



Raport miesięczny ZWG S.A. za okres od 1 do 31 października 2013



Iwiny, 14 listopada 2013 r.



Podstawowe informacje o Spółce

Firma:	ZWG S.A.
Siedziba :	59-721 Iwiny, Iwiny 30
Telefon:	(+ 48) 75 73 23 677
Faks:	(+ 48) 75 73 89 381
Adres poczty elektronicznej:	zwgiwiny@zwg.com.pl
Strona internetowa:	www.zwg.com.pl
NIP:	612-178-99-23
Regon:	020475302
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000369656
Zarząd:	Marcin Sutkowski – Prezes Zarządu Edward Brzózko – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza:	Waldemar Falenta – Przewodniczący Janusz Plutecki - Wiceprzewodniczący Krzysztof Rybka - Sekretarz Adam Kałdus Dorota Giżewska Wojciech Kowalski Piotr Kukowski
Przedmiot działalności	ZWG prowadzi działalność produkcyjną i handlową w obszarach wyrobów gumowych oraz gumowo-metalowych dla przemysłu i górnictwa

Kapitał zakładowy wynosi 2 808 000,00 zł i dzieli się na :

- a) 24.480.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
- b) 3.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.



1. Informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym ZWG S.A., które w ocenie Emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych ZWG S.A.:

Raportem bieżącym nr 38/2013 Emitent poinformował, iż w dniu 10.10.2013 r. udzielił pożyczki w wysokości 4.590.000,00 złotych. Zabezpieczeniem pożyczki jest zastaw rejestrowy na 720.000 sztukach akcji Spółki "BUMECH Spółka Akcyjna", ustanowiony na rzecz Emitenta. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i nie odbiega od warunków rynkowych. Termin zwrotu pożyczki określono nie później niż na dzień 31.12.2013 roku. W dniu 20 września 2013 r. Emitent nabył 830.800 akcji Spółki "BUMECH Spółka Akcyjna" z siedzibą w Katowicach (ul. Krakowska 191, 40-389 Katowice) za kwotę 5.317.120,00 złotych, co stanowi 6,40 złotych za jedną akcję. Nabyte akcje stanowią 9,99% udziałów w kapitale zakładowym Spółki i 9,99% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Spółka "BUMECH Spółka Akcyjna" z siedzibą w Katowicach jest przedsiębiorstwem z branży maszynowej świadczącym usługi dla górnictwa.

W dniu 18 października 2013 r. pomiędzy Emitentem a REDCHEM Sp. z o.o. z siedzibą w Kędzierzynie-Koźle zawarta została umowa, na mocy której REDCHEM Sp. z o.o. zobowiązało się kupować od Emitenta preparat katalityczny. Umowa została zawarta na okres 5 lat od dnia jej podpisania. Emitent w Raporcie bieżącym nr 40/2013 poinformował, iż w wyniku realizacji kontraktu i przy spełnieniu określonych wymagań technicznych i organizacyjnych, wygeneruje dodatkowy przychód w maksymalnej wysokości 101,02 mln zł w skali 5 lat. Jednocześnie Emitent poinformował w raporcie, iż linia produkcyjna do produkcji napelniaczy węglowo-mineralnych, zlokalizowana w Iwinach, przeszła pomyślnie próby techniczne i technologiczne oraz osiągnęła wydajność produkcyjną na poziomie 60% wydajności maksymalnej. Podpisana Umowa wymagać będzie od Emitenta dalszych inwestycji w zakresie zwiększania mocy produkcyjnych.

W dniu 31 października 2013 r. Emitent zawarł umowę o kredyt obrotowy z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach (dalej: Bank). W ramach niniejszej umowy Bank udzielił Emitentowi kredytu obrotowego w formie linii odnawialnej w kwocie 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych). Okres spłaty dla udzielonego kredytu wynosi 12 miesięcy. Warunki finansowe, na których Emitent korzystać będzie z przyznanego limitu nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie: stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku. Zabezpieczeniem prawnym spłaty kredytu jest m.in.:

- a) weksel własny in blanco,
- b) zastaw na środkach trwałych Emitenta o ogólnej wartości wynoszącej w dniu 30.09.2013r. 2.024.616,81 zł.
- c) gwarancji udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego.

Emitent o zawarciu umowy kredytu poinformował Raportem bieżącym nr 41/2013.

