

## CZĘŚĆ 4. – Dodatkowe noty objaśniające.

### 4.1. Informacja o instrumentach finansowych.

Zmiana stanu instrumentów finansowych:

Dane za 2015r.	stan na 01.01.2015	zwiększenia	zmniejszenia	stan na 31.12.2015
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-15 884 753,51	102 993 658,60	111 104 851,80	-23 995 946,71
Pożyczki udzielone i należności własne	0,00			0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00			0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00			0,00
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00			0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 002 832,92	284 225,75	474 829,45	812 229,22

Dane za 2014r.	stan na 01.01.2014	zwiększenia	zmniejszenia	stan na 31.12.2014
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-15 221 299,61	182 758 942,92	183 422 396,82	-15 884 753,51
Pożyczki udzielone i należności własne	0,00			0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00			0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00			0,00
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00			0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 280 969,22	155 786,83	433 923,13	1 002 832,92

Aktywa i zobowiązania finansowe według podziału przyjętego w bilansie na 31 grudnia 2015r.

Wyszczególnienie	Aktywa Finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych:	0,00					
– udziały lub akcje)						
– inne papiery wartościowe						
– udzielone pożyczki						
– inne długoterminowe aktywa finansowe						
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach:						
– udziały lub akcje						
– inne papiery wartościowe						
– udzielone pożyczki						
– inne długoterminowe aktywa finansowe						
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych:						
– udziały lub akcje)						
– inne papiery wartość.						
– udzielone pożyczki						
– inne długoterminowe aktywa finansowe						

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach						
– udziały lub akcje						
– inne papiery wartościowe						
– udzielone pożyczki						
– inne długoterminowe aktywa finansowe						
Środki pieniężne	1 261 780,64					
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych						
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 630 734,12
– kredyty i pożyczki						6 228 550,95
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						
– inne zobowiązania finansowe (leasing)						402 183,17
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych						
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19 439 222,45
– kredyty i pożyczki						19 029 176,40
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						
– inne zobowiązania finansowe (leasing)						410 046,05

Aktywa i zobowiązania finansowe według podziału przyjętego w bilansie na 31 grudnia 2014r.

Wyszczególnienie	Aktywa Finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych:						
– udziały lub akcje						
– inne papiery wartościowe						
– udzielone pożyczki						
– inne długoterminowe aktywa finansowe						
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach:						
– udziały lub akcje						
– inne papiery wartościowe						
– udzielone pożyczki						
– inne długoterminowe aktywa finansowe						
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych:						
– udziały lub akcje						
– inne papiery wartościowe						
– udzielone pożyczki						
– inne długoterminowe aktywa finansowe						

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach						
– udziały lub akcje						
– inne papiery wartościowe						
– udzielone pożyczki						
– inne długoterminowe aktywa finansowe						
Środki pieniężne	525 086,74					
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych						
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 407 289,07
– kredyty i pożyczki						12 807 609,38
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						
– inne zobowiązania finansowe (leasing)						599 679,69
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych						
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 005 384,10
– kredyty i pożyczki						3 602 230,87
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						
– inne zobowiązania finansowe (leasing)						403 153,23

#### Charakterystyka instrumentów finansowych za 2015r.

Portfel	Charakterystyka	Wartość	Ilość
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	1 261 780,64	
Pożyczki udzielone i należności własne			
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Pozostałe zobowiązania finansowe	Leasing	812 229,22	15

#### Charakterystyka instrumentów finansowych za 2014r.

Portfel	Charakterystyka	Wartość	Ilość
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne	525 086,74	
Pożyczki udzielone i należności własne			
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Pozostałe zobowiązania finansowe	Leasing	1 002 832,92	13

#### 4.1.a Inne instrumenty finansowe – dane pozabilansowe

W 2015r. Spółka zawarła umowę z Deutsche Bank Polska S.A. na 12 transakcji typu Forward Partycypacyjny. Jeżeli kurs referencyjny EUR/PLN w dacie realizacji jest równy lub niższy od poziomu kursu

zabezpieczenia spółka ma prawo sprzedać 100 tys. EUR po kursie zabezpieczenia. Natomiast jeżeli kurs referencyjny EUR/PLN jest powyżej kursu zabezpieczenia spółka jest zobowiązana sprzedać 50 tys. EUR po kursie zabezpieczenia. W okresie od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. zrealizowano trzy transakcje po 100 tys. EUR i siedem w kwocie 50 tys. EUR, w wyniku czego spółka poniosła stratę w wysokości 15 905,00 PLN. Ostatnia transakcja nastąpiła 03.02.2016r. Na 2016r. spółka nie zawarła nowych transakcji.

