

Raport kwartalny za III kwartał 2013 r. od 01.07.2013 do 30.09.2013 r.

Częstochowa dnia 14 listopada 2013 roku



Zawartość Raportu

- 1./ List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy STI Group S.A.**
- 2./ Informacje o Emitencie, z informacją o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.**
- 3./ Wybrane dane finansowe Emitenta za okres objęty raportem kwartalnym.**
- 4./ Dodatkowe dane, jeśli ich uwzględnienie w raporcie kwartalnym jest konieczne dla przedstawiania aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta w sposób rzetelny i kompletny.**
- 5./ Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**
- 6./ Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**
- 7./ Informacja o możliwościach realizacji przekazywanych do publicznej wiadomości prognoz finansowych.**
- 8./ Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.**
- 9./ Oświadczenia Zarządu.**

1./ List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy STI Group S.A.

Szanowni Państwo,

Zarząd Emitenta przedstawia raport za trzeci kwartał 2013 roku. Raport ten obejmuje okres od 1 lipca 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku.

Istotnym wydarzeniem dla Spółki w trzecim kwartale 2013 roku było zawarcie Umowy Zastawniczej z Wierzycielem Spółki, Panem Piotrem Rurarzem, co opiszę w dalszej części raportu.

W trzecim kwartale 2013 roku Zarząd Spółki starał się utrzymać pozycję Emitenta na rynku reklamy i portali internetowych na których Emitent prowadzi główną działalność gospodarczą oraz promocji pierwszego etapu rozwoju Grupy Regionalnych Gazet Internetowych opisanych w Dokumencie Informacyjnym, jakim są uruchomione gazety internetowe: wCzestochowie.pl - uruchomienie nastąpiło w 18 kwietnia 2011 roku oraz uruchomionej dnia 1 marca 2012 roku gazety wKlobucku.pl.

Zarząd w trzecim kwartale 2013 roku uzyskał pozytywne efekty w zakresie obniżenia kosztów bieżącej działalności Spółki. Wyniki tych działań restrukturyzacyjnych już są widoczne, a ich pełny wymiar będzie dało się zauważyć od czwartego kwartału 2013 roku.

Zapraszam Państwa do zapoznania się z dalszą częścią raportu za trzeci kwartał 2013 roku, w którym zostały przedstawione wyniki finansowe oraz najważniejsze wydarzenia Spółki w okresie objętym raportem. Wybrane dane finansowe zaprezentowane są w załączniku i stanowią integralną część raportu kwartalnego.

Piotr Brewczyński – Prezes Zarządu Spółki

2./ Informacje o Emitencie, z informacją o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień



sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

1. Informacje o Emitencie

Nazwa Spółki	STI Group Spółka Akcyjna / STI Group S.A.
Siedziba	Częstochowa
Adres	42-215 Częstochowa, ul. Dekabrystów 41, lokal 714
Telefon	+48 343 444 700
Fax	+48 343 444 703
Pocztą elektroniczna	kontakt@stigroup.pl zarzad@stigroup.pl
Strona internetowa	www.stigroup.pl
Przedmiot działalności	63.12.Z – działalność portali internetowych
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 16 002 400,00 - zł i dzieli się na: a) 10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda, akcje są dopuszczone do obrotu na rynku NewConnect b) 5 002 400 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda, akcje są dopuszczone do obrotu na rynku NewConnect c) 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda, akcje serii C nie są dopuszczone do obrotu
KRS	Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy

	Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 373608
REGON	241811803
NIP	9492163154

2. Zarząd Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu STI Group S.A. wchodzi:

L.p.	Imię i Nazwisko	Stanowisko
1.	Piotr Brewczyński	Prezes Zarządu

3. Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej STI Group S.A. wchodzi:

L.p.	Imię i Nazwisko	Stanowisko
1.	Dorota Denis – Brewczyńska	Sekretarz Rady Nadzorczej
2.	Andrzej Tanasiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
3.	Michał Wojtalczyk	Członek Rady Nadzorczej
4.	Robert Osiński	Członek Rady Nadzorczej
5.	Adam Maruszczyk	Członek Rady Nadzorczej
6.	Bogdan Sadecki	Członek Rady Nadzorczej

4. Struktura Akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia raportu

L.p.	Imię i Nazwisko	L. akcji	% akcji	L. głosów	% głosów
1.	Dorota Denis – Brewczyńska	13 284 980	83,02 %	13 284 980	83,02 %
2.	Pozostali akcjonariusze	2 717 420	16,98%	2 717 420	16,98%

3./ Wybrane dane finansowe Emitenta za okres objęty raportem kwartalnym.

