

Informacje uzupełniające do
raportu za III kwartał 2017 r.

Zakłady Urządzeń Kotłowych
„Stąporków” S.A.



29 listopad 2017 r.

Spis treści

1	Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania finansowego za III kwartał 2017 r.	3
1.1	Zasady i metody rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów na dzień bilansowy oraz pomiaru wyniku finansowego.	3
1.2	Opis dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym raportem.....	3
1.3	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o charakterze nietypowym mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	5
1.4	Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta	5
1.5	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	5
1.6	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	5
1.7	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	6
1.8	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	6
1.9	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	6
1.10	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	6
1.11	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	6
1.12	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	6
1.13	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.....	6
1.14	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	7
1.15	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.....	7

1.16	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	7
1.17	Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	7
1.18	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	7
1.19	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	8
1.20	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwzględnionych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	8
1.21	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od zakończenia ostatniego roku obrotowego	8
1.22	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.....	8
2	Pozostałe informacje do raportu za III kwartał 2017 r.	8
2.1	Wybrane dane finansowe	8
2.2	Informacje o Spółce i jej działalności	10
2.3	Działalność Spółki w III kwartale 2017 r.	10
2.4	Opis sytuacji finansowej	10
2.4.1	Komentarz do wyników finansowych za III kwartał 2017 r.	10
2.4.2	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	11
2.4.3	Informacje udzielonych poręczeniach i gwarancjach	11
2.5	Stanowisko wobec prognoz	11
2.6	Władze.....	11
2.7	Akcje i akcjonariat.....	12
2.7.1	Akcjonariusze znaczący	12
2.7.2	Akcje i uprawnienia w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	12
2.8	Istotne postępowania sądowe	13

2.9	Inne 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	13
2.10	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału	14
	Dane teleadresowe	14

1. Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania finansowego za III kwartał 2017 r.

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 r. zostało przygotowane zgodnie z przepisami:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości;
- Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Stosowane przez Spółkę zasady sporządzania sprawozdania finansowego za III kwartał 2017 roku nie uległy zmianom od ich ostatniego opisu zamieszczonego w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2017 rok.

W ww. okresie nie uległy zmianom również wielkości szacunkowe sporządzane przez Zarząd Spółki.

W III kwartale 2017 roku nie dokonano zmiany polityki rachunkowości .

1.2 Opis dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym raportem

Ważniejsze dokonania w okresie styczeń – wrzesień 2017 r.:

W okresie trzech kwartałów 2017 r. miały miejsce następujące zdarzenia mające wpływ na działalność jednostki:

- pozyskanie nowego inwestora FRAM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz zawarcie umowy objęcia akcji Spółki w ramach podwyższenia kapitału zakładowego o czym Spółka informowała stosownym raportem bieżącym 19/2017
- zawarcie porozumienia z bankami Deutsche Bank Polska S.A. oraz PKO BP S.A. związanego w optymalizacją struktury finansowania (raport bieżący 15/2017)
- kontynuacja prowadzonej restrukturyzacji organizacyjnej, kadrowej oraz kosztowej;
- spółka osiągnęła pozytywny wynik za III kwartał 2017 r. w wys. 1 940 tys. zł , dzięki czemu znacząco zmniejszyła stratę z I połowy br.

Najważniejsze zrealizowane kontrakty w III kwartale 2017 r. to:

Przedmiot umowy	Wartość (netto w zł)
Wykonanie przenośnika łańcuchowego	306 000,00
Wykonanie przenośnika łańcuchowego	305 000,00
Modernizacja instalacji odpylania kotła OR	429 000,00
Dostawa i montaż dwóch rusztów i dwóch przenośników zgrzebłowych do dwóch kotłów OR	330 000,00
Wymiana skrzyni powietrza i obniżenie części ciśnieniowej kotła WR	325 000,00
Wymiana rusztu w kotle OR	435 000,00
Wykonanie płyt szalunkowych i elementów stalowych	5 434 500,00

Kontrakty w trakcie realizacji:

Przedmiot umowy	Wartość (netto w zł)
Budowa instalacji odpylania kotła WRp	1 887 000,00
Dostawa i montaż rusztów i przenośników zgrzebłowych do modernizacji dwóch kotłów WR	1 219 000,00
Wykonanie konstrukcji stalowych	606 000,00

