



since 1738

Sprawozdanie  
z działalności Rady  
Nadzorczej Spółki Zakłady  
Urządzeń Kotłowych  
„Stąporków” SA  
za rok 2024

Stąporków, 27 maja 2025 r

ZUK STĄPORKÓW S.A.



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ  
SPÓŁKI ZAKŁADY URZĄDZEŃ KOTŁOWYCH  
„STĄPORKÓW” SPÓŁKA AKCYJNA  
za rok 2024**

**w zakresie działalności w tym okresie Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu**

**Spis treści**

I. Wstęp .....	2
II. Skład Rady Nadzorczej w 2024 r. ....	2
III. Posiedzenia i przedmiot działalności Rady Nadzorczej .....	3
IV. Ocena sytuacji Spółki w roku 2024 r. ....	5
V. Sytuacja finansowa Spółki .....	5
VI. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.....	6
VII. Współpraca z Zarządem Spółki .....	7
VIII. Komitety Rady Nadzorczej .....	7
IX. Samoocena pracy Rady Nadzorczej.....	12
X. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego .....	12
XI. Ocena Sprawozdania Zarządu Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024 oraz wniosku zarządu dotyczącego podziału zysku .....	13
XII. Informacja nt. dodatkowych oświadczeń Rady Nadzorczej.....	15
XIII. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o podobnym charakterze .....	16
XIV. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380 <sup>1</sup> KSH.....	16
XV. Ocena sposobu sporządzenia lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH.....	17
XVI. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382 <sup>1</sup> KSH.....	17
XVII. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1. DPSN .....	17



## **I. Wstęp**

Rada Nadzorcza Zakładu Urządzeń Kotłowych Stąporków S.A. (**Spółka, ZUK**) działa na podstawie przepisów powszechnie obowiązujących oraz aktów wewnątrzkorporacyjnych w szczególności na podstawie Kodeksu spółek handlowych (KSH), **Ustawy o biegłych rewidentach**<sup>1</sup> oraz przepisów powiązanych, Statutu ZUK S.A., Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki oraz z poszanowaniem zasad zawartych w zasadach ładu korporacyjnego spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. tj. Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2021 (**DPSN 2021**)<sup>2</sup>.

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej ZUK S.A. zawiera informacje wymagane przez Kodeks Spółek Handlowych, m.in. wyniki oceny, o której mowa w art. 382 § 3 KSH, wnioski do Walnego Zgromadzenia, jak również oświadczenia i oceny wymagane przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych<sup>3</sup> oraz informacje, których ujawnienie jest wymagane zgodnie z zasadami DPSN 2021. W niniejszym sprawozdaniu opisano również wybrane działania funkcjonującego w obrębie Rady Nadzorczej ZUK Komitetu Audytu.

Sprawozdanie obejmuje co do zasady okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. z zastrzeżeniem opisu czynności podjętych przez Radę Nadzorczą w roku 2025 w związku z wydawaniem ocen oraz rekomendacji zawartych w niniejszym Sprawozdaniu dotyczących spraw będących przedmiotem obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, w tym działań Komitetu Audytu mających miejsce w okresie styczeń - kwiecień 2025 r., związanych z prowadzonymi przez biegłego czynnościami z zakresu rewizji finansowej w odniesieniu do sprawozdania finansowego Spółki za rok 2024 (badanie).

## **II. Skład Rady Nadzorczej w 2024 r.**

W 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Rada Nadzorcza prezentuje się jak poniżej:

---

<sup>1</sup> Ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089).

<sup>2</sup> Załącznik do Uchwały Nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 marca 2021 r.