Zarząd Emitenta prezentuje wybrane jednostkowe dane finansowe oraz jednostkowe finansowe dane porównawcze STI Group SA w załączniku do niniejszego raportu, który stanowi jego integralną część i jednocześnie jest to jedyny załącznik do niniejszego raportu.

4./ Dodatkowe dane, jeśli ich uwzględnienie w raporcie kwartalnym jest konieczne dla przedstawiania aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta w sposób rzetelny i kompletny.

W opinii Zarządu Emitenta, istotnymi danymi uzupełniającymi aktualną sytuację majątkową i finansową STI Group S.A. są dane przedstawione w tym punkcie raportu kwartalnego.

W trzecim kwartale 2013 roku istotne było zawarcie Umowy Zastawniczej z Wierzycielem Spółki, Panem Piotrem Rurarzem. Temu wydarzeniu należy się przyrzeć dokładniej aby akcjonariusze mieli możliwość wyrobienia sobie zdania i ewentualnie podjęli odpowiednie decyzje inwestycyjne. W Raporcie Bieżącym numer 28/2013 Zarząd Emitenta informował o tym zdarzeniu. Umowa Zastawnicza jako forma zabezpieczenia Wierzytelności Pana Piotra Rurarza została zawarta po analizie stanu majątkowego Spółki oraz w najlepszym interesie Spółki po wyrażeniu zgody na tę czynność przez Radę Nadzorczą Emitenta oraz w dalej wyniku podjętej uchwały nr 14 dnia 30 czerwca 2013 roku przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zabezpieczenie Wierzytelności powstałej po udzieleniu Spółce pożyczki pieniężnej od Pana Piotra Rurarza było konieczne, gdyż roszczenie Wierzyciela Emitenta stało się wymagalne, a bezczynność Zarządu groziłaby szeregiem niekorzystnych dla Emitenta konsekwencji. Wierzyciel z uwagi na niskie przychody Spółki nie wyraził zgody na inną formę zabezpieczenia swojej Wierzytelności. Zarząd Emitenta w tych okolicznościach mógł zdecydować o ogłoszeniu upadłości, lub znaleźć rozwiązanie na wyjście z tej trudnej sytuacji. Zaistniała konieczność niezwłocznej decyzji w sprawie spłaty wysokiego zadłużenia Emitenta wobec Pana Piotra Rurarza, mając określone możliwości. Zgodnie z późniejszymi Raportami Bieżącymi numer 30/2013 oraz 31/2013 i 32/2013 Spółka otrzymała postanowienie Sądu o dokonaniu wpisu do Rejestru Zastawów, jak również Spółka została wezwana do spłaty zadłużenia. W okresie poprzedzającym raport za trzeci kwartał 2013 roku, Zarząd Emitenta kontynuuje rozmowy z Wierzycielem, które mają na celu doprowadzenie do

zawarcia umowy pomiędzy Emitentem i Wierzycielem na mocy której możliwa będzie dalsza współpraca Emitenta z Panem Piotrem Rurarzem. Planowana Umowa o Współpracy będzie miała na celu ustalenie zasad korzystania min. z portali (wCzestochowie.pl) oraz (wKlobudzku.pl) przez Emitenta po ewentualnym przejęciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta przez Wierzyciela w zgodzie z Umową Zastawniczą zawartą pomiędzy Emitentem i Wierzycielem w dniu 5 lipca 2013 rok. W ocenie Zarządu Emitenta była to decyzja zasadna. Z jednej strony Spółka może utracić własność tworzonych portali, ale bez utraty czerpania z nich pożytków. Z drugiej strony Emitent ma możliwość pozbycia się ciążącego na niej długu, który utrudnia funkcjonowanie Spółki. Może ułatwić dalszy rozwój działalności Emitenta w przyszłości.

W trzecim kwartale 2013 roku zakończyły się postępowania egzekucyjne prowadzone przeciwko Emitentowi. Obecnie jedynymi Wierzycielami którzy odstąpili od polubownych rozwiązań przez i wszczęli egzekucję swoich należności od Emitenta byli ZUS oraz ECA Auxilium S.A. z siedzibą w Krakowie. Spłata zadłużenia wobec ZUS oraz zakończone spłatą zadłużenia postępowanie komornicze pozwoli Emitentowi na dalsze rozmowy z inwestorami w celu pozyskania kapitału oraz powinno podnieść wiarygodność Spółki wśród pozostałych kontrahentów.

