



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe
ZPUE SA
za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.**

przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

obejmujące:

1. Wprowadzenie do sprawozdania jednostkowego
2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej
3. Jednostkowy rachunek zysków i strat
4. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów
5. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
6. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
7. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Włoszczowa dnia 20.02.2015 r.

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie do sprawozdania	3
Połączenie spółek w okresie objętym sprawozdaniem	3
Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego	3
Omówienie przyjętych zasad rachunkowości.....	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	13
Rachunek zysków i strat	14
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	15
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	16
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	18
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	20
Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – aktywa trwałe	21-27
Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – aktywa obrotowe	27-29
Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – kapitał własny	29
Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania.....	30-31
Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – Zobowiązania krótkoterminowe	31-33
Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – Rozliczenia międzyokresowe	34
Należności warunkowe.....	34
Zobowiązania warunkowe	34
Objaśnienia do rachunku zysków i strat – przychody ze sprzedaży.....	34
Objaśnienia do rachunku zysków i strat – koszty według rodzaju	35
Objaśnienia do rachunku zysków i strat – przychody i koszty operacyjne.....	35
Objaśnienia do rachunku zysków i strat – przychody finansowe i koszty finansowe.....	35-36
Objaśnienia do rachunku zysków i strat – podatek	36
Ryzyka finansowe	37
Analiza wrażliwości 2014.....	38
Klasyfikacja instrumentów finansowych	39
Informacje dotyczące segmentów działalności	40
Segmenty działalności w roku 2014.....	41
Segmenty działalności w roku 2013.....	42
Kontynuacja działalności	43
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	43
Nakłady na ochronę środowiska.....	43
Struktura grupy	43
Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.....	43
Zatrudnienie	44
Wynagrodzenia	44
Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.....	44
Podmiot badający sprawozdanie finansowe	45
Dywidenda	45
Proponowany podział zysku za rok 2014.....	45
Transakcje spółek z podmiotami zależnymi.	45
Transakcje z podmiotami powiązanymi	48
Zdarzenia po dniu bilansowym.....	48

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje dane spółki ZPUE Spółka Akcyjna we Włoszczowie, ul. Jędrzejowska 79c, 29-100 Włoszczowa, której przedmiotem działalności jest głównie:

- produkcja wyrobów betonowych budowlanych, z wyjątkiem budynków prefabrykowanych,
- produkcja konstrukcji metalowych,
- produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej,
- produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej, z wyjątkiem działalności usługowej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej,
- wykonanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych – lokalnych,
- towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi.

Organ prowadzący rejestr jednostki dominującej :

Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;

Nr KRS – 0000052770;

Czas trwania Spółki: nieograniczony;

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres: 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

Rada Nadzorcza ZPUE S.A. w roku 2014 r. działała w następującym składzie:

- Prezes Rady Nadzorczej – Bogusław Wypychewicz,
- Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej – Małgorzata Wypychewicz,
- Członek Rady Nadzorczej – Piotr Kukurba,
- Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Jamróz,
- Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Stępień,

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Zarząd ZPUE S.A. we Włoszczowie działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Andrzej Grzybek,
- Członek Zarządu – Mariusz Synowiec,

Prokurenci ZPUE S.A. na dzień 31 grudnia 2014:

- Prokurent – Henryk Arkit
- Prokurent – Iwona Dobosz
- Prokurent – Dariusz Górski
- Prokurent – Przemysław Kozłowski
- Prokurent – Katarzyna Kusa
- Prokurent – Maciej Naparty
- Prokurent – Wojciech Pyka
- Prokurent – Stanisław Toborek
- Prokurent – Piotr Zawadzki
- Prokurent – Jadwiga Zawisza

Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek. Połączenie spółek nastąpiło w roku 2013 i zostało opisane w sprawozdaniu finansowym za rok 2013.

Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (PLN). PLN stanowi walutę funkcjonalną i walutę sprawozdawczą w spółce objętej niniejszym sprawozdaniem finansowym.

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (łącznie dalej jako „MSSF-UE” lub „MSSF”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej („UE”) proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez UE.

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

Zasady ewidencji rzeczowych aktywów trwałych

Za *rzeczowe aktywa trwałe* uznaje się takie składniki aktywów, które:

- są utrzymywane przez jednostkę gospodarczą w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz

- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Pozycję rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się jako składnik aktywów jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów oraz, że można wycenić w sposób wiarygodny cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika aktywów.

Do środków trwałych jednostki zalicza się;

- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów),
- budynki,
- obiekty inżynierii lądowej i wodnej,
- maszyny, urządzenia,
- środki transportu,
- inne przedmioty

Do środków trwałych jednostki zalicza się również obce środki trwałe używane przez nią na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli z innych przepisów wynika prawo dokonywania od nich odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) przez korzystającą z tych środków jednostkę. Przedmioty w cenie do 3 500,00 zł. traktowane są jako materiały. Z chwilą wydania do użytkowania wartość ich odpisuje się w koszty materiałowe oraz ujmuje w ewidencji pozabilansowej ilościowo-wartościowej. Materiały objęte są ewidencją pozabilansową wg miejsc użytkowania. Za kryterium do objęcia materiałów ewidencją przyjęto okres użytkowania dłuższy niż rok.

Środki trwałe w cenie jednostkowej powyżej 3 500,00 zł. są wprowadzane do ewidencji środków trwałych. Ewidencja środków trwałych pozwala wprowadzić wyróżniki rozróżniając środki trwałe sfinansowane ze źródeł innych (np. z budżetu państwa, z dotacji unijnych.) Środki trwałe rejestrowane są w pozycjach analitycznych zgodnie z symboliką KRŚT.

Za wartości niematerialne uznaje się nabyte, nadające się do gospodarczego wykorzystania w dniu przyjęcia do używania:

- prawa majątkowe, autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje, prawa do: projektów, wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów zdobniczych lub użytkowych,
- koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym, nakłady na prace rozwojowe,
- wartość firmy,
- know-how

o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane na potrzeby związane z prowadzoną działalnością gospodarczą albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Pozycja rzeczowych aktywów trwałych, która kwalifikuje się do ujęcia jako składnik aktywów, początkowo wyceniana jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych składa się cena zakupu, łącznie z cłami importowymi i bezzwrotnymi podatkami od zakupu i wszystkimi innymi pozwalającymi się bezpośrednio przyporządkować kosztami poniesionymi w celu doprowadzenia składnika aktywów do stanu zdolności użytkowej, który jest zgodny z jego zamierzonym wykorzystaniem. W przypadku wytworzenia we własnym zakresie jest to koszt wytworzenia, za który uważa się wartość zużytych składników rzeczowych i usług obcych, kosztów wynagrodzeń za pracę wraz z narzutami i inne koszty dające się zaliczyć do wartości wytworzonych środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych oraz kosztów nadmiernych braków, nadmiernego zużycia robocizny i innych zasobów w trakcie budowy, montażu lub ulepszenia środków trwałych i dostosowania do używania;

W razie nabycia w drodze spadku lub darowizny lub w inny nieodpłatny sposób wartość początkową środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej stanowi cena sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu z dnia nabycia, chyba że umowa darowizny albo umowa o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości. Za cenę rynkową uważa się cenę stosowaną w danej miejscowości w obrocie składnikami tego samego rodzaju, gatunku z uwzględnieniem ich stanu technicznego i stopnia zużycia.

W przypadku trudności w ustaleniu kosztu wytworzenia środka trwałego jego wartość początkową ustala biegły rzeczoznawca z uwzględnieniem cen rynkowych z dnia przekazania składnika do użytkowania.

Podstawowym narzędziem ewidencyjnym środków trwałych jest „Księga inwentarzowa środków trwałych” z podziałem na grupy środków trwałych.

„Księga inwentarzowa środków trwałych” obejmuje m.in. następujące pozycje:

- numer inwentarzowy odrębny dla każdego obiektu,
- datę przyjęcia na stan, numer dowodu, rodzaj dowodu,
- rok budowy (nabycia),
- nazwę środka trwałego,
- symbol klasyfikacji rodzajowej środka trwałego,
- wartość początkową,
- zmiany wartości następujące w okresie użytkowania,
- roczną stopę amortyzacji,
- roczną i miesięczną kwotę amortyzacji,
- umorzenie dotychczasowe,
- wartość netto,
- datę wycofania z użytkowania i numer dowodu,
- inne dane (wydział, stanowisko kosztów, rodzaj pozyskanego dofinansowania itp.).

Podstawowym narzędziem ewidencyjnym wartości niematerialnych i prawnych jest „Księga wartości niematerialnych i prawnych”.

„Księga wartości niematerialnych i prawnych” obejmuje następujące pozycje:

- numer inwentarzowy,
- nazwę,
- datę zakupu lub wytworzenia,
- datę księgowania i numer dowodu nabycia,
- datę oddania do użytku,
- wartość początkową,
- roczną stopę amortyzacji,
- wartość amortyzacji rocznej, miesięcznej i od początku użytkowania,
- wartość netto,
- datę pełnego umorzenia,
- datę i numer dowodu wycofania z ewidencji,

- inne dane (dział, stanowisko kosztów itp.).

Obce środki trwałe ujmują się w ewidencji pozabilansowej.

Późniejsze nakłady odnoszące się do pozycji rzeczowych aktywów trwałych, która już została ujęta jako składnik aktywów są dodawane do wartości bilansowej tego składnika aktywów, o ile jest prawdopodobne, że jednostka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne, które przewyższyć korzyści możliwe do osiągnięcia w ramach pierwotnie oszacowanych korzyści uzyskiwanych z już posiadanego składnika aktywów. Wszelkie pozostałe późniejsze nakłady są ujmowane jako koszty okresu, w którym zostały poniesione. Nakłady na remonty i konserwacje rzeczowych aktywów trwałych ponoszone w celu przywrócenia lub utrzymania przyszłych korzyści ekonomicznych, jakich jednostka może oczekiwać w oparciu o pierwotnie oszacowane korzyści ujmują się jako koszty w momencie poniesienia.

Główne części składowe niektórych pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujmują się jako odrębne aktywa, z uwzględnieniem niezależnego okresu ich ekonomicznego użytkowania.

Umorzenie

Podlegająca amortyzacji wartość rzeczowych aktywów trwałych rozkładana jest w sposób systematyczny na przestrzeni okresu ich użytkowania. Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów.

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są jako koszt danego okresu.

Okres użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz metoda amortyzacji podlega corocznej weryfikacji i jeżeli oczekiwania znacząco różnią się od wcześniejszych szacunków, odpisy amortyzacyjne za bieżące i przyszłe okresy są korygowane.

Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stanowi aktualny plan amortyzacji sporządzany na pierwszy dzień każdego roku obrotowego, określający stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych.

Plan amortyzacji zawiera m.in.:

- numer inwentarzowy,
- symbol klasyfikacji rodzajowej,
- nazwę obiektu,
- datę przyjęcia do użytkowania,
- wartość początkową,
- metodę amortyzacji,
- stopę rocznej amortyzacji,
- roczną i miesięczną kwotę odpisów.

W przypadku środków trwałych przyjętych do użytkowania na podstawie umów leasingu operacyjnego, które w myśl przepisów ustawy o rachunkowości zaliczane są do środków trwałych – okres amortyzacji ustala się w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności.

W razie zmiany techniki produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę gospodarczej przydatności środka trwałego dokonuje się, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpowiednich, nieplanowych odpisów amortyzacyjnych.

Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych

Środki trwałe i wartości niematerialne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe i wartości niematerialne umarza się metodami określonymi w punkcie poprzedzającym.

Środki trwałe z grup 0,1,2 wycenione są wg wartości godziwej. Środki trwałe z pozostałych grup wyceniane są wg cen nabycia bądź kosztu wytworzenia.

W przypadku nieruchomości grupa 0-grunty wycenione zostały wg wartości godziwej. Nie podlegają amortyzacji.

Grupa 1 –Budynki i lokale wyceniane wg wartości godziwej umarzone są przez okres 720 miesięcy –stawka 1,66% w skali roku. Pozostałe środki w ramach tej grupy od 120 do 480 miesięcy.