<sup>3</sup> Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim)



1. Pan Rafał Mania - Przewodniczący Rady\*
2. Pan Artur Mączyński – Wiceprzewodniczący Rady
3. Pan Andrzej Pargieła – Sekretarz Rady\*
4. Pan Lech Pasturczak – Członek Rady
5. Pan Michał Mania – Członek Rady\*

*\*członkowie Rady Nadzorczej będący jednocześnie członkami Komitetu Audytu, spełniający kryteria odpowiednio niezależności wskazane w Ustawy o biegłych oraz kwalifikacje w zakresie wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, o których mowa odpowiednio w art. 129 ust. 1, 3 i 5 Ustawy o biegłych.*

Szczegółowy opis kwalifikacji oraz kryteriów niezależności znajduje się w pkt VI poniżej.

W omawianym okresie Rada Nadzorcza nie oddelegowywała Członków Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki ani nie zawieszała Członków Zarządu w pełnieniu funkcji.

### **III. Posiedzenia i przedmiot działalności Rady Nadzorczej**

W 2024 r. Rada Nadzorcza odbywa protokołowane posiedzenia bezpośrednie, jak również z wykorzystaniem środków porozumiewania się na odległość, na których podejmowała uchwały szczegółowo opisane w rejestrze uchwał Rady Nadzorczej. W trakcie odbytych czterech posiedzenia. Rada Nadzorcza podejmowała decyzje pomiędzy posiedzeniami przy wykorzystywaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Posiedzeń Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy wynikające z postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, jak również z potrzeb bieżącej działalności Spółki, w tym również w zakresie wymaganym przez przepisy Ustawy o biegłych rewidentach (w zakresie w jakim dotyczy Rady Nadzorczej) oraz innych powołanych powyżej przepisów. Członkowie Rady Nadzorczej odbywali też spotkania z Zarządem i między sobą w trybie doraźnym z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej oraz bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Do najważniejszych spraw, jakimi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2024 r. i na początku 2025 r. należy zaliczyć m.in.:

1. Analizę bieżących wyników finansowych Spółki,
2. Zapoznavanie się z okresowymi informacjami Zarządu dotyczącymi bieżącej i planowanej działalności Spółki,
3. Omówienie i zatwierdzenie planów finansowych spółki.



4. Ocenę sytuacji rynkowej Spółki oraz perspektyw jej rozwoju,
5. Podejmowanie uchwał w sprawach wnioskowanych przez Zarząd Spółki,
6. Sporządzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w danym roku obrotowym,
7. Dokonanie oceny sprawozdania finansowego Spółki odpowiednio za rok obrotowy 2023, a następnie 2024 wraz z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie,
8. Dokonanie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki wraz z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie oraz udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonywania przez nich obowiązków odpowiednio za rok obrotowy 2023, a następnie 2024,
9. Zapoznawanie się z informacjami Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej ZUK S.A. o wynikach badania sprawozdania finansowego odpowiednio za 2023 r. i 2024 oraz wyjaśniania, w jaki sposób to badanie przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie jego badania oraz innymi rekomendacjami oraz informacjami przekazywanymi przez Komitet Audytu.
10. W odniesieniu do sprawozdań rocznych odpowiednio za rok 2023 i 2024 wydanie stosownej oceny oraz oświadczeń wymaganych przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) oraz sporządzenie informacji, których ujawnienie jest wymagane zgodnie z zasadami DPSN 2021.
11. Zapoznawała się ze Sprawozdaniami Komitetu Audytu z działalności. Wnioski ze Sprawozdania Komitetu Audytu za rok 2024 uwzględnione zostały w toku wydawania przez Radę Nadzorczą ocen, o których mowa poniżej.
12. Zapoznawała się ze sprawozdaniami oraz opiniami biegłego rewidenta.
13. Zapoznawanie się z informacjami udostępnianymi Radzie Nadzorczej w trybie art. 380<sup>1</sup> Kodeksu Spółek Handlowych.
14. Okresowa ocena transakcji z podmiotami powiązanymi.
15. Sporządzenie przez Radę Nadzorczą tzw. Sprawozdania o wynagrodzeniach, o którym mowa w art. 90g Ustawy o ofercie (...)



Poza zakresem wymienionym powyżej Rada Nadzorcza wykonywała inne czynności i zadania wymagane przepisami oraz regulacjami powołanymi na wstępie.