Tempo wzrostu produktu krajowego brutto w czwartym kwartale 2013 roku ma wynieść według założeń analityków 1,9 proc. Zakłada się w czwartym kwartale



utrzymanie przyspieszenia wzrostu wynikającego z wyraźniejszego wzrostu popytu krajowego, a w szczególności spożycia indywidualnego. W 2014 roku koniunktura gospodarcza w Polsce będzie się nadal poprawiać. Według prognoz, tempo wzrostu PKB w przyszłym roku wyniesie 2,6 proc. Średni poziom inflacji w polskiej gospodarce wyniósł w trzecim kwartale 0,8 proc., a w czwartym wyniesie 1,3 proc. W całym 2013 roku inflacja wyniesie średnio 0,9 proc., a na koniec grudnia 1,8 proc. W 2014 roku prawdopodobny jest niewielki wzrost inflacji, której średni poziom wyniesie 1,6 proc.

Według prognozy, w 2014 roku nastąpi wyraźne ożywienie popytu krajowego, który wzrośnie o 2,1 proc. Poprawa sytuacji na rynku pracy oraz lepsze nastroje w gospodarce przyczynią się zarówno do dalszego wzrostu spożycia, jak i odwrócenia negatywnych tendencji w kształtowaniu się popytu inwestycyjnego. Prognozowany wzrost spożycia indywidualnego w przyszłym roku wynosi 2,2 proc., natomiast nakładów brutto na środki trwałe 2,6 proc. Czynnikiem wpływającym na wzrost inwestycji będzie także konieczność odbudowy majątku trwałego w przedsiębiorstwach po sześciu kwartałach spadku inwestycji.

W roku 2014 spodziewać się należy nieznacznej aprecjacji złotego wobec euro i dolara. Ze względu na utrzymujące się niskie stopy procentowe tendencja aprecjacyjna nie będzie jednak tak wyraźna, jak wydawać się to mogło kilka lat temu. W 2013 roku średnioroczne kursy euro i dolara wyniosą odpowiednio 4,2 oraz 3,1 złotego, natomiast w 2014 roku średni kurs euro wyniesie 4,1, a średni kurs dolara 3,0 złotego.

Zarząd Emitenta systematycznie monitoruje otoczenie, w tym sytuację w branży wyrobów gumowych, gumowo-metalowych i jej pokrewnych, a także niezmiennie kontroluje ryzyko związane z działalnością firmy w celu ograniczenia ich niepożądanego wpływu. Jednocześnie ścisłej kontroli podlegają także koszty działalności.

W ocenie Zarządu Emitenta, w miesiącu październiku 2013 r., w otoczeniu rynkowym Spółki nie wystąpiły tendencje lub zdarzenia, które mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych Emitenta.

2. Zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez Spółkę w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem:

W okresie sprawozdawczym (tj. w miesiącu październiku 2013 roku) Spółka opublikowała, za pośrednictwem systemu EBI, następujące raporty:

Lp.	Numer raportu	Data publikacji	Temat raportu
1	38/2013	10.10.2013	Udzielenie pożyczki
2	39/2013	14.10.2013	Raport miesięczny ZWG S.A. - wrzesień 2013 r.
3	40/2013	22.10.2013	Zawarcie istotnej umowy sprzedaży
4	41/2013	31.10.2013	Zawarcie umowy kredytowej



W okresie sprawozdawczym (tj. w miesiącu październiku 2013 roku) Spółka nie publikowała raportów za pośrednictwem systemu ESPI.

Raporty bieżące Spółki publikowane są na bieżąco na stronie internetowej Spółki www.zwg.com.pl, a także m.in. na stronach internetowych: www.newconnect.pl oraz www.gpwinfostrefa.pl.

3. Informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym niniejszym raportem:

W okresie sprawozdawczym (tj. w miesiącu październiku 2013 roku) nie realizowano żadnych celów ze środków pozyskanych z emisji akcji.

4. Kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą Emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego:

W ciągu najbliższego miesiąca Emitent przewiduje następujące zdarzenia istotne z punktu widzenia inwestora:

Korekta prognoz finansowych	– 06 grudnia 2013 r.
Raport miesięczny	– 14 grudnia 2013 r.

Aktualny kalendarz oraz archiwalne raporty dostępne są na stronach internetowych Emitenta na podstronie „Relacje Inwestorskie”.

Według wiedzy posiadanej na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Spółka nie przewiduje, aby w okresie miesiąca grudnia 2013 roku, miały miejsce wydarzenia korporacyjne, które mogłyby być istotne z punktu widzenia inwestorów.

Podstawa prawna: pkt. 16 Załącznika do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku - "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect".