



**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZPUE S.A.**

ZA III KWARTAŁ 2012 r.

WŁOSZCZOWA, LISTOPAD 2012 R.

SPIS TREŚCI

1. Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2012 roku

- 1.1 Skonsolidowane wybrane dane finansowe
- 1.2 Kursy przeliczenia wybranych danych finansowych
- 1.3 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
- 1.4 Skonsolidowany rachunek zysków i strat
- 1.5 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
- 1.6 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- 1.7 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

2. Skrócone sprawozdanie finansowe ZPUE S.A.

- 2.1 Wybrane dane finansowe
- 2.2 Kursy przeliczenia wybranych danych finansowych
- 2.3 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej
- 2.4 Jednostkowy rachunek zysków i strat
- 2.5 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów
- 2.6 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- 2.7 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

3. Komentarz i informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2012 roku

- 3.1 Podstawowe informacje o jednostce dominującej oraz spółkach zależnych, przedmiot działalności
- 3.2 Zakres prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- 3.3 Informacja o jednostkach objętych konsolidacją
- 3.4 Metody sporządzania sprawozdań finansowych
- 3.5 Określenie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenie wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych
- 3.6 Korekty z tytułu rezerw, rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonane odpisy aktualizujące wartość składników aktywów
- 3.7 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących
- 3.8 Czynniki i zdarzenia w okresie, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe
- 3.9 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie
- 3.10 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych
- 3.11 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane
- 3.12 Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta
- 3.13 Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego
- 3.14 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności
- 3.15 Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych
- 3.16 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA ZPUE S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
- 3.17 Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
- 3.18 Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej
- 3.19 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

- 3.20 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych
- 3.21 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostki od niej zależne jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta
- 3.22 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta
- 3.23 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego
- 3.24 Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta
- 3.25 Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału
- 3.26 W przypadku, gdy skrócone sprawozdanie finansowe podlegało badaniu lub przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, raport kwartalny zawiera odpowiednio opinię o badaniu lub raport z przeglądu tego skróconego sprawozdania finansowego

1. Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2012 roku

1.1 Skonsolidowane wybrane dane finansowe

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	251 785	303 833	62 303	72 431
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 917	23 207	3 196	5 532
III. Zysk (strata) brutto	12 409	21 943	3 071	5 231
IV. Zysk (strata) netto	9 793	17 681	2 423	4 215
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 484	17 715	3 831	4 223
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-32 783	-4 580	-8 112	-1 092
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 561	288	6 325	69
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	8 262	684	2 044	163
IX. Liczba akcji (w szt.)	1 018 127	1 400 000	1 018 127	1 400 000
X. Zysk na jedną akcję zwykłą w zł.	9,30	12,56	2,30	2,99
XI. . Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	9,30	12,56	2,30	2,99
XII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą w zł.	0,00	6,40	0	1,53

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012
I. Aktywa, razem	333 151	371 009	75 428	90 186
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	168 191	162 099	38 080	39 404
III. Zobowiązania długoterminowe	21 050	11 621	4 766	2 825
IV. Zobowiązania krótkoterminowe	131 071	117 875	29 676	28 654
V. Kapitał własny	164 960	208 910	37 348	50 783
VI. Kapitał zakładowy	8 990	12 362	2 035	3 005
VII. Liczba akcji (w szt.)	1 018 127	1 400 000	1 018 127	1 400 000
VIII. Wartość księgową na jedną akcję w zł.	162,02	149,22	36,68	36,27
IX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję w zł.	117,83	149,22	36,68	36,27

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą za trzy kwartały 2012 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na Grupę na akcje zwykłe, tj. 16 328 tys. zł. i średniej ważonej ilości akcji zwykłych: 1.300.000 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą za trzy kwartały 2012 r. wynosi 12,56 zł.