Grupa 2 –Obiekty inżynierii lądowej i wodnej, wycenione wg wartości godziwej umarzone są przez 720 miesięcy, stawka 1,66% w skali roku. Pozostałe środki trwałe od 120 do 300 miesięcy.

Środki trwałe w budowie

wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość środków trwałych w budowie zwiększają ujemne różnice kursowe oraz odsetki od kredytów za okres budowy środka trwałego, zaś zmniejszają odpisy z tytułu trwałej utraty jego wartości.

Nieruchomości

ewidencjonuje się i wycenia według zasad obowiązujących dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, czyli według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

ewidencjonuje się i wycenia według zasad obowiązujących dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, czyli według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały (akcje) w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub też wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

W odniesieniu do zapasów materiałów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

Stan magazynu jest uzgadniany z ewidencją wartościową prowadzoną przez księgowość na koniec każdego miesiąca.

W odniesieniu do zapasów towarów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

Stan magazynu jest uzgadniany z ewidencją wartościową prowadzoną przez księgowość na koniec każdego miesiąca.

W odniesieniu do zapasów produktów gotowych jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

Stan magazynu jest uzgadniany z ewidencją wartościową prowadzoną przez księgowość na koniec każdego miesiąca.

Przyjęcie materiałów do magazynu następuje według:

- rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód materiałów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO),

Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Przyjęcie produktów gotowych z produkcji do magazynu następuje według:

- cen ewidencyjnych; wartość zapasów do kosztów wytworzenia korygują odchylenia, które rozliczane są na zapas i na rozchód zapasów na podstawie wskaźnika odchylenia.

Rozchód produktów gotowych z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według:

rzeczywistego kosztu wytworzenia wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy produkcji nie zakończonej na dzień bilansowy wycenia się według:

- bezpośrednich kosztów wytworzenia, na które składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak bezpośrednia robocizna i materiały bezpośrednie. Składają się na nie także systematycznie rozłożone, stałe i zmienne koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów na wyroby gotowe. Stałymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które pozostają stosunkowo niezmiennie niezależnie od wielkości produkcji, takie jak koszty amortyzacji i utrzymania budynków i wyposażenia fabryki oraz produkcyjne (fabryczne) koszty zarządzania i administracji. Zmiennymi pośrednimi kosztami produkcji są te pośrednie koszty produkcji, które zmieniają się bezpośrednio lub prawie bezpośrednio wraz ze zmianą wielkości produkcji, takie jak pośrednie koszty materiałów i robocizny.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub wartości rynkowej.

Inwestycje krótkoterminowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się w wartości godziwej.

Należności

wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. W odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, z chwilą powzięcia informacji,

- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości, z chwilą uzyskania postanowienia sądu,

- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem z chwilą skierowania wierzytelności potwierdzonej prawomocnym wyrokiem sądu na drogę postępowania egzekucyjnego.

- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania, z chwilą powzięcia informacji,

- należności przeterminowanych (o okresie przeterminowania dłuższym niż 365 dni) lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców – w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu z chwilą skierowania wierzytelności potwierdzonej prawomocnym wyrokiem sądu na drogę postępowania egzekucyjnego.

Zobowiązania zgodnie z MSR 39 tj. czyli wg zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania finansowe, dla których określony jest termin wymagalności wycenia się zgodnie z MSR 36 tj. wg zamortyzowanego kosztu.

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Rezerwy na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwę zmniejsza zrealizowanie obowiązku, na który została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie

lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Wycena instrumentów finansowych:

- dla instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek wartość godziwą ustala się na podstawie ich bieżącej ceny zakupu/sprzedaży.
- Jeżeli rynek na dany składnik aktywów lub zobowiązań finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), ustala się wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny.
- Wartość godziwą nienotowanych dłużnych papierów wartościowych ustalana jest jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu tych papierów, zdyskontowana bieżącą stopą procentową.
- Wartość godziwą jednostek uczestnictwa w otwartych gotówkowych funduszach inwestycyjnych ustala się na podstawie wyceny dokonanej przez te fundusze.
- Wartość godziwą udziałów w zamkniętych funduszach inwestycyjnych ustalana jest na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych tych funduszy.

Udziały (akcje) własne wycenia się według wartości godziwej.

Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według wartości nominalnej.

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) oraz pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, za wyjątkiem pozycji niepieniężnych, tj. otrzymanych i zapłaconych zaliczek.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

Zasady wyceny zobowiązań warunkowych

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie wystąpienia niepewnych zdarzeń (nad którymi jednostka nie ma pełnej kontroli). Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie jednostki, które powstaje na skutek przeszłych zdarzeń i którego nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie tego zobowiązania spowodowało wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W związku z tym zobowiązanie takie nie jest prezentowane w bilansie, ale jest opisywane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Przykładem zobowiązań warunkowych mogą być zobowiązania wynikające z udzielonych przez jednostkę gwarancji lub poręczeń majątkowych.

Zobowiązanie warunkowe wycenia się w wartości udzielonych gwarancji, poręczeń lub w inny sposób wiarygodnie oszacowanej wartości.

Zasady wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość aktywów

W jednostce mogą występować pochodne instrumenty finansowe (np. terminowe kontrakty forward) charakteryzujące się następującymi cechami:

- ich wartość zależy od zmiany wartości instrumentu bazowego (stopy procentowej, kursu bazowego, kursu wymiany walut itp.),
- wydatki początkowe na ich nabycie nie występują lub są bardzo niskie,
- rozliczenie instrumentu nastąpi w przyszłości.

Kontrakty terminowe mogą być zawierane w celu zabezpieczenia się przez jednostkę przed niekorzystnymi dla niej zmianami kursów walutowych, stóp procentowych, indeksów giełdowych.

Jednostka może stosować pochodne instrumenty zabezpieczające w celu:

- zabezpieczenia wartości godziwej, to jest ograniczenia zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian wartości godziwej wynikających z określonego ryzyka związanego z wprowadzonymi do ksiąg rachunkowych aktywami i zobowiązaniami finansowymi lub określoną ich częścią,
- zabezpieczenia przepływów pieniężnych, to jest ograniczenia zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych wynikających z określonego ryzyka związanego z wprowadzonymi do ksiąg rachunkowych aktywami i zobowiązaniami, uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami.

Kontrakty dotyczące instrumentów finansowych uznaje się za służące ograniczeniu ryzyka związanego z aktywami lub pasywami jednostki, tj. zabezpieczeniu tych aktywów lub pasywów, jeżeli co najmniej:

- przed zawarciem kontraktu ustalono jego cel oraz określono, które aktywa lub pasywa mają zostać za pomocą tego kontraktu zabezpieczone,
- zabezpieczający instrument finansowy będący przedmiotem kontraktu i zabezpieczane za jego pomocą aktywa lub pasywa charakteryzują się podobnymi cechami, a w szczególności wartością nominalną, datą zapadalności, wpływem zmian stopy procentowej albo kursu waluty,
- stopień pewności oczekiwań dotyczących przewidywanych w wyniku kontraktu przepływów środków pieniężnych jest znaczny.

Jeżeli powyższe warunki zostały spełnione, to przy wycenie zabezpieczanych aktywów lub pasywów uwzględnia się wartość nabytych dla ich zabezpieczenia instrumentów finansowych oraz zmiany ich wartości.

Pozycję zabezpieczaną może stanowić pojedynczy składnik wprowadzonych do ksiąg rachunkowych aktywów lub zobowiązań bądź nie wprowadzone do ksiąg rachunkowych prawdopodobne przyszłe zobowiązania lub transakcje.

Pozycję zabezpieczaną może stanowić również grupa aktywów lub zobowiązań. Zabezpieczenie może dotyczyć jednego z czynników ryzyka zagrażającego zmianami wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pod warunkiem, że efektywność takiego czynnika ryzyka może być efektywnie zmierzona.

Do szczególnych zasad rachunkowości dotyczących pochodnych instrumentów finansowych, w zakresie nieuregulowanym

w niniejszym rozdziale opracowania, stosuje się zasady ustalone w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. Nr 149, poz. 1674).

Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego

Rezerwę na podatek dochodowy tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Przejściowe różnice dodatnie powodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Przy ustaleniu rezerwy należy uwzględnić stan rozliczeń różnicy ujemnej (o ile wystąpiła) zaksięgowanej na koncie „Aktywa z tytułu podatku odroczonego” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasad ostrożności.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Przy ustalaniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego należy uwzględnić stan rozliczeń różnicy dodatniej (o ile wystąpiła) zaksięgowanej na koncie „Rezerwa na podatek dochodowy” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

Rezerwa na podatek dochodowy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie wykazywane są oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli wystąpi tytuł uprawniający do jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów tworzone są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- z wartości świadczeń wykonanych przez kontrahentów, których kwotę można wiarygodnie oszacować,
- z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń wynikających z bieżącej działalności, których kwotę można oszacować, mimo że data ich powstania nie jest jeszcze znana i do których można zaliczyć m.in.:

koszty badania sprawozdania finansowego i inne koszty dotyczące okresu sprawozdawczego, pozostałe uzasadnione ryzykiem gospodarczym i zwyczajami handlowymi.

Bierne rozliczenia międzyokresowe prezentuje się w pasywach bilansu w pozycji: „Pozostałe rezerwy krótkoterminowe”.

Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, to stan na dzień bilansowy wartości nominalnej przychodów (długów i krótkoterminowych), których realizacja następuje w okresach przyszłych. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się między innymi:

- pobrane wpłaty lub zarachowane należności od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane w następnym roku obrotowym,
- otrzymane dotacje związane z nabyciem lub wytworzeniem środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Otrzymane dotacje lub inne dopłaty ewidencjonowane są w korespondencji z kontem rozrachunkowym 246, na którym prowadzona jest szczegółowa analityka otrzymanych dotacji. Dotacje zaewidencjonowane na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów rozliczenie są w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do kosztów amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z otrzymanych dotacji. Przyjęcie środków trwałych do ewidencji środków trwałych w module „Środki trwałe” pozwala na wprowadzenie odznaczenia pozwalającego na rozróżnienie środków trwałych sfinansowanych dotacją oraz określenie wartości amortyzacji odpowiadającej części sfinansowanej dotacją.

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów tworzą koszty pośrednie. W ciągu okresu sprawozdawczego przedmiotem rozliczeń międzyokresowych są między innymi:

- koszty czynszów i dzierżawy płaconych z góry,
- koszty energii opłaconej z góry,
- koszty ubezpieczeń majątkowych,
- koszty opłat za wieczyste użytkowanie gruntów,
- podatek od nieruchomości,
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- inne koszty dotyczące następnych okresów sprawozdawczych (prenumeraty, przedpłaty na targi itp.).

Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach obrotowych, których dotyczą.

Ewidencja dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania

W celu prawidłowego ustalania podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych w planie kont jednostki zostały wyróżnione konta analityczne, grupujące koszty działalności podstawowej, koszty finansowe oraz pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym z jednej strony oraz grupujące przychody finansowe i pozostałe przychody operacyjne nie stanowiące przychodów lub zwolnione z opodatkowania - z drugiej strony. Rozróżnienie analityczne w kontach bilansowych ma potwierdzenie w ewidencji pozabilansowej grupującej koszty i przychody na kontach zespołu „9”. Dodatkowo na kontach zespołu „9” ewidencjonowane są koszty i przychody, które nie zostały zaewidencjonowane na kontach bilansowych, a mają wpływ na ustalenie podstawy opodatkowania. Są to m.in. wypłacone w okresie sprawozdawczym, a dotyczące okresu minionego: wynagrodzenia, składki ZUS i inne świadczenia pracownicze, zapłacone odsetki i inne.

Wybór systemu rachunku zysków i strat

W ZPUE S.A. sporządza się rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Wynik finansowy netto składa się z:

- wyniku ze sprzedaży,
- wyniku z pozostałej działalności operacyjnej,
- wyniku z operacji finansowych,
- obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym.