#### **IV. Ocena sytuacji Spółki w roku 2024 r.**

W 2024 roku odnotowano istotne zmiany w strukturze sprzedaży Spółki. Zanotowano wzrost sprzedaży krajowej, przy jednoczesnych zmianach w kierunkach sprzedaży eksportowej. Największe przychody z eksportu nadal generowane były na rynkach niemieckim i skandynawskim, jednak udział sprzedaży do Niemiec uległ istotnemu zmniejszeniu w porównaniu do roku poprzedniego. Spadek ten wynikał z pogorszenia koniunktury gospodarczej w Niemczech oraz innych krajach europejskich.

Jednocześnie odnotowano wzrost sprzedaży do krajów skandynawskich, w szczególności do Norwegii. Rosła także liczba projektów realizowanych na rzecz pozostałych krajów skandynawskich oraz krajów Europy Zachodniej, co było efektem zwiększonej aktywności handlowej Spółki na tych rynkach.

W minionym roku Spółka kontynuowała rozwój sprzedaży produktów ze stali nierdzewnej oraz produktów ze stali wysokowytrzymałych (gat. S690QL). Było to możliwe dzięki opracowaniu nowych technologii spawania stali wysokowytrzymałej typu S690QL, jak również łączenia jej ze stalą konstrukcyjną niestopową (S355/S235).

We wrześniu 2023 r. Spółka uzyskała rozszerzenie posiadanych uprawnień w zakresie wykonywania stalowych konstrukcji budowlanych zgodnie z normą PN-EN 1090-1 — z klasy EXC2 na EXC3. Uzyskany certyfikat umożliwia realizację bardziej wymagających i lepiej opłacalnych projektów o wyższej marży oraz otwiera drogę do wejścia na nowe rynki.

W dniu 27 lutego 2024 r. została podpisana umowa faktoringu pełnego z ING Commercial Finance Polska S.A. Spółka kontynuowała także współpracę z kluczowymi kontrahentami, co miało istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

#### **V. Sytuacja finansowa Spółki**

W porównaniu do 2023 roku przychody ze sprzedaży w minionym roku były wyższe o 19%. Spółka zanotowała 35% wzrost sprzedaży w konstrukcji stalowych, 25,1% wzrost sprzedaży w segmencie energetyki i 12,5% spadek w segmencie produkcji seryjnej. Spółka w 2024 roku osiągnęła zysk brutto na sprzedaży



w wysokości 8,7 mln złotych w porównaniu do 5 mln złotych w analogicznym okresie poprzedniego roku. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w 2024 roku prawie 1,5 mln złotych w porównaniu do straty w kwocie 1,2 mln złotych w analogicznym okresie 2023 roku. Spółka w 2024 roku odnotowała zysk netto w wysokości 0,9 mln złotych w porównaniu do 2,4 mln złotych straty w porównywanym okresie 2023. Wpływ na wynik 2024 roku miało przede wszystkim pozyskanie większej ilości zamówień, poprawa efektywności pracy, a co za tym idzie rentowności zleceń. Niezależenie od powyższego w okresie sprawozdawczym widoczne było załamanie sprzedaży do naszych głównych, kluczowych klientów w związku z ogólnoswiatowym spowolnieniem gospodarczym, co jednak częściowo zostało zrekompensowane pozyskaniem nowych kontrahentów. Wzrost w segmencie konstrukcji stalowych o 35 % jest spowodowany aktywnością Spółki na rynkach krajowych i zagranicznych. Produkcja seryjna spadła o 12,5%, na skutek zmniejszenia zamówień od kluczowych klientów.

#### **VI. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego**

Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej Spółki, compliance, funkcji audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej zapewnia system regulacji wewnętrznych obejmujący m.in.:

1. Strukturę organizacyjną dostosowaną do potrzeb działalności Spółki,
2. Regulaminy, w tym regulamin Rady Nadzorczej i regulamin Zarządu oraz zarządzenia regulujące podział kompetencji w Spółce,
3. Dokumentacja polityki rachunkowości opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości,
4. Prowadzenie ksiąg za pomocą systemu informatycznego,
5. Badanie i weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta.