Wykonanie konstrukcji stalowych	680 000,00
Wykonanie konstrukcji stalowych	867 000,00
Wykonanie konstrukcji stalowych	705 000,00
Wykonanie, dostawa i montaż instalacji odpylania	1 772 000,00
Wykonanie konstrukcji stalowych	824 000,00
Wykonanie dwóch przenośników łańcuchowych	638 000,00
Wykonanie przenośnika łańcuchowego	705 000,00

Niepowodzenia:

Pomimo wysiłków spółki nie udało się zminimalizować w zadowalającym stopniu strat, wynikających z nierentownych kontraktów długoterminowych zawartych w 2016 roku.

1.3 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o charakterze nietypowym mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Poza zdarzeniami i okolicznościami opisanymi w niniejszym raporcie w III kwartale 2017 roku nie nastąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

1.4 Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta.

Nie wystąpiły wskazane powyżej czynniki sezonowości lub cykliczności.

1.5 Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W III kwartale 2017 r. Spółka nie dokonywała istotnych odpisów z ww. tytułu.

1.6 Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Nie wystąpiły wskazane powyżej odpisy.

1.7 Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Z zastrzeżeniem operacji dotyczących odpisów aktualizujących opisanych w punkcie 1.5 wskazane zdarzenia nie wystąpiły.

1.8 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie III kwartału 2017 nie wystąpiły zmiany rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

1.9 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale 2017 r. nie miały miejsca istotne transakcje dotyczące aktywów trwałych.

1.10 Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale 2017 r. nie istniały istotne zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

1.11 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W III kwartale 2017 r. Spółka nie dokonywała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

1.12 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Spółka nie dokonywała korekty błędów poprzednich okresów.

1.13 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W okresie III kwartału 2017 r. nie miały miejsca wskazane powyżej zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności.

1.14 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Wskazane okoliczności nie wystąpiły w okresie III kwartału 2017 r. Wszystkie płatności z tytułu zawartych umów dotyczących finansowania Spółka realizowała terminowo.

1.15 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi

Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi.

1.16 W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Spółka nie dokonywała zmian w wycenie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

1.17 Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Spółka nie dokonywała zmiany w ww. klasyfikacji.

1.18 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 28 marca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZUK Stąporków podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru. Następnie w dniu 10 lipca 2017 r. z FRAM Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Warszawie umowy objęcia 2.000.000 nowej emisji akcji w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 30 sierpnia 2017 r. Emitent powziął informację o zarejestrowaniu w dniu 24 sierpnia 2017 r. przez właściwy sąd rejestrowy zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki w wyniku jego podwyższenia w drodze emisji akcji serii C.

W III kwartale 2017 roku nie miała miejsca żadna emisja, wykup ani spłata dłużnych bądź kapitałowych papierów wartościowych.

1.19 Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie objętym raportem Spółka nie dokonywała wypłaty dywidendy jak również nie deklarowano jej wypłaty.

1.20 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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

1.21 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 zmniejszyły się w porównaniu ze stanem na dzień 30.09.2016 r. i wynoszą 1 663,9 tys. PLN. Wynikają one z udzielonych przez Deutsche Bank Polska S.A. gwarancji dobrego wykonania oraz usunięcia wad i usterek dla kilku firm.

1.22 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

Poza informacjami wskazanymi w niniejszym raporcie Emitent nie identyfikuje okoliczności, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

2. Pozostałe informacje do raportu za III kwartał 2017 r.

2.1 Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2017	3 kwartały 2016	3 kwartały 2017	3 kwartały 2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40 811	35 011	9 588	8 014

II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	227	6	53	1
III. Zysk (strata) brutto	-530	-640	-125	-147
IV. Zysk (strata) netto	-1560	-640	-367	-147
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 702	6 758	-1 105	1 547
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-106	-2 103	-25	-481
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 173	-2 065	745	-473
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 636	2 589	-384	593
	30 września 2017	31 grudnia 2016	30 września 2017	31 grudnia 2016
IX. Aktywa, razem	62 173	59 741	14 428	13 504
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 503	43 511	9 631	9 835
XI. Zobowiązania długoterminowe	7 000	12 734	1 625	2 878
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	24 466	20 167	5 678	4 558
XIII. Kapitał własny	20 670	16 231	4 797	3 669
XIV. Kapitał zakładowy	2 211	1 531	513	346
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)	-0,35	-0,14	-0,08	-0,03
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,59	3,60	1,07	0,81

Zasady przeliczenia poszczególnych pozycji na EURO:

a) dla danych za rok bieżący:

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres trzech kwartałów 2017 r. przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca pierwszego kwartału (styczeń - wrzesień), który wyniósł 1 EURO = 4,2566 PLN.