#### 4.2. Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Wyceny finansowych składników aktywów i pasywów ustalano zgodnie z przyjętymi zasadami polityki rachunkowości omówionymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

#### 4.3. Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej

Występuje nieznaczne ryzyko związane z oprocentowaniem kredytów które wynosi WIBOR+1% i jest powiększone o marżę banku.

#### 4.4. Koszty odsetkowe wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych Rok 2015r.

Tytuł zobowiązania	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane		
		Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy
Pozostałe zobowiązania finansowe				
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	656 039,80	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>656 039,80</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

#### Rok 2014r.

Tytuł zobowiązania	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane		
		Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy
Pozostałe zobowiązania finansowe				
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	625 302,73	0,00	0,00	0,00
<b>Razem *</b>	<b>625 302,73</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

\* dokonano zmiany prezentacji danych

#### 4.5. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Spółkę gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych)

POZYCJE POZABILANSOWE	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>1 665 900,32</b>	<b>2 155 139,09</b>
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 665 900,32	2 155 139,09
- umowa inwestycyjna		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 665 900,32	2 155 139,09
<b>3. Inne (z tytułu)</b>	<b>33 865 231,03</b>	<b>24 060 109,08</b>
- weksle in blanco będące zabezpieczeniem z tytułu płatności za dostawy	40 000,00	40 000,00
- weksle in blanco będące zabezpieczeniem umów leasingowych	1 925 231,03	2 020 109,08
- zastaw na środkach trwałych (hipoteka)	31 900 000,00	12 000 000,00
-przewłaszczenie na zapasach		10 000 000,00
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>35 531 131,35</b>	<b>26 215 248,17</b>

#### 4.6. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli.

Na dzień 31.12.2015 roku Spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

4.7. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym

Spółka nie zaniechała, w okresie sprawozdawczym, żadnej z dotychczas prowadzonych działalności, nie przewiduje również zaniechania tych działalności w okresie następnym.

4.8. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>31 grudnia 2015</b>	<b>31 grudnia 2014</b>
1. Koszty montażu maszyn i urządzeń (inwestycje)	630 350,67	0,00
2. Koszt wytworzenia narzędzi i przyrządów		
3. Uszczelnienia kręgu kosztów		
<b>RAZEM</b>	<b>630 350,67</b>	<b>0,00</b>

4.9. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne

<b>NAKŁADY NA:</b>	<b>Poniesione w roku 2015</b>	<b>Poniesione w roku 2014</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	119 543,44	22 188,78
2. Środki trwałe		666 042,24
w tym dotyczące ochrony środowiska		
3. Środki trwałe w budowie	103 913,60	0,00
w tym dotyczące ochrony środowiska		
4. Inwestycje w nieruchomości i prawa		
<b>RAZEM</b>	<b>223 457,04</b>	<b>688 231,02</b>

Spółka nie ponosiła i nie planuje nakładów inwestycyjnych w zakresie ochrony środowiska.

## CZĘŚĆ 5. – Objasnienia do zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych.

### 5.1. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe.

W ciągu 2015 r. nie zanotowano transakcji zakupu/sprzedaży materiałów i usług od jednostek powiązanych, których łączna wartość przekroczyła od początku roku 500.000 euro.

Spółka zamierza kontynuować dokonywanie transakcji z podmiotami powiązаныmi, podobnie jak do chwili obecnej, czyli na zasadach rynkowych. ZUK Stąporków oraz podmioty powiązane świadczą usługi komplementarne w stosunku do swojej działalności. Współpraca pomiędzy Spółką a tymi podmiotami, jest m.in. wynikiem wysokiej jakości usług świadczonych przez wszystkie te podmioty oraz profesjonalizmu w zakresie prowadzonej przez nie działalności gospodarczej, co w pełni harmonizuje z oczekiwaniami Spółki w stosunku do swoich kooperantów.

### 5.2. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W prezentowanym okresie Spółka nie realizowała wspólnych przedsięwzięć, które podlegają konsolidacji.

