

Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy ELZAB
za 2013 r.



Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

Spis treści

I.	Wstęp	3
1.	Podstawowe informacje.....	3
2.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.....	4
3.	Zatrudnienie.....	4
4.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	4
5.	Wynagrodzenia wypłacone członkom organów Spółki.....	5
II.	Wielkość i rodzaje kapitałów Grupy ELZAB	6
1.	Kapitał własny	6
2.	Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich jednostki dominującej.....	6
3.	Propozycja podziału wyniku jednostki dominującej za bieżący okres	6
4.	Struktura własnościowa kapitału	6
5.	Akcje ELZAB S.A. w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	7
6.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	7
7.	Wezwanie na sprzedaż akcji – Zmiany w Akcjonariacie ELZAB S.A.	8
8.	Skup akcji własnych.....	8
9.	Notowania akcji ELZAB S.A. na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych	9
III.	Podstawowe wielkości ekonomiczno - finansowe.....	10
a.	Przychody.....	12
b.	Koszty.....	15
c.	Instrumenty finansowe	17
d.	Struktura aktywów i pasywów w skonsolidowanym bilansie grupy kapitałowej	17
e.	Prace rozwojowe	18
f.	Gwarancje i poręczenia	18
g.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników	19
h.	Uzależnienie od dostawców i odbiorców.....	19
i.	Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	20
IV.	Podstawowe wskaźniki finansowe.....	20
V.	Zdarzenia nietypowe i inne czynniki mające wpływ na sytuację finansową Grupy ELZAB	20
VI.	Pozostałe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i możliwości realizacji zobowiązań	20
VII.	Informacja o istotnych transakcjach oraz o transakcjach z podmiotami powiązanymi	21
VIII.	Informacja o znaczących umowach dla działalności Grupy ELZAB	21
IX.	Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	26
X.	Pracowniczy program emerytalny.....	26
XI.	Podstawowe ryzyka i zagrożenia w działalności Grupy ELZAB.....	27
XII.	Prognoza rozwoju grupy kapitałowej.....	27
XIII.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	27
XIV.	Oświadczenie o zgodności	34
XV.	Oświadczenie o wyborze audytora	35

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

I. Wstęp

1. Podstawowe informacje

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

Spółka posiada 3 biura handlowe:

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

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

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

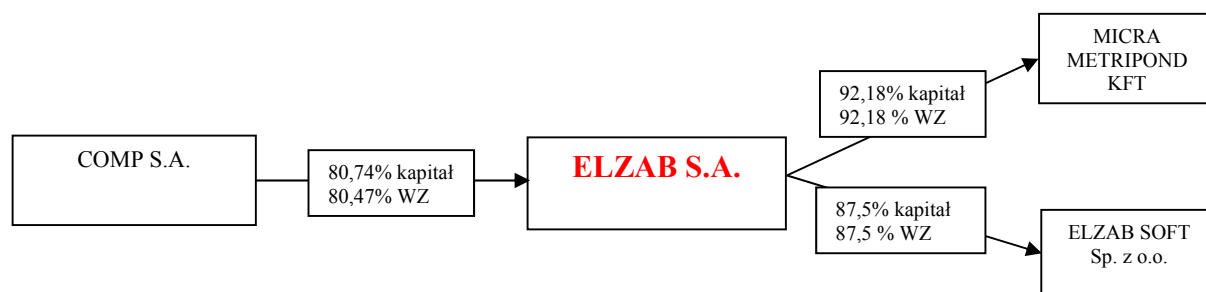
Podstawowym przedmiotem działalności podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ELZAB oraz głównym źródłem uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży są urządzenia elektroniczne.

Wg stanu na 31.12.2013 r. ELZAB S.A. posiadała udziały w następujących podmiotach:

- | | | |
|---|------------------------------|--------|
| • | MICRA METRIPOND KFT Węgry | 92,18% |
| • | ELZAB SOFT Sp. z o.o. Zabrze | 87,50% |

Udziały, jakie ELZAB S.A. posiadał w ORHMET Sp. z o.o. zostały zbyte w styczniu 2013 r.

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy i jednostek powiązanych emitenta na 31.12.2013 r.



2. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

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.

3. Zatrudnienie

Łączne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej ELZAB wg stanu na 31.12.2013 r. wynosiło 289 osób, w porównaniu do stanu na 31.12.2012 r. - 277 osób.

