06.2012 r. Spółka COMP S.A. ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji zwykłych na okaziciela ELZAB S.A. oraz akcji imiennych uprzywilejowanych ELZAB S.A. Zgodnie z treścią wezwania, COMP S.A. zamierzał nabyć akcje w ilości odpowiadającej 5 536 197 głosom na walnym zgromadzeniu ELZAB S.A., tj. stanowiące 34% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ELZAB S.A., poprzez zakup 36 470 akcji imiennych uprzywilejowanych ELZAB S.A. oraz 5 353 847 akcji zwykłych na okaziciela ELZAB S.A. W wyniku wezwania COMP S.A. nabył 2 792 428 akcji ELZAB S.A. w tym 2 774 728 akcji zwykłych oraz 17 700 uprzywilejowanych, 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 31.12.2013 r.:

Spółka COMP S.A. z siedzibą w Warszawie posiada łącznie 14.203.394 akcji ELZAB S.A., co stanowi 88,01% udziału w kapitale zakładowym (bezpośrednio - 13.011.189 akcji zwykłych, co stanowi 80,63% 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 14.277.194 głosów, co stanowi 87,68% ogólnej liczby głosów (bezpośrednio 13.103.439 głosów, co stanowi 80,47% 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).

4. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta.

Emitent w 2011 r. zapoczątkował zmiany w stosowanych wcześniej zasadach zarządzania przedsiębiorstwem i Grupą Kapitałową. Zmiany te są kontynuowane w 2013 r. Zmiany te mają związek ze zmianami właścicielskimi oraz ze zmianami w organach zarządzających i nadzorujących Emitenta. Dokonywane zmiany mają na celu wzrost efektywności działania Spółki.

5. Struktura organizacyjna

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

Zarząd Spółki stanowią:

- Prezes Zarządu
- Wiceprezes Zarządu
- 2 Członków Zarządu

Na dzień 31.12.2013 r. struktura Spółki była podzielona na 5 pionów, w ramach których pracują specjaliści i eksperci z dziedzin związanych z funkcjonowaniem i gospodarką przedsiębiorstwa w tym m.in. z zakresu logistyki, produkcji, finansów, handlu oraz prac rozwojowych.

Pion Logistyki:

Kierowany przez Członka Zarządu, obejmuje dział zakupów, gospodarki magazynowej, wsparcia logistycznego oraz dział kontroli jakości.

Pion Produkcji:

Kierowany przez Dyrektora ds. Produkcji, któremu podlega bezpośrednio wydział elektroniczny oraz mechaniczny, dział planowania, dział technologiczny oraz PPOŻ i BHP.

Pion Finansowy:

Kierowany przez Wiceprezesa Zarządu – Dyrektora Finansowego, któremu podlega bezpośrednio Główny Księgowy, obejmuje dział controllingu, księgowości, zarządzania należnościami, oraz dział techniczno-administracyjny.

Pion Handlowy:

Kierowany przez Dyrektora ds. Sprzedaży i Marketingu, podzielony został na trzy główne działy: dział sprzedaży, dział marketingu oraz dział serwisu i obsługi klienta.

Pion R&D:

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

Kierowany przez Członka Zarządu, obejmuje dział konstrukcyjny i oprogramowania oraz laboratorium.

Wg stanu na 31.12.2013 r. Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

- MICRA METRIPOND KFT na Węgrzech 92,18 %,
- ELZAB SOFT Sp. z o.o. w Zabrzu 87,50 %,

W styczniu 2013 r. ELZAB S.A. zbyła wszystkie posiadane udziały w spółce ORHMET Sp. z o.o. w Warszawie. Spółka ELZAB S.A. posiadała 100% udziałów w kapitale jak i na WZ w/w Spółki.

6. Sytuacja kadrowo-płacowa

Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w 2013 r. wyniosło 242 osoby, co w stosunku do przeciętnego zatrudnienia w 2012 r., wynoszącego 227 osób oznacza, że zatrudnienie wzrosło o 6,6%. Stan zatrudnienia na 31 grudnia 2013 r. wyniósł 264 osoby. Wzrost zatrudnienia związany był ze zwiększonym zapotrzebowaniem w związku z realizacją wyższych przychodów ze sprzedaży i dotyczył głównie pionu produkcji.

Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2012 r. i na dzień 31 grudnia 2013 r. z podziałem na rodzaje działalności przedstawiał się następująco:

Rodzaj działalności	Liczba osób 31.12.2013	Liczba osób 31.12.2012
Zarząd	3	4
Produkcja	143	124
Logistyka	19	17
Działalność rozwojowa	25	24
Działalność handlowa	45	48
Działy wsparcia - finanse, controlling, administracja, kadry	29	30
Razem	264	247

Dane porównywalne za 2012 r. zostały przekształcone do danych 2013 r. (zgodnie z nowym schematem organizacyjnym).

Wynagrodzenia

Przeciętne wynagrodzenie w ELZAB S.A. w 2013 r. (bez Zarządu i Dyrektorów) wyniosło 4 348 zł i było niższe o 0,5 % w porównaniu do 2012 r.

Wynagrodzenia wypłacone w 2013 r. członkom Zarządu oraz inne świadczenia wyniosły 1 947 tys. zł, w tym poszczególni członkowie Zarządu:

w tys. zł

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

		Wynagrodzenie podstawowe	Premia	Pozostałe świadczenia	OGÓŁEM
Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu	492	200	11	703
Popławski Jerzy	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy	383	200	9	592
Janusz Krupa	Członek Zarządu	84	35	3	122
Zbigniew Stanasiuk	Członek Zarządu	420	100	10	530
Razem Zarząd		1 379	535	33	1 947

Premia Zarządu jest uznaniowa, wypłacana po zatwierdzeniu Sprawozdania Roczno przez Walne Zgromadzenie.

Wypłacone w 2013 r. wynagrodzenie dla członków Zarządu ELZAB S.A. z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej podmiotu zależnego ELZAB SOFT Sp. z o.o. wyniosło 0,5 tys. zł, w tym:

Krzysztof Urbanowicz - 0,5 tys. zł.

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

W ELZAB S.A. nie występują programy motywacyjne lub premiowe oparte na kapitale.

Wynagrodzenia wypłacone w 2013 r. członkom Rady Nadzorczej ELZAB S.A. oraz inne świadczenia wyniosły 20,8 tys. zł, w tym: poszczególni członkowie Rady Nadzorczej:

Jacek Papaj - Przewodniczący Rady Nadzorczej –	4,5 tys. zł,
Bogusław Łatka - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej –	3,6 tys. zł,
Andrzej Wawer - Sekretarz Rady Nadzorczej –	4,5 tys. zł,
Jacek Pulwarski - Członek Rady Nadzorczej –	4,5 tys. zł.
Waldemar Tevnell - Członek Rady Nadzorczej –	3,6 tys. zł.

Szkolenia

W 2013 r. pracownicy Spółki uczestniczyli w szkoleniach, które dotyczyły m.in. niżej wymienionej tematyki:

- Podróże służbowe
- Zmiany w podatku VAT i fakturach VAT obowiązujące od stycznia 2013 i 2014, VAT w obrocie międzynarodowym
- Jak sporządzać kompletną dokumentację bezpieczeństwa pracy przy maszynach
- Szkolenie okresowe pracowników służby bezpieczeństwa i higieny pracy i osób wykonujących zadania tej służby
- Szkolenie Kadry i płace, Szkolenie „Dyplomowany specjalista ds. kadr i płac”
- Rozliczanie transakcji łańcuchowych i trójstronnych
- Kodeks Spółek Handlowych w praktyce
- Biuro Zarządu w Spółce Giełdowej z elementami relacji inwestorskich
- Mistrzowie technik sprzedaży, dedykowane szkolenie dla pracowników pionu sprzedaży
- Bilans i podatkowe zamknięcie roku

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

- Szkolenie zarządzanie przez Cele MBO
- Budowanie motywacji i zaangażowania pracowników produkcji
- Frezowanie i wprowadzanie do systemu CREO
- Środki Trwałe i amortyzacja w podatkach
- Operator wózków widłowych

10 pracowników Spółki otrzymało dofinansowanie na podnoszenie kwalifikacji na studiach magisterskich i studiach podyplomowych.

Dla 24 pracowników prowadzony był kurs języka angielskiego.

Kwota wydatkowana na szkolenia i podnoszenie kwalifikacji w 2013 r. wyniosła 172 tys. zł.

Działalność socjalna

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

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	2013 r.	2012 r.
1. Dofinansowanie do wypoczynku urlopowego pracowników i członków rodzin	236	228
2. Dofinansowanie do wypoczynku dzieci i młodzieży, działalność kulturalna	8	8
3. Udzielanie rzeczowej lub finansowej pomocy pracownikom, emerytom i rencistom	7	6
4. Pozostałe wydatki(paczki dla dzieci i pracowników)	40	45
5. Udzielenie zwrotnych pożyczek na remont i modernizację mieszkań	64	84
Razem	355	371

Ze świadczeń z ZFŚS skorzystała niżej podana liczba osób:

Wyszczególnienie	w osobach	
	2013 r.	2012 r.
1. Dofinansowanie do wypoczynku urlopowego pracowników i członków rodzin	232	347
2. Dofinansowanie do wypoczynku dzieci i młodzieży, działalność kulturalna	29	25
3. Udzielanie rzeczowej lub finansowej pomocy pracownikom, emerytom i rencistom	25	24
4. Pozostałe wydatki (paczki dla dzieci i pracowników)	356	365
5. Udzielenie zwrotnych pożyczek na remont i modernizację mieszkań	16	21

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.

Realizowane przez Służbę BHP przedsięwzięcia mają bezpośredni wpływ na poprawę warunków pracy, w tym obniżenie ryzyka zawodowego i ilości wypadków.