Corocznie Rada Nadzorcza dokonuje oceny sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym, a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w danym roku obrotowym. Na posiedzenia Rady Nadzorczej zapraszany jest Zarząd Spółki, który udziela informacji na temat bieżącej sytuacji Spółki oraz stopnia realizacji założonych





celów. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym. Z uwagi na rozmiar oraz skalę prowadzonej działalności przez Spółkę, nie są wyodrębniane w strukturze organizacyjnej Spółki jednostki odpowiedzialne wyłącznie za realizację zadań w systemach kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także w ramach funkcji audytu wewnętrznego. Wskazane powyżej zadania oraz funkcje w ocenie Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, realizowane są w sposób efektywny oraz adekwatny do skali prowadzonej działalności przez wyodrębnione w strukturze jednostki organizacyjnej oraz stanowiska odpowiadające odpowiednio za obszar prawny, finansowy oraz kontrolingu, przy współudziale zewnętrznych ekspertów. Komitet Audytu poddaje cyklicznemu badaniu opisany powyżej model funkcjonowania ww. systemów pod kątem adekwatności oraz skuteczności istniejących rozwiązań oraz poprawności wykonywania ww. funkcji przez poszczególne osoby i komórki.

Rada Nadzorcza na bieżąco, przy współpracy z Komitetem Audytu, monitoruje skuteczność ww. systemów oraz tam, gdzie potrzeba wydaje rekomendacje w tym również dotyczące wzmocnienia systemu kontroli wewnętrznej poprzez rozbudowę systemu procedur i regulacji, w których upatruje panaceum na rosnące wymogi regulacyjne w obszarze szeroko rozumianego compliance.

Rada Nadzorcza, o ile widzi potrzebę dalszego wzmocniania w przyszłości systemu compliance m.in. z uwagi na aspekty związane ze zrównoważonym rozwojem, pozytywnie ocenia obowiązujący w Spółce na chwilę obecną system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

## **VII. Współpraca z Zarządem Spółki**

W ocenie Rady współpracę między Radą Nadzorczą, a kluczową kadrami kierowniczą w tym z Zarządem, w 2024 r. można ocenić jako satysfakcjonującą.

## **VIII. Komitety Rady Nadzorczej**

W Spółce funkcjonuje Komitet Audytu, który został powołany na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 19 października 2017 r. w sprawie powołania Komitetu Audytu.





Na dzień 1 stycznia 2024 r. w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Pan Rafał Mania - Przewodniczący Rady
- Pan Andrzej Pargieła - Członek Komitetu Audytu
- Pan Michał Mania – Członek Komitetu Audytu

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu nie zmienił się.

Rada Nadzorcza dokonała oceny pod kątem istnienia związków i okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka Rady Nadzorczej kryteriów niezależności m.in. w oparciu o oświadczenia członków Rady Nadzorczej.

Oceniając kryteria niezależności Rada Nadzorcza rozpatrzyła również kryteria określone zasadami ładu korporacyjnego, o których mowa w DPSN.

Ustawowe kryteria niezależności w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089, z późn. zm.) (Ustawa o biegłych) spełniają Pan Rafał Mania oraz Pan Michał Mania.

Pan Rafał Mania posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych uzyskaną w związku z pełnionymi dotychczas funkcjami zawodowymi w organach administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych spółek handlowych i posiadany wykształceniem, w tym w szczególności posiadaniem licencji doradcy inwestycyjnego, licencji maklera papierów wartościowych oraz tytułu CFA (Chartered Financial Analyst).