System kontroli akcji pracowniczych

W Grupie ELZAB nie występuje program akcji pracowniczych.

4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2013 r. wchodzi:

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

Prokurentem Spółki jest Małgorzata Kaczmarska – Główny Księgowy.

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

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

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.

5. Wynagrodzenia wypłacone członkom organów Spółki

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

		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
<i>Razem Zarząd</i>		1 379	535	33	1 947

Premia Zarządu jest uznaniowa, wypłacana po zatwierdzeniu Sprawozdania Roczne 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.

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.

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

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

II. Wielkość i rodzaje kapitałów Grupy ELZAB

1. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy ELZAB na 31.12.2013 r. i 31.12.2012 r. obejmuje (w tys. zł):

	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
A. Kapitał własny	57 802	47 535
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. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-620	-621
7. Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	17 595	7 537
7.1. Skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych	4 671	4 581
7.2. Zysk/strata roku bieżącego	12 924	2 956
8. Kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	106	98

2. Rozliczenie wyniku finansowego z lat poprzednich jednostki dominującej

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 jednostki dominującej za bieżący okres

Zarząd ELZAB S.A. proponuje przeznaczenie zysku netto ELZAB S.A. 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.IL	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).

Kapitał akcyjny 22 142 962,40 PLN

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

ilość akcji ogółem 16.137.050
 ilość głosów ogółem 16.282.930
 ilość akcji w obrocie publicznym 16.137.050
 ilość akcji w obrocie giełdowym 16.100.580

5. Akcje ELZAB S.A. w posiadaniu członków Zarządu 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

Pozostali Członkowie Zarządu oraz pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji i udziałów w pozostałych podmiotach powiązanych.

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

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

- a) w 2008 r. Spółka skupiła 405 662 akcje własne w celu umorzenia. Do dnia publikacji raportu rocznego za 2013 r. nie została podjęta decyzja o umorzeniu akcji,
- b) w 2009 r. Spółka skupiła 104 610 akcji własnych w celu ich odsprzedaży lub innym celu związanym z realizacją strategii Spółki. Do dnia publikacji raportu rocznego za 2013 r. nie została podjęta decyzja odnośnie przeznaczenia tych akcji.
- c) 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.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

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

9. Notowania akcji ELZAB S.A. na Warszawskiej Giełdzie 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

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

III. Podstawowe wielkości ekonomiczno - finansowe

W prezentowanym okresie sprawozdawczym w wyniku zrealizowanych przychodów oraz poniesionych kosztów Grupa ELZAB osiągnęła wyniki na poszczególnych rodzajach działalności, które w porównaniu do 2012 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

	Za okres od 01.01 do 31.12.2013	Za okres od 01.01 do 31.12.2012
1. Wynik brutto na sprzedaży	38 417	20 722
Rentowność brutto na sprzedaży	34,58%	28,64%
2. Wynik netto na sprzedaży	14 452	1 093
Rentowność netto na sprzedaży	13,01%	1,51%
3. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	971	4 387
Rentowność operacyjna	13,88%	7,58%
4. Wynik na działalności finansowej	673	-1 134
5. Wynik brutto przed opodatkowaniem	16 096	4 346
Rentowność brutto	14,49%	6,01%
6. Wynik netto	12 932	2 941
Rentowność netto	11,64%	4,07%

Skonsolidowany zysk brutto na sprzedaży w wysokości 38 417 tys. zł wypracowany przez Grupę ELZAB w 2013 r. był wyższy o 85,4 % niż w porównywalnym okresie ubiegłego roku.

Na jego wysokość wpływ mają wyniki brutto na sprzedaży wygenerowane przez poszczególne spółki oraz dokonane wyłączenia konsolidacyjne.

Wynik brutto Grupy ELZAB za 2013 r. 38 417 tys. zł,
w tym:

- zysk brutto na sprzedaży w ELZAB S.A. 36 883 tys. zł
- zysk brutto na sprzedaży w podmiotach zależnych 2 643 tys. zł
- korekta wyniku o zrealizowaną marżę na zapasach - 214 tys. zł
- korekta wyniku o obroty wewnątrz Grupy - 895 tys. zł

Wynik brutto Grupy ELZAB za 2012 r. 20 722 tys. zł
w tym:

- zysk brutto na sprzedaży w ELZAB S.A. 19 966 tys. zł
- zysk brutto na sprzedaży w podmiotach zależnych 1 277 tys. zł
- korekta wyniku o zrealizowaną marżę na zapasach 59 tys. zł
- korekta wyniku o obroty wewnątrz Grupy - 580 tys. zł

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

- poziom osiągniętych przychodów ze sprzedaży w ELZAB S.A. – 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 2013r. wprowadzono obowiązek fiskalizacji obrotów powyżej 20 tys. zł miesięcznie. Zmiana ustawodawstwa miała zasadniczy wpływ na zwiększenie popytu na urządzenia fiskalne.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

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 osiągniętych wyników,
- brak kosztów opłaty licencyjnej dotyczącej kopii elektronicznej,
- wzrost kosztów amortyzacji form oraz prac rozwojowych, związanych z wdrożeniem do produkcji i sprzedaży nowych produktów.

Skonsolidowany zysk netto na sprzedaży w prezentowanym okresie w wysokości 14 452 tys. zł był wyższy od osiągniętego w 2012 r., w wysokości 1 093 tys. zł. Wskaźnik rentowności netto na sprzedaży z 1,5% w 2012 r. wzrósł do poziomu 13,0%.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej było dodatnie i wyniosło 971 tys. zł w 2013 r., natomiast w 2012 r. wynosiło 4 387 tys. zł.

Głównym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięty poziom salda to uzyskane w 2013 r. przychody z dzierżawy majątku trwałego w ELZAB S.A. w wysokości 972 tys. zł.

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 | 655 tys. zł, |
| - rozwiązanie rezerwy na nieumorzony prac rozwojowy marki GLAB | 150 tys. zł, |
| - wyksięgowanie przedawnionych zobowiązań | 1 412 tys. zł. |

Saldo działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 673 tys. zł w 2013 r. natomiast w 2012 r. było ujemne i wyniosło 1 134 tys. zł.

Do przychodów finansowych w 2013 r. zaliczone zostały głównie:

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

Do kosztów finansowych w 2013 r. zaliczone zostały głównie:

- | | |
|--|-------------|
| - odsetki i prowizje od kredytów, leasingu | 133 tys. zł |
| - odpisy aktualizujące odsetki naliczone odbiorcom | 147 tys. zł |
| - straty z tytułu różnic kursowych | 61 tys. zł |

Do przychodów finansowych w 2012 r. zaliczone zostały głównie:

- | | |
|--|-------------|
| - odsetki naliczone odbiorcom, od udzielonych pożyczek, lokat oraz obligacji | 546 tys. zł |
| - korekta odpisu aktualizującego odsetki od należności | 143 tys. zł |

Do kosztów finansowych w 2012 r. zaliczone zostały głównie:

- | | |
|--|---------------|
| - aktualizacja wartości firmy MICRA METRIPOND KFT. | 1 343 tys. zł |
| - odsetki i prowizje od kredytów, leasingu | 222 tys. zł |
| - odpisy aktualizujące odsetki naliczone odbiorcom | 170 tys. zł |
| - straty z tytułu różnic kursowych | 70 tys. zł |

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

Skonsolidowany zysk brutto w 2013 r. wyniósł 16 096 tys. zł i był wyższy niż osiągnięty w 2012 r. w wysokości 4 346 tys. zł. Wskaźnik rentowności brutto wyniósł 14,5 % w 2013 r. i był wyższy o 8,5 punktu procentowego od osiągniętego w 2012 r.

Po uwzględnieniu obciążeń z tytułu podatku dochodowego oraz wyniku przypadającego na udziałowców mniejszościowych Grupa ELZAB w 2013 r. wypracowała skonsolidowany zysk netto w wysokości 12 932 tys. zł. W porównywalnym okresie roku ubiegłego Grupa ELZAB wypracowała zysk netto w wysokości 2 941 tys. zł. Wskaźnik rentowności netto w 2013 r. wyniósł 11,6% w porównaniu do osiągniętego w 2012 r. w wysokości 4,1%.

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

a. Przychody

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

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

w tys. zł

	Za okres od 01.01 do 31.12.2013	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	dynamika %
1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	91 231	61 385	149%
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19 858	10 958	181%
3. Pozostałe przychody operacyjne	1 261	5 337	24%
4. Przychody z operacji finansowych	1 048	718	146%
Razem	113 398	78 398	145%

Przychody ze sprzedaży

GRUPA ELZAB

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów Grupy ELZAB w 2013 r. wyniosły 111 089 tys. zł, co w stosunku do wielkości osiągniętej w 2012 r. w kwocie 72 343 tys. zł oznacza wzrost o 53,6%.