W analizowanym okresie 2013 r. do przedsięwzięć zrealizowanych przez Służbę BHP należą m.in.:

- przeprowadzenie szkoleń BHP wstępnych i okresowych,
- opracowanie oceny ryzyka zawodowego na stanowiskach pracy, a także instrukcji stanowiskowych bezpieczeństwa i higieny pracy,
- opracowanie ergonomicznych kryteriów do konstrukcji linii montażowej na wydziale elektronicznym
- opiniowanie protokołów dot. relokacji stanowisk oraz montażu i uruchomienia nowych maszyn na wydziale mechanicznym
- promowanie kultury bezpieczeństwa poprzez udostępnianie informacji, plakatów,
- kontrolowanie maszyn i urządzeń w zakresie dostosowania do minimalnych wymagań BHP,
- zgłaszanie wniosków mających na celu poprawę bezpieczeństwa pracy i ochrony zdrowia a także zgłaszanie sugestii i konsultacje w sprawach BHP i ochrony środowiska z pracownikami, kierownikami, dyrektorami,
- przeprowadzanie audytów wewnętrznych systemu jakości.

Dodatkowo przeprowadzano kontrole realizowanych na bieżąco prac remontowo – naprawczych maszyn i urządzeń oraz prac remontowych pomieszczeń pracy. Zalecano poprawienie i/lub wymianę oświetlenia na stanowiskach pracy oraz na terenie hal produkcyjnych a także utrzymywanie we właściwym stanie technicznym środków produkcji.

Na bieżąco przeprowadzane były badania lekarskie oraz specjalistyczne badania lekarskie w ramach badań okresowych. Nie stwierdzono chorób zawodowych. Zarejestrowano jeden wypadek przy pracy oraz jeden wypadek w drodze do pracy.

W ramach dbałości o ochronę środowiska, zgodnie z wymogami Unii Europejskiej, w analizowanym okresie 2013 r. kontynuowano szereg działań, m.in. systematyczne monitorowanie aspektów środowiskowych, selektywna zbiórka zużytych baterii, systematyczna utylizacja odpadów niebezpiecznych oraz innych niż niebezpieczne, regularne przekazywanie do skupu odpadów z makulatury, folii oraz surowców wtórnych.

Dodatkowo wykorzystywano opakowania z materiałów podlegających recyklingowi oraz przekazywano do recyklingu odpady produkcyjne nienadające się do wykorzystania poprzez selektywną zbiórkę odpadów.

W związku ze zmianą przepisów prawnych w czerwcu 2013 r. została podpisana nowa umowa w zakresie wywozu odpadów komunalnych i innych. Odpady komunalne są gromadzone w sposób tradycyjny (między innymi pojemniki o różnej pojemności) i systematycznie odbierane przez służby komunalne.

W ramach ograniczania negatywnego wpływu na środowisko stosowane są materiały i komponenty ekologiczne i bezpieczne zgodne z Dyrektywą RoHS (dotyczącą ograniczania wykorzystywania w sprzęcie elektronicznym substancji mogących negatywnie oddziaływać na środowisko).

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

W celu zapewnienia maksymalnego odzysku zużytych urządzeń wycofywanych z rynku posiadamy podpisaną umowę z wyspecjalizowaną firmą zajmującą się zbieraniem, przetwarzaniem i recyklingiem zużytych urządzeń elektronicznych, zgodnie z wymogami Dyrektywy WEEE (dotyczącej zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego).

W 2013 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.

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

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 2013 r. wyniósł około 9,5%, w porównaniu do 2012 r., kiedy to wyniósł około 10 %.

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.

Wobec tego, w ELZAB S.A., dużą wagę przywiązuje się do właściwego planowania zaopatrzenia w surowce, materiały i podzespoły do produkcji zarówno, co do ilości jak i rodzaju zakupów, w oparciu o prognozę sprzedaży sporządzaną przez dział marketingu.

Trzech największych dostawców krajowych stanowi łącznie około 58% 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.

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.

Obecnie ELZAB S.A. obsługuje bezpośrednio sprzedaż do dealerów. Jest to wynikiem zakończonej w I półroczu 2012 r. restrukturyzacji sieci dystrybucji.

II. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE

W wyniku zrealizowanych przychodów oraz poniesionych kosztów Spółka osiągnęła na poszczególnych rodzajach działalności w 2013 r. następujące wyniki oraz wskaźniki rentowności.

	w tys. zł	
	2013 r.	2012 r.
1. Wynik brutto na sprzedaży	36 883	19 966
Rentowność brutto na sprzedaży	35,5%	29,5%
2. Wynik netto na sprzedaży	14 380	1 866
Rentowność netto na sprzedaży	13,8%	2,8%
3. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 029	3 780
Rentowność operacyjna	14,8%	8,3%
4. Wynik na działalności finansowej	684	-1 388
5. Wynik brutto przed opodatkowaniem	16 093	4 258
Rentowność brutto	15,5%	6,3%
6. Wynik netto	12 897	2 870
Rentowność netto	12,4%	4,2%

W 2013 r. wynik brutto na sprzedaży w wysokości 36 883 tys. zł w porównaniu do osiągniętego w 2012 r. w wysokości 19 966 tys. zł, był wyższy o 84,7%.

Na wyższy niż w ubiegłym roku poziom wyniku brutto na sprzedaży złożyły się m.in. następujące czynniki:

- poziom osiągniętych przychodów ze sprzedaży – zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 listopada 2012 r. w sprawie zwolnień z obowiązku prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących - Dz. U. z 11 grudnia 2012 r., poz. 1382, od 1 stycznia 2013 r. wprowadzono obowiązek fiskalizacji obrotów powyżej 20 tys. zł miesięcznie. Zmiana ustawodawstwa miała zasadniczy wpływ na zwiększenie popytu na urządzenia fiskalne. W IV kwartale 2013 r. Spółka rozpoczęła dostawy nowych urządzeń fiskalnych na Węgry, związane jest to również ze zmianą przepisów fiskalnych na rynku węgierskim,
- wysokie przychody ze sprzedaży przy relatywnie niezmiennych kosztach stałych spowodowały wzrost rentowności, widoczne to było głównie w I półroczu 2013 r.
- wzrostowi uległy koszty zmienne, głównie: fundusz gwarancyjny, którego poziom zależny jest od wielkości sprzedaży urządzeń objętych funduszem gwarancyjnym (głównie urządzenia fiskalne) oraz zmienne składniki wynagrodzenia zależne od osiąganych wyników,
- brak kosztów opłaty licencyjnej dotyczącej kopii elektronicznej,
- wzrost kosztów amortyzacji form oraz prac rozwojowych, związanych z wdrożeniem do produkcji i sprzedaży nowych produktów.

Zysk netto na sprzedaży w prezentowanym okresie wyniósł 14 380 tys. zł i był wyższy od uzyskanego w ubiegłym roku o 12 514 tys. zł.

Poziom kosztów sprzedaży, z wyłączeniem skutków odpisów aktualizujących należności, był wyższy niż w 2012 r. o 46%. Ma to związek m.in. z uzależnieniem części wynagrodzenia od wyników Spółki oraz wyższymi wydatkami na działania marketingowych i promocje sprzedaży. Koszty ogólne ukształtowały się na poziomie wyższym o 13,6% niż w 2012 r.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

Osiągnięta rentowność netto na sprzedaży wyniosła 13,8% w 2013 r. w stosunku do osiągniętej w 2012 r. w wysokości 2,8%.

W 2013 r. saldo pozostałej działalności operacyjnej było dodatnie i wyniosło 1 029 tys. zł. Głównym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięty poziom salda są uzyskane w roku 2013 r. przychody z dzierżawy majątku trwałego w wysokości 994 tys. zł.

Również w 2012 r. saldo pozostałej działalności operacyjnej było dodatnie i wyniosło 3 780 tys. zł. W związku z wypowiedzeniem układu zbiorowego pracy rozwiązano całkowicie rezerwę na nagrody jubileuszowe w wysokości 2 201 tys. zł oraz obniżono poziom rezerwy na odprawy emerytalne o kwotę 680 tys. zł. Wypowiedzenie układu zbiorowego pracy będzie miało wpływ na wysokość świadczeń pracowniczych w przyszłości.

Wskaźnik rentowności na działalności operacyjnej w 2013 r. wyniósł 14,8% i był wyższy od osiągniętego w 2012 r., który wynosił 8,3%.

W 2013 r. wynik na działalności finansowej był dodatni i wyniósł 684 tys. zł. Natomiast na poziom ujemnego salda w 2012 r. w wysokości 1 388 tys. zł wpłynęła głównie dokonana aktualizacja wartości udziałów MICRY METRIPOND KFT w kwocie 1 545 tys. zł.

W 2013 r. wynik brutto wyniósł 16 093 tys. zł natomiast w 2012 r. wynik brutto kształtował się na poziomie 4 258 tys. zł.

W 2013 r. nie wystąpiły istotne zdarzenia jednorazowe mające wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę. Natomiast w 2012 r. jednorazowe zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki były następujące:

- kwota 2 881 tys. zł – wynikająca z rozwiązania układu zbiorowego - rozwiązano całkowicie rezerwę na nagrody jubileuszowe w wysokości 2 201 tys. zł oraz obniżono poziom rezerwy na odprawy emerytalne o kwotę 680 tys. zł (pozostałe przychody operacyjne)
- kwota 1 545 tys. zł - dokonano aktualizacji posiadanych udziałów w Spółce MICRA METRIPOND KFT do wysokości kapitałów własnych Spółki MICRA METRIPOND KFT (495 tys. zł na 30.09.2012 r.). Przyczyną aktualizacji posiadanych udziałów była pogłębiająca się strata podmiotu zależnego oraz przedłużający się proces restrukturyzacji Spółki (pozostałe koszty finansowe).

Łączny wpływ na wynik: 1 336 tys. zł.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego bieżącego i odroczonego ELZAB S.A. w 2013 r. wypracował zysk netto w wysokości 12 897 tys. zł, w porównaniu do zysku netto w wysokości 2 870 tys. zł osiągniętego w 2012 r.

W 2013 r. Spółka zachowała dobrą płynność finansową, wypracowywała nadwyżki gotówki z działalności operacyjnej, regulując równocześnie wszystkie swoje zobowiązania. W IV kwartale 2013 r., w związku ze zwiększonym zapotrzebowaniem gotówki na finansowanie zakupów materiałów, m.in. pod zwiększoną produkcję na Węgry, Spółka korzystała z kredytu w rachunku bieżącym.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

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

1. Przychody

W 2013 r. Spółka realizowała przychody z podstawowej działalności operacyjnej oraz z pozostałej działalności operacyjnej i finansowej.