Natomiast Pan Andrzej Pargieła posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka z racji posiadanego wykształcenia technicznego oraz dotychczasowego przebiegu kariery zawodowej w tym pełnienia funkcji w organach administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych w spółkach handlowych z sektora pokrewnego do działalności Spółki.

Do zadań Komitetu Audytu należą zadania określone Ustawą o biegłych oraz innymi przepisami, w szczególności:

- a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce,
- b) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów



zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,

c) monitorowanie i wykonywanie czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;

d) monitorowanie relacji Spółki z podmiotami powiązanymi,

e) monitorowanie niezależności firmy audytorskiej oraz biegłych rewidentów oraz wydanie rekomendacji w zakresie wyboru nowej firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania,

f) zapewnienie właściwej współpracy z biegłymi rewidentami oraz współpraca z biegłym w toku wykonywania przez niego czynności z zakresu rewizji finansowej,

g) wydawanie zgody na świadczenie przez firmę audytorską innych niż badanie usług dozwolonych zgodnie z obowiązującą w ZUK S.A. *Polityką świadczenia usług dozwolonych*.

W ramach wykonywania powierzonych mu zadań w okresie od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. Komitet Audytu odbył odpowiednio w dniach:

- 23 kwietnia 2024 r.,
- 21 maja 2024 r.,
- 25 września 2024 r.,
- 27 listopada 2024 r.,

spotkania bezpośrednie, jak również stosował środki komunikacji elektronicznej oraz porozumiewania się na odległość, w ramach których koncentrował się w szczególności na realizacji wymogów prawnych, o których mowa odpowiednio w art. 130 ust. 1 pkt 1 lit. a i c oraz art. 130 ust. 1 pkt 2 – 4 Ustawy o biegłych rewidentach, tj. na czynnościach z zakresu monitorowania: procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania.



Ponadto Komitet Audytu kontrolował i monitorował niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, dokonywał oceny niezależności biegłego rewidenta [dyspozycja art. 130 ust. 1 pkt 4, zdanie pierwsze Ustawy o biegłych], analizował kwestie mające na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego [dyspozycja art. 130 ust. 1 pkt 9 Ustawy o biegłych].

Powyższe działania Komitet Audytu kontynuował (w zakresie w jakim dotyczyły) również w roku 2025 (informacja do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania). W pierwszych miesiącach 2025 r. Komitet Audytu odbył posiedzenie w dniu 25 kwietnia 2025 r. oraz w dniu 27 maja 2025 r.

W toku swoich prac Komitet Audytu analizował kwestie mające na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego [dyspozycja art. 130 ust. 1 pkt 9 Ustawy o biegłych].

Rolę kluczowego biegłego rewidenta pełniła Ewelina Talik-Sablik, nr 13878 w rejestrze biegłych rewidentów prowadzonym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Współpraca z biegłym rewidentem realizowana była m.in. poprzez bezpośrednią komunikację z firmą audytorską przeprowadzającą badanie, zarówno w formie wymiany korespondencji e-mail (np. omówienia uwag związanych z badanym sprawozdaniem finansowym) jak i poprzez wymianę dokumentacji.

W toku swoich prac Komitet Audytu analizował kwestie mające na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego [dyspozycja art. 130 ust. 1 pkt 9 Ustawy o biegłych].

W ramach realizacji swoich obowiązków nadzorczych Komitet Audytu prowadził współpracę z biegłym rewidentem. W dniu 10 marca 2025 r. przeprowadzono korespondencję e-mailową z biegłym rewidentem, w trakcie której omówiono następujące kwestie:

- skład zespołu audytowego, planowany zakres oraz harmonogram badania sprawozdania finansowego,
- kluczowe ryzyka zidentyfikowane w Spółce oraz przyjęty poziom istotności,
- informacje dotyczące potencjalnych przypadków nadużyć finansowych (rzeczywistych, domniemanych lub zarzucanych), w tym zawłaszczenia aktywów lub manipulowania danymi finansowymi,



- istotne zmiany organizacyjne, operacyjne lub finansowe, jakie miały miejsce w badanym okresie,
- istotne kwestie i ryzyka związane z raportowaniem finansowym.