Metoda sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych

Jednostka sporządza sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych przedstawia informacje na temat przepływów środków pieniężnych zaistniałych w ciągu okresu sprawozdawczego, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostka sporządza sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Szczegółowość sprawozdania finansowego

Za sporządzenie i prezentację sprawozdań finansowych jednostki odpowiada Zarząd. Sprawozdanie jednostki zawiera następujące części składowe:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- b) rachunek zysków i strat,
- c) sprawozdanie zmian w kapitale własnym,
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- e) sprawozdanie z całkowitych dochodów
- f) informację o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dane objaśniające.

Prezentowane dane obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2014 roku, obejmujący okres od 01.01.2014 do 31.12.2014, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku tj. od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2013 obejmujące okres od 01.01.2013 do 31.12.2013, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku tj. od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Powyższe dane były objęte badaniem przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, tj. od dnia 31 grudnia 2014 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę lub istotne ograniczenie kontynuowania działalności.

Mając na uwadze poprawę przejrzystości danych finansowych spółka dokonała modyfikacji układu sprawozdania z sytuacji majątkowej i sprawozdania rachunku zysków i strat. Modyfikacji dokonano poprzez eliminację wybranych pozycji analitycznych. Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji majątkowej i sprawozdania rachunku zysków i strat są szczegółowo opisane w dodatkowych notach objaśniających.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. Oszacowania oraz szacunki księgowe poddaje się okresowej weryfikacji. Przy każdej zmianie uwzględnia się wpływ wszystkich przewidywanych zdarzeń. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Spółka podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Stawki i sposób amortyzacji rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Kierownictwo Spółki na każdy dzień sporządzenia sprawozdań finansowych uczestniczy w procesie ustalania wysokości stawek amortyzacyjnych na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów użyteczności.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Inwestycje w jednostki podporządkowane

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości inwestycji w jednostki podporządkowane. Jeżeli takie przesłanki istnieją, Spółka ustala kwoty odpisów z tytułu utraty wartości. Strata z tytułu utraty wartości jest ponoszona, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów, a zdarzenie powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Do sytuacji, w których można stwierdzić, iż nastąpiła utrata wartości, zalicza się w szczególności:

- . wystąpienie znaczących trudności finansowych jednostki podporządkowanej,
- . niedotrzymanie postanowień umownych przez jednostkę podporządkowaną, np. niespłacanie odsetek lub kapitału kredytu, lub zaleganie z ich spłatą,
- . przyznanie jednostce podporządkowanej, ze względów ekonomicznych lub prawnych, związanych z jej trudnościami finansowymi, udogodnienia, które w innym przypadku nie zostałyby udzielone,

- . zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa restrukturyzacji jednostki podporządkowanej,
- . oczekiwana cena sprzedaży akcji możliwa do uzyskania będzie niższa niż wartość księgowa inwestycji. Zidentyfikowana utrata wartości jest odnoszona do wyniku finansowego.

Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz należności kaucyjnych

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych oraz należności kaucyjnych tworzony jest na podstawie analizy indywidualnych sald należności. Do przesłanek utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz należności kaucyjnych Spółka zalicza:

- . wystąpienie znaczących trudności finansowych dłużnika;
- . zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub restrukturyzacji dłużnika;
- . toczące się wobec dłużnika postępowanie upadłościowe;

Wszelkie przesłanki utraty wartości analizowane są przynajmniej na koniec okresu sprawozdawczego. Zidentyfikowana utrata wartości odnoszona jest do wyniku finansowego.

Podatek odroczony

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku dochodowego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe.

Rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarusza jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Spółki wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe podlega aktualizacji na bazie rocznej. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno, co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych.

Sprawozdanie finansowe przedstawia informacje, które są:

- przydatne dla użytkowników w procesie podejmowania decyzji,
- wiarygodne, czyli takie, dzięki którym sprawozdanie finansowe:
 - wiernie przedstawia wyniki finansowe i sytuację finansową jednostki,
 - odzwierciedla ekonomiczną treść zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formę prawną,
 - jest obiektywne, czyli bezstronne,
 - jest zgodne z zasadą ostrożnej wyceny
 - jest kompletne we wszystkich istotnych aspektach

Zasady

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych stosowane są nadrzędne zasady rachunkowości tzn.:

- zasada kontynuacji działalności;
- zasada memoriału,
- zasada ciągłości prezentacji;
- zasada istotności.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje przyjęte do stosowania w UE w 2014 roku obejmują:

Standard	Data wejścia w życie w Unii Europejskiej	Data obowiązywania ustalona przez RMSR
• MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”	(*\ 1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2013 r.
• MSSF 11 „Wspólne porozumienia umowne”	(*\ 1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2013 r.
• MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”	(*\ 1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2013 r.
• MSR 27 (zmieniony w 2011 r.) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”	(*\ 1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2013 r.
• MSR 28 (zmieniony w 2011 r.) „Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia”	(*\ 1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2013 r.
• Zmiany do MSSF 10, 11 i 12 dotyczące przepisów przejściowych	(* 1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2013 r.
• Zmiany do MSSF 10, 12 i MSR 27 dotyczące konsolidacji jednostek inwestycyjnych	1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2014 r.
• Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2014 r.
• Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” dotycząca ujawnień nt. wartości odzyskiwalnej	1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2014 r.
• Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: Ujmowanie i wycena” dotycząca odnowienia instrumentów pochodnych i rachunkowości zabezpieczeń	1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2014 r.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2014 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych).	1 stycznia 2016
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	MSSF 15 ujednotolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSSF 11	Dodatkowe wytyczne związane z wykazywaniem nabycia we wspólnej działalności.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 38	Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 41	Zasady rachunkowości dla roślin produkcyjnych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 19	Uproszczenie zasad rachunkowości dla składek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie.	1 lutego 2015
Zmiany do MSR 27	Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 2 - kwestia warunków nabycia uprawnień; - MSSF 3 - kwestia zapłaty warunkowej; - MSSF 8 - kwestia prezentacji segmentów operacyjnych; - MSR 16 / MSR 38 - kwestia nieproporcjonalnej zmiany wartości brutto i umorzenia w modelu wartości przeszacowanej, - MSR 24 - definicja kadry zarządzającej.	1 lutego 2015
Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 3 - zmiana zakresu stosowania dla wspólnych przedsięwzięć; - MSSF 13 - zakres pkt. 52 (portfel wyjątków); - MSR 40 - wyjaśnienie relacji pomiędzy MSSF 3 a MSR 40 przy klasyfikacji nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjne lub nieruchomości zajmowanej przez właściciela.	1 stycznia 2015
Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 5 - zmiany dotyczące metody sprzedaży; MSSF 7 - regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach finansowych; MSR 19 - stopa dyskonta na rynku regionalnym; MSR 34 - dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych.	1 stycznia 2016

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki

Nowy standard *MSSF 9 Instrumenty finansowe* dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie

instrumentów finansowych. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze opublikowane wszystkie fazy standardu MSSF 9 oraz nie został on zatwierdzony przez Unię Europejską. W związku z powyższym analiza jego wpływu na przyszłe sprawozdania Spółki nie jest jeszcze zakończona.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Włoszczowa, dnia 20.02.2015

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki dominującej (w tys. zł.)

	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe	247 613	227 813
Wartości niematerialne	14 954	13 342
Rzeczowe aktywa trwałe	149 750	150 291
Należności długoterminowe	82	79
Inwestycje długoterminowe w tym:	81 682	61 261
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	76 019	55 327
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	867	994
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:	1 145	2 840
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	1 145	2 840
Aktywa obrotowe	189 061	164 181
Zapasy	25 446	30 985
Należności krótkoterminowe:	150 833	117 918
1. Należności od jednostek powiązanych	14 561	5 569
2. Należności od pozostałych jednostek w tym:	136 272	112 349
a) z tytułu dostaw i usług	131 033	103 362
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	2	5 521
c) inne	5 237	3 466
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 239	13 309
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 543	1 969
Aktywa razem	436 674	391 994
Kapitał (fundusz) własny	259 521	249 507
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	12 362	12 362
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>	197 429	166 843
<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>	20 432	20 368
<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>	0	0
<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	0	0
<i>Zysk (strata) netto</i>	29 298	49 934
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	177 153	142 487
Rezerwy na zobowiązania	11 380	11 950
Zobowiązania długoterminowe	10 420	8 690
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	140 407	105 341
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	7 903	4 688
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	132 504	100 653
Rozliczenia międzyokresowe	14 946	16 506
Pasywa razem:	436 674	391 994

Włoszczowa, dnia 20.02.2015

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

Rachunek zysków i strat (w tys. zł.)	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.	431 321	396 399
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	341 799	314 547
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	89 522	81 852
Koszty sprzedaży	20 556	16 680
Koszty ogólnego zarządu	38 777	34 017
Zysk (Strata) ze sprzedaży	30 189	31 155
Pozostałe przychody operacyjne	8 255	9 243
Pozostałe koszty operacyjne	2 958	4 908
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	35 486	35 490
Przychody finansowe	2 964	19 194
Koszty finansowe	4 620	4 718
Zysk (strata) brutto	33 830	49 966
Podatek dochodowy	4 532	32
Zysk (strata) netto	29 298	49 934

Włoszczowa, dnia 20.02.2015

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł.)	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk (strata) netto	29 298	49 934
Inne całkowite dochody:	0	-15 740
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	-15 740
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Pozostałe dochody	0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	0	-2 991
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	-12 749
Całkowite dochody ogółem	29 298	37 185

Włoszczowa, dnia 20.02.2015

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej -metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	33 830	49 966
II. Korekty razem	-7 532	4 810
1. Zyski (straty) mniejszości	0	0
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
3. Amortyzacja	15 818	13 688
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0
4. (Zyski)straty z tytułu różnic kursowych	1 377	-104
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 254	1 110
6. (Zysk)strata z działalności inwestycyjnej	-1 479	-15 863
7. Zmiana stanu rezerw	598	202
8. Zmiana stanu zapasów	5 539	1 864
9. Zmiana stanu należności	-35 522	133
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 126	12 643
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7 026	-2 202
12. zapłacony podatek dochodowy	-4 217	-6 661
13. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	26 298	54 776
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0
I. Wpływy	3 089	2 188
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 065	1 965
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	24	223
a) w jednostkach powiązanych	21	220
- zbycie aktywów finansowych	21	220
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielnych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	3	3
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	3	3
- spłata udzielnych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	36 598	21 470
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 885	15 454
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	20 713	6 016
a) w jednostkach powiązanych	20 713	6 016

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

- nabycie aktywów finansowych	20 713	6 016
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-33 509	-19 282
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0
I. Wpływy	27 969	7 045
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	25 064	5 641
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	2 905	1 404
II. Wydatki	26 666	35 460
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	17 396	14 688
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	6 308	18 756
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 692	899
8. Odsetki	1 270	1 117
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 303	-28 415
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-5 908	7 079
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-5 891	6 859
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kurs.	-18	219
F. Środki pieniężne na początek okresu	13 320	6 241
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	7 412	13 320

Włoszczowa, dnia 20.02.2015

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	249 507	246 217
- korekty wyceny		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO) po korektach	249 507	246 217
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 362	12 362
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji)	0	0
- podwyższenia kapitału z zysku netto	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 362	12 362
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
a) zwiększenie	0	0
b) zmniejszenie	0	0
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	166 843	164 311
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	30 586	2 532
a) zwiększenie (z tytułu)	32 538	26 537
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wart.)	32 538	19 472
- z rozwiązania kapitału zapasowego	0	936
- z tytułu wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa WP ZPUE Holding Sp. z o.o.	0	4 995
- z tytułu zawiązania aktywu na podatek odroczony na sprzedaż udziałów ZPUE Holding Sp. z o.o.	0	1 134
b) zmniejszenie (z tytułu):	1 953	24 005
- połączenia spółki ZPUE PRO Sp. z o.o.	0	11 532
- wyceny do wartości godziwej udziałów w ZPUE Holding Sp. z o.o.	0	5 970
- rozwiązania aktywu na podatek odroczony w związku ze sprzedażą udziałów	1 953	6 503
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	197 429	166 843
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 368	34 448
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	64	-14 080
a) zwiększenie:	64	0
- z wyceny do wartości godziwej udziałów	0	0
b) zmniejszenie	0	14 080
- utworzenia rezerwy na podatek odroczony z wyceny udziałów	0	0
- aktualizacja wartości godziwej środków trwałych	0	64
- rozwiązania odpisu aktualizującego z wyceny udziałów do wartości godziwej	0	14 016
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 432	20 368
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	936
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	-936
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	936
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
7. Kapitał mniejszościowy na BO	0	0
Zmiany kapitału	0	0
zwiększenie	0	0
zmniejszenie	0	0
7.1 Kapitał mniejszościowy na koniec roku	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	49 934	34 160
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	49 934	34 160
- korekty błędów podstawowych	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	49 934	34 160
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
- przeszacowania środków trwałych zlikwidowanych	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku	49 934	34 160
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
9. Wynik netto	29 298	49 934
a) zysk netto	29 298	49 934
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	259 521	249 507
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	259 521	249 507