Realizacja przychodów w 2013 r. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku kształtowała się następująco:

	w tys. zł		
	2013 r.	2012 r.	Dynamika w %
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	92 089	59 640	154,4
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11 913	8 150	146,2
<i>Razem przychody ze sprzedaży</i>	<i>104 002</i>	<i>67 790</i>	<i>153,4</i>
3. Pozostałe przychody operacyjne	1 256	3 932	31,9
4. Przychody z operacji finansowych	1 092	746	146,4
Razem przychody	106 350	72 468	146,8

Przychody ze sprzedaży

W 2013 r. wartość przychodów ze sprzedaży wg segmentów była następująca:

- urządzenia fiskalne	72 773 tys. zł
- niefiskalne produkty własne	13 494 tys. zł
- usługi przemysłowe i nieprzemysłowe	5 822 tys. zł
- towary i materiały	11 913 tys. zł

W 2012 r. wartość przychodów ze sprzedaży wg segmentów była następująca:

- urządzenia fiskalne	42 452 tys. zł
- niefiskalne produkty własne	12 479 tys. zł
- usługi przemysłowe i nieprzemysłowe	4 709 tys. zł
- towary i materiały	8 150 tys. zł

Przychody ze sprzedaży wyrobów własnej produkcji i usług oraz towarów i materiałów w 2013 r. wyniosły 104 002 tys. zł i były o 53% wyższe niż w 2012 r. Tak wysoki wzrost był skutkiem sprzedaży kas małych i średnich do nowych podatników w I kwartale 2013 r. oraz zwiększonego popytu na urządzenia fiskalne i sprzęt do automatycznej identyfikacji w III kwartale 2013 r.

Rozporządzenie Ministra Finansów z 29 listopada 2012 r. w sprawie zwolnień z obowiązku prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących wprowadziło próg zwolnienia w ewidencjonowaniu przy użyciu kasy fiskalnej na poziomie 20.000 zł. Weszło ono w życie z dniem 1 stycznia 2013 r. i spowodowało konieczność zakupienia kas fiskalnych przez dużą liczbę podmiotów.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

Podatnicy, którzy w roku w 2012 r. osiągnęli obrót 20.000 zł, a więc kwotę zwolnienia określoną na rok 2013 rozpoczynali ewidencjonowanie najpóźniej z dniem 1 marca 2013 r., chyba, że korzystali ze zwolnień przedmiotowych bądź też przedmiotowo-podmiotowych.

Rozporządzenie Ministra Finansów z 14 marca 2013 r. precyzowało sposób oznaczania sprzedawanych towarów na paragonach fiskalnych (jednoznaczna identyfikacja nazwy). Od 1 października 2013 r. podatnicy mieli obowiązek prowadzenia ewidencji według nowych przepisów. Wielu z nich, by spełnić wymóg Rozporządzenia, wymieniało urządzenia fiskalne i kupowało czytniki kodów kreskowych pozwalające zautomatyzować proces sprzedaży.

W 2013 r. ELZAB S.A. odnotował wzrosty sprzedaży w poszczególnych segmentach. W stosunku do poprzedniego roku wyniosły one:

w segmencie urządzeń fiskalnych	71%
w segmencie нефiskalnych produktów własnych	8%
w przychodach ze sprzedaży usług	24%
w segmencie towarów i materiałów	46%

W segmencie urządzeń fiskalnych wzrost dotyczył każdej z grup, sprzedaż kas wzrosła wartościowo o 85%, a sprzedaż drukarek o 22%.

W 2013 r. w segmencie нефiskalnych produktów własnych ELZAB S.A. odnotował wzrost sprzedaży o 8% w stosunku do 2012 r. Na taki wynik złożyła się większa świadomość korzyści wynikających ze stosowania w placówkach handlowych nowoczesnych rozwiązań - wag do zabudowy, wago-skanerów (wzrost o 5%) i sprawdzarek cen (wzrost o 18%).

Sprzedaż towarów i materiałów w 2013 r. wzrosła o 46% w stosunku do wartości osiągniętej w roku poprzednim. Znaczący wzrost, o 62%, odnotowano w grupie urządzeń z segmentu automatycznej identyfikacji – czytników kodów kreskowych, kolektorów danych i drukarek etykiet.

Rynki zagraniczne

Wielkość sprzedaży produktów oraz materiałów i towarów na rynek krajowy i na rynki zagraniczne w 2013 r. w porównaniu do 2012 r. obrazuje poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	Wartość sprzedaży	Struktura %	Wartość sprzedaży	Struktura %	Dynamika %
	2013 r.		2012 r.		
Sprzedaż ogółem, w tym:	104 002	100	67 790	100	153,4
1. Sprzedaż krajowa	98 739	94,9	65 034	95,9	151,8
2. Sprzedaż na rynki zagraniczne	5 263	5,1	2 756	4,1	191,0

W 2013 r., tak jak i w latach wcześniejszych, dominującym rynkiem działalności Spółki jest rynek krajowy, na którym w 2013 r. zrealizowano 95 % przychodów ze sprzedaży.

Ogólna wartość eksportu w 2013 r. była o 91% wyższa niż w 2012 r.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

W II półroczu 2013 r. ELZAB S.A. homologował nowe kasy on-line Micra Mini E i Micra Jota E dedykowane na rynek węgierski. Skutkiem wprowadzenia na Węgrzech nowych warunków technicznych dotyczących urządzeń fiskalnych i konieczności wymiany urządzeń przez wszystkich użytkowników w IV kwartale 2013 r. ELZAB S.A. rozpoczął sprzedaż nowych urządzeń na rynku węgierskim. Dystrybucja, podobnie jak w poprzednich latach, odbywa się poprzez Spółkę zależną MICRA METRIPOND KFT.

W związku z powyższym na wynik eksportu złożyła się głównie sprzedaż kas Jota E i Mini E na rynek węgierski. Stanowił on 70,8% eksportu ogółem. Drugim, co do wielkości był rynek brytyjski z udziałem 20,6%. Pozostałe kraje to Grecja, Włochy, Słowacja i Niemcy.

Nagrody i wyróżnienia

W 2013 roku ELZAB S.A. był laureatem szeregu programów i konkursów, zdobywając nagrody przyznawane za wysoką jakość produkowanych urządzeń, m.in. tytuły:

- „Złoty Paragon” dla ELZAB Jota E w plebiscycie czytelników Hurt&Detal,
- „Perła Rynku FMCG” dla ELZAB Jota E dla czytelników „Wiadomości Handlowych”,
- „Dobry Wzór 2013” dla ELZAB K10 w konkursie Instytutu Wzornictwa Przemysłowego,
- „Jakość Roku Złoto” (Gazeta Prawna Biznes) dla sprawdzarek cen.

Pozostałe przychody operacyjne i przychody z operacji finansowych

Przychody z pozostałej działalności operacyjnej w 2013 r. wyniosły 1 256 tys. zł, w stosunku do uzyskanych w 2012 r. w wysokości 3 932 tys. zł.

Do przychodów z pozostałej działalności operacyjnej w 2013 r. zaliczone zostały głównie:

- | | |
|--|--------------|
| - przychody z dzierżaw powierzchni w Zabrze oraz w Suchym Lesie | 994 tys. zł, |
| - rozwiązanie rezerwy na nieumorzoność prac rozwojowe marki GLAB | 110 tys. zł, |
| - przychody z zasądzonych kosztów postępowań sądowych | 81 tys. zł, |
| - rekompensaty i odszkodowania z tyt. zdarzeń losowych | 27 tys. zł. |

Natomiast do przychodów z pozostałej działalności operacyjnej w 2012 r. zaliczone zostały głównie:

- | | |
|--|----------------|
| - rozwiązanie rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne | 2 881 tys. zł, |
| - przychody z dzierżaw powierzchni w Zabrze oraz w Suchym Lesie | 677 tys. zł, |
| - rozwiązanie rezerwy na nieumorzoność prac rozwojowe marki GLAB | 150 tys. zł, |
| - wyksięgowanie przedawnionych zobowiązań | 145 tys. zł |

Przychody finansowe w 2013 r. wyniosły 1 092 tys. zł, w stosunku do uzyskanych w 2012 r. w wysokości 746 tys. zł.

Do przychodów finansowych w 2013 r. zaliczone zostały głównie:

- | | |
|--|--------------|
| - odsetki naliczone odbiorcom, od udzielonych pożyczek, lokat, weksli oraz obligacji | 549 tys. zł, |
| - korekta odpisu aktualizującego odsetki od należności | 159 tys. zł. |

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

Do przychodów finansowych w 2012 r. zaliczone zostały głównie:

- odsetki naliczone odbiorcom, od udzielonych pożyczek, lokat oraz obligacji 553 tys. zł,
- korekta odpisu aktualizującego odsetki od należności 164 tys. zł.

1. Koszty

W 2013 r. na realizację produkcji i sprzedaży oraz na pozostałe działania operacyjne i finansowe Spółka poniosła koszty, których wartość w porównaniu do poprzedniego roku przedstawiono w poniższej tabeli.

	w tys. zł		
	2013 r.	2012 r.	Dynamika w %
1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	56 507	40 285	140,3
<i>w tym: aktualizacja zapasów</i>	270	399	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 612	7 539	140,8
<i>w tym: aktualizacja zapasów</i>	613	632	
3. Koszty sprzedaży	8 583	5 842	146,9
<i>w tym: aktualizacja należności</i>	-135	-130	
<i>3a. Koszty sprzedaży z wyłączeniem aktualizacji należności</i>	8 718	5 972	146,0
4. Koszty ogólne	13 920	12 258	113,6
5. Pozostałe koszty operacyjne	227	152	149,3
6. Koszty finansowe	408	2 134	19,1
Razem koszty	90 257	68 210	132,3

W 2013 r. Spółka poniosła koszty w łącznej kwocie 90 257 tys. zł, tj. o ok. 32% wyższe niż w roku ubiegłym, co jest głównie konsekwencją zwiększonego poziomu sprzedaży

Koszt własny sprzedaży

W 2013 r. nakłady na realizację produkcji, koszty dystrybucji i sprzedaży oraz koszty ogólne zwiększyły się o około 32 % w porównaniu do 2012 r.