Ponadto, w dniu 25 kwietnia 2025 r. odbyło się spotkanie online Komitetu Audytu z biegłym rewidentem, podczas którego:

- przedstawiono podsumowanie dotychczasowego przebiegu badania oraz wstępne wyniki audytu,
- omówiono zidentyfikowane ryzyka oraz zastosowane procedury badania w odniesieniu do tych ryzyk,
- przeanalizowano zagadnienie zapasów zalegających oraz działania podjęte w tym zakresie przez Zarząd,
- przedstawiono i omówiono projekt opinii z badania sprawozdania finansowego.

W ww. posiedzeniach Komitetu Audytu Rady Nadzorczej ZUK S.A., udział brali przedstawiciele Zarządu oraz tam, gdzie wymagał tego do omówienia zakres spraw merytorycznych, przedstawiciele kierownictwa wyższego szczebla.

W swoich pracach Komitet Audytu skupiał się m.in. na zapewnieniu skuteczności procesu sprawozdawczości finansowej, poprawności komunikacji Spółki z biegłym, monitorowaniu sposobu wdrażania zaleceń biegłego, dotrzymywaniu harmonogramu badania, analizie kwestii omawianych w toku wykonywania rewizji finansowej oraz spraw podsumowanych w Sprawozdaniu dodatkowym biegłego rewidenta dla Komitetu Audytu. Ponadto Komitet Audytu przedkłada corocznie dla Rady Nadzorczej ZUK S.A. informację o wynikach badania sprawozdania finansowego oraz wyjaśnienia, w jaki sposób to badanie przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie jego badania.

Realizując wytyczne Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 21 września 2022 r. w sprawie wdrożenia mechanizmów awaryjnych na wypadek utraty uprawnień przez firmę audytorską lub zajścia innych przyczyn uniemożliwiających wybranej firmie audytorskiej przeprowadzenie badania Komitet Audytu dokonał oceny zachodzenia przesłanek możliwości kontynuacji współpracy z Audytorem, nie identyfikując zagrożeń.



Szczegółowy przebieg prac Komitetu Audytu oraz wnioski wynikające ze współpracy z biegłym w toku badania przedstawione zostały Radzie Nadzorczej w sprawozdaniu Komitetu Audytu (odpowiednio za rok 2024 z suplementem za IQ 2025).

Poza Komitetem Audytu w Ramach Rady Nadzorczej nie powołano innych komitetów.

#### **IX. Samoocena pracy Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza dokonuje w trakcie swoich posiedzeń samooceny w sposób nieformalny, w drodze dyskusji wewnętrznych i wymiany opinii z Zarządem. W 2024 roku Rada Nadzorcza koncentrowała się głównie na działaniach związanych z zakresem nadzoru oraz wspomagania Zarządu w procesie działań restrukturyzacji Spółki. Rada Nadzorcza ocenia, iż skład osobowy, kompetencje, doświadczenie zawodowe oraz niezależność członków Rady Nadzorczej zapewniają skuteczność realizowanych działań nadzorczych. Przez pryzmat zrealizowanych działań oraz powyższych wyjaśnień Rada Nadzorcza ocenia, iż w 2024 roku wykonywała swoje obowiązki rzetelnie, należycie i zgodnie z wymogami formalno-prawnymi zapewniając odpowiedni nadzór nad Spółką we wszystkich aspektach jej działalności. W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza zwraca się z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej ZUK „Stąporków” S.A. z wykonania obowiązków pełnionych w okresie od dnia 01 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r.

#### **X. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego**

Rada Nadzorcza dokonała w roku 2024 analizy sposobu wykonywania przez Spółkę obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych w zakresie:

- a) publikacji w Elektronicznej Bazie Informacji raportów bieżących dotyczących przypadków incydentalnego złamania lub odstąpienia od stosowania poszczególnych zasad ładu korporacyjnego,



- b) obowiązków informacyjnych w zakresie publikacji w ramach rocznych sprawozdań zarządu z działalności oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego oraz
- c) obowiązków informacyjnych w zakresie ujawniania określonych informacji na internetowej stronie korporacyjnej.