Z Wierzycielem Emitenta jakim jest Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku Białej, będącym Animatorem Emitenta Zarząd Spółki doszedł do porozumienia, a proces windykacji został wstrzymany. Jednocześnie umowa współpracy jest kontynuowana. Emitent informował o tych okolicznościach w Raporcie Bieżącym 24/2013.

Postępowanie jakie prowadzi Sąd Rejonowy w Częstochowie w sprawie z wniosku Pana Tomasza Szymczyka, który wystąpił o zawarcie ugody przed tutejszym Sądem nie zostało zakończone ugodą. Zarząd podtrzymuje swoje stanowisko iż roszczenia strony przeciwnej są bezzasadne. Zarząd informował w Raporcie Bieżącym numer 26/2013 o zapowiedzi powództwa. O dalszych decyzjach Sądu w tej sprawie Zarząd Emitenta będzie informował w raportach bieżących.

Pozostali Wierzyciele Emitenta zawarli stosowne porozumienia, lub w najbliższym czasie w opinii Zarządu zawrą takowe porozumienia, które pozwolą na drodze polubownej uregulować zadłużenie STI Group S.A. w wyznaczonych terminach.

Zarząd w dniu poprzedzającym publikację raportu kwartalnego uzyskał informację o przyznaniu Spółce dofinansowania projektu. Emitent uzyskał dofinansowanie do projektu „WND-RPSL.01.02.04-00-C29/11-02”, gdzie wartość dofinansowania wynosi 669.000,00 zł, co stanowi 60% dofinansowania projektu. Zarząd nie zawarł jeszcze umowy dotacyjnej i nie ma pewności, że do zawarcia takiej umowy dojdzie w roku bieżącym min. z racji na obecne możliwości uruchomienia środków własnych Emitenta. Emitent złożył wniosek o przyznanie dofinansowania w dniu 22 listopada 2011 roku.

5./ Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Zarząd Emitenta w trzecim kwartale 2013 roku podejmował liczne działania mające na celu obniżenie kosztów bieżącej działalności Spółki. Wyniki tych działań restrukturyzacyjnych mogą być wyraźniej widoczne od czwartego kwartału 2013 roku, choć w bieżących wynikach można zauważyć poprawę w zakresie kosztów działalności Emitenta. Zarząd Emitenta w trzecim kwartale 2013 roku zredukował część zaplanowanych kosztów operacyjnych Spółki, zmniejszając zatrudnienie do jednego etatu oraz zmniejszając inne koszty stałe co może wpłynąć na wynik finansowy Emitenta w przyszłości. Spółka z racji utrzymującego się niemal do końca września 2013 roku zadłużenia w ZUS nie miała możliwości przystąpić do przetargów publicznych jak i do szeregu innych zleceń, które wymagały większej niż posiadana zdolność finansowania działalności. Emitent konsekwentnie prowadził działania związane z rozwojem oraz z promocją własnych portali oraz z promocją tygodnika wCzestochowie.pl w wersji papierowej jednak tylko w miarę posiadanych możliwości. Gazeta internetowa wCzestochowie.pl utrzymuje satysfakcjonującą Zarząd pozycję na rynku prasy lokalnej pod względem ilości odsłon. Jednak wartość sprzedaży nie jest dla Zarządu satysfakcjonująca. Na tę okoliczność składa się między wysokie bezrobocie i ogólna zła sytuacja na rynku pracy w regionie oraz ogólnie sytuacja finansowa Emitenta. Należy również podkreślić, iż Emitent prowadzi jedynie portale o charakterze i o zasięgu lokalnym. Jeden z największych pracodawców jakim jest częstochowska huta (ISD Huta Częstochowa) w okresie objętym raportem rozpoczęła program dobrowolnych odejść oraz dodatkowo wprowadziła w miesiącu wrześniu program zwolnień grupowych. Sytuacja w częstochowskiej hucie znacznie pogarsza sentyment lokalnych reklamodawców od czasu gdy zapowiedzi zwolnień stały się faktem. Niezależnie od tej sytuacji Emitent ponownie odnotował pogorszenie się popytu na rynku reklamodawców lokalnych chętnych do reklamowania się w gazetach internetowych, co jednoznacznie odzwierciedlają wyniki Spółki. Zarząd kontynuował w trzecim kwartale 2013 roku wydawanie gazety papierowej (tygodnika) i nadal rozwija ten model na rynku lokalnym, gdzie zainteresowanie reklamodawców nadal występuje. Zarząd jest zdania, że te działania powinny się przełożyć na wynik finansowy Emitenta w przyszłości lecz bez polepszenia sytuacji w regionie będzie to utrudnione. Pozytywne w opinii Zarządu jest coraz skuteczniejsze odzyskiwanie należności co powinno się przełożyć na sprawną obsługę zadłużenia Spółki.

6./ Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Trzeci kwartał 2013 roku działalności Emitenta to w głównej mierze kontynuacja działań nad rozwojem i zwiększeniem wartości Emitenta oraz działania restrukturyzacyjne mające na celu obniżenie kosztów bieżącej działalności.

Działania te miały miejsce w trzech głównych obszarach:

- Działania zwiększające wartość Emitenta przez szereg akcji promocyjnych w regionie
- Działania promocyjno - marketingowe uruchomionego 18 kwietnia 2011 roku pierwszego etapu projektu Regionalnych Gazet Internetowych gazety internetowej wCzestochowie.pl
- Działania promocyjno-marketingowe uruchomionego 1 marca 2012 roku drugiego etapu projektu Regionalnych Gazet Internetowych gazety internetowej wKlobucku.pl
- Restrukturyzacja kosztów bieżącej działalności Emitenta

Działalność pierwszego etapu projektu Regionalnych Gazet Internetowych gazety internetowej wCzestochowie.pl

W okresie objętym raportem nadal były kontynuowane były prace nad zwiększeniem funkcjonalności pierwszego etapu projektu Grupy Regionalnych Gazet Internetowych wCzestochowie.pl oraz wKlobucku.pl przeddzień raportu kwartalnego

Zainteresowanie gazetą sprawia, że oglądalność gazety w drugim kwartale utrzymało się na wysokim poziomie, co zaowocowało dobrym wynikiem statystyk. Między innymi na podstawie odsłon stron gazet Emitenta generowany jest przychód Emitenta.

Wyniki statystyk dwóch gazet wCzestochowie.pl oraz wKlobucku.pl w drugim kwartale 2013 r. utrzymały się na swoim wysokim poziomie.

Gazeta wCzestochowie.pl od pierwszego pełnego miesiąca funkcjonowania uplasowała się na pozycji lidera wśród lokalnie działających portali informacyjnych o Częstochowie i nadal utrzymuje tę pozycję. Gazeta wKlobucku.pl dzięki promocji również notuje wzrost zainteresowania czytelników.

W trzecim kwartale nie zostały podjęte żadne decyzje w zakresie rozszerzenia działalności Emitenta o działalność uzupełniającą, niemniej jednak w opinii Zarządu w roku 2013 takie kroki będą mogły być podjęte jednak dopiero po spłacie zadłużenia Spółki.

Pozytywne efekty widać w zwiększeniu płynności Spółki. W okresie objętym raportem stworzono algorytmy śledzenia przeterminowanych należności, w efekcie czego Zarząd może szybciej podejmować stosowne kroki mobilizujące Dłużników Emitenta do spłaty należności.

Emitent w dniu 13 listopada 2013 roku w wyniku wniosku złożonego w dniu 22 listopada 2011 roku uzyskał dofinansowanie do projektu „WND-RPSL.01.02.04-00-C29/11-

02”, gdzie wartość dofinansowania wynosi 669.000,00 zł, co stanowi 60% dofinansowania projektu pn.: Wzrost konkurencyjności spółki STI Group S.A. poprzez budowę Grupy Regionalnych Portali Gazet Internetowych w Województwie Śląskim”. Zarząd nie zawarł jeszcze umowy dotacyjnej i nie ma pewności, że do zawarcia takiej umowy dojdzie w roku bieżącym min. z racji na obecne możliwości uruchomienia środków własnych Emitenta, lecz Zarząd STI Group SA poczyni kroki, aby skorzystać z przyznanej dotacji.

7./ Informacja o możliwościach realizacji przekazywanych do publicznej wiadomości prognoz finansowych.

Zarząd STI Group S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognoz finansowych Emitenta na 2013 rok.

8./ Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.

Zarząd STI Group S.A. oświadcza, że na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

9./ Oświadczenia Zarządu.

Zarząd STI Group S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy wybrane jednostkowe dane finansowe oraz jednostkowe finansowe dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz wynik finansowy STI Group S.A.

Piotr Brewczyński – Prezes Zarządu Spółki