Włoszczowa, dnia 20.02.2015

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

Wybrane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. EUR	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	431 321	396 399	102 958	94 134
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	35 486	35 490	8 471	8 428
Zysk (strata) brutto	33 830	49 966	8 075	11 866
Zysk (strata) netto	29 298	49 934	6 994	11 858
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 298	54 776	6 277	13 008
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-33 509	-19 282	-7 999	-4 579
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 303	-28 416	311	-6 748
Przepływy pieniężne netto, razem	-5 908	7 078	-1 410	1 681
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	20,85	35,49	4,98	8,43
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	20,85	35,49	4,98	8,43
Wyplacona dywidenda na jedną akcję zwykłą w zł.	12,38	10,44	2,96	2,48
Aktywa, razem	436 674	391 994	102 450	94 520
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	177 153	142 487	41 563	34 357
Zobowiązania długoterminowe	10 420	8 690	2 445	2 095
Zobowiązania krótkoterminowe	140 407	105 341	32 942	25 401
Kapitał własny	259 521	249 507	60 888	60 163
Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 900	2 981
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 000	1 400 000
Wartość księgową na jedną akcję w zł.	185,37	178,22	43,49	42,97
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję w zł.	185,37	178,22	43,49	42,97

Wybrane dane finansowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za 2014 rok zostały przeliczone według następujących kursów wymiany złotego w stosunku do EUR:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31 grudnia 2014 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,2623 zł. i na dzień 31 grudnia 2013 r. – 4,1472 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego:
- dla okresu styczeń – grudzień 2014 r. – 4,1893 zł.
- dla okresu styczeń – grudzień 2013 r. – 4,2110 zł.

Kurs EUR do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-31.12.2014 r.

Tabela	Miesiąc	Kurs EUR
21/A/NBP/2014 z dnia 31.01.2014 r.	styczeń	4,2368
41/A/NBP/2014 z dnia 28.02.2014 r.	luty	4,1602
62/A/NBP/2014 z dnia 31.03.2014 r.	marzec	4,1713
83/A/NBP/2014 z dnia 30.04.2014 r.	kwiecień	4,1994
104/A/NBP/2014 z dnia 30.05.2014 r.	maj	4,1420
124/A/NBP/2014 z dnia 30.06.2014 r.	czerwiec	4,1609
147/A/NBP/2014 z dnia 31.07.2014 r.	lipiec	4,1640
167/A/NBP/2014 z dnia 29.08.2014 r.	sierpień	4,2129
189/A/NBP/2014 z dnia 30.09.2014 r.	wrzesień	4,1755
212/A/NBP/2014 z dnia 31.10.2014 r.	październik	4,2043
231/A/NBP/2014 z dnia 28.11.2014 r.	listopad	4,1814
252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014 r.	grudzień	4,2623
Średni kurs EUR		4,1893

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-31.12.2013 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

Tabela	Miesiąc	Kurs EUR
22/A/NBP/2013 z dnia 31.01.2013 r.	Styczeń	4,1870
42/A/NBP/2013 z dnia 28.02.2013 r.	Luty	4,1570
63/A/NBP/2013 z dnia 09.03.2013 r.	Marzec	4,1774
84/A/NBP/2013 z dnia 30.04.2013 r.	Kwiecień	4,1429
104/A/NBP/2013 z dnia 31.05.2013 r.	Maj	4,2902
124/A/NBP/2013 z dnia 28.06.2013 r.	Czerwiec	4,3292
147/A/NBP/2013 z dnia 31.07.2013 r.	Lipiec	4,2427
168/A/NBP/2013 z dnia 30.08.2013 r.	Sierpień	4,2654
189/A/NBP/2013 z dnia 30.09.2013 r.	Wrzesień	4,2163
212/A/NBP/2013 z dnia 31.10.2013 r.	Październik	4,1766
231/A/NBP/2013 z dnia 29.11.2013 r.	Listopad	4,1998
251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r.	Grudzień	4,1472
Średni kurs EUR		4,2110

Kurs walut przyjęte do wyceny składników aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy:

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2014 r. – Tabela 252/A/NBP/2014 – 4,2623
 Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2014 r. – Tabela 252/A/NBP/2014 – 3,5072

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2013 r. – Tabela 251/A/NBP/2013 – 4,1472
 Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2013 r. – Tabela 251/A/NBP/2013 – 3,0120
 Średni kurs LVL NBP z dnia 31.12.2013 r. – Tabela 251/A/NBP/2013 – 5,9009

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w 2014 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłe tj. 27 105 tys. zł. i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Zysk na jedną akcję zwykłą w 2014 r. wyniósł: 20,85 zł.

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w 2013 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłe tj. 46 141 tys. zł. i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 000,05 szt. Zysk na jedną akcję zwykłą w 2013 r. wyniósł: 35,49 zł.

W roku 2014 i w roku 2013 w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpiły przyczyny rozwadniające wartość zysku przypadającego na jedną akcję zwykłą.

Wartość księgową na jedną akcję w roku 2014 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 259 521 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgową na jedną akcję w 2014 r. wynosiła 185,37 zł.

Wartość księgową na jedną akcję w roku 2013 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 249 507 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgową na jedną akcję w 2013 r. wynosiła 178,22 zł.

W roku 2014 i w roku 2013 w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpiły przyczyny rozwadniające wartość księgową na jedną akcję.

Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

Wartości niematerialne (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
koszty zakończonych prac rozwojowych	10 100	9 931
wartość firmy	0	0
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	2 173	3 225
-oprogramowanie komputerowe	748	1 545
inne wartości niematerialne i prawne	2 681	185
Wartości niematerialne, razem	14 954	13 342

	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: -oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne razem	
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	21 581	0	6 919	4 245	1 787	30 287
zwiększenia z tytułu:	4 497	0	42	18	2 605	7 144
- zakupu	4 497	0	42	18	2 605	7 144
-wytworzenia we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia z tytułu:	1 640	0	8	8	0	1 648
-likwidacji	0	0	8	8	0	8
-sprzedaży	1 640	0	0	0	0	1 640
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	24 438	0	6 953	4 254	4 392	35 783
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	11 650	0	3 687	2 699	1 609	16 946
amortyzacja za okres tytułu:	2 688	0	1 089	807	107	3 884
-odpisów	2 688	0	1 095	814	107	3 890
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	0	-6	-7	0	-6
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	14 338	0	4 776	3 506	1 716	20 830
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
-zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	10 100	0	2 177	748	2 677	14 954

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (struktura własnościowa) w tys. zł.	31.12.2014	31.12.2013
własne	14 954	13 342
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne, razem	14 954	13 342

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
środki trwałe, w tym	143 592	137 532
-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 641	7 542
-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	76 346	67 883
-urządzenia techniczne i maszyny	36 061	37 355
-środki transportu	19 696	21 690
-inne środki trwałe	2 848	3 062
środki trwałe w budowie	6 158	12 759
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	149 750	150 291

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) (w tys. zł.)						
	-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-urządzenia techniczne i maszyny	-środki transportu	-inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	7 542	74 211	76 869	30 719	6 610	195 951
zwiększenia z tytułu:	1 099	10 057	5 626	2 634	641	18 958
-nabycia	1 099	9 926	5 467	636	404	16 433
-wytworzenia we własnym zakresie	0	131	159	22	237	549
-przyjęcia w leasing	0	0	0	1 976	0	1 976
zmniejszenia z tytułu:	0	0	224	6 707	55	6 986
- sprzedaży	0	0	224	6 707	55	6 986
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 641	84 268	82 271	26 646	7 196	209 022
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	6 328	39 514	9 029	3 548	58 419
amortyzacja za okres z tytułu:	0	1 594	6 697	-2 079	799	7 011
-odpisów	0	1 594	6 881	2 289	854	11 618
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż, wynajem)	0	0	-184	-4 368	-55	-4 607
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	7 922	46 211	6 950	4 347	65 430
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
-zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	8 641	76 346	36 060	19 696	2 849	143 592

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

Środki trwale bilansowe (struktura własnościowa) (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
a) własne	126 603	120 649
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	16 989	16 883
Środki trwale bilansowe, razem	143 592	137 532

Środki trwale wykazywane pozabilansowo (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Środki trwale wykazywane pozabilansowo, razem	0	0

Należności długoterminowe (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
należności od jednostek powiązanych	0	0
należności od pozostałych jednostek	82	79
Należności długoterminowe netto	82	79
odpisy aktualizujące wartość należności	5	7
Należności długoterminowe brutto	87	86

Należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej	82	79
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Należności długoterminowe, razem	82	79

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowe (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
stan na początek okresu	7	7
zwiększenia	0	3
zmniejszenia	2	3
stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	5	7

Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości

Wartość nieruchomości inwestycyjnych wyceniana jest wg wartości godziwej. Wartość ta podlega corocznym odpisom aktualizującym. Odpisy aktualizujące zmniejszają wartość inwestycji w nieruchomości w związku z ekonomicznym bądź prawnym zużyciem inwestycji, a zwiększają wskutek aktywowania poniesionych nakładów. Wartość inwestycji długoterminowych ulega również zwiększeniu wskutek nabycia nowych nieruchomości bądź zmiany przeznaczenia istniejących środków trwałych na rzecz działalności inwestycyjnej. Zmniejszenie wartości inwestycji następuje wskutek sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych. Nie istnieją ograniczenia w realizacji korzyści z nieruchomości inwestycyjnych bądź przekazywania przychodu i zysku z tego tytułu. Jednostka jest zobowiązana do utrzymania stanu technicznego nieruchomości zapewniającego charakter przeznaczenia. W prezentowanych okresach sprawozdawczych spółka nie dokonała sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych.

Zmiana stanu nieruchomości (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
stan na początek okresu	4 940	5 971
zwiększenia	0	3 317
zmniejszenia z tytułu:	144	4 348
- z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycia	144	105
- tytułu zmiany przeznaczenia nieruchomości	0	4 243
stan na koniec okresu	4 796	4 940

Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy spółka ZPUE SA posiada:

- 28 udziałów w firmie: Przedsiębiorstwo Aparatów i Konstrukcji Energetycznych ZMER Sp. z o.o. w Kaliszu o wartości łącznej 48 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 3,92% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 3,92% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników.
- 928 206 udziałów w spółce ZPUE Silesia Sp. z o.o. w Katowicach o łącznej wartości 46 411 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 99,72% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 99,72% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 46 411 tys. zł. Kapitał zakładowy ZPUE Silesia Sp. z o.o. wynosi 46 540 tys. zł. i dzieli się na 930 806 udziałów po 50,00 zł. każdy.
- 488 udziałów w spółce ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. w Raciążu o łącznej wartości 244 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 3 535 tys. zł. Kapitał zakładowy ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. wynosi 244 tys. zł. i dzieli się na 488 udziałów po 500,00 zł. każdy.
- 1 626 udziałów w spółce ZPUE EOP Sp. z o.o. w Kaliszu łącznej wartości 813 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 17 171 tys. zł. Kapitał zakładowy ZPUE EOP Sp. z o.o. wynosi 813 tys. zł. i dzieli się na

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

1 626 udziałów po 500,00 zł. każdy.