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (30 września 2017 r.), który wyniósł 1 EURO = 4,3091 PLN.

b) dla danych za rok porównawczy:

pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres trzech kwartałów 2016 r. przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca pierwszego kwartału (styczeń - wrzesień), który wyniósł 1 EURO = 4,3688 PLN.

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (31 grudnia 2016 r.), który wyniósł 1 EURO = 4,4240 PLN.

2.2 Informacje o Spółce i jej działalności.

Zakłady Urządzeń Kotłowych Stąporków są jedną z czołowych firm działających na Europejskim Rynku Energetycznym. Firma działa na rynku nieprzerwanie od 40 lat. W tym okresie nabyła specjalistyczną wiedzę i doświadczenie a tym samym ugruntowała swoją pozycję w branży energetyki przemysłowej, ciepłej i zawodowej w zakresie Generalnego Wykonawcy. Głównymi produktami spółki są Instalacje ochrony powietrza (pył, siarka, azot), urządzenia do transportu, obróbki oraz spalania różnych paliw w tym RDF i biomasy oraz wszelkiego rodzaju konstrukcje technologicznych i stalowe..

Dodatkowo poza wykonawstwem urządzeń ZUK Stąporków oferuje usługi w zakresie projektowania, doradztwa i serwisowania.

ZUK „Stąporków” S.A. nie tworzy grupy kapitałowej.

W okresie III kwartału 2017 r. jak również do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w strukturze Spółki w tym wynikające z połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

2.3 Działalność Spółki w III kwartale 2017 r.

2.4 Opis sytuacji finansowej

2.4.1 Komentarz do wyników finansowych za III kwartał 2017 r.

Spółka osiągnęła pozytywny wynik za III kwartał 2017 r. w wys. 1 940 tys. zł , dzięki czemu znacząco zmniejszyła stratę z I połowy br.

Głównymi czynnikami, które pozytywnie wpłynęły na uzyskany wynik były m.in. :

- zwiększenie wolumenu sprzedaży;
- efekty restrukturyzacji, szczególnie w obszarze kosztów ogólnozakładowych;
- optymalizacja organizacji produkcji;
- powiększenie kapitału obrotowego (materiałów) poprzez podwyższenie kapitału zakładowego spółki;
- ogólna poprawa koniunktury na rynkach obsługiwanych przez emitenta;

2.4.2 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

W III kwartale 2017 r. nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi, które były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

2.4.3 Informacje udzielonych poręczeń i gwarancjach

Spółka nie udzielała poręczeń kredytów lub pożyczek.

2.5 Stanowisko wobec prognoz

Zarząd Spółki nie publikował prognoz na 2017 r.

2.6 Władze

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu Spółki prezentował się następująco:

- Jacek Weremiej - Prezes Zarządu
- Grzegorz Pasturczak - Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego raportu.:

- Rafał Mania - Przewodniczący Rady
- Stanisław Pargieła – Wiceprzewodniczący Rady
- Artur Mączyński – Wiceprzewodniczący Rady
- Lech Pasturczak – Członek Rady
- Witold Jesionowski – Członek Rady

- Andrzej Pargieła - Sekretarz Rady

2.7 Akcje i akcjonariat

2.7.1 Akcjonariusze znaczący

Na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki dzielił się na 6.503.790 akcji, które uprawniały do 6.503.790 głosów.

