



## **INFORMACJA DODATKOWA do skróconego sprawozdania finansowego za III kwartał 2014 r.**

### **1. Zasady i metody rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów na dzień bilansowy oraz pomiaru wyniku finansowego.**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. Nr 76, poz. 694, 2002 r. z póź. zmianami)
  - Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 15 lutego 2009 roku w sprawie informacji w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259),
- Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania sprawozdania finansowego za III kwartały 2014 roku nie uległy zmianom od ich ostatniego w opisu sprawozdaniu za I półrocze 2014.

### **2. Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.**

W III kwartale 2014r. Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość zapasów na kwotę 6,5 tys. zł, oraz utworzyła odpis aktualizujący na należności na kwotę 45,9 tys. zł.

### **3. Sposób przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku wyników i bilansu na EURO:**

a) dla danych za rok bieżący:

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat za III kwartały 2014r. przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca trzech kwartałów (styczeń - wrzesień), który wyniósł 1 EURO = 4,1803 PLN.
- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (30 wrzesień 2014r.), który wyniósł 1 EURO = 4,1755 PLN.

b) dla danych za rok porównawczy:

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat za III kwartały 2013r. przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca trzech kwartałów (styczeń - wrzesień), który wyniósł 1 EURO = 4,2231 PLN.
- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (30 wrzesień 2013r.), który wyniósł 1 EURO = 4,2163 PLN.

### **4. Skutki zmian w strukturze Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

W okresie III kwartału 2014 roku nie wystąpiły znaczące zmiany w strukturze Spółki w tym wynikające z połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia, inwestycji długoterminowych, podziału restrukturyzacji i zaniechania działalności.

### **5. Opis dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym raportem**

#### **Ważniejsze dokonania:**

- pozyskanie nowych bardziej rentownych kontraktów

- pierwsze efekty restrukturyzacji oraz optymalizacji kosztów. Zwiększenie wielkości produkcji odbywa się bez zwiększania zatrudnienia.
- pozytywne zakończenie realizacji największego w historii Spółki kontraktu w zakresie odpylania, w którym Emitent pełnił funkcję generalnego wykonawcy (kontrakt krajowy);
- stopniowa poprawa struktury finansowania w zakresie częściowego zastąpienia finansowania krótkoterminowego tańszym, długoterminowym;
- rozpoczęcie regularnej sprzedaży własnego pelletu do elektrowni;

**Najważniejsze zrealizowane kontrakty w III kwartale 2014 r. to:**

- Dostawa i montaż instalacji odpylania kotła OR 32
- Dostawa i montaż instalacji odpylania kotła WR 25
- Dostawa i montaż czterech rusztów do kotłów WR 25
- Dostawa i montaż instalacji odpylania kotła WR 5
- Dostawa i montaż instalacji odpylania kotła WR 10
- Dostaw przenośników zgrzebłowych
- Dostawa rusztu do kotła WR 10

**Niepowodzenia:**

- Pomimo dobrej pracy sprzedanych wcześniej linii do produkcji pelletu proces sprzedaży kolejnych urządzeń przebiega wolniej od założeń. Główną przyczyną jest obecnie niepewność inwestorów co do warunków i cen oferowanych za pellet biomasowy przez dużych odbiorców i brak jasnych regulacji w tym obszarze. Emitent spodziewa się stopniowej poprawy na tym rynku;
- Niepełne wykorzystanie mocy produkcyjnych własnej fabryki pelletu;

**6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o charakterze nietypowym mających wpływ na osiągnięte wyniki**

W III kwartale 2014 roku nie nastąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby wpływ na wyniki.

**7. Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta**

Zjawisko sezonowości nie występuje w działalności prowadzonej przez Spółkę.

**8. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W III kwartale 2014 roku nie miała miejsca żadna emisja, wykup ani spłata dłużnych bądź kapitałowych papierów wartościowych.

**9. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy**

W okresie objętym raportem Spółka nie przeprowadzała wypłaty dywidendy. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przeznaczyło 1 316 801,26 z zysku netto za 2013r. na kapitał zapasowy

**10. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta**

Zdarzenia takie nie miały miejsca w omawianym okresie

**11. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od zakończenia ostatniego roku obrotowego**

Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych z tytułu dobrego wykonania zawartych umów zwiększyły się o 798,9 tys. PLN w porównaniu ze stanem na dzień 30.06.2014r. i wynoszą 2 043,6 tys. PLN.