- 100 udziałów w spółce ZPUE Concrete Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie o łącznej wartości 5 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 5 tys. zł Kapitał zakładowy ZPUE Concrete Sp. z o.o. wynosi 5 tys. zł. i dzieli się na 100 udziałów po 50,00 zł. każdy.
- 100 udziałów w spółce ZPUE Nord Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie o łącznej wartości 5 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 5 tys. zł Kapitał zakładowy ZPUE Nord Sp. z o.o. wynosi 5 tys. zł. i dzieli się na 100 udziałów po 50,00 zł. każdy.
- Udział w spółce „Zawod blocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska), stanowiący 51% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 51% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytego udziału wynosi 1 132 tys. złotych. Kapitał zakładowy spółki: „Zawod blocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO wynosi 10.000,00 rubli.
- Udział w spółce „Promysliennyje inwiesticii” OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska, stanowiący 51% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 51% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytych udziałów wynosi: 7 232 tys. złotych. Kapitał zakładowy spółki „Promysliennyje inwiesticii” OOO wynosi 85.000.000,00 rubli.
- Udział w spółce ZPUE Ukraina Sp. z o.o. (obwód dnipropietrowski, Ukraina), stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytych udziałów wynosi: 37 tys. zł. Kapitał zakładowy spółki ZPUE Ukraina Sp. z o.o wynosi 8 000,00 euro.
- Udział w spółce ZPUE Trade, s.r.o. (ZPUE Trade) w Ostrawie (Republika Czeska), stanowiący 73,33% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 73,33% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytych udziałów wynosi: 442 tys. złotych. Kapitał zakładowy spółki wynosi 210.000,00 CZK.
- Udział w spółce ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Balkany) w Sofii (Republika Bułgarii), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki wynosi 300 BGN. Wartość nabytych udziałów wynosi: 1 tys. zł.

Długoterminowe aktywa finansowe (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
w jednostkach zależnych	75 971	55 279
w jednostkach współzależnych	0	0
w jednostkach stowarzyszonych	0	0
w znaczącym inwestorze	0	0
we wspólniku jednostki współzależnej	0	0
w jednostkach pozostałych	48	48
- udziały i akcje	48	48
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	76 019	55 327

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
stan na początek okresu	55 327	95 758
zwiększenia z tytułu objęcia udziałów	20 713	93 347
zmniejszenia z tytułu:	21	133 779
- zbycia udziałów	21	214
- wniesienia aportem	0	133 565
stan na koniec okresu	76 019	55 327

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa) (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej	76 019	55 327
w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na zł)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	76 019	55 327

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności) (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa) w tym:		
- akcje/ udziały	76 019	55 327
- obligacje	0	0
- inne	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	76 019	55 327
Wartość na początek okresu razem	55 327	95 759
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	0	0
Wartość bilansowa razem	76 019	55 327

Inne inwestycje długoterminowe

Inne inwestycje długoterminowe stanowią środki trwale z grupy od 3 do 8 przeznaczane na wynajem długoterminowy. Wartość innych inwestycji długoterminowych wykazywana jest w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalana jest na podstawie dowodów pochodzących z rynku w momencie zakupu korygowanych ekonomicznym bądź prawnym zużyciem. Nie istnieją ograniczenia w realizacji korzyści z inwestycji długoterminowych bądź przekazywania przychodu i zysku z tego tytułu.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

Jednostka jest zobowiązana do utrzymania stanu technicznego przedmiotów najmu zapewniającego charakter przeznaczenia. W ocenie zarządu wartość pozostałych inwestycji długoterminowych po korekcie o odpisy aktualizujące odpowiada wartości godziwej.

Inne inwestycje długoterminowe (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
Inne inwestycje długoterminowe razem	867	994

Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
stan na początek okresu	994	7 312
zwiększenia	132	1 161
zmniejszenia z tytułu:	259	7 479
- korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	240	1 240
- zmiany przeznaczenia inwestycji	19	6 239
stan na koniec okresu	867	994

Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej	867	994
w walutach obcych(wg walut, po przeliczeniu na zł)	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	867	994

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
--	-------------------	-------------------

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym odniesionych na:	2 840	777
wynik finansowy	887	777
kapitał własny	1 953	0
wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zwiększenia odniesione na:	471	9 096
wynik finansowy	471	641
wynik finansowy w związku ze stratą podatkową	0	0
kapitał własny w związku ze stratą na zbyciu udziałów	0	8 455
kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
wartość firmy lub ujemna wartość firmy	0	0
Zmniejszenia odniesione na:	2 167	7 033
wynik finansowy okresu	214	530
wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
kapitał własny w związku ze zbyciem udziałów	1 953	6 503
kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
wartość firmy lub ujemna wartość	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym odniesione na:	1 145	2 840
wynik finansowy	1 145	887
kapitał własny	0	1 953
wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Aktywa obrotowe

Zapasy (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
materiały	5 722	6 428
półprodukty i produkcja w toku	17 837	24 122
produkty gotowe	1 800	374
towary	87	61
Zapasy razem (wartość bilansowa)	25 446	30 985
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 365	1 068
Zapasy razem	26 811	32 053

Odpisem aktualizującym wartość zapasów objęto materiały zalegające w magazynie powyżej 1 roku.

Odpisy aktualizujące zapasy (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
Wartość odpisów aktualizujących zapasy na początek roku	1 068	1 065
zwiększenia	297	3
zmniejszenia	0	0
Wartość odpisów aktualizujących zapasy	1 365	1 068

Należności krótkoterminowe (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
od jednostek powiązanych	14 561	5 569
od pozostałych jednostek w tym:	136 272	112 349
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	131 033	103 363
do 12 miesięcy	131 033	103 363

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	2	5 521
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
-inne	5 237	3 466
Należności krótkoterminowe netto, razem	150 833	117 918
odpisy aktualizujące wartość należności	5 513	4 349
Należności krótkoterminowe brutto, razem	156 346	122 267

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
z tytułu dostaw i usług	12 453	4 699
inne	2 108	870
dochodzone na drodze sądowej, w tym	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	14 561	5 569
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	1 511	1 199
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	16 072	6 768

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	4 446	3 488
zwiększenia - utworzenie odpisu	2 599	3 686
zmniejszenia - rozwiązanie odpisu	1 532	2 728
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	5 513	4 446

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. zł.)	waluta	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej	PLN	144 542	112 617
w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na zł)		11 804	9 650
	EUR	7 619	9 578
	LVL	0	69
	USD	112	3
	CZK	104	0
	RUB	3 969	0
Należności krótkoterminowe, razem		156 346	122 267

Należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
do 1 miesiąca	53 491	44 628
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	67 065	40 296
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	321	277
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3	0
powyżej 1 roku	0	0
należności przeterminowane	28 022	27 209
Należności z tytułu dostaw i usług, razem(brutto)	148 902	112 410
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	5 416	4 349
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	143 486	108 061

Należności z tytułu dostaw i usług związane z normalnym tokiem sprzedaży, to należności z terminem spłaty do trzech miesięcy.

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto z podziałem na należności niespłacone w terminie (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
do 1 miesiąca	13 746	12 269
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 416	5 222
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 731	1 616
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 171	2 569
powyżej 1 roku	6 958	5 533
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (brutto)	28 022	27 209
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	5 222	4 349
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)	22 800	22 861

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

Krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 418	13 309
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 224	9 205
-inne środki pieniężne	6 194	4 104
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward)	821	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	8 239	13 309

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa) (w tys. zł.)	waluta	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej	PLN	7 279	5 159
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) w tym:		960	8 150
	EUR	287	7 005
	USD	163	254
	LVL	0	831
	CZK	510	61
	inne	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem		8 239	13 309

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 240	1 969
-rozliczenia z tytułu ubezpieczeń	452	383
-rozliczenia związane z przedpłatą na prenumeratę i abonamentem	121	309
-usługi bankowe do rozliczenia	2	7
-nie zrealizowane usługi	0	0
-pozostałe	665	134
VAT do rozliczenia w następnych okresach	3 303	1 136
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	4 543	1 969

Pasywa

Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2014 r.:

seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (w szt.)	Wartość emisji wg wartości nominalnej w tys. .zł.	Sposób pokrycia kapitału
A	imiennie, uprzywilejowane	co do głosu: 1 akcja uprawnia do oddania 5 głosów na WZA, do dywidendy: w wysokości 2 jednostek powyżej stopy redyskontowej weksli krajowych NBP	100 000	883	aport rzeczowy
A	zwykłe, na okaziciela	nie mają	500 000	4 415	Aport rzeczowy (konwersja z akcji i imiennych)
B	zwykłe na okaziciela	nie mają	233 250	2 060	środki pieniężne
C	zwykłe na okaziciela	nie mają	106 750	942	środki pieniężne
D	zwykłe na okaziciela	nie mają	18 127	160	środki pieniężne
E	zwykłe na okaziciela	nie mają	60 000	530	środki pieniężne
F	zwykłe na okaziciela	nie mają	381 873	3 372	Aport udziałów
G	zwykła imienna	nie ma	1	0	Aport
Razem			1 400 001	12 362	

Wartość nominalna 1 akcji 8,83 zł.

Na dzień 31.12.2014 r. kapitał zakładowy ZPUE S.A. wynosi 12.362.008,83 zł. i dzieli się na 1.400.001 akcji, o wartości nominalnej 8,83 zł. każda.

Na liczbę 1.400.001 akcji składało się: 100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych oraz 1.300.000 akcji zwykłych na okaziciela i 1 akcja zwykła imienna.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	10 501	12 477
odniesionej na wynik finansowy	6 121	4 715
odniesionej na kapitał własny	4 380	7 762
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zwiększenia	325	3 570
odniesione na wynik finansowy	290	1 891
odniesione na kapitał własny	35	0
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
odniesione na wynik w związku z wniesieniem składników zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	1 679
Zmniejszenia	1 493	5 546
odniesione na wynik finansowy	1 394	2 164
odniesione na kapitał własny	99	3 382
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	9 333	10 501
odniesionej na wynik finansowy	5 017	6 121
odniesionej na kapitał własny	4 316	4 380
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
stan na początek okresu	962	760
zwiększenia	125	202
wykorzystanie		0
rozwiązanie	0	0
stan na koniec okresu	1 087	962

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
stan na początek okresu	69	60
zwiększenia	18	9
wykorzystanie		0
rozwiązanie	0	0
stan na koniec okresu	87	69

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych wg tytułów (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
stan na początek okresu:	418	239
- rezerwa na badanie sprawozdań finansowych	34	30
- rezerwa na usługi pośrednictwa w sprzedaży	240	162
- rezerwa na gwarancję należytego wykonania usług	0	0
- rezerwa na usługi transportowe	144	47
zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy:	1 476	811
- rezerwa na badanie sprawozdań finansowych	53	53
- rezerwa na usługi pośrednictwa w sprzedaży	624	300
- rezerwa na gwarancję należytego wykonania usług	0	0
- rezerwa na usługi transportowe	799	458
zmniejszenie z tytułu wykorzystania:	964	560
- rezerwa na badanie sprawozdań finansowych	53	49
- rezerwa na usługi pośrednictwa w sprzedaży	250	222
- rezerwa na gwarancję należytego wykonania usług	0	0
- rezerwa na usługi transportowe	661	289
zmniejszenie z tytułu rozwiązania:	57	72
- rezerwa na badanie sprawozdań finansowych	0	0
- rezerwa na usługi pośrednictwa w sprzedaży	57	0
- rezerwa na gwarancję należytego wykonania usług	0	0
- rezerwa na usługi transportowe	0	72
stan na koniec okresu:	873	418
- rezerwa na badanie sprawozdań finansowych	34	34
- rezerwa na usługi pośrednictwa w sprzedaży	557	240
- rezerwa na gwarancję należytego wykonania usług	0	0
- rezerwa na usługi transportowe	282	144

Zobowiązania długoterminowe (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
wobec jednostek zależnych	0	0
wobec jednostek współzależnych	0	0
wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
wobec znaczącego inwestora	0	0
wobec współnika jednostki współzależnej	0	0

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

wobec jednostki dominującej	0	0
wobec pozostałych jednostek w tym:	10 420	8 690
-kredyty i pożyczki	0	0
-inne zobowiązania leasingu finansowego	10 420	8 690
Zobowiązania długoterminowe, razem	10 420	8 690

Zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
powyżej 1 roku do 3 lat	4 314	2 621
powyżej 3 do 5 lat	6 106	1 693
powyżej 5 lat	0	4 376
Zobowiązania długoterminowe, razem	10 420	8 690

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. zł.)	waluta	31.12.2014	31.12.2013
a) w walucie polskiej	PLN	1 570	378
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	USD	8 850	8 311
Zobowiązania długoterminowe, razem		10 420	8 690

Długoterminowe zobowiązania stanowią zobowiązania z tytułu umów leasingowych przypadających do spłaty w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
wobec jednostek zależnych	7 903	4 688
wobec jednostek współzależnych	0	0
wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
wobec znaczącego inwestora	0	0
wobec wspólnika jednostki współzależnej	0	0
wobec jednostki dominującej	0	0
wobec pozostałych jednostek w tym	132 504	100 653
-kredyty i pożyczki	30 705	11 949
-inne zobowiązania finansowe	1 506	1 557
-z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	77 554	70 872
- do 12 miesięcy	77 554	70 872
-zaliczki otrzymane na dostawy	4 034	4 057
- tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	13 131	6 935
- tytułu wynagrodzeń	5 374	4 711
-inne	200	572
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	140 407	105 341

Zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa) (w tys. zł.)	waluta	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej	PLN	129 163	95 613
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)		11 244	9 728
-	EUR	10 230	9 582
-	USD	1 014	146
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		140 407	105 341

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2014 r. z tytułu kredytów i pożyczek

Bank	LP.	rodzaj kredytu	cel	RODZAJ KREDYTU	WARTOŚĆ (w tys. zł.)	Wartość wykorzystania 2014-12-31 (w tys. zł.)	WALUTA KREDYTU	Okres spłaty udostępnienia	OKRES KREDYTU	Okres ważności produktu (gwarancja)	Zabezpieczenie kredytu
PKO BP SA	1	linia wielocelowa	kredyt w rachunku bieżącym	kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego nr 75 1020 2629 0000 9602 0229 7216 (202-127/LW/I/13/2007) z dnia 05.09.2007 r. zmieniona Aneksami: Aneks nr 1 z dnia 02.06.2008 r. Aneks nr 2 z dnia 04.06.2008 r. Aneks nr 3 z dnia 03.09.2010 r. Aneks nr 4 z dnia 06.09.2010 r. Aneks nr 5 z dnia 07.10.2010 r. Aneks nr 6 z dnia 05.07.2012 r. Aneks nr 7 z dnia 20.12.2012 r.	16 000	8 800	PLN	2015-09-04	dyspozycja do 2015-12-19	2015-12-19	hipoteka kaucyjna, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy na środku trwałym wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w PKO BP SA,
PKO BP SA		linia wielocelowa	kredyt obrotowy nieodnawialny		0	0		2015-12-19		2015-12-19	
PKO BP SA		linia wielocelowa	linia gwarancyjna			350	350	PLN/EUR/USD		2015-12-19	
BZ WBK SA	2	kredyt obrotowy	kredyt obrotowy	kredyt obrotowy nr 3683273ŁD20041100 z dnia 21.04.2011 r. Aneks nr 1 z dnia 28.09.2011 r. Aneks nr 2 z dnia 23.04.2012 r. Aneks nr 3 z dnia 30.10.2012 r. Aneks nr 4 z dnia 21.12.2012 r. Aneks nr 5 z dnia 24.04.2013 r. Aneks nr 6 z dnia 06.12.2013 r. Aneks nr 7 z dnia 24.04.2014 r.	35 000 udostępniony w r-ku bieżącym w kwocie 21 000	14 669	PLN	2015-05-30	2015-05-30	2015-05-31	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową hipoteka umowna wraz z cesją praw z polisy ubezp, zastaw rejestrowy na rzeczach oznaczonych co do gatunku zapasy magazynowe/produkcja w toku/ wraz z cesją praw z polisy ubezp., oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

BZ WBK SA		linia gwarancyjna	linia gwarancyjna	linia gwarancyjna nr 3683273ŁD09081100 z dnia 05.10.2011 r. Aneks nr 1 z dn. 23.04.2012 r. Aneks nr 2 z dn. 30.10.2012 r. Aneks nr 3 z dn. 24.04.2013 r. Aneks nr 4 z dn. 26.04.2013 r. Aneks nr 5 z dnia 06.12.2013 r. Aneks nr 6 z dnia 24.04.2014 r.	6 500	694	PLN EUR USD GBP CHF YEN	2015-05-29	2015-05-29	2020-05-29	weksel in blanco, hipoteka umowna wraz z cesją praw z polisy ubez., oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	3	linia wielocelowa	linia kredytowa	wielocelowa linia kredytowa nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011 r. Zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012 r. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012 r. Zmiana nr 3 z dnia 16.01.2013 r. Zmiana nr 4 z dnia 26.03.2013 r. Zmiana nr 5 z dnia 29.05.2013 r. Zmiana nr 6 z dnia 22.07.2013 r. Zmiana nr 7 z dnia 10.10.2013 r. Zmiana nr 8 z dnia 13.10.2014 r.	20 000	7 198	PLN	2015-10-01	2021-07-04	2021-07-04	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksła
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA		linia wielocelowa	linia gwarancyjna		linia gwarancyjna 5 000	0	krajowe zagraniczne	2015-10-01	2021-07-04	2019-10-02	
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA		linia wielocelowa	linia akredytyw		linia akredytyw 5 000	0		2015-10-01		2015-10-01	
BANK HANDLOWY SA	4	w rachunku bieżącym	w rachunku bieżącym	kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000091885/0182/14 z dnia 30.12.2014 r.	limit 25 000	38	PLN	2015-12-21	2015-12-21	2015-12-21	oświadczenie o poddaniu się egzekucji

Inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
rozliczenia międzyokresowe przychodów	14 946	16 506
- krótkoterminowe - rozliczenie dotacji	2 370	3 562
- długoterminowe - rozliczenie dotacji	12 576	12 944
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	14 946	16 506

Należności i zobowiązania warunkowe

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
pozostałe	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
pozostałe	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	0	0

Wartość zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2014 r. wyniosła: 5 000 tys. zł.

Wartość tą stanowi:

- Poręczenie spłaty zobowiązania z tytułu zawartej bankiem PKO BP S.A. Umowy nr 270-1/4/RB/2007 o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5 000 tys. zł..

Przedmiotowe zobowiązania warunkowe zostały udzielone za zgodą Rady Nadzorczej (Uchwała nr 11/2010) będą obowiązywać do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Objaśnienia do rachunku zysków i strat:

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa) (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
ze sprzedaży produktów	319 770	283 313
- w tym: od jednostek powiązanych	12 578	5 156
ze sprzedaży usług	55 580	42 645
- w tym: od jednostek powiązanych	2 570	219
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	375 350	325 958
- w tym: od jednostek powiązanych	15 148	5 375

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
kraj	324 794	271 507
- w tym: od jednostek powiązanych	11 015	2 427
Eksport i WDT	50 556	54 451
- w tym: od jednostek powiązanych	4 133	2 948
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	375 350	325 958
- w tym: od jednostek powiązanych	15 148	5 375

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa) (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
przychody ze sprzedaży materiałów	55 964	70 437
- w tym: od jednostek powiązanych	686	3 116
przychody ze sprzedaży towarów	7	4
- tym : od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	55 971	70 441
- w tym: od jednostek powiązanych	686	3 116

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
kraj	53 203	68 882
-w tym: od jednostek powiązanych	663	2 997
eksport	2 768	1 559
- tym : od jednostek powiązanych	23	119
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	55 971	70 441
- w tym : od jednostek powiązanych	686	3 116

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

Koszty według rodzaju (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
amortyzacja	15 518	12 331
zużycie materiałów i energii	200 335	175 143
usługi obce	53 506	49 038
podatki i opłaty	2 848	1 714
wynagrodzenia	57 454	47 657
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 539	10 412
pozostałe koszty rodzajowe	3 741	2 496
Koszty według rodzaju, razem	345 941	298 791
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	4 859	1 847
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 208	-705
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-20 556	-16 680
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-38 777	-34 017
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	290 259	249 236

Pozostałe przychody operacyjne (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	658	123
dotacje	4 597	3 012
Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:	3 000	6 108
rozwiązane rezerwy:	560	1 687
-aktualizujące należności spłacone	454	1 665
-aktualizujące należności spisane	106	22
-aktualizujące zapasy	0	0
przychody z tytułu wynajmu składników majątku,	1 661	3 170
- przychody z czynszu dotyczące nieruchomości inwestycyjnej	568	1 720
otrzymane odszkodowania	113	691
otrzymane premie pieniężne	216	362
pozostałe	450	198
Inne przychody operacyjne, razem	8 255	9 243

Pozostałe koszty operacyjne (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości niefinansowych	1 601	2 067
Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:	1 357	2 841
- koszty wynajmu składników majątku, w tym:	726	2 464
• bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych, które w danym okresie przyniosły przychody z czynszów	551	1 670
• bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych, które w danym okresie nie przyniosły przychodów z czynszów	0	0
- zapłacone odszkodowania	92	69
- zapłacone premie pieniężne	0	0
- pozostałe	539	308
Razem pozostałe koszty operacyjne	2 958	4 908

Przychody finansowe

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek	3	3
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	3	3

Przychody finansowe z tytułu odsetek razem (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	13	10
od przeterminowanych należności - otrzymane	134	200
od przeterminowanych należności - naliczone, niezapłacone	1 193	1 586
od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	0	13
pozostałe odsetki	0	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	1 340	1 809
- w tym od jednostek powiązanych	322	634

Zysk ze zbycia inwestycji (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
Zysk ze zbycia udziałów	0	15 740
Inne przychody finansowe, razem	0	15 740

Aktualizacja wartości inwestycji (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
Wycena kontraktów terminowych i innych instrumentów finansowych	1 006	0
Aktualizacja wartości inwestycji, razem	1 006	0

Inne przychody finansowe (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
dotądnie różnice kursowe, w tym:	0	623
rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	569	448

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

ze sprzedaży wierzycelności odsetkowych	37	569
pozostałe	9	2
Inne przychody finansowe, razem	615	1 642

Koszty finansowe

Koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
od kredytów i pożyczek	779	1 066
- od jednostek niepowiązanych	779	1 066
pozostałe odsetki	601	127
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek niepowiązanych	601	127
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 380	1 193

Inne koszty finansowe (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
ujemne różnice kursowe	1 683	0
utworzone odpisy aktualizujące należności odsetkowe	1 295	1 706
opłaty i prowizje bankowe od zaciągniętych kredytów	194	181
sprzedane wierzycelności	67	1 337
pozostałe	1	301
Inne koszty, razem	3 240	3 525

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy bieżący (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
1.Zysk (strata) brutto	33 830	49 966
2.Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym(wg tytułów)	-2 809	-48 342
3.Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	31 021	1 624
4.Podatek dochodowy według stawki 19%	5 894	308
5.Zwiększenia,zaniechania,zwolnienia,odliczenia i obniżki podatku	0	0
6.podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany)w deklaracji okresu, w tym:	5 894	309
-wykazany w rachunku zysków i strat	5 894	309
-dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
-dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Szczegółowe uzgodnienie wyniku podatkowego na dzień 31.12.2014 (w tys. zł.)