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług zwiększył się o 40 % w stosunku do wzrostu sprzedaży produktów i usług, który wynosił 53 %.

Na poziom kosztu wytworzenia miały wpływ:

- poziom sprzedaży wyrobów, który był wyższy niż w 2012 r., co związane było z faktem objęcia obowiązkiem fiskalizacji nowych podmiotów w 2013 r. oraz wprowadzeniem nowych przepisów fiskalnych na Węgrzech,
- struktura asortymentowa sprzedaży,
- poziom kosztów serwisu gwarancyjnego, zależny od sprzedanego asortymentu oraz poziomu fakturowania kosztami serwisu gwarancyjnego przez dealerów Spółki,
- wyższa amortyzacja prac rozwojowych poniesionych na opracowanie nowych produktów oraz form niezbędnych do realizacji produkcji nowych produktów,
- skutek aktualizacji zapasów.

Koszty ogólne i koszty sprzedaży zwiększyły się łącznie w 2013 r. o 24 % w stosunku do poniesionych w 2012 r.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

Aktualizacja należności wpłynęła na wynik zarówno 2013 r. jak i 2012 r. w porównywalnych wielkościach:

- w 2013 r. w wysokości 135 tys. zł, zmniejszający koszty sprzedaży,
- w 2012 r. w wysokości 130 tys. zł, również zmniejszający koszty sprzedaży.

Eliminując skutek aktualizacji należności w obydwu porównywanych okresach, łączne koszty sprzedaży i ogólnego zarządu w 2013 r. ukształtowały się również na poziomie wyższym o 24% niż w 2012 r.

Wzrost kosztów sprzedaży o 24 % (po eliminacji skutków aktualizacji należności w obydwu prezentowanych okresach) związany jest między innymi ze wzrostem wydatków na działania marketingowe w stosunku do 2012 r., wynikającego z całkowitej eliminacji dystrybutorów i zatrudnienia pracowników mobilnych w poszczególnych rejonach kraju.

Koszty ogólnego zarządu ukształtowały się na poziomie wyższym o 13,6% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Poniesione w 2013 r. koszty rodzajowe w wysokości 78 875 tys. zł były wyższe o 35,7% niż w 2012 r. Udział wybranych pozycji kosztowych w poniesionych kosztach wyniósł:

- 43,9 % stanowiły koszty zużycia materiałów i energii, które w porównaniu do 2012 r. wzrosły o 68,1%. Wpływ na wielkość kosztów materiałowych ma przede wszystkim struktura produkcji, poziom realizowanej sprzedaży, kursy walut, od których zależy cena zakupów z importu oraz zakupów krajowych z ceną denominowaną w stosunku do walut obcych. 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.

- 26,5 % stanowił koszt wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych. Wynagrodzenia z narzutami na płace oraz koszty pozostałych świadczeń na rzecz pracowników w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły się o około 18,5%. Wzrost wynagrodzeń spowodowany jest zwiększoną liczbą zatrudnionych osób oraz wypłatą premii, której poziom zależy od osiągniętych przez Spółkę wyników. 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.

- 28,1% stanowiły koszty usług obcych, które w porównaniu do 2012 r. wzrosły o 49,8%. Do kosztów usług zaliczane są m.in. koszty serwisu gwarancyjnego, którego poziom w związku ze zwiększoną sprzedażą, wzrósł o 5 411 tys. zł. Wyższe niż w roku poprzednim były również koszty ponoszone na promocję, usługi reklamowe, usługi doradcze. W 2013 r. Spółka nie ponosiła kosztów opłaty licencyjnej od urządzeń z elektroniczną kopią paragonów (mniej o 771 tys. zł).

- 4,8 % stanowiły koszty amortyzacji i wzrosły o 21,5% w porównaniu do 2012 r.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

W 2013 r. wynik aktualizacji zapasów wyrobów gotowych wyniósł 270 tys. zł i zwiększył koszt wytworzenia, w 2012 r. wynik na aktualizacji zapasów wyrobów zwiększył koszt wytworzenia o 399 tys. zł.

W 2013 r. wynik aktualizacji zapasów towarów i materiałów w wysokości 613 tys. zł zwiększył wartość sprzedanych towarów i materiałów, natomiast w 2012 r. o 632 tys. zł.

W 2013 r. wynik aktualizacji należności zmniejszył koszty sprzedaży o 135 tys. zł, natomiast w 2012 r. o 130 tys. zł.

Koszty pozostałej działalności operacyjnej i finansowej

Pozostałe koszty operacyjne w 2013 r. wyniosły 227 tys. zł, w stosunku do poniesionych w 2012 r. w wysokości 152 tys. zł.

Do pozostałych kosztów operacyjnych w 2013 r. zaliczone zostały głównie:

- darowizny dla osób prawnych i fizycznych	68 tys. zł
- straty z tyt. likwidacji majątku trwałego	26 tys. zł
- koszty sądowe	23 tys. zł
- koszty zdarzeń losowych	20 tys. zł

Do pozostałych kosztów operacyjnych w 2012 r. zaliczone zostały głównie:

- aktualizacja majątku trwałego	80 tys. zł
---------------------------------	------------

Koszty finansowe w 2013 r. wyniosły 408 tys. zł, w stosunku do 2012 r. w kwocie 2 134 tys. zł.

Do kosztów finansowych w 2013 r. zaliczone zostały głównie:

- odsetki i prowizje od kredytów, leasingu	155 tys. zł
- odpisy aktualizujące odsetki naliczone odbiorcom	147 tys. zł
- straty z tytułu różnic kursowych	98 tys. zł

Do kosztów finansowych w 2012 r. zaliczone zostały głównie:

- aktualizacja wartości posiadanych akcji w MICRA METRIPOND KFT.	1 545 tys. zł
- odsetki i prowizje od kredytów, leasingu	224 tys. zł
- odpisy aktualizujące odsetki naliczone odbiorcom	197 tys. zł
- koszt sprzedanych wierzytelności i odsetek	116 tys. zł
- straty z tytułu różnic kursowych	37 tys. zł

2. Wybrane pozycje bilansowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w tys. zł			
Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2013	Zmiana
Nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe	58	65	7
Przeszacowanie nieruchomości i gruntu w Suchym Lesie	595	561	-34
Ekwiwalent za niewykorzystane urlopy	92	92	0
Fundusz na działania promocyjno-reklamowe	115	275	160
Fundusz gwarancyjny	296	426	130
Nieumorzona wartość prac rozwojowych GLAB	31	10	-21
Zarachowane koszty (premia Zarządu, przegląd i badanie sprawozdań finansowych, wypłaty za racjonalizację, rezerwa na wynagrodzenie Zarządu)	173	556	383
RAZEM	1 360	1 985	625

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w tys. zł			
Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2013	Zmiana
Rezerwa na różnicę między amortyzacją podatkową i bilansową rzeczowych aktywów trwałych odniesiona na wynik bieżącego okresu	383	521	138
Rezerwa utworzona na różnice w amortyzacji w związku z wyceną rzeczowych aktywów trwałych według zasad MSR odniesiona na niepodzielony wynik z lat ubiegłych	29	8	-21
Rezerwa z tytułu odsetek od obligacji, pożyczek, weksli	0	73	73
Rezerwa z tytułu leasingu finansowego	117	154	37
RAZEM	529	756	227

Na wynik finansowy 2013 r. wpływ miało zwiększenie, wykorzystanie oraz rozwiązanie odpisów aktualizujących oraz rezerw, których zmiany na przestrzeni roku, w porównaniu do stanu na koniec 2012 r. przedstawiają poniższe zestawienia:

Odpisy aktualizujące

w tys. zł			
Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2013	Zmiana
Odpisy aktualizujące należności, należności wekslowe i odsetki od nieterminowych zapłat	1 169	1 012	-157
Odpis aktualizujący udziały w innych podmiotach	7 128	7 128	0
Odpis aktualizujący nadmierne i zbędne zapasy wyrobów oraz półfabrykatów	232	326	94
Odpis aktualizujący materiały i towary	599	1 059	460
RAZEM	9 128	9 525	397

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)

<i>w tys. zł</i>			
Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2013	Zmiana
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe	306	341	35
Rezerwa na niewykorzystane urlopy pracowników	483	483	0
Rezerwa na premię kwartalną/ roczną	835	2 789	1 954
Rezerwa na przegląd i badanie sprawozdań finansowych	44	68	24
Rezerwa na działania promocyjno-reklamowe	606	1 447	840
Rezerwa na nieumorzona wartość rozwojowych GLAB	164	54	-110
Rezerwa na fundusz gwarancyjny	1 701	2 564	863
Pozostałe	29	41	12
RAZEM	4 168	7 787	3 619

Zapasy

Stan zapasów na 31.12.2013 r. w odniesieniu do stanu na koniec 2012 r. wynosi:

<i>w tys. zł</i>		
ZAPASY	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
Materiały	10 844	5 674
Półprodukty i produkty w toku	1 928	1 838
Produkty gotowe	4 306	3 354
Towary	1 673	1 243
Zapasy, razem	18 751	12 109

Ogólna wartość zapasów na koniec 2013 r., w odniesieniu do porównywalnego okresu ubiegłego roku, wzrosła o 6 642 tys. zł. tj. o 55 %. Wzrost nastąpił praktycznie we wszystkich rodzajach zapasów. Zapasy materiałów, pomimo ich racjonalizacji, czyli sprzedaży zapasów nadmiernych lub nieprzydatnych, złomowaniu zapasów zbędnych bez szansy na sprzedaż oraz przeszacowaniu zapasów zalegających na składach powyżej jednego roku, wykazują wzrost w związku z poczynionymi dodatkowymi zakupami materiałów, pod zwiększenie w IV kwartale 2013 r. i I kwartale 2014 r. produkcji i sprzedaży dla nowych grup podatników na rynku węgierskim.

