

## **UCHWAŁA NR 6/06/2015**

### **Rady Nadzorczej**

**Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrze**

**z dnia 2 czerwca 2015 r.**

**w sprawie przyjęcia sprawozdania z oceny sytuacji Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. i Grupy Kapitałowej ELZAB za rok obrotowy 2014, tj. za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.**

#### **§ 1.**

Rada Nadzorcza spółki działającej pod firmą Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. (dalej „**Spółka**”, „**ELZAB**” lub „**ZUK ELZAB**”), działając zgodnie z art. 382 Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu Spółki, jak również Regulaminu Rady Nadzorczej, po dokonaniu oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej ELZAB z rok obrotowy 2014, zatwierdza przedstawioną poniżej ocenę sytuacji, która zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (Załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie), zostanie przedłożona Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

### **ZWIĘŻŁA OCENA SYTUACJI ZUK ELZAB S.A. I GRUPY KAPITAŁOWJ ELZAB ZA ROK OBROTOWY 2014**

#### **1. Ocena sytuacji Spółki**

Na wstępie należy zauważyć, że rok 2014 był dla Spółki ELZAB S.A. okresem dynamicznego wzrostu. Spółka osiągnęła kolejny rok z rzędu rekordowe wyniki, najwyższe w historii swojej działalności. W każdym z poszczególnych kwartałów wyniki wypracowane przez ELZAB S.A. były zadowalające dla firmy jak i Akcjonariuszy. W minionym roku 2014 Spółka ELZAB S.A. z sukcesem kontynuowała konsekwentnie realizowaną od wielu lat strategię wzrostu, dzięki której, przychody ze sprzedaży wyniosły 127.737 tys. zł i były o 23% wyższe w stosunku do sprzedaży osiągniętej w 2013 r., natomiast zysk netto wypracowany przez Spółkę w 2014 r., wyniósł 19.470 tys. zł i był 51% wyższy niż osiągnięty w porównywalnym 2013 r.

Rekordowe przychody były skutkiem sprzedaży małych i średnich kas do nowych podatników w 2013 i 2014 r., oraz zwiększonym popytem na urządzenia fiskalne. Zwiększony popyt spowodowany był wejściem w życie z dniem 1.01.2013 r. Rozporządzenia Ministerstwa Finansów, które spowodowało konieczność zakupu kas fiskalnych przez dużą liczbę podmiotów. Z kolei w 2014 r. obowiązkiem prowadzenia ewidencji przy zastosowaniu kas rejestrujących, została objęta pozostała grupa podatników, która do tej pory korzystała ze zwolnienia. Nowi podatnicy zobowiązani zostali do zakupu do końca lutego 2015 urządzenia fiskalnego niezależnie od osiąganych obrotów.

Bardzo istotny wpływ na wynik sprzedaży miała dobra koniunktura na rynku zagranicznym. W 2014 roku rekordowe przychody ze sprzedaży zagranicznej były jednym z głównych źródeł wzrostu Spółki ELZAB S.A. Na Węgrzech pod koniec 2013 r. wprowadzono przepisy dotyczące nowych warunków technicznych urządzeń fiskalnych i w związku z tym, nastąpiła konieczność wymiany urządzeń przez wszystkich użytkowników. ELZAB S.A. w 2014 r. prowadził sprzedaż nowych kas on-line Micra Mini E i Micra Jota E dedykowanych na rynek węgierski. Dystrybutorem urządzeń na rynek węgierski, podobnie jak w poprzednich latach, była Spółka zależna MICRA METRIPOND KFT. Spółka MICRA METRIPOND KFT, dzięki bardzo dobrej strategii i jej właściwemu wdrożeniu, zwiększyła udział w rynku z 3% do 40% w ciągu roku.

Wzrost eksportu to jeden z kluczowych elementów nowej strategii spółki, której efekty miały pozytywny wpływ na wyniki w 2014 roku. Ogólna wartość eksportu w 2014 r. była wyższa o 526% w porównaniu do 2013 r. Spółka ELZAB S.A. zamierza utrzymywać pozycję jednego z czołowych producentów i dostawców urządzeń fiskalnych w Polsce i na Węgrzech. Spółka planuje sprzedawać urządzenia fiskalne na kolejnych rynkach zagranicznych. Oferta ELZAB S.A. będzie poszerzana o nowe innowacyjne urządzenia fiskalne i niefiskalne

Jednocześnie Spółka ELZAB monitoruje inne rynki zagraniczne pod kątem zmian w przepisach fiskalnych oraz możliwości wdrożenia urządzeń niefiskalnych i redystrybuowanych celem zwiększenia eksportu. Spółka będzie nadal inwestować w nowe produkty, technologie, formy i narzędzia do produkcji, ponadto będzie skupiać się również na doskonaleniu systemu jakości własnych produktów i zapewnieniu stałej dostępności sprzętu dla klientów w celu umocnienia swojej pozycji rynkowej. Spółka, wraz z partnerem z Grupy, pracuje i będzie pracowała nad tematami wybiegającymi poza ramy rynku fiskalnego. Planuje się dalsze rozszerzanie oferty spółki o kompleksowe usługi dedykowane pod potrzeby wymagających kontrahentów, pozwalające na szersze wykorzystanie parku maszynowego, jakim dysponuje ELZAB i podniesienie jakości oraz efektywności oferowanych przez ELZAB S.A. wyrobów i usług. Jednocześnie ELZAB S.A., w ramach Grupy kapitałowej COMP, bierze udział w projekcie wdrożenia na urządzeniach fiskalnych Zintegrowanej Platformy Sprzedaży Usług. Projekt ten przewiduje wdrożenie szerokiej gamy usług dla klientów detalicznych przy wykorzystaniu największej w Polsce infrastruktury urządzeń fiskalnych produkowanych w ramach Grupy COMP.