ELZAB S.A. - PODMIOT DOMINUJĄCY

Spółka jest jednym z głównych dostawców pełnej gamy urządzeń fiskalnych do rejestracji sprzedaży wraz z ich kompleksową obsługą. W ofercie handlowej Spółki znajduje się sprzęt dla każdego segmentu rynku, akcesoria stanowiące kompleksowe wyposażenie placówek handlowych oraz materiały eksploatacyjne do wszystkich sprzedawanych urządzeń fiskalnych, wag i drukarek etykietujących.

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

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

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

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 i spowodowało konieczność zakupienia kas fiskalnych przez dużą liczbę podmiotów.

Podatnicy, którzy w roku w 2012 r. osiągnęli obrót 20.000 zł, a więc kwotę zwolnienia określoną na 2013 r. 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-go 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 niefiskalnych 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 niefiskalnych produktów własnych ELZAB S.A. odnotował wzrost sprzedaży o 10% 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.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

MICRA METRIPOND KFT

W 2013 r. Spółka realizowała sprzedaż wag elektronicznych, kalkulacyjnych, metkujących, platformowych oraz świadczyła usługi serwisowe w zakresie sprzedawanych produktów. MICRA METRIPOND KFT jest również dystrybutorem wyrobów ELZAB S.A., w tym nowych kas fiskalnych Jota M i Mini M oraz kas fiskalnych dostarczanych przez COMP S.A. W związku z wprowadzeniem na Węgrzech przepisów dotyczących nowych warunków technicznych urządzeń fiskalnych nastąpiła konieczność wymiany urządzeń przez wszystkich użytkowników. Sprzedaż urządzeń fiskalnych przez MICRA METRIPOND KFT pod koniec 2013 r. stanowiła znaczący udział w sprzedaży ogółem Spółki.

W 2013 r. Spółka MICRA METRIPOND KFT osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 10 192 tys. zł, tj. o 115 % wyższe niż w 2012 r.

Spółka osiągnęła wynik brutto na sprzedaży w wysokości 2 054 tys. zł tj. o 179% wyższy od uzyskanego w 2012 r. Rentowność brutto na sprzedaży osiągnięta została w wysokości 20,2% tj. na poziomie wyższym o 4,6 punktu procentowego od uzyskanej w 2012 r.

ELZAB SOFT Sp. z o.o.

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

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

Przychody ze sprzedaży zrealizowane w 2013 r. wyniosły 2 083 tys. zł, a rentowność brutto na sprzedaży wynosiła 28,2%.

Przychody ze sprzedaży na rynki zagraniczne

W 2013 r. wartość sprzedaży na rynkach zagranicznych Grupy ELZAB wyniosła 12 503 tys. zł, co stanowi 11,3% wartości sprzedaży ogółem.

W przypadku ELZAB S.A. ogólna wartość eksportu w 2013 r. była o 91% wyższa niż w 2012 r.

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. Wobec tego, na wartość 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.

Sprzedaż realizowana przez MICRA METRIPOND KFT na rynku węgierskim została zaprezentowana jako sprzedaż na rynku zagranicznym.

ELZAB SOFT Sp. z o.o. realizuje swoje przychody na rynku krajowym i zagranicznym. Udział eksportu stanowił 39,3% sprzedaży ogółem i dotyczył sprzedaży wyrobów marki GLAB. Sprzedaż zagraniczna została zrealizowana m.in. na rynku niemieckim, japońskim.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

b. Koszty

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

	w tys. zł		
	Za okres od 01.01 do 31.12.2013	Za okres od 01.01 do 31.12.2012	dynamika %
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	55 294	42 129	131%
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 378	9 492	183%
3. Koszty sprzedaży i koszty ogólne	23 965	19 629	122%
4. Pozostałe koszty operacyjne	290	950	31%
5. Koszty finansowe	375	1 852	20%
Razem	97 302	74 052	131%

Koszt własny sprzedaży

W 2013 r. nakłady na realizację produkcji, koszty dystrybucji i sprzedaży oraz koszty ogólne funkcjonowania spółek, po skorygowaniu o koszty wynikające z obrotów wewnątrz grupy, zwiększyły się o 31 % w porównaniu do 2012 r.