Zysk brutto	33 830
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu:	25 189
- amortyzacja	15 817
- niewypłacone wynagrodzenia	25
- składki ZUS	2 037
- podatki i opłaty w tym: wpłaty na PFRON	951
- koszty reprezentacji i reklamy	440
- koszty ubezpieczenia samochodu osobowego pow. limitu	30
- rezerwa na usługi pośrednictwa w sprzedaży	501
- rezerwa na usługi transportowe	175
- rezerwa na świadczenia pracownicze	143
- odpisy aktualizujące należności	1 518
- odpisy aktualizujące zapasy	297
- zapłacone kary	92
- darowizna	104
- wartość netto środków likwidowanych i sprzedawanych	2 242
- pozostałe koszty	817
Koszty podatkowe w tym:	23 093
- amortyzacja podatkowa	9 484
- badanie bilansu (w ramach utworzonej rezerwy)	34
- koszty prowizji (w ramach utworzonej rezerwy)	183
- pozostałe rezerwy	29
- odsetki od zobowiązań naliczone w latach poprzednich - zapłacone w b.r.	1
- płatności leasingu operacyjnego	1522
- wypłacone wynagrodzenia. z tyt. umów o pracę i wypłacone należności z tytułu podróży służbowych	31
- wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów o dzieło	19
- zapłacone składki ZUS	1 706
- koszt odpłatnego zbycia udziałów	10 298
- korekta kosztów w związku z nieuregulowaniem zobowiązań	-283

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

- pozostałe	69
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	378
Przychody nie stanowiące przychodu w tym:	2 761
- wycena kontraktów terminowych i innych instrumentów finansowych	1 006
- odsetki naliczone, niezapłacone od należności	1 193
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności	562
Przychody wolne w tym:	2 446
- kwota dofinansowania do środków trwałych	2 446
Darowizny podlegające odliczeniu	80
Podstawa opodatkowania	31 017
Podatek dochodowy (19%)	5 893

Podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
Zmniejszenia(zwiększenia) z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	-1 362	-277
Zmniejszenia (zwiększenia)z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
Zmniejszenia(zwiększenia) z tytułu nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
Zmniejszenia (zwiększenia)z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0	0
Inne składniki podatku odroczonego	0	0
Podatek dochodowy odroczony razem	-1 362	-277

Ryzyka finansowe działalności

Działalność ZPUE SA jest narażona m.in. na następujące ryzyka finansowe:

- a) ryzyko kredytowe,
- b) ryzyko płynności,
- c) ryzyko rynkowe:
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko stopy procentowej,
 - inne ryzyko cenowe.

• **ryzyko kredytowe** – to ryzyko, że jedna ze stron instrumentu finansowego nie wywiązując się ze swoich zobowiązań na rzecz Spółki spowoduje poniesienie przez nią strat finansowych. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku należności, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów, nabytych obligacji, wniesionych kaucji. Sprzedaż do odbiorców w istotnym stopniu odbywa się na warunkach odroczonego terminu płatności. W Spółce funkcjonuje wiele mechanizmów ograniczających ten element ryzyka: ubezpieczenie kredytu kupieckiego, odpowiedni dobór klientów, system weryfikacji nowych klientów, stosowanie limitów kredytowych, bieżący monitoring należności.

• **ryzyko płynności** – to ryzyko, że Spółka napotka trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań związanych ze zobowiązaniami finansowymi. Spółka dba o utrzymanie płynności na odpowiednim, bezpiecznym poziomie. Po sporządzeniu budżetu Spółka występuje do współpracujących z nią instytucji finansowych o przyznanie odpowiednich limitów kredytowych. W zakresie zewnętrznego finansowania Spółka korzysta z kredytów. Służby finansowe na bieżąco monitorują sytuację finansową i płatniczą w Spółce.

• **ryzyko rynkowe** – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych. Ryzyko to obejmuje trzy rodzaje ryzyka: ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, inne ryzyko cenowe.

ryzyko walutowe – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut. Ryzykiem tym objęte są szczególnie należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyrażone w walutach obcych.

ryzyko stopy procentowej – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych. Ryzyko dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów bankowych oraz zobowiązań leasingowych zaciągniętych przez spółkę.

inne ryzyko cenowe – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku. Spółka nie korzysta z instrumentów finansowych, z którymi związane jest ryzyko cenowe

Z uwagi na fakt, iż zgodnie z analizą Spółki zmiana stopy procentowej nie wywarłaby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe oraz wynik finansowy jednostki, Spółka odstąpiła od zamieszczania analizy wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

5.1 Analiza wrażliwości w ZPUE S.A.

Ryzyko walutowe – 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 10%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały i akcje	75 971,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kaucje zatrzymane długoterminowe	82,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	143 486,00	1 180,40	0,00	-1 180,40	0,00
Środki pieniężne	7 347,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>środki pieniężne w kasie</i>	7 418,00	96,10	0,00	-96,10	0,00
<i>środki pieniężne w rachunkach</i>	76,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>inne środki pieniężne</i>	1 147,00	96,10	0,00	-96,10	0,00
<i>inne środki pieniężne</i>	6 195,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	30 705,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>krótkoterminowe</i>	30 705,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Leasing finansowy	11 926,00	-967,50	0,00	967,50	0,00
<i>długoterminowy</i>	10 420,00	-885,00	0,00	885,00	0,00
<i>krótkoterminowy</i>	1 506,00	-82,50	0,00	82,50	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	85 457,00	-1 041,90	0,00	1 041,90	0,00
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	22 739,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem		-732,90	0,00	732,90	0,00

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39

Aktywa finansowe według pozycji bilansowych	31.12.2014 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wyceniane według wartości księgowej)
		wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
		wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
<u>Aktywa finansowe</u>								
Udziały i akcje	75 971,00	-	-	75 971,00	-	-	-	-
Kaucje zatrzymane długoterminowe	82,00					82,00		
Należności z tytułu dostaw i usług	143 486,00					143 486,00		
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	7 347,00					7 347,00		
Środki pieniężne	7 418,00	-	-	-	-	-	-	7 418,00
<u>Zobowiązania finansowe</u>								
Kredyty bankowe	30 705,00	-	-	30 705,00		-	-	-
długoterminowe	0,00	-	-	0,00		-	-	-
krótkoterminowe	30 705,00	-	-	30 705,00		-	-	-
Leasing finansowy	11 926,00	-	-	11 926,00		-	-	-
długoterminowy	10 420,00	-	-	10 420,00		-	-	-
krótkoterminowy	1 506,00	-	-	1 506,00		-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	85 457,00	-	-	85 457,00		-	-	-
Inne zobowiązania, niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	22 739,00	-	-	22 739,00		-	-	-

Informacje dotyczące segmentów działalności

Metody pomiaru zysków lub strat, aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów są tożsame z metodami rachunkowości finansowej.

Spółka dokonała wydzielenia poszczególnych segmentów operacyjnych na podstawie raportów, które okresowo są analizowane przez zarząd. Segmentacja w spółce dokonana została ze względu na oferowany przez spółkę asortyment.

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w spółce pięć segmentów operacyjnych:

- Segment linii napowietrznych – obejmuje produkty takie jak: słupowe stacje transformatorowe, stanowiska słupowe, konstrukcje energetyczne, rozłączniki i odłączniki, żerdzie.
- Segment rozdzielnic i aparatury średniego i niskiego napięcia – obejmuje produkty takie jak: rozdzielnice średniego napięcia, rozdzielnice niskiego napięcia, złącza kablowe, rozdzielnice stacyjne.
- Segment stacji transformatorowych – segment obejmuje sprzedaż kontenerowych stacji transformatorowych.
- Odsprzedaż towarów i materiałów – segment obejmuje działalność handlową spółki, głównymi towarami sprzedawanymi przez spółkę są transformatory, żerdzie, izolatory, wkładki bezpiecznikowe.
- Wszystkie pozostałe segmenty – obejmują sprzedaż produktów i usług niezakwalifikowanych do segmentów wcześniejszych.

Przychody uzyskiwane w wyniku transakcji pomiędzy segmentami obejmują sprzedaż produktów z segmentu rozdzielnic i aparatury średniego i niskiego napięcia do segmentu stacji transformatorowych.

Segmenty działalności w roku 2014

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Przychody ze sprzedaży odbiorcom zewnętrznym	51 368	109 251	144 890	55 971	69 841	431 321
Sprzedaż między segmentami	0	73 817	0	0	0	73 817
Wynik brutto ze sprzedaży	14 307	22 534	40 090	4 431	8 160	89 522
Koszty sprzedaży						20 556
Koszty ogólnego zarządu						38 777
Wynik ze sprzedaży						30 189
Pozostałe przychody operacyjne						8 255
Pozostałe koszty operacyjne						2 958
Wynik na działalności operacyjnej						35 486
Przychody finansowe						2 964
Koszty finansowe						4 620
Wynik brutto						33 830
Podatek dochodowy						4 532
Wynik netto						29 298

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Amortyzacja	2 270	1 279	1 206	0	10 763	15 518
Wartości niematerialne	454	8 984	540	0	4 976	14 954
Środki trwałe	19 247	54 752	26 863	0	42 729	143 591
Środki trwałe w budowie	2 258	595	869	0	2 436	6 158
Zapasy	3 473	11 000	4 612	87	6 274	25 446
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług						143 486
Zobowiązania						150 827

Segmenty działalności w roku 2013

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Przychody ze sprzedaży odbiorcom zewnętrznym	43 690	94 873	151 482	70 441	35 913	396 399
Sprzedaż między segmentami	0	77 730	0	0	0	77 730
Wynik brutto ze sprzedaży	10 789	24 315	36 265	5 130	5 353	81 852
Koszty sprzedaży						16 680
Koszty ogólnego zarządu						34 017
Wynik ze sprzedaży						31 155
Pozostałe przychody operacyjne						9 243
Pozostałe koszty operacyjne						4 908
Wynik na działalności operacyjnej						35 490
Przychody finansowe						19 194
Koszty finansowe						4 718
Wynik brutto						49 966
Podatek dochodowy						32
Wynik netto						49 934

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Amortyzacja	870	6 678	1 229	0	4 911	13 688
Wartości niematerialne	520	9 304	405	0	3 113	13 342
Środki trwałe	18 536	57 328	19 010	0	42 658	137 532
Środki trwałe w budowie	1 415	1 929	8 399	0	1 016	12 759
Zapasy	3 244	18 357	2 562	61	6 761	30 985
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług						108 061
Zobowiązania						114 031

Kontynuacja działalności

Zarząd spółki ZPUE SA nie zaniechał działalności. Zarząd Spółki nie przewiduje zaniechania działalności w latach następnych.

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Na dzień 31.12.2014 r. koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wynosił: 6 158 tys. zł.

Nakłady na ochronę środowiska:

- poniesione w 2014 r.

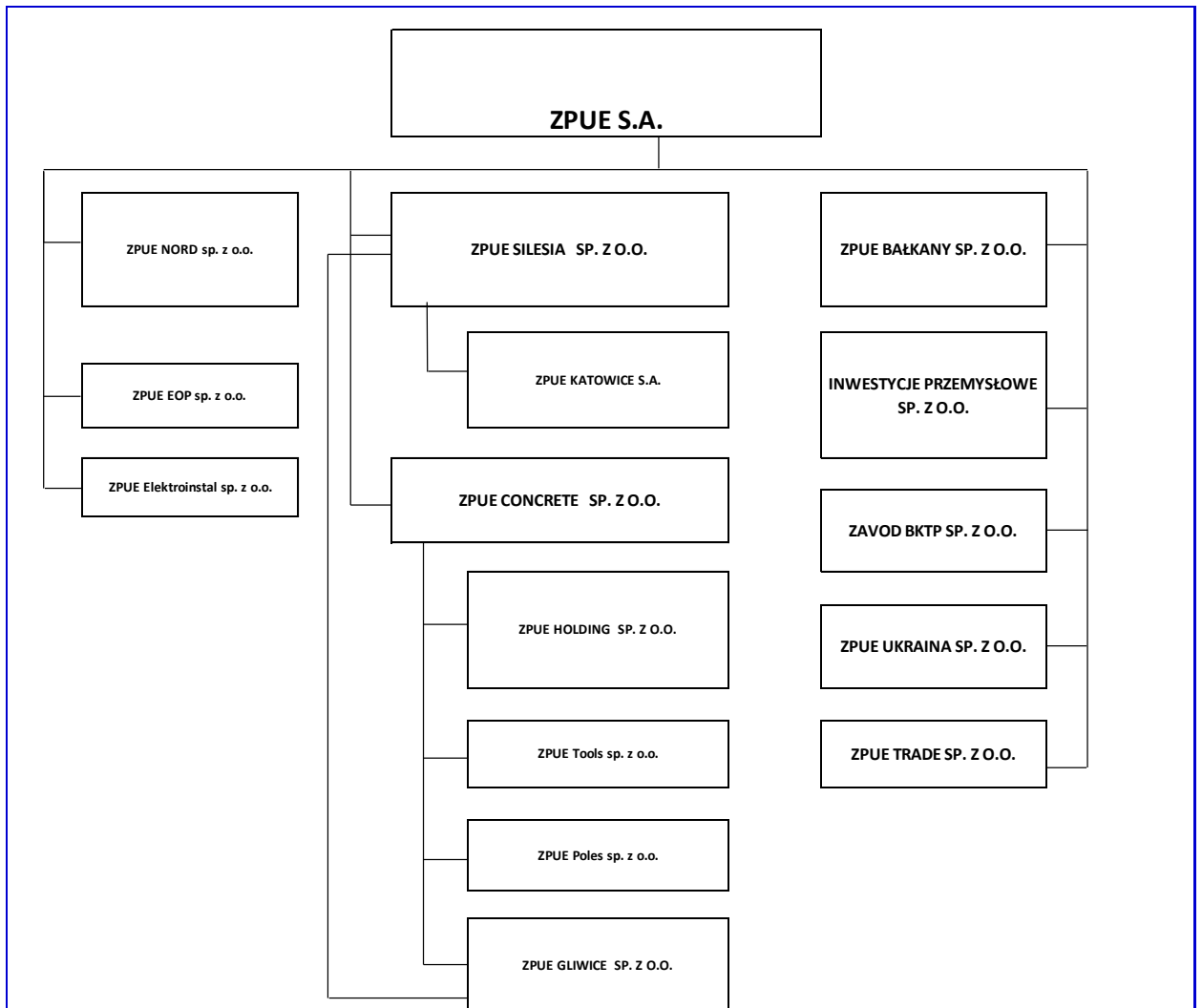
0 tys. zł.