Podobnie jak w 2013 r. również ubiegły rok 2014 r. przyniósł Spółce ELZAB S.A. szereg prestiżowych wyróżnień i nagród. Spółka ELZAB S.A. była laureatem wielu krajowych i zagranicznych konkursów, zdobywając jednocześnie najlepsze tytuły i wyróżnienia przyznawane za wysoką jakość produkowanych urządzeń. Najbardziej prestiżowe wyróżnienie Spółka otrzymała dla Kasy ELZAB K10, tj.: nagrodę w międzynarodowym konkursie wzornictwa przemysłowego „Red Dot Award”, oraz godło „Teraz Polska”. Po wielkim sukcesie w 2013 r. w konkursie „Dobry Wzór” dla kasy ELZAB K10, stała się ona najbardziej utytułowaną kasą fiskalną w Polsce. Gazeta Giełdy i Inwestorów Parkiet, uhonorowała Spółkę ELZAB S.A. statuetką „Byka i Niedźwiedzia” za najlepszą inwestycję w spółkę giełdową 2014

roku. Ponadto, Spółka ELZAB S.A. nominowana została do nagrody Jakość Roku 2015 oraz jest kandydatem do tegorocznej edycji Nagrody Gospodarczej Prezydenta RP w kategorii „Trwały Sukces”.

## **2. Ocena sytuacji Grupy Kapitałowej ELZAB**

Kondycja Grupy Kapitałowej ELZAB jest także niezwykle satysfakcjonująca. Grupa ELZAB również osiągnęła w 2014 r. rekordowe wyniki. W minionym roku 2014 Grupa Kapitałowa ELZAB z sukcesem kontynuowała konsekwentnie realizowaną od wielu lat strategię wzrostu, dzięki której, przychody ze sprzedaży wyniosły 186.958 tys. zł i były o 68,3% wyższe w stosunku do sprzedaży osiągniętej w 2013 r., natomiast skonsolidowany zysk netto wypracowany przez Grupę ELZAB w 2014 r., wyniósł 24.404 tys. zł i był o 88,7% wyższy niż osiągnięty w porównywalnym 2013 r.

Dobra koniunktura dotyczyła nie tylko sprzedaży na rynkach krajowych, ale również - zagranicznych w 2013 r. Wzrost eksportu to jeden z kluczowych elementów nowej strategii spółki, której efekty miały pozytywny wpływ na wyniki w 2014 roku. Ogólna wartość eksportu w 2014 r. była wyższa o 526% w porównaniu do 2013 r. i była na tej płaszczyźnie rekordowa od wielu lat.

Uwagi z pkt 1 dotyczące uwarunkowań społeczno-prawnych leżących u podstaw rozwoju Grupy w 2014 r., jak również kondycji podmiotu dominującego i spółek zależnych zachowują aktualność w odniesieniu do Grupy Kapitałowej.

## **3. Podsumowanie**

**W ocenie Rady Nadzorczej sytuacja Spółki jest bardzo dobra i nie istnieje niepewność co dalszej kontynuacji działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej ELZAB. Jednocześnie Rada Nadzorcza ocenia, że funkcjonujący system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem pozwala na prawidłowe i rzetelne prowadzenie rachunkowości i sprawozdawczości, która przedstawia rzeczywistą sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej ELZAB. Bieżące monitorowanie wyników i analiza danych pozwalają zapobiegać zagrożeniom i w skuteczny sposób ograniczyć ewentualne ryzyko.**

**Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu, która zmierza do wzmocnienia pozycji Spółki na rynku.**

### **§ 2.**

1. W związku z trybem podejmowania uchwały tj. w trybie obiegowym, wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Spółki wyrażają zgodę na głosowanie oraz potwierdzają,

że zostali zawiadomieni o treści uchwały przed głosowaniem oraz o terminie, do którego należy składać głosy.

2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Krzysztof Morawski** – Przewodniczący Rady Nadzorczej

za  przeciw  wstrzymuje się  , dnia 2 czerwca 2015 r. \_\_\_\_\_

**Jacek Pulwarski** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

za  przeciw  wstrzymuje się  , dnia 2 czerwca 2015 r. \_\_\_\_\_

**Andrzej Wawer** – Sekretarz Rady Nadzorczej

za  przeciw  wstrzymuje się  , dnia 2 czerwca 2015 r. \_\_\_\_\_

**Pan Waldemar Tevnell** – Członek Rady Nadzorczej

za  przeciw  wstrzymuje się  , dnia 2 czerwca 2015 r. \_\_\_\_\_

**Grzegorz Należyty** – Członek Rady Nadzorczej

za  przeciw  wstrzymuje się  , dnia 2 czerwca 2015 r. \_\_\_\_\_