Należności

Należności krótkoterminowe

Poziom należności Spółki wg stanu na 31.12.2013 r. w porównaniu do stanu na 31.12.2012 r. jest następujący (w tys. zł):

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
a) od jednostek powiązanych	3 592	1 416
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 570	893
- do 12 miesięcy	3 570	893
- inne	22	523
b) należności od pozostałych jednostek	15 788	14 864
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14 889	14 152
- do 12 miesięcy	14 841	14 027
- powyżej 12 miesięcy	48	125
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	410	263
- inne	489	449
Należności krótkoterminowe netto, razem	19 380	16 280
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 012	1 169
Należności krótkoterminowe brutto, razem	20 392	17 449

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

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. W roku 2013 zostały zmieniane terminy płatności, które 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.

Z ogólnej kwoty należności brutto z tytułu dostaw i usług, w kwocie 19 471 tys. zł, należności przeterminowane stanowią kwotę 3 402 tys. zł, z czego (w tys. zł):

• do 1 miesiąca	1 861
• powyżej 1 - 3 miesięcy	295
• powyżej 3 - 6 miesięcy	165
• powyżej 6 - 12 miesięcy	263
• powyżej 12 miesięcy	818

Należności przeterminowane stanowią 17,5% 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 ratalnej spłacie należności przeterminowanych.

Na 31.12.2012 r., z ogólnej kwoty należności brutto z tytułu dostaw i usług, w kwocie 16 214 tys. zł, należności przeterminowane stanowiły kwotę 4 909 tys. zł, z czego (w tys. zł):

• do 1 miesiąca	2 708
• powyżej 1 - 3 miesięcy	845
• powyżej 3 - 6 miesięcy	375
• powyżej 6 - 12 miesięcy	145
• powyżej 12 miesięcy	836

Wg stanu na 31.12.2012 r. należności przeterminowane stanowiły 30,3% ogólnej kwoty należności brutto z tytułu dostaw i usług. Znacząca część dotyczyła również przeterminowania w okresie do 3 miesięcy.

Należności długoterminowe

Na koniec 2013 r. nie występują należności długoterminowe.

Zobowiązania

Poziom zobowiązań krótkoterminowych Spółki wg stanu na 31.12.2013 r. w porównaniu

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

do stanu na koniec 2012 r. kształtuje się następująco (w tys. zł):

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA BEZ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
a) wobec jednostek powiązanych	3 300	2 219
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 300	2 219
- do 12 miesięcy	3 300	2 219
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	10 818	7 626
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 243	6 674
- do 12 miesięcy	10 243	6 674
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	542	944
- z tytułu wynagrodzeń	0	0
- inne:	33	8
Krótkoterminowe zobowiązania, razem	14 118	9 845

Kwota zobowiązań krótkoterminowych (bez kredytów oraz zobowiązań finansowych) na koniec 2013 r. wzrosła w stosunku do stanu na koniec 2012 r. o kwotę 4 273 tys. zł, głównie w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw. Związane jest to ze zwiększonymi zakupami materiałów pod koniec 2013 r. w związku z przygotowywaniem się do zwiększonej produkcji pod sprzedaż na rynek węgierski oraz z odbudowaniem zapasów materiałowych.

Poziom kredytów Spółki wg stanu na 31.12.2013 r. w porównaniu do stanu na koniec 2012 r. kształtuje się następująco (w tys. zł):

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek		stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawca	Zobowiązanie w PLN	Zobowiązanie w PLN
Kredyt inwestycyjny	mBANK (poprzednio BRE BANK)	83	1 083
Kredyt w rachunku bieżącym	ING BANK ŚLĄSKI	2 625	0
Kredyt inwestycyjny	ING BANK ŚLĄSKI	1 144	0
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Millennium SA	0	0
Razem		3 852	1 083

Kredyty bankowe obejmują:

- kredyt inwestycyjny – na zakup nieruchomości w Suchym Lesie – kwota pozostała do spłaty na 31.12.2013 r. wynosi 83 tys. zł,
- kredyt inwestycyjny – na zakup wykrawarki PULLMAX 520– kwota pozostała do spłaty na 31.12.2013 r. wynosi 1 144 tys. zł,
- kredyt w rachunku bieżącym ELZAB S.A. – kwota wykorzystania limitu na 31.12.2013 r. wynosi 2 625 tys. zł,

W IV kwartale 2013 r. ELZAB S.A. zwiększył limity kredytów w rachunku bieżącym w ING BANK ŚLĄSKI S.A. o 2 000 tys. zł (do 6 000 tys. zł).

ELZAB S.A., wg stanu na 31.12.2013 r. posiada otwarte limity kredytowe w ING BANK ŚLĄSKI S.A. oraz Millenium S.A. na łączną kwotę 10 000 tys. zł. Związane jest to z możliwym większym zaangażowaniem gotówki na finansowanie zakupów podzespołów do produkcji na rynek węgierski.

Na 31.12.2013 r. ELZAB S.A. posiadał zadłużenie w rachunku bieżącym w wysokości

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

2 625 tys. zł.

Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego wg stanu na 31.12.2013 r. w porównaniu do stanu na koniec 2012 r. kształtuje się następująco:

Zobowiązania z tytułu leasingu (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012
a) długoterminowe	602	712
b) krótkoterminowe	471	356
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	1 073	1 068

Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego powstało w związku z zakupami maszyn i urządzeń produkcyjnych oraz samochodów. Wartość zobowiązań z tego tytułu na dzień 31.12.2013 r. wynosi 1 073 tys. zł.

3. Instrumenty finansowe

Na 31.12.2013 r. w ELZAB S.A. nie wystąpiły otwarte transakcje terminowe forward.

Na dzień 31.12.2013 r. spółka posiadała obligacje w kwocie 17 500 tys. zł, zarachowane odsetki od obligacji na 31.12.2013 r. wynosiły 299 tys. zł.

4. Prace rozwojowe

W 2013 r. Dział Rozwoju Spółki ELZAB S.A. pracował nad następującymi zagadnieniami:

1. Opracowanie produktów fiskalnych na europejskie rynki zagraniczne, w tym dwa modele kas fiskalnych zintegrowanych z TCU na rynek węgierski.
2. Rozszerzenie nowej zintegrowanej platformy sprzętowej i nowoczesnej architektury oprogramowania. Nowa platforma pozwoli na znaczące obniżenie kosztów wytwarzania produktów przy jednoczesnym zachowaniu wysokiej niezawodności oraz funkcjonalności charakterystycznej dla kas produkcji ELZAB S.A.
3. Nowa rodzina drukarek fiskalnych posiadających nowatorskie cechy funkcjonalne i komunikacyjne.
4. Przygotowanie nowej platformy wagi Prima uwzględniającej dostosowanie do wymagania rynku, optymalizację kosztów produkcji i konieczność rehomologacji.
5. Opracowanie konstrukcji mechanicznej i integracja samoobsługowego kiosku do nadawania przesyłek, z uwzględnieniem technologii ważenia, rozpoznawania obrazu, przyjmowania płatności gotówkowych i bezgotówkowych oraz zapewnienia bezpieczeństwa systemu.
6. Zmiana konstrukcji kasy Jota E w celu zapewnienia dostępności bazy elementowej na lata 2014-2016.
7. Wdrożenie urządzeń fiskalnych na rynek węgierski

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	Podstawowe wskaźniki finansowe ELZAB S.A.	1.01 - 31.12.2013	1.01 - 31.12.2012
1	Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	35,46	29,45
2	Wskaźnik rentowność netto %	12,40	4,23
3	Rentowność kapitału własnego ROE %	24,49	6,23
4	Rentowność aktywów ogółem ROA %	16,79	4,52
5	Wskaźnik bieżącej płynności	3,15	4,29
6	Wskaźnik wysokiej płynności	2,17	2,82
7	Wskaźnik ogólnego zadłużenia%	31,42	27,41

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 krótkoterminowych*

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 31.12.2013 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. i BMW Financial Services Polska Sp. z o.o.). Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 1 841 tys. zł. Kwota ta wzrosła o 202 tys. zł w stosunku do wielkości na dzień 31.12.2012 r.

- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w BRE BANK S.A. - kwota zaciągniętego kredytu wynosiła 2 000 tys. zł.

- wg stanu na 31.12.2012 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.). Łączna wartość przedmiotu leasingu stanowiła kwotę 1 639 tys. zł.

- zabezpieczenie wekslowe umowy kredytu w MBANK (poprzednio BRE BANK S.A.) - kwota zaciągniętego kredytu wynosiła 2 000 tys. zł.

Kwota zobowiązań pozabilansowych (część kapitałowa netto):

- wg stanu na 31.12.2013 r. wynosiła 0 tys. zł i wynikała z umów leasingu operacyjnego na zakup samochodów,

- wg stanu na 31.12.2012 r. wynosiła 44 tys. zł i wynikała z umów leasingu operacyjnego na zakup samochodów.

W 2013 r. ELZAB S.A. nie udzielił gwarancji i poręczeń, w tym także na rzecz podmiotów powiązanych. ELZAB S.A. nie otrzymał gwarancji i poręczeń.

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

W roku 2013 nie wystąpiły zdarzenia nietypowe i inne czynniki mające wpływ na sytuację finansową firmy ELZAB S.A.

W 2012 r. natomiast zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe przez ELZAB S.A. były następujące:

- w związku z rozwiązaniem układu zbiorowego pracy rozwiązano całkowicie rezerwę na nagrody jubileuszowe w wysokości 2 201 tys. zł oraz obniżono poziom rezerwy na odprawy emerytalne o kwotę 680 tys. zł,
- dokonano aktualizacji posiadanych udziałów w Spółce MICRA METRIPOND KFT o kwotę 1 545 tys. zł do wysokości kapitałów własnych Spółki MICRA METRIPOND KFT (495 tys. zł na 30.09.2012 r.). Przyczyną aktualizacji posiadanych udziałów jest pogłębiająca się strata podmiotu zależnego oraz przedłużający się proces restrukturyzacji Spółki,
- przeprowadzono aktualizację wartości zapasów i złomowanie w łącznej kwocie 1 031 tys. zł,
- wyksięgowano w pozostałe przychody operacyjne przedawnione zobowiązanie dot. Campesa S.A. (przejęte w wyniku połączenia z MEDESA sp. z o.o., a dotyczące faktur z 2006 r. i 2007 r.) w kwocie 145 tys. zł,
- zwiększono rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze o kwotę 82 tys. zł.