- planowane na rok 2015 r.

0 tys. zł.

ZPUE S.A. z tytułu korzystania ze środowiska wnosi stosowne opłaty do Urzędu Marszałkowskiego Województwa Świętokrzyskiego.

Struktura grupy ZPUE S.A. wg stanu na dzień 31.12.2014



Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.

W roku 2014 Zarząd ZPUE SA nie zawierał z osobami, będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego, lub administrującego jednostkę, osobami będącymi małżonkami lub osobami faktycznie pozostającymi we wspólnym pożyciu, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia, przysposobionymi lub przysposabiającymi, osobami związanymi z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostką istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

Zatrudnienie:

Na dzień 31.12.2014 roku w ZPUE S.A. zatrudnionych było 1.467 osób. Przeciętne zatrudnienie w 2014 roku wyniosło 1.407,67 etatu.

- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1.090 osób,
- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 377 osób.

Zatrudnienie na stanowiskach robotniczych:

➤ brygadzysta	32 osoby
➤ betoniarz-zbrojarz	125 osób
➤ elektryk	236 osób
➤ elektroautomatyk	55 osób
➤ kierowca	4 osoby
➤ instruktor praktycznej nauki zawodu	5 osób
➤ lakiernik	22 osoby
➤ ładowacz	24 osoby
➤ monter aparatury	166 osób
➤ operator maszyn i urządzeń	162 osoby
➤ operator wózka widłowego	2 osoby
➤ pracownik gospodarczy	20 osób
➤ technolog robót wykończeniowych	50 osób
➤ tokarz-frezer	4 osoby
➤ spawacz	1 osoba
➤ specjalista referent w dziale produkcyjnym	14 osób
➤ ślusarz	67 osób
➤ ślusarz-spawacz	75 osób
➤ z-ca brygadzysty	26 osób
Razem:	1 090 osób

Zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych:

➤ zarząd	2 osoby
➤ dyrektorzy	4 osoby
➤ dyrektorzy regionalni	8 osób
➤ dyrektorzy techniczno-handlowi	11 osób
➤ inżynier sprzedaży	2 osoby
➤ kontroler finansowy	1 osoba
➤ projektant	1 osoba
➤ kierownicy	38 osób
➤ mistrzowie	9 osób
➤ specjaliści	188 osób
➤ referenci	18 osób
➤ doradca techniczno-handlowy	40 osób
➤ technolog	46 osób
➤ programista	9 osób
Razem:	377 osób

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących:

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród członków Zarządu i Prokurentów spółki ZPUE SA, otrzymanych w 2014 r. z tytułu pełnienia funkcji członków oraz z tytułu umów o pracę, wyniosła 1 518 tys. zł.

Członkowie Zarządu i Prokurenci nie otrzymali w 2014 r. od Spółki wynagrodzeń z innego tytułu. Spółka nie przyznała Członkom Zarządu i Prokurentom świadczeń w naturze. Osoby te mogą korzystać z samochodów służbowych zarówno dla celów służbowych, jak i prywatnych – w Spółce wdrożone zostały przepisy wewnętrzne dotyczące wykorzystania samochodów dla celów prywatnych, których konsekwencją jest wnoszenie przez osoby korzystające z samochodów służbowych stosownych opłat.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród członków Rady Nadzorczej, otrzymanych w 2014 r. z tytułu pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosła 337,8 tys. zł., a z uwzględnieniem wynagrodzeń z tytułu umów o pracę członków Rady Nadzorczej będących pracownikami Spółki 873,0 tys. zł.

Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

Łączna wartość zobowiązań z tytułu pożyczek udzielonych przez ZPUE S.A. osobom zarządzającym i prokurentom spółki według stanu na 31.12.2014 r. wyniosła 23 tys. zł.

Wyżej wskazane pożyczki, udzielone są z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, oprocentowane są w wysokości 4,5 punktów procentowych w stosunku rocznym, liczonego od kwoty bazowej.

Oprocentowanie płacone jest w terminach płatności rat. Pożyczki są spłacane przez określony czas (4-5 lat), w równych miesięcznych ratach, płatnych do 10 dnia każdego miesiąca. Pożyczki mogą być spłacone w całości przed terminem wymagalności.

Łączna wartość zobowiązań z tytułu pożyczek udzielonych przez ZPUE S.A. osobom nadzorującym według stanu na 31.12.2014 r. wyniosła 0 tys. zł.

Spółka nie zawierała umów z osobami zarządzającymi i nadzorującymi, które przewidywałyby jakąkolwiek rekompensatę w przypadku ich rezygnacji, zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez względu na przyczynę takiej decyzji.

Podmiot badający sprawozdanie finansowe

W dniu 23 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A. we Włoszczowie Uchwałą Nr 2/06/2014 dokonała wyboru biegłego rewidenta, tytułem przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 r. oraz badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok obrotowy 2014.

Podmiotem wybranym do dokonania przeglądu sprawozdań finansowych został przeprowadzenia badania sprawozdań rocznych została spółka ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka komandytowa (poprzednio ECA Seredyński i Partnerzy Sp. z o.o.) z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3115 prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został dokonany zgodnie ze statutem Emitenta oraz obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. ZPUE S.A. współpracuje z ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka komandytowa od 2008 roku. Zgodnie z Ustawą z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym dokonano zmiany kluczowego biegłego rewidenta badającego sprawozdanie począwszy od roku 2013.

Umowa pomiędzy wskazanymi podmiotami z dnia 04 lipca 2014 roku zawarta została na okres jednego roku. Strony Umowy ustaliły, że za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok ZPUE S.A. zapłaci 34 tys. zł. netto, natomiast za przeprowadzenie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego: 19 tys. zł. netto. Umowa nie przewiduje wynagrodzenia za usługi doradztwa podatkowego lub usługi innego rodzaju.

Dywidenda

Uchwałą Nr 2/03/2012 z dnia 19 marca 2012 roku Zarząd ZPUE S.A. przyjął nową politykę w zakresie dywidendy. W myśl przyjętej polityki Emitent powinien wypłacać rokrocznie akcjonariuszom dywidendę z zysku za dany rok obrotowy. W tym celu Zarząd będzie starał się tak prowadzić działalność Spółki, aby była możliwa coroczna wypłata dywidendy w wysokości od 25% do 50% osiągniętego rocznego zysku netto na poziomie skonsolidowanym.

Ponadto Zarząd będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Spółki uchwalenie wypłaty dywidendy po każdym zakończonym roku obrotowym w wysokości określonej powyżej.

Zgodnie z Uchwałą nr 7/05/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ZPUE SA z dnia 5.05.2014 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu i zatwierdzeniu przedłożonego przez Zarząd Spółki sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013 r. postanowiło wypracowany w roku 2013 roku zysk netto w wysokości 49 934 tys. zł. przeznaczyć na wypłatę dywidendy akcjonariuszom ZPUE SA w wysokości: 17 396 tys. zł. poprzez wypłatę 12,38 zł. na każdą akcję zwykłą oraz wypłatę 13,02 zł. na każdą akcję uprzywilejowaną oraz kwotę 32 538 tys. .zł. przeznaczyć na kapitał zapasowy. Dywidenda została wypłacona w dniu 13 czerwca 2014 r.

Proponowany podział zysku netto za rok 2014

Zarząd ZPUE SA zamierza rekomendować WZA wypłatę części zysku za rok 2014 w formie dywidendy, zgodnie z przyjętą w spółce polityką dywidendową. Pozostałą część przeznaczyć na podwyższenie kapitału zapasowego. Do dnia sporządzenia sprawozdania nie podjęto stosownej uchwały w tym zakresie.

Transakcje z podmiotami zależnymi w 2014:

• *ZPUE Silesia Sp. z o.o.*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3 563
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	79
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3 146
Koszt sprzedaży materiałów	73
Wartość należności	520
Wartość zobowiązań	6 038

• *ZPUE EOP Sp. z o.o.*

w tys. zł.

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	6 958
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	450
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	5 963
Koszt sprzedaży materiałów	433
Wartość należności	5 650
Wartość zobowiązań	758

• *ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o.*

w tys. zł.

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	293
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	122
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	226
Koszt sprzedaży materiałów	116
Wartość należności	123
Wartość zobowiązań	99

• <i>ZPUE Holding Sp. z o.o.</i>	w tys. zł.
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	54
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	7
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	49
Koszt sprzedaży materiałów	1
Wartość należności	3 915
Wartość zobowiązań	549
• <i>ZPUE Gliwice Sp. z o.o. w Gliwicach:</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0
• <i>ZPUE Tools Sp. z o.o. we Włoszczowie</i>	0
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	10
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	9
Koszt sprzedaży materiałów	1
Wartość należności	124
Wartość zobowiązań	64
• <i>ZPUE Poles Sp. z o.o. we Włoszczowie:</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	4
Wartość zobowiązań	342
• <i>ZPUE Katowice SA</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	137
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	115
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	51
• <i>ZPUE Concrete Sp. Z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	21
Wartość zobowiązań	0

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

• <i>Horyzont Sp. z o.o. sp.k.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	1
• <i>Zawod Błocznych Komplektnych Transformatorowych Podstacji" OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3 471
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	4
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 904
Koszt sprzedaży materiałów	4
Wartość należności	2 896
Wartość zobowiązań	0
• <i>Promysliennyje Inwiesticii" OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0
• <i>ZPUE Ukraina Sp. z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	109
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	23
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	82
Koszt sprzedaży materiałów	20
Wartość należności	84
Wartość zobowiązań	0
• <i>ZPUE Trade s.r.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	553
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	506
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	104
Wartość zobowiązań	0
• <i>ZPUE Balkany</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	1 120
Wartość zobowiązań	0

Razem transakcje z podmiotami powiązanymi

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	15 148
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	686
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	13 002
Koszt sprzedaży materiałów	649
Wartość należności	14 561
Wartość zobowiązań	7 903

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany Sposób powiązania	Typ transakcji	Wartość obrotu z podmiotem w 2014 roku (w tys. PLN)
Stolbud Włoszczowa S.A. podmiot w którym członkowie organów ZPUE S.A. byli członkami organu nadzorującego	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	259
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	198
Kortrak sp. z o.o. podmiot kontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	1 060
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	5 495
Villa Aromat Sp. z o.o. podmiot współkontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	12
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	785
Stolbud Pszczyzna S.A.. podmiot współkontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	8
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	121
Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2014 r.	940	
Saldo zobowiązań w stosunku do podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2014 r.	932	

Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na sprawozdanie finansowe 2014

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe za rok 2014

Włoszczowa, dnia 20 lutego 2015 r.

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd ZPUE SA)