### 5.3. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku 2015	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku 2014
Ogółem	249	248
z tego:		
. pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	74	65
. pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	175	183
. uczniowie		
. osoby wykonujące pracę nakładczą		
. osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0	0

### 5.4. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących Spółkę w przedsiębiorstwie Spółki z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno)

WYNAGRODZENIA	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Wynagrodzenia zapłacone przez Spółkę z tytułu umowy o pracę i tytułu sprawowania funkcji nadzorczych	w zł	w zł
<b>- Zarząd</b>		
Grzegorz Pasturczak	256 292,00	240 000,00
Dariusz Cieślik	92 520,00	
Robert Jankowski	60 000,00	
Maciej Walkiewicz	40 363,64	192 000,00
<b>Razem</b>	<b>449 175,64</b>	<b>432 000,00</b>
<b>- Rada Nadzorcza</b>		
Lech Pasturczak	240 000,00	240 000,00
Stanisław Pargieła	240 000,00	240 000,00
Andrzej Pargieła	240 000,00	240 000,00
Artur Mączyński	240 000,00	240 000,00
Jacek Wilk	60 000,00	60 000,00
<b>Razem</b>	<b>1 020 000,00</b>	<b>1 020 000,00</b>

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących są zgodne z umowami i odpowiednimi uchwałami organów Spółki.

5.5. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki, udzielonych przez Spółkę osobom zarządzającym i nadzorującym

Wymienione tytuły rozliczeń nie wystąpiły.

## **CZEŚĆ 6. – Objasnienia dotyczące jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej**

6.1. Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej

## **CZEŚĆ 7. – Objasnienia niektórych szczególnych zdarzeń**

7.1. Informacje o istotnych zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W sprawozdaniu finansowym za bieżący rok obrotowy nie są ujęte żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

7.2. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy:

<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>WYNAGRODZENIE OGÓŁEM 2015r.</b>	<b>WYNAGRODZENIE OGÓŁEM 2014r</b>
1. Badanie rocznego sprawozdania finansowego	17 000,00	15 000,00
2. Inne usługi poświadczające - przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego	9 000,00	8 000,00
3. Usługi doradztwa podatkowego		0,00
4. Pozostałe usługi	15 000,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>41 000,00</b>	<b>23 000,00</b>

7.3. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Brak istotnych zdarzeń występujących po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

7.4. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem, a Spółką oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Zakłady Urządzeń Kotłowych „STĄPORKÓW” S.A. powstały 26.01.1995 roku z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Zakłady Urządzeń Kotłowych „STĄPORKÓW” w jednoosobową spółkę skarbu państwa. Wszystkie aktywa i pasywa zostały przejęte przez Zakłady Urządzeń Kotłowych „STĄPORKÓW” S.A.

#### 7.5. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Nie zaistniała konieczność korygowania sprawozdań Spółki wskaźnikiem inflacji.

#### 7.6. Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami

Zaistniała konieczność korygowania sprawozdań Spółki w celu zapewnienia porównywalnych danych finansowych pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami. Wartość pomniejszenia wyniku finansowego wynosi łącznie za okres 2 lat 2013 – 2014 kwotę 6 238 611,00 zł. Zakres zmian w poszczególnych pozycjach bilansu oraz rachunku zysków i strat zawarto w notach objaśniających podając dane rzeczywiste i dane porównywalne tych pozycji.

#### 7.7. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

W 2015r. dokonano zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w związku z objęciem generalnego wykonawstwa i wystąpienia kontraktów długoterminowych.

W wyniku przeliczenia dwóch analogicznych okresów obrotowych zgodnie z nowoprzyjętymi zasadami polityki rachunkowości dokonano pomniejszenia wyników lat ubiegłych o wartość 6 238 611,00 zł. Kwota powyższa wynika z nie uwzględnienia w latach 2013 -2014 rezerw w związku z przekroczeniem budżetów kosztów realizowanych kontraktów.

Zmiany te wymagały doprowadzenia do porównywalności danych w następujących pozycjach:

- a) Bilansu (zapasy, w tym produkcja w toku, krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, kapitał własny, w tym zysk/strata z lat ubiegłych, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe),
- b) Rachunku zysków i strat (zmiana stanu produktu, zysk/strata na sprzedaży, zysk strata z działalności operacyjnej, zysk/strata z działalności gospodarczej, zysk/strata brutto, zysk/strata netto).

Dokonane zmiany spowodowały korekty wyniku finansowego lat ubiegłych, pogorszenie wskaźników rentowności działalności gospodarczej Spółki. Nie wpłynęły natomiast na pogorszenie wskaźników płynności.

#### 7.8. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym dokonano wyłącznie korekt z tytułu zmiany polityki rachunkowości.

#### 7.9. W przypadku występowania niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazania, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez Spółkę działań mających na celu eliminację niepewności.



Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

#### 7.10. Połączenie jednostek

W prezentowanych okresach nie miało miejsca połączenie Spółki z innym podmiotem gospodarczym.

#### 7.11. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie oraz wpływ na wynik finansowy

Spółka nie posiada udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych.

Stąporków, 7 marca 2016 r.