VI. MOŻLIWOŚCI PŁATNICZE SPÓŁKI I RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Ogólną sytuację finansową i płatniczą Spółki w 2013 r. obrazuje poniższe zestawienie z rachunku przepływów pieniężnych:

wynik finansowy netto	12 897
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	16 977

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

- amortyzacja	3 804
- zapłacony podatek dochodowy	94
- podatek dochodowy w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	3 196
- zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	- 3 920
- zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	4 306
- zmiana stanu zapasów	- 6 642
- zmiana stanu rezerw	3 574
- koszty i przychody z tytułu odsetek	- 381
- zysk/strata z działalności inwestycyjnej	29

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

- pozostałe	20
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 22 666
Główne pozycje przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej, w tym:	
- nabycie /sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	- 6 588
- nabycie/sprzedaż obligacji	-14 182
- udzielenie/ spłata pożyczek	- 2 048
- wpływy z tytułu odsetek	152
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	- 558
Główne pozycje przepływów pieniężnych z działalności finansowej, w tym:	
- zaciągnięcie kredytu / spłata kredytu	2 768
- odsetki od kredytu, prowizje od kredytu	- 153
- płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	- 487
- nabycie akcji własnych	- 2 686
Zmiana w środkach pieniężnych	- 6 247
Środki pieniężne na początek okresu obrachunkowego	6 906
Środki pieniężne na koniec okresu obrachunkowego	659

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 4 417 tys. zł, w tym m.in. na: formy oraz protokoły komunikacyjny do urządzeń ELZAB S.A. Poniesiono też nakłady na modernizację budynków i budowli, modernizację pomieszczeń produkcyjnych i biurowych oraz na przyrządy i narzędzia dla produkcji.

Nakłady inwestycyjne na środki trwałe i wartości niematerialne sfinansowane zostały głównie środkami własnymi. Zakup samochodów został sfinansowany w ramach umów leasingowych.

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 2013 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 2 723 tys. zł. Na wartości niematerialne przeniesiono koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym w kwocie 1 896 tys. zł.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

W planach inwestycyjnych na 2014 r. przewiduje się głównie:

- zakupy maszyn, narzędzi i urządzeń niezbędnych dla zapewnienia ciągłości produkcji,
- kontynuację oraz rozpoczęcie prac nad nowymi produktami w ramach prac rozwojowych oraz zakup form do produkcji nowych wyrobów,
- termomodernizację budynków,

Realizacja inwestycji sfinansowana zostanie ze środków własnych Spółki, ewentualnie kredytem, pożyczką celową lub z dotacji.

2. INWESTYCJE W AKTYWA FINANSOWE

Wg stanu na 31.12.2013 r. ELZAB S.A. posiada udziały w następujących spółkach prawa handlowego (wg wartości netto):

Nazwa jednostki	31.12.2013 r.		31.12.2012 r.	
	Bilansowa wartość udziałów	% udział w kap. Akcyjnym	Bilansowa wartość udziałów	% udział w kap. akcyjnym
1. MICRA METRIPOND KFT Ul. Bajcsy-Zs 70 Hódmezővásárhely, Węgry	496	92,18%	496	92,18%
2. ELZAB SOFT Sp. z o.o. Ul. Kruczkowskiego 39 Zabrze	437	87,5%	437	87,5%
3. ORHMET Sp. z o.o. Ul. Taborowa 14 Warszawa	0	0%	0	100%
Razem	933		933	

W stosunku do stanu na koniec 2013 r. nie uległa zmianie wartość netto posiadanych udziałów w spółkach zależnych.

W styczniu 2013. r ELZAB S.A. zbył wszystkie posiadane udziały w ORHMET Sp. z o.o.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

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

	<i>Sprzedaż ELZAB do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Należności ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Należności ELZAB od jednostek powiązanych z tytułu objęcia obligacji i udzielonych pożyczek</i>	<i>Zobowiązania ELZAB wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z jednostkami powiązanymi	4 612	15 487	3 592	20 327	3 300
MICRA METRIPOND KFT	3 303	310	3 355	2 368	300
w tym: pożyczka				2 368	
ELZAB SOFT Sp. z o.o.	559	1 039	174	160	239
w tym: pożyczka				160	
COMP S.A.	540	13 396	63		2 729
INSOFT Sp. z o.o.		64			6
Paytel S.A.	209	12			
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.		6			8
COMP S.A.				1 006	
w tym: obligacje				1 006	
Safe Computing sp. z o.o.				2 501	
w tym: obligacje				2 501	
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	1	660		12 282	18
w tym: obligacje				12 282	
SCO Retail Sp. z o.o.				2 010	
w tym: obligacje				2 010	

Szczegóły transakcji z podmiotami powiązanymi znajdują się w nocie nr 22 do sprawozdania finansowego.

Powyższa tabela obejmuje obroty za okres od 01.01.-31.12.2013 r. oraz stan zobowiązań i należności wg stanu na 31.12.2013 r.

Inne:

Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. spłaciła zaciągniętą w grudniu 2012 r. pożyczkę w kwocie 500 tys. zł oraz zapłaciła należne odsetki w kwocie 8 tys. zł.

ELZAB S.A. udzielił spółce MICRA METRIPOND KFT pożyczek o wartości 22 000 tys. huf oraz 564 tys. euro.

ELZAB S.A. udzielił spółce ELZAB SOFT Sp. z o.o. pożyczkę w wysokości 160 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe na rzecz podmiotów powiązanych wg stanu na 31.12.2013 r. nie wystąpiły.

IX. INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH

W grudniu 2012 r. ELZAB S.A. udzielił pożyczki Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w celu prowadzenia działalności rozwojowej. Pożyczka została udzielona na 3 miesiące, do 21.03.2013 r. Pożyczka została spłacona w terminie.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

ELZAB S.A. udzielił pożyczek Spółce MICRA METRIPOND KFT w łącznej wysokości 564 tys. euro oraz 22 000 tys. huf, w tym:

- na finansowanie bieżącej działalności - pożyczka została udzielona do końca roku (15 900 tys. huf). Pożyczka została spłacona w całości w 2013 r.
- na finansowanie bieżącej działalności (30 tys. euro + 6 100 tys. huf, spłata w miesięcznych ratach począwszy od września 2013 r. do sierpnia 2014 r.; kwota spłacona 4 880 tys. huf),
- na zakup podzespołów do nowych kas fiskalnych oraz testy pilotażowe kas fiskalnych w związku ze zmianą przepisów fiskalnych na Węgrzech (35 tys. euro, spłata w 3 miesięcznych ratach, począwszy od stycznia 2014 r.),
- na finansowanie kampanii marketingowej mającej na celu pozyskanie klientów na nowe urządzenia w związku ze zmianą przepisów fiskalnych na Węgrzech (99 tys. euro, spłata do czerwca 2014 r.) oraz
- na zakup podzespołów do nowych kas fiskalnych z przeznaczeniem na rynek węgierski oraz na finansowanie bieżącej działalności (400 tys. euro, spłata pożyczki nastąpi do czerwca 2014 r.).

W IV kwartale 2013 r. ELZAB S.A. udzielił pożyczki spółce ELZAB SOFT Sp. z o.o. w wysokości 160 tys. zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Spłata pożyczki nastąpi do końca roku 2014.

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 odroczonego zobowiązania płatniczego 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,

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

Podmioty zależne nie udzieliły pożyczek oraz nie udzieliły poręczeń i gwarancji.

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 31.12.2013 r. i na 31.12.2012 r. obejmuje (w tys. zł):

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
A. Kapitał własny	57 782	47 551
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	-2 250
4. Pozostałe kapitały rezerwowe - akcje własne	6 254	254
5. Kapitały rezerwowe i zapasowe	6 049	9 163
6. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	17 061	7 030
6.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych	4 164	4 160
6.2. Zysk/strata roku bieżącego	12 897	2 870

2. Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich

Zgodnie z Uchwałą Nr 8 ZWZ z dnia 28 czerwca 2013 r. zysk netto ELZAB S.A. za 2012 r. w wysokości 2 870 tys. zł został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

3. Propozycja podziału wyniku za bieżący okres

Zarząd ELZAB S.A. proponuje przeznaczenie zysku netto za 2013 r. na kapitał zapasowy.

4. Struktura własnościowa kapitału

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu **na dzień 31.12.2013 r. oraz na dzień zaakceptowania sprawozdania finansowego przez Zarząd Spółki,** zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą, jest następująca:

Imię i nazwisko (Firma)	Ilość akcji zwykłych	Ilość akcji uprzyw.:	Razem ilość akcji	Razem ilość głosów	% głosów na WZ	Udział w kapitale akcyjnym
COMP S.A.*	13 011 189	18 450	13 029 639	13 103 439	80,47	80,74
ELZAB S.A. (akcje własne)	1 173 755		1 173 755	1 173 755	7,21	7,27
Pozostali akcjonariusze	1 915 636	18 020	1 933 656	2 005 736	12,32	11,98
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 14.203.394 akcji ELZAB S.A., co stanowi 88,01% udziału w kapitale zakładowym (bezpośrednio -13.011.189 akcji zwykłych, co stanowi 80,63% 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 14.277.194 głosów, co stanowi 87,68% ogólnej liczby głosów (bezpośrednio 13.103.439 głosów, co stanowi 80,47% 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.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

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

Ilość akcji będących w posiadaniu Zarządu i Kadry Kierowniczej ELZAB S.A. na dzień 31.12.2013 r. oraz na dzień zaakceptowania sprawozdania finansowego przez Zarząd Spółki, zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą, jest następująca (szt.):

Krzysztof Urbanowicz	Prezes Zarządu	0
Jerzy Popławski	Wiceprezes Zarządu	0
Zbigniew Stanasiuk	Członek Zarządu	0
Janusz Krupa	Członek Zarządu	0
Krzysztof Pyrsz	Dyrektor ds. Produkcji	0
Jarosław Wilk	Dyrektor ds. Sprzedaży i Marketingu	20 000
Małgorzata Kaczmarek	Prokurent	220
Razem		20 220

Członkowie Rady Nadzorczej ELZAB S.A., wg posiadanej przez Spółkę wiedzy, na dzień 31.12.2013 r. oraz 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.
Zbigniew Stanasiuk	21 745
Janusz Krupa	813

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

		COMP S.A.
Jacek Papaj	Przewodniczący Rady Nadzorczej	817 808
Krzysztof Morawski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	2 000
Andrzej Wawer	Członek Rady Nadzorczej	1 780
Jacek Pulwarski	Członek Rady Nadzorczej	1 000
Waldemar Tevnell	Członek Rady Nadzorczej	0
Grzegorz Należyty	Członek Rady Nadzorczej	0

Liczba akcji posiadanych przez członków Zarządu oraz przez członków Rady Nadzorczej w stosunku do stanu na koniec 2012 r. uległa zmianie i wynika ze zmian w składzie Rady Nadzorczej ELZAB S.A.