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług zwiększył się o 31% w stosunku do wzrostu sprzedaży produktów i usług, który wynosił 49%.

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 łącznie w 2013 r. wzrosły o 22% w stosunku do poziomu z 2012 r.

Znaczący wpływ na poziom kosztów sprzedaży ma skutek aktualizacji należności:

- w 2013 r. w wysokości 128 tys. zł, zmniejszający koszty sprzedaży,
- w 2012 r. w wysokości 17 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 na poziomie wyższym o 23% niż w 2012 r.

Koszty ogólne ukształtowały się na poziomie wyższym o 12% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Koszty sprzedaży były wyższe o 41% w porównaniu do 2012 r.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

Poniesione w 2013 r. koszty rodzajowe w wysokości 79 116 tys. zł były wyższe o 29% niż w 2012 r. W 2013 r. udział wybranych pozycji kosztowych w poniesionych kosztach wynosił:

- 41,6 % stanowiły koszty zużycia materiałów i energii, które w porównaniu do 2012 r. wzrosły o 53,5%. 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.

- 28,8 % stanowił koszt wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych. Wynagrodzenia z narzutami na płace oraz koszty pozostałych świadczeń na rzecz pracowników w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 16,3%.

Wzrost wynagrodzeń spowodowany jest zwiększoną liczbą zatrudnionych osób oraz wypłatą premii, której poziom zależy od osiąganych 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 % stanowił koszt usług obcych, który w porównaniu do 2012 r. zwiększył się o 47,6%. Do kosztów usług zaliczane są m.in. koszty serwisu gwarancyjnego w ELZAB S.A., 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 urzędów z elektroniczną kopią paragonów (mniej o 771 tys. zł).

- 4,6 % stanowiły koszty amortyzacji i wzrosły o 11,0% w porównaniu do 2012 r.

W 2013 r. wynik na aktualizacji zapasów wyrobów zwiększył koszt wytworzenia o 271 tys. zł, w 2012 r. również zwiększył koszt wytworzenia o 399 tys. zł.

W 2013 r. wynik aktualizacji towarów i materiałów zwiększył wartość sprzedanych towarów i materiałów o 617 tys. zł, natomiast w 2012 r. o 735 tys. zł.

W 2013 r. wynik aktualizacji należności zmniejszył koszty sprzedaży o 128 tys. zł, w 2012 r. skutek z tego tytułu zmniejszył koszty sprzedaży o kwotę 17 tys. zł.

Wynik finansowy

Wynik finansowy brutto w 2013 r. wyniósł 16 096 tys. zł i był około 3,7 razy wyższy w porównaniu do osiągniętego w 2012 r. w kwocie 4 346 tys. zł.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w wysokości 3 164 tys. zł, wynik finansowy netto Grupy

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

ELZAB wyniósł 12 932 tys. zł i był o 339,7% wyższy w porównaniu do 2012 r. Wskaźnik rentowności netto w 2013 r. wynosił 11,6% i jest wyższy niż osiągnięty w 2012 r. w wysokości 4,1%.

W 2013 r. nie wystąpiły istotne zdarzenia jednorazowe mające wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę.

Natomiast w 2012 r. wystąpiły czynniki jednorazowe, które wpłynęły na wyniki Grupy ELZAB:

- rozwiązanie 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 (pozostałe przychody operacyjne),
- dokonano aktualizacji wartości firmy MICRA METRIPOND KFT do zera, o kwotę 1 343 tys. zł. W sprawozdaniu jednostkowym ELZAB S.A. 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 oraz wartości firmy była pogłębiająca się strata podmiotu zależnego oraz przedłużający się proces restrukturyzacji Spółki (pozostałe koszty finansowe). Aktualizacja udziałów nie wpłynęła na sprawozdanie skonsolidowane,
- dokonano aktualizacji wartości zapasów i złomowania w łącznej kwocie 1 134 tys. zł (koszty działalności podstawowej),
- wyksięgowano w pozostałe przychody operacyjne zobowiązanie z tytułu dostaw oraz pożyczki jakie MICRA METRIPOND KFT posiadała wobec CAMPESY S.A. w kwocie 1 267 tys. zł. W pozostałe koszty operacyjne natomiast została odniesiona kwota należności od CAMPESY S.A. w kwocie 71 tys. zł. Podjęto również decyzję o zaprzestaniu produkcji w dzierżawionej lokalizacji przez MICRA METRIPOND KFT oraz wypowiedziano umowę najmu powierzchni. W związku z tym w koszty została odniesiona niezamortyzowana wartość inwestycji jaką MICRA METRIPOND KFT poczyniła w obcym środku trwałym – kwota 681 tys. zł. W przychody natomiast odniesiono wartość pozostałą na koniec roku z tytułu subwencji jaką spółka uzyskała na ten cel kwota 121 tys. zł. Skutek zdarzeń jednorazowych jakie miały miejsce w MICRA METRIPOND KFT jest dodatni i wynosi 636 tys. zł,
- Wyksięgowano w pozostałe przychody operacyjne przedawnione zobowiązanie dot. Campesa S.A. (przejęte w wyniku połączenia ELZAB S.A. z MEDESA sp. z o.o., a dotyczące faktur z 2006 r. i 2007 r.) w kwocie 145 tys. zł,