Rada Nadzorcza stwierdziła, iż w roku 2024 Spółka przestrzegała wszystkich rekomendacji i zasad szczegółowych zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, za wyjątkiem zasad, od stosowania których odstąpiła: 1.3., 1.4., 1.6., 2.1., 2.2., 2.9., 3.5., 3.6., 4.1., 4.3., 4.8., 4.9.1.

Po przeprowadzeniu analizy w ww. zakresie Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Rada Nadzorcza podziela przy tym stanowisko Spółki, iż stosownie do zasady adekwatności w chwili obecnej nie jest uzasadnione stosowanie niektórych spośród rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, od których stosowania Spółka odstąpiła.

#### **XI. Ocena Sprawozdania Zarządu Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024 oraz wniosku zarządu dotyczącego podziału zysku**

Realizując obowiązki nałożone na rady nadzorcze spółek akcyjnych przepisem art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz stosując się do wymogów § 70 ust. 1 pkt 14 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim) Rada Nadzorcza ZUK Stąporków S.A. dokonała oceny wraz z uzasadnieniem:

1. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2024 r.,
2. Sprawozdania finansowego ZUK S.A. za rok 2024, obejmującego:
  - 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej wykazujące na dzień 31 grudnia 2024 r. po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań sumę 36 157



tys. zł (słownie: trzydzieści sześć milionów sto pięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),

- 2) sprawozdanie z całkowitych przychodów wykazujące na dzień 31 grudnia 2024 r. całkowite przychody w wysokości 41 541 tys. zł (słownie: czterdzieści jeden milionów pięćset czterdzieści jeden tysięcy złotych) i zysk netto w wysokości 917 tys. zł (słownie: dziewięćset siedemnaście tysięcy złotych),
- 3) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące na dzień 31 grudnia 2024 r. zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 917 tys. zł (słownie: dziewięćset siedemnaście tysięcy złotych),
- 4) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące na dzień 31 grudnia 2024 r. zwiększenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 580 tys. zł (słownie: pięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych).

Sprawozdanie finansowe ZUK S.A. za rok 2024 zostało zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależną firmę audytorską Moore Polska Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Po zapoznaniu się m.in. z raportami z badania oraz opiniami biegłego rewidenta w tym Sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, przeanalizowaniu przedstawionych dokumentów, jak również po zapoznaniu się ze Sprawozdaniem z działalności Komitetu Audytu, wykonaniu innych działań nadzorczych, w tym na podstawie oceny dokumentów i ksiąg rachunkowych oraz informacji udzielonych przez Zarząd Spółki, wyników dodatkowych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych, Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie finansowe Spółki ZUK S.A. za rok 2024 oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności w roku 2024 zostało sporządzone prawidłowo pod względem merytorycznym i formalnym, są zgodne z przepisami prawa, księgami oraz ze znanym Radzie Nadzorczej stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wnioski Zarządu dotyczący przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2024, zgodnie z którym zysk netto w wysokości 916 942,32 zł (słownie: dziewięćset szesnaście tysięcy dziewięćset czterdzieści dwa złote i trzydzieści dwa grosze) zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza zwraca się z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o:





- a) zatwierdzenie ww. sprawozdania finansowego za rok 2024 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności w roku 2024,
- b) pozytywne rozpatrzenie wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2024,
- c) udzielenie absolutorium Członkom Zarządu ZUK „Stąporków” S.A. z wykonania obowiązków pełnionych przez nich w roku 2024 r.