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

W 2013 r. nie było wezwania na sprzedaż akcji ELZAB S.A.

8. Skup akcji własnych

W dniu 14.08.2013 r. Zarząd spółki podjął Uchwałę nr 29/2013 dotyczącą przyjęcia programu nabycia akcji własnych. Celem Programu jest nabywanie przez Spółkę akcji własnych z przeznaczeniem do ich umorzenia na podstawie odrębnej uchwały walnego zgromadzenia lub – po uprzednim pozytywnym zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą Spółki – w celu ich dalszej odsprzedaży, wymiany lub na inny cel określony Uchwałą Zarządu Spółki, przy czym nabyte akcje własne nie zostaną zbyte poniżej średniej ceny ich nabycia. Rozpoczęcie programu to dzień 16.08.2013 r. Objęte są nim wszystkie akcje Spółki notowane na GPW w Warszawie S.A. Skup Akcji trwać będzie do wyczerpania środków finansowych z kapitału rezerwowego utworzonego na ten cel, nie dłużej jednak niż do dnia 28.06.2018 r. „Program nabycia akcji własnych stanowi załącznik do Raportu bieżącego nr 12/2013.

W dniu 16.08.2013 r. Zarząd na mocy uchwały ZWZA nr 23/2013 z dnia 28.06.2013 r. przekazał Raportem Bieżącym nr 13/2013 do publicznej wiadomości treść oferty zakupu akcji własnych Spółki ELZAB S.A.

W dniu 28.08.2013 r. Zarząd Spółki ELZAB S.A. otrzymał informację z Domu Maklerskiego IDM S.A o rozliczeniu transakcji zakupu prowadzonej w ramach powszechnego skupu akcji własnych na rzecz Spółki 663 483 akcji zwykłych na okaziciela, o łącznej wartości nominalnej 902 336,88 zł, stanowiących 4,11% kapitału zakładowego i uprawniających do 663 483 głosów, co stanowi 4,07 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, po średniej cenie nabycia 4 zł za jedną akcję

W wyniku nabycia w/w akcji na dzień 31.12.2013 r. Spółka posiada łącznie 1 173 755 akcji stanowiących 7 27% kapitału zakładowego i uprawniających do 1 173 755 głosów, co stanowi 7,21% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

ELZAB SA - AKCJE WLASNE	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

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

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

Podstawowe wielkości w zakresie notowań akcji Spółki w 2013 r. są następujące:

·średni kurs akcji	3,52
·maksymalny kurs akcji	6,90
·minimalny kurs akcji	1,42
·stopa zwrotu ((kurs końcowy-kurs początkowy)/kurs początkowy))	303,4%
·amplituda ((kurs max-kurs min)/kurs min))	386%
·kurs 02.01.2013 r.	1,49
·kurs 30.12.2013 r.	6,01

Spółka notowana na GPW od 13.05.1998 r.

Rynek notowań: podstawowy

Sektor: informatyka

System notowań: jednolite

Segment: 5 PLUS

W lipcu 2012 r. Spółka wystąpiła z Programu Wspierania Płynności

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

W dniu 04.07.2013 r. została zawarta pomiędzy ELZAB S.A. a Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. umowa o badanie i przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania ELZAB S.A. i Grupy ELZAB za 2013 r. Wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy wynosi 85 tys. zł plus zwrot poniesionych kosztów.

W dniu 09.07.2012 r. została zawarta pomiędzy ELZAB S.A. a Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Umowa o badanie i przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania ELZAB S.A. i Grupy ELZAB za 2012 r. Wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy wynosi 100 tys. zł plus zwrot poniesionych kosztów.

W 2013 r. ELZAB S.A. wypłaciła Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z w/w umów wynagrodzenie w kwocie netto 59,5 tys. zł z tytułu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 r. oraz 30 tys. zł za przegląd sprawozdań półrocznych za I półrocze 2013 r.

XIII. PRACOWNICZY PROGRAM EMERYTALNY

ELZAB S.A., działając na podstawie ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych (Dz. U. Nr 116, poz.1207, z późniejszymi zmianami), w porozumieniu z reprezentacją pracowników, zawarł Pracowniczy Program Emerytalny, w formie umowy grupowego ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym AMPLICO Life S.A. Program ten został wpisany do rejestru decyzją Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych z dniem 1 października 2005 r.

W II półroczu 2012 r. została podjęta decyzja o rozwiązaniu powyższej umowy.

Pracowniczy Program Emerytalny został wykreślony z rejestru w listopadzie 2012 r. Wykreślenie

pracowniczego programu emerytalnego z rejestru nastąpiło zgodnie z art. 40 ust.2 pkt 3 ustawy o pracowniczych programach emerytalnych, tj. w związku z podjęciem przez pracodawcę decyzji o likwidacji programu, pod warunkiem zawarcia przez pracodawcę porozumienia w sprawie rozwiązania umowy zakładowej z reprezentacją pracowników.

XIV. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH UMOWACH

Znaczącymi wieloletnimi umowami w działalności Spółki były:

- a. 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 gwarancyjnych i pogwarancyjnych produktów ELZAB S.A. na rynku węgierskim.
- b. Umowa zawarta w dniu 17.08.2009 r. z UPOS System Sp. z o.o., której przedmiotem było przekazanie ELZAB S.A. praw do korzystania z Know How oraz Oprogramowania w zakresie architektury sprzętowej i informatycznej, funkcjonalności oraz dokumentacji i specyfikacji technicznej kopii elektronicznej oraz modułu fiskalnego MF21. Zobowiązania z tytułu tej umowy wygasły w IV kwartale 2012 r.
- c. 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.
- d. 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. będzie zlecał 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.
- e. Umowa w sprawie sprzedaży wag elektronicznych firmy Dibal zawarta w dniu 25.07.2011 r. pomiędzy: ELZAB S.A. a Spółką a 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.
- f. 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.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

- g. 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.
- h. 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.
- i. 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.
- j. 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.
- k. 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.
- l. Spółka zależna ELZAB SA - Micra-Metripod Kft Spółka zależna zawarła 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 15.10.2013r. 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.
- m. **Umowy kredytowe**
 - Umowa Kredytowa z mBANK S.A. (poprzednio BRE BANK S.A.) z siedzibą w Warszawie. Na podstawie Umowy Bank udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego w wysokości 2 000 tys. zł z przeznaczeniem i wykorzystaniem na spłatę kredytu inwestycyjnego w ING Bank Śląski S.A. Jednocześnie ELZAB S.A. dokonał spłaty pozostałej kwoty kredytu inwestycyjnego w ING Bank Śląski w wysokości 310 tys. zł. Spółka nie posiada zadłużenia z tytułu kredytu inwestycyjnego w ING Bank Śląski S.A. Kwota do spłaty na rzecz mBANK S.A. na 31.12.2013 r. – 83 tys. zł.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

- Umowa o kredyt inwestycyjny z ING Bank Śląski na zakup wykrawarki PULLMAX 520–kwota pozostała do spłaty na 31.12.2013 r. wynosi 1 144 tys. zł.
- Umowa o kredyt w rachunku bankowym zawarta w dniu 4.06.2009 r. z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach wraz z zawartymi aneksami w okresie od 07.05.2012 r. do 20.12.2013. Na mocy aneksu nr 7 z dnia 20.12.2013 r. limit kredytu został podwyższony do kwoty 6 000 tys. zł. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności.
- Umowa o kredyt w rachunku bankowym zawarta w dniu 25.06.2013 r. z Bankiem Millennium wraz z zawartymi aneksami w okresie od 05.09.2013 r. do 14. 02.2014 r. Na mocy aneksu nr 3 z dnia 14.02.2014 r. limit kredytu został podwyższony do kwoty 6 000 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Powyższy limit przeznaczony jest na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki.
- Umowa o kredyt w rachunku bankowym zawarta w dniu 23.01.2014 r. z PEKAO S.A. na kwotę 4 000 tys. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Powyższy limit przeznaczony jest na sfinansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki.

n. Umowy leasingu

- Umowy leasingu zawarte z ING Lease (Polska) Sp. z o.o.
 - w dniu 29.05.2009 r., której przedmiotem jest finansowanie zakupu Centrum Obróbczego TSUGAMI BN20E-III. Wartość przedmiotu leasingu stanowi kwotę 503 tys. zł, a okres leasingu wynosi 60 miesięcy,
 - w dniu 13.07.2009 r., której przedmiotem jest finansowanie zakupu Frezarki Uniwersalnej FNE 40N ze sterowaniem cyfrowym Heideinhain TNC 530. Wartość przedmiotu leasingu stanowi kwotę 214 tys. zł, a okres leasingu wynosi 60 miesięcy,
 - w dniu 24.08.2010 r., której przedmiotem jest finansowanie zakupu Hydraulicznej Prasy Krawędziowej. Wartość przedmiotu leasingu stanowi kwotę 352 tys. zł, okres leasingu wynosi 60 miesięcy,
 - w dniu 21.06.2010 r., której przedmiotem jest finansowanie zakupu Prasy Mimośrodowej. Wartość przedmiotu leasingu stanowi kwotę 299 tys. zł, okres leasingu wynosi 60 miesięcy,
- Spółka posiada również podpisane umowy leasingu na zakup samochodów z ALPHABET POLSKA FLEET MANAGEMENT Sp. z o.o., BMW FINANCIAL SERVICES POLSKA Sp. z o.o. z MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o. oraz z EUROPEJSKIM FUNDUSZEM LEASINGOWYM S.A.

o. Umowy pożyczki

- ELZAB S.A. udzielił pożyczki Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w celu prowadzenia działalności rozwojowej. Umowa została podpisana w dniu 21.12.2012 r.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

Pożyczka została udzielona na 3 miesiące, do 21.03.2013 r. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel kaucyjny.