Łączny wpływ na wynik: 1 185 tys. zł.

c. Instrumenty finansowe

W 2013 r. Grupa ELZAB nie dokonywała zabezpieczenia ryzyka kursowego poprzez zawieranie transakcji terminowych forward. Na koniec 2013 r. nie występują otwarte pozycje.

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

d. Struktura aktywów i pasywów w skonsolidowanym bilansie grupy kapitałowej

Struktura bilansu

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

Struktura skonsolidowanego bilansu (w tys. zł)	31.12.2013	udział %	31.12.2012	udział %
AKTYWA				
Aktywa trwale (długoterminowe)	25 097	25,49%	21 084	32,23%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	70 200	71,31%	41 175	62,95%
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 149	3,20%	3 149	4,81%
RAZEM	98 446	100,00%	65 408	100,00%
PASYWA				
Kapitał własny	57 802	58,71%	47 535	72,67%
Zobowiązania długoterminowe	2 761	2,80%	1 711	2,62%
Zobowiązania krótkoterminowe	37 883	38,48%	16 162	24,71%
RAZEM	98 446	100,00%	65 408	100,00%

e. 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

f. Gwarancje i poręczenia

W styczniu 2014 r. 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 o udzieleniu poręczenia Spółka opublikowała raportem bieżącym nr 3/2014.

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

Podmioty Grupy ELZAB nie otrzymały gwarancji i poręczeń.

g. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognozy wyników na 2013 r. Grupy ELZAB.

h. 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.

W MICRA METRIPOND KFT głównymi dostawcami zagranicznymi są podmioty powiązane ELZAB S.A., COMP S.A. oddział Nowy Sącz oraz Montel Informatika Kft. – łącznie ok 77% dostaw ogółem. .

W przypadku spółki zależnej MICRA METRIPOND KFT istnieje pośrednie ryzyko uzależnienia od głównego dostawcy wag handlowych z hiszpańskiej firmy Dibal, które nabywa od COMP S.A., wyłącznego dystrybutora wag Dibal na rynku polskim i węgierskim.

W ELZAB SOFT Sp. z o.o. największym dostawcą jest ELZAB S.A. oraz firma ALTO COMPUTERS Zabrze.

Odbiorcy

Dominującym rynkiem działalności Spółki ELZAB S.A. jest rynek krajowy.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

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

MICRA METRIPOND KFT z siedzibą na Węgrzech realizuje sprzedaż na rynku krajowym bezpośrednio oraz poprzez swoją sieć dealerską.

ELZAB SOFT Sp. z o.o., spółka informatyczna świadcząca usługi głównie dla ELZAB S.A. ELZAB SOFT Sp. z o.o. prowadzi również sprzedaż urządzeń gitarowych na rynki zagraniczne. Eksport wyniósł 39,3 % sprzedaży ogółem.

Wyżej opisana organizacja sprzedaży nie powoduje zagrożenia jej ciągłości.

i. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W 2013 r. nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółek Grupy ELZAB, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Grupy.