Na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego jak również na dzień 29 listopada 2017 roku, akcjonariuszami ZUK „Stąporków” S.A. którzy posiadali co najmniej 5% ogólnej liczby głosów byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów	Udział w głosach (%)
FRAM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	2 000 000	30,75	2 000 000	30,75
Lech Jan Pasturczak	676 896	10,41	676 896	10,41
Andrzej Piotr Pargieła	689 423	10,60	689 423	10,60
Stanisław Juliusz Pargieła	814 874	12,53	814 874	12,53
Artur Mączyński	636 896	9,76	636 896	9,76
Pozostali	1 685 701	25,92	1 685 701	25,92
Suma	6 503 790	100%	6 503 790	100%

2.7.2 Akcje i uprawnienia w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Stan posiadania akcji lub uprawnień do akcji Spółki przez osoby zarządzające lub nadzorujące Emitenta na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. na dzień 2 października 2017 roku, jak również na dzień 29 listopada 2017 roku przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego	Stan na dzień 29 listopada 2017 r.
Grzegorz Pasturczak	Wiceprezes Zarządu	posiadał 1384 akcji	posiada 1384 akcji
Jacek Weremiej	Prezes Zarządu	nie posiadał akcji	nie posiada akcji

Rafał Mania	Przewodniczący Rady Nadzorczej	nie posiadał akcji	nie posiada akcji
Andrzej Piotr Pargieła	Sekretarz Rady Nadzorczej	posiadał 689 423akcji	posiada 689 423akcji
Stanisław Juliusz Pargieła	V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej	posiadał 814 874 akcji	posiada 814 874 akcji
Artur Mączyński	V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej	posiadał 636 896 akcji	posiada 636 896 akcji
Lech Jan Pasturczak	Członek Rady Nadzorczej	posiadał 676 896 akcji	posiada 676 896 akcji
Witold Jesionowski	Członek Rady Nadzorczej	nie dotyczy	nie posiada akcji

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w zakresie stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające lub nadzorujące Emitenta.

Żadna z osób zarządzających i nadzorujących nie posiadała na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. na dzień 2 października 2017 r., jak również na dzień 29 listopada 2017 r. uprawnień do akcji Emitenta.

2.8 Istotne postępowania sądowe

Według informacji posiadanych przez Zarząd ZUK „Stąporków” S.A. w okresie objętym raportem nie wszczęto jak również nie prowadzono 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.

2.9 Inne 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 w III kwartale 2017 r. nie dokonywała transakcji zabezpieczających strumień netto wpływów wyrażonych w walucie EUR. Z tego względu 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.

Zarząd Spółki nie widzi żadnych zagrożeń dla stabilności majątkowej czy finansowej Spółki. Ponadto Zarząd Spółki nie dostrzega żadnych zagrożeń dla możliwości realizacji zobowiązań Emitenta.

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

Czynniki, które będą miały wpływ w ocenie Emitenta na sytuację finansową w perspektywie kolejnych kwartałów to m.in:

- sytuacja na rynku przetargów publicznych oraz przetargów branżowych. Emitent oczekuje stopniowej poprawy w tym zakresie, w związku z zapowiadaniem zwiększenia inwestycji w sektorze publicznym. Dodatkowo większa liczba konkursów grantowych o dotacje unijne spowoduje większe zainteresowanie produktami Emitenta, szczególnie w branży ochrony środowiska;
- pozyskanie nowych zleceń na rynkach zagranicznych w ramach prowadzonej polityki proeksportowej;
- sytuacja na rynku walutowym, w szczególności w zakresie kształtowania się kursu EUR/PLN;
- sytuacja finansowa i pozycja rynkowa odbiorców Spółki,
- sytuacja na rynku pracy i podaż wykwalifikowanych pracowników,
- konkurencja na rynku,
- wywiązywanie się zleceniodawców z terminów płatności;
- ceny rynkowe materiałów wykorzystywanych do produkcji przez ZUK S.A. oraz usług obcych, jak również koszty świadczeń pracowniczych;
- stopień zaangażowania banków w zakresie finansowania i udzielania gwarancji bankowych na realizowane kontrakty;

Dane teleadresowe:

ZAKŁADY URZĄDZEŃ KOTŁOWYCH „STĄPORKÓW” S.A.

ul. Górnicza 3, 26-220 Stąporków

tel. (41) 374-10-16

faks (41) 374-17-12

e-mail: zuk@zuk.com.pl

Podpisy osób zarządzających

Stąporków, 29 listopada 2017 r.

Jacek Weremiej

Prezes Zarządu

Grzegorz Pasturczak

Wiceprezes Zarządu