- ELZAB S.A. udzielił pożyczek Spółce Micra Metripond Kft w łącznej wysokości 564 tys. euro oraz 22 000 tys. huf, w tym:
 - na finansowanie bieżącej działalności - pożyczka została udzielona do końca roku (15 900 tys. huf). Pożyczka została spłacona w całości w 2013 r.
 - na finansowanie bieżącej działalności (30 tys. euro + 6 100 tys. huf, spłata w miesięcznych ratach począwszy od września 2013 r. do sierpnia 2014 r.; kwota spłacona 4 880 tys. huf),
 - na zakup podzespołów do nowych kas fiskalnych oraz testy pilotażowe kas fiskalnych w związku ze zmianą przepisów fiskalnych na Węgrzech (35 tys. euro, spłata w 3 miesięcznych ratach, począwszy od stycznia 2014 r.),
 - na finansowanie kampanii marketingowej mającej na celu pozyskanie klientów na nowe urządzenia w związku ze zmianą przepisów fiskalnych na Węgrzech (99 tys. euro, spłata do czerwca 2014 r) oraz
 - na zakup podzespołów do nowych kas fiskalnych z przeznaczeniem na rynek węgierski oraz na finansowanie bieżącej działalności (400 tys. euro, spłata pożyczki nastąpi do czerwca 2014 r).
- W 2013 r ELZAB S.A. udzielił pożyczki spółce ELZAB SOFT Sp. z o.o. w wysokości 160 tys. zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Spłata pożyczki nastąpi do końca roku 2014.
- W dniu 11.03.2014 r. ELZAB S.A. udzielił Spółce Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116, pożyczki w kwocie 2 000 tys. zł na okres 6 miesięcy rozpoczynający się w dniu uruchomienia pożyczki (11.03.2014 r.). Pożyczka została udzielona na finansowanie bieżącej działalności.

p. Umowy poręczenia

- ELZAB S.A., w dniu 28.01.2014 r., 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 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,

q. 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 16.10.2013 r. do 15.10.2014 r.
- Umowa Ubezpieczenia mienia zawarta z AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Umowa obowiązuje od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

- Umowa Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej Spółki zawarta z AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Umowa obowiązuje od 1.02.2014 r. do 31.01.2015 r.

r. Umowy dotyczące objęcia obligacji

- Spółka zawarła w okresie od 31.12.2012 r. do 20.02.2014 r. 25 umów objęcia obligacji Spółki COMP S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116.
Łączna wartość wszystkich zawartych umów objęcia obligacji wynosi 30 100 tys. zł.
- Spółka ELZAB S.A. w okresie od 21.03.2013 r. do 03.03.2014 r. zawarła 6 umów objęcia obligacji ze Spółką Comp Centrum Innowacji Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116.
Łączna wartość wszystkich zawartych umów objęcia obligacji wynosi 13 500 tys. zł.
- Spółka ELZAB S.A. zawarła w okresie od 08.04.2013 r. do 31.12.2013 r. 3 umowy objęcia obligacji Spółki Safe Computing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Arabskiej 7A.
Łączna wartość wszystkich zawartych umów objęcia obligacji wynosi 6 900 tys. zł.
- Spółka ELZAB S.A. zawarła w okresie od 24.10.2013 r. do 31.12.2013 r. 3 umowy objęcia obligacji ze Spółką SCO RETAIL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Raszynie przy ul. Al. Krakowska 20A.
Łączna wartość wszystkich zawartych umów objęcia obligacji wynosi 2 000 tys. zł.

Informacje odnośnie umów objęcia Obligacji o najwyższych wartościach zostały opublikowane raportami bieżącymi nr 2/2012, 18/2012, 27/2012, 36/2012 oraz 1/2013, 3/2013, 11/2013, 7/2014.

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

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

XVI. PROGNOZA ROZWOJU SPÓŁKI

Rozwój Spółki w 2014 r. i w latach następnych, podobnie jak w 2013 r., będzie realizowany w ramach synergii z silną grupą branżową.

Główne założenia strategii rozwoju będą następujące:

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

XVII. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Raport o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2013 r. przez Zakłady Urządzeń Komputerowych „ELZAB” S.A.

Zarząd Spółki Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrzu (dalej: „Emitent” lub „Spółka”) przekazuje na podstawie § 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

W roku 2013 Emitent stosował się wyłącznie do zbioru zasad ładu korporacyjnego zawartego w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych" (dalej „Dobre Praktyki”), przyjętych przez Radę Giełdy. Tekst wskazanego zbioru zasad wraz ze zmianami jest publicznie dostępny na oficjalnej stronie portalu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w części poświęconej tematyce ładu korporacyjnego pod adresem www.corp.gov.gpw.pl oraz na stronie internetowej Emitenta pod adresem: www.elzab.com.pl w sekcji "relacje inwestorskie”

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

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk Spółek Giełdowych.

1. Spółka nie stosowała tych zasad w części dotyczącej transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej.
9. Spółka nie stosuje zasady 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.
12. Spółka nie stosowała się do tej rekomendacji w 2013 roku. 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

- 1.14. W Spółce nie obowiązuje formalna reguła dotycząca zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Wybór tego podmiotu pozostaje kompetencją Rady Nadzorczej Spółki.
2. Spółka prowadzi stronę internetową w języku angielskim i o określonej zawartości informacyjnej. Spółka posiada i prowadzi stronę internetową w języku angielskim, zawierającą podstawowy katalog informacji o Spółce. Na powyższą decyzję mają wpływ wysokie koszty związane ze stosowaniem tej zasady przy nikłym zainteresowaniu aktualnego akcjonariatu.

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

10. Spółka nie stosuje rekomendacji zmierzających 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 nie wyklucza możliwości przyjęcia stosowania powyższych zasad w przyszłości, a intencją Zarządu jest trwale przestrzeganie większości zasad ładu korporacyjnego określonych Rekomendacjach.

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

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.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

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

1. 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.
2. 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.
3. W Spółce występuje ustalony podział obowiązków i osób odpowiedzialnych za bieżące raportowanie oraz za sporządzanie okresowych raportów finansowych.
4. 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.
5. 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.
6. Półroczne sprawozdania finansowe Spółki są poddawane przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.
7. Roczne sprawozdania finansowe Spółki są poddawane badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

4. 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 2013 roku jedynym akcjonariuszem posiadającym znaczny pakiet akcji Emitenta była Spółka COMP S.A. z siedzibą w Warszawie.

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 31 grudnia 2013 roku

Imię i nazwisko (Firma)	Ilość akcji zwykłych	Ilość akcji uprzywil.	Razem ilość akcji	Razem ilość głosów	% głosów na WZ	Udział w kapitale akcyjnym
COMP S.A.*	13 011 189	18 450	13 029 639	13 103 439	80,47	80,74
ELZAB S.A. (akcje własne)	1 173 755		1 173 755	1 173 755	7,21	7,27
Pozostali akcjonariusze	1 915 636	18 020	1 933 656	2 005 736	12,32	11,98
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 14.203.394 akcji ELZAB S.A., co stanowi 88,01% udziału w kapitale zakładowym (bezpośrednio -13.011.189 akcji zwykłych, co stanowi 80,63% udziału w kapitale zakładowym; -bepośrednio -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 14.277.194 głosów, co stanowi 87,68% ogólnej liczby głosów:

-bepośrednio 13.103.439 głosów, co stanowi 80,47% 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).

5. 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.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu.

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

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

Brak ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności akcji wyemitowanych przez Spółkę.

8. 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 § 17 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.

Zarząd Spółki, pod przewodnictwem Prezesa zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, niezastrzeżone ustawą albo Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady nadzorczej.

9. Opis zasad zmiany Statutu Spółki.

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych oraz Statutem Emitenta zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej odpowiednią większością głosów oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców. Zmianę Statutu Zarząd zgłasza do Sadu 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”.

10. 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 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbyło się 28 czerwca.

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 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odbyło się 27 grudnia.

Walne Zgromadzenia Spółki odbywają się zgodnie z zasadami opisanymi w przyjętym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki „Regulaminie Walnych Zgromadzeń Spółki ZUK ELZAB 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 ZUK ELZAB S.A.”.

11. 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 Emitenta w 2013 roku wchodziły następujące osoby:

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

Zarząd składa się z jednego albo większej liczby członków. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Kadencja członków Zarządu jest wspólna i wynosi trzy (3) lata.

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,

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

- ustalania regulaminu organizacyjnego i struktury organizacyjnej Zakładów Urządzeń Komputerowych „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 Emitenta w 2013 roku wchodziły następujące osoby:

Jacek Papaj
Andrzej Morawski
Bogusław Łatka
Andrzej Wawer
Jacek Pulwarski
Waldemar Tevnell
Grzegorz Należyty

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27.12.2013 r. podjęło uchwałę nr 8/2013 i 9/2013 na mocy, której powołała do Rady Nadzorczej Spółki na okres wspólnej kadencji Pana Krzysztofa Morawskiego oraz Pana Grzegorza Należytego.

Pan Bogusław Łatka zrezygnował z członkostwa w Radzie Nadzorczej ELZAB SA w grudniu 2013 r.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków. Kadencja 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 powiązanym ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej Spółki albo Zarządu Spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi,

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ELZAB S.A.
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

- 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 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 Kodeksu spółek handlowych 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 Kodeksu spółek handlowych 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,
 - 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”.

XVIII. 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 2013 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. (przy czym dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej dane te przedstawiają stan na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień 31 grudnia 2012 r.) sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi w ELZAB S.A. zasadami rachunkowości i zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości z uwzględnieniem zasady istotności oraz, że w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

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

XIX. Oświadczenie o wyborze audytora

Zgodnie z § 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 2013 r., został dokonany zgodnie z przepisami prawa.

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

Zabrze, 21.03.2014 r.

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Stanasiuk – Członek Zarządu

Janusz Krupa – Członek Zarządu