## 12. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2014	3 kwartały 2013	3 kwartały 2014	3 kwartały 2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	51 352	43 600	12 284	10 324
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 577	4 133	856	979
III. Zysk (strata) brutto	2 465	3 277	590	776
IV. Zysk (strata) netto	1 985	2 654	475	628
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	196	-220	47	-52
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-319	-9 687	-76	-2 294
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 634	3 440	-391	814
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 757	-6 467	-420	-1 531
IX. Aktywa, razem	93 882	87 277	22 484	20 700
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53 098	47 140	12 716	11 180
XI. Zobowiązania długoterminowe	9 285	698	2 224	166
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	35 024	38 393	8 388	9 106
XIII. Kapitał własny	40 784	40 137	9 768	9 519
XIV. Kapitał zakładowy	1 531	1 531	367	363
XV. Liczba akcji (w szt.)	4 503 790	4 503 790	4 503 790	4 503 790
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,44	0,59	0,11	0,14
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	9,06	8,91	2,17	2,11

## 13. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta

ZUK „Stąporków” S.A. nie posiada udziałów w innych podmiotach gospodarczych.

## 14. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Zdarzenia takie nie miały miejsca w omawianym okresie.

## 15. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych wcześniej wyników finansowych

Zarząd Spółki nie publikował prognozy na 2014r.

## 16. Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Emitenta

Na dzień przekazania raportu tj. 14.11.2014 roku akcjonariuszami ZUK „Stąporków” S.A. którzy posiadali co najmniej 5% głosów na WZA ZUK „Stąporków” S.A. byli:

Akcionariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów	Udział w głosach (%)
Lech Jan Pasturczak	676 896	15,03	676 896	15,03
Andrzej Piotr Pargieła	676 896	15,03	676 896	15,03
Stanisław Juliusz Pargieła	721 896	16,03	721 896	16,03
Artur Mączyński	636 896	14,14	636 896	14,14
BZ WBK Asset Management S.A.	241 403	5,36	241 403	5,36

**17. Akcje oraz opcje na akcje posiadane przez osoby zarządzające lub nadzorujące Emitenta**

Stan posiadania akcji lub opcji na akcje przez osoby zarządzające lub nadzorujące Emitenta na dzień 14.11.2014r. przedstawiał się następująco:

Grzegorz Pasturczak	Prezes Zarządu	nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta
Maciej Walkiewicz	Wiceprezes Zarządu	nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta
Lech Jan Pasturczak	Przewodniczący Rady Nadzorczej	posiada 676896 akcji Emitenta, nie posiada opcji na akcje Emitenta;
Andrzej Piotr Pargieła	Sekretarz Rady Nadzorczej	posiada 676896 akcji Emitenta, nie posiada opcji na akcje Emitenta;
Stanisław Juliusz Pargieła	Członek Rady Nadzorczej	posiada 721896 akcji Emitenta, nie posiada opcji na akcje Emitenta;
Artur Mączyński	Członek Rady Nadzorczej	posiada 636896 akcji Emitenta, nie posiada opcji na akcje Emitenta;
Jacek Wilk	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta;

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego do dnia dzisiejszego (tj. od 29.08.2014 r. do 14.11.2014r.) nie nastąpiły zmiany w posiadaniu akcji ZUK „Stąporków” S.A. przez osoby zarządzające ani przez osoby nadzorujące.

**18. Wskazanie istotnych postępowań sądowych**

Według informacji posiadanych przez Zarząd ZUK „Stąporków” S.A. w okresie objętym raportem nie wszczęto przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego żadnego postępowania dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności ZUK „Stąporków” S.A., którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

**19. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

W III kwartale 2014r. nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаныmi, które były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

**20. Informacje udzielonych poręczeniach kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.**

Spółka nie udzielała poręczeń kredytów lub pożyczek.

**21. Informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę**

Zarząd ZUK „Stąporków” S.A. informuje że, Spółka nie była w przeszłości i nie jest na dzień sporządzenia raportu stroną kontraktu walutowego typu opcyjnego, jak również nie uczestniczyła w tego typu transakcjach. Z tego względu według stanu na dzień 14.11.2013r. Spółka nie jest narażona na ryzyko, że ewentualna zmienność kursów walutowych może wpłynąć na powstanie istotnych strat, bądź innych negatywnych zdarzeń związanych z tego typu transakcjami.

**22. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału**

Zakończony kwartał należy uznać za korzystne dla Spółki, zwłaszcza w kontekście zrealizowanych przychodów ze sprzedaży. Spółka przechodziła w ostatnich kwartałach rewolucje organizacyjną, która daje pierwsze oczekiwane efekty. Spółka systematycznie zwiększa wydajności możliwości produkcyjne.

W ocenie Zarządu spółki istotną rolę w kształtowaniu wyników w III kwartale 2014 będą mieć takie przesłanki, jak:

- dalsze umacnianie pozycji Spółki w branżach ochrony środowiska,
- wahania kursu EUR,
- realizacja kontraktów zagranicznych oraz pozyskiwanie nowych, w szczególności na rynku skandynawskim;
- intensyfikacja sprzedaży sprawdzonej w praktyce wersji linii do produkcji pelletu;
- osiągnięcie pełnej zdolności produkcyjnej własnej fabryki pelletu,
- poprawa sytuacji na rynku biomasowym i energetyki odnawialnej, zwłaszcza w kontekście aktualnej sytuacji geopolitycznej.

Stąporków, 14 listopad 2014r.