## **XII. Informacja nt. dodatkowych oświadczeń Rady Nadzorczej**

Działając zgodnie z wymogami § 70 ust. 1 pkt 7 i 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim) Rada Nadzorcza Zakładów Urządzeń Kotłowych Stąporków S.A. (Spółka, ZUK) wydała na potrzeby odpowiednio sporządzenia i publikacji raportu rocznego za rok 2024 stosowne oświadczenia poświadczające iż:

- firma audytorska Moore Polska Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz członkowie zespołu wykonującego badanie sprawozdania finansowego Zakładów Urządzeń Kotłowych „Stąporków” S.A. za 2024 r., spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania ww. sprawozdania zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej;
- w spółce ZUK są przestrzegane obowiązujące przepisy prawa związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji;
- ZUK posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską;
- w dniu 19 października 2017 r. został powołany i funkcjonuje w sposób nieprzerwany Komitet Audytu, a na dzień wydania niniejszego oświadczenia w jego skład wchodzi następujący członkowie Rady Nadzorczej: Pan Rafał Mania, Pan Andrzej Pargieła oraz Pan Michał Mania;



- przestrzegane są przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych;
- Komitet Audytu wykonywał i wykonuje zadania przewidziane w obowiązujących przepisach.

### **XIII. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o podobnym charakterze**

Spółka nie prowadziła na szeroką skalę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, dlatego też nie dysponuje szczegółową polityką w tym zakresie.

### **XIV. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> KSH**

Zgodnie z przepisem art. 380<sup>1</sup> KSH, Zarząd zobowiązany jest, bez dodatkowego wezwania, do udzielania Radzie Nadzorczej informacji o:

- 1) uchwałach zarządu i ich przedmiocie;
- 2) sytuacji spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym;
- 3) postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności spółki, z uwzględnieniem odstępstw od wcześniej wyznaczonych kierunków, z uzasadnieniem odstępstw;
- 4) transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową spółki, w tym na jej rentowność lub płynność;
- 5) zmianach uprzednio udzielonych radzie nadzorczej informacji, jeżeli zmiany te istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację spółki.

Rada pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd wyżej wskazanych obowiązków - informacje i dokumenty w przedmiotowym zakresie były kompletne i przekazywane przez Zarząd Spółki w wynikających z KSH terminach.

**XV. Ocena sposobu sporządzenia lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH**

W okresie sprawozdawczym objętym niniejszym Sprawozdaniem, Rada Nadzorcza nie żądała od Zarządu sporządzenia lub przekazania w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień dotyczących Spółki, w szczególności jej działalności lub majątku. Rada Nadzorcza otrzymywała natomiast wszystkie wymagane dokumenty i informacje dotyczące punktów porządków obrad posiedzeń oraz w ramach realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa m.in. w art. 380<sup>1</sup> KSH.

Wobec powyższego, Rada Nadzorcza odstępuje od wydania przedmiotowej oceny.

**XVI. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> KSH**

W trakcie roku obrotowego 2024, jak również do dnia przyjęcia niniejszego Sprawozdania, Rada Nadzorcza nie zlecała w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> KSH zbadania przez doradcę zewnętrznego na koszt Spółki określonych spraw dotyczących działalności Spółki lub jej majątku.

**XVII. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1. DPSN**

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki różnorodności odnoszącej się konkretnie i bezpośrednio do organu zarządzającego oraz nadzorującego, jednakże mimo braku sformalizowanego dokumentu w tym obszarze przy powoływaniu osób na kluczowe stanowiska, odpowiednie organy spółki kierują się zasadami kwalifikacji, kompetencji, doświadczenia zawodowego oraz merytorycznego przygotowania bez jakichkolwiek uprzedzeń do płci czy wieku.

Podpisy:

Rafał Mania – Przewodniczący Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Artur Mączyński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - \_\_\_\_\_

Lech Pasturczak – Członek Rady Nadzorczej - \_\_\_\_\_

Andrzej Pargiela – Sekretarz Rady Nadzorczej - \_\_\_\_\_

Michał Mania – Członek Rady Nadzorczej - \_\_\_\_\_