IV. Podstawowe wskaźniki finansowe

Podstawowe wskaźniki finansowe GRUPA ELZAB	1.01 - 31.12.2013	1.01 - 31.12.2012
Wskaźnik rentowność sprzedaży brutto%	34,58	28,64
Wskaźnik rentowność netto %	11,64	4,07
Rentowność kapitału własnego ROE %	24,55	6,39
Rentowność aktywów ogółem ROA %	15,78	4,51
Wskaźnik bieżącej płynności	2,64	3,52
Wskaźnik wysokiej płynności	1,82	2,25
Wskaźnik ogólnego zadłużenia%	35,71	29,39

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 %**

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

*aktywa obrotowe-zapasy-rozliczenia międzyokresowe kosztów */*

6 *zobowiązania krótkoterminowe**

7 *zobowiązania i rezerwy na zobowiązania* / suma aktywów**

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

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

W 2013 r. nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe przez Grupę ELZAB.

Zdarzenia, które wpłynęły w większym stopniu na osiągnięte wyniki zostały przedstawione w punkcie III. Podstawowe wielkości ekonomiczno - finansowe

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

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

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

VII. Informacja o istotnych transakcjach oraz o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

	<i>Sprzedaż Grupy ELZAB do jednostek powiązanych</i>	<i>Zakupy Grupy ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Należności Grupy ELZAB od jednostek powiązanych</i>	<i>Należności Grupy ELZAB od jednostek powiązanych z tytułu objęcia obligacji i udzielonych pożyczek</i>	<i>Zobowiązania Grupy ELZAB wobec jednostek powiązanych</i>
Transakcje z jednostkami powiązаныmi	937	16 302	220	17 799	4 439
COMP S.A.	727	15 560	220		4 407
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	
<i>w tym: obligacje</i>				1 006	
Safe Computing sp. z o.o.				2 501	
<i>w tym: obligacje</i>				2 501	
Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.	1	660		12 282	18
<i>w tym: obligacje</i>				12 282	
SCO Retail Sp. z o.o.				2 010	
<i>w tym: obligacje</i>				2 010	

Szczegóły transakcji z podmiotami powiązаныmi znajdują się w nocie nr 23 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.

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

VIII. Informacja o znaczących umowach dla działalności Grupy ELZAB

Znaczącymi wieloletnimi umowami w działalności Spółki były:

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

- 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.
- 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.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

- 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 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 BRE BANK S.A. 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.
 - 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 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.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

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,
- Grupa ELZAB 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. Pożyczka została udzielona na 3 miesiące, do 21.03.2013 r. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel kaucyjny.
- ELZAB S.A. udzielił pożyczek Spółce Micra Metripod 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

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

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 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 odroczonych zobowiązań 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.
- 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.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

- 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

IX. Umowy 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.

X. 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

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

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.

XI. Podstawowe ryzyka i zagrożenia w działalności Grupy ELZAB

Opis ryzyk i zagrożeń związanych z prowadzoną działalnością Grupy ELZAB znajduje się w notce nr 25 do sprawozdania finansowego.

XII. Prognoza rozwoju grupy kapitałowej

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

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

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

XIII. 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 Zabrze (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.

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.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 31 grudnia 2013 roku

Imię i nazwisko (Firma)	Ilość akcji zwykłych	Ilość akcji uprzyw.IL	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
OGÓLEM	16 100 580	36 470	16 137 050	16 282 930	100,00	100,00

*

Spółka COMP S.A. z siedzibą w Warszawie posiada łącznie 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).

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.

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

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,

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

- zaciągnięcie lub udzielenie pożyczki, zaciągnięcie kredytu, udzielenie poręczenia lub zabezpieczenia przez Spółkę wykonania zobowiązania własnego lub osoby trzeciej, których jednostkowa wartość przekracza równowartość 500 tys. złotych,
- określenia zakresu kompetencji i nadzoru nad poszczególnymi pionami organizacyjnymi przez członków Zarządu,
- ustalania regulaminu organizacyjnego i struktury organizacyjnej Zakładów Urządzeń Komputerowych „ELZAB” S.A., regulaminu pracy oraz zasad wynagradzania pracowników Spółki,
- ustalanie zmiany plac 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,

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

- 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,
- 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”.

XIV. Oświadczenie o zgodności

Grupa ELZAB
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ELZAB
31.12.2013 r. (w tys. PLN)

Zgodnie z § 92 ust.1 pkt. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ELZAB obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r., sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi w Grupie zasadami rachunkowości i zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości z uwzględnieniem zasady istotności oraz, że w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny odzwierciedlają sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

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

XV. Oświadczenie o wyborze audytora

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

Zabrze, 21.03.2014 r.

Krzysztof Urbanowicz – Prezes Zarządu

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Stanasiuk – Członek Zarządu

Janusz Krupa – Członek Zarządu