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą za trzy kwartały 2011 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na Grupę na akcje zwykłe, tj. 3 890 tys. zł. i ilości akcji zwykłych: 418.127 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą za trzy kwartały 2011 r. wyniósł: 9,30 zł.

Skonsolidowana wartość księgową na jedną akcję za trzy kwartały 2012 r. została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 208 910 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1.400.000 szt. Skonsolidowana wartość księgową na jedną akcję za trzy kwartały 2012 r. wyniosła 149,22 zł.

Skonsolidowana wartość księgową na jedną akcję za 2011 r. została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 164 960 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1.018.127 szt. Skonsolidowana wartość księgową na jedną akcję na dzień 31.12.2011 r. wyniosła 162,02 zł.

Rozwodniona skonsolidowana wartość księgową na jedną akcję za 2011 r. została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 164 960 tys. zł. i całkowitej ilości akcji po uwzględnieniu rozwodnienia, tj. 1 400 000 szt.

Rozwodniona skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2011 r. wyniosła 117,83 zł.

Za trzy kwartały roku 2012 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające skonsolidowaną wartość księgową na jedną akcję i skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą.

1.2 Kursy przeliczenia skonsolidowanych wybranych danych finansowych

Skonsolidowane wybrane dane finansowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2012 r. zostały przeliczone według następujących kursów wymiany złotego w stosunku do EUR:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdanie z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 30 września 2012 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,1138 zł., na dzień 30 września 2011 r. – 4,4112 zł. i na dzień 31.12.2011 r. – 4,4168 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca obrotowego:
 - dla okresu styczeń – wrzesień 2012 r. – 4,1948 zł.
 - dla okresu styczeń – wrzesień 2011 r. – 4,0413 zł.

Kurs EUR do wyliczenia pozycji bilansu:

Średni kurs EUR NBP z dnia 30.09.2012 r. – Tabela 189/A/NBP/2012 – 4,1138 zł.

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2011 r. – Tabela 252/A/NBP/2011 – 4,4168 zł

Średni kurs EUR NBP z dnia 30.09.2011 r. – Tabela 190/A/NBP/2011 – 4,4112 zł.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR za okres od 01-01 do 30-09-2012 r.		
Numer tabeli	Data	Kurs
21/A/NBP/2012	31.01.2012 r.	4,2270
42/A/NBP/2012	29.02.2012 r.	4,1365
64/A/NBP/2012	30.03.2012 r.	4,1616
84/A/NBP/2012	30.04.2012 r.	4,1721
105/A/NBP/2012	31.05.2012 r.	4,3889
125/A/NBP/2012	30.06.2012 r.	4,2613
147/A/NBP/2012	31.07.2012 r.	4,1086
169/A/NBP/2012	31.08.2012 r.	4,1838
189/A/NBP/2012	30.09.2012 r.	4,1138
Średni kurs za 9 m-cy 2012 r.		4,1948
Najwyższy kurs EUR w okresie 2012 r.		4,3889
Najniższy kurs EUR w okresie 2012 r.		4,1086

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR za okres od 01-01 od 31-03-2011 r.		
Numer tabeli	Data	Kurs
20/A/NBP/2011	31.01.2011 r.	3,9345
40/A/NBP/2011	28.02.2011 r.	3,9763
63/A/NBP/2011	31.03.2011 r.	4,0119
83/A/NBP/2011	29.04.2011 r.	3,9376
104/A/NBP/2011	31.05.2011 r.	3,9569
125/A/NBP/2011	30.06.2011 r.	3,9866
146/A/NBP/2011	29.07.2011 r.	4,0125
168/A/NBP/2011	31.08.2011 r.	4,1445
190/A/NBP/2011	30.09.2011 r.	4,4112
Średni kurs za 9 m-cy 2011 r.		4,0413
Najwyższy kurs EUR w okresie 2011 r.		4,4112
Najniższy kurs EUR w okresie 2011 r.		3,9345

1.3 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A [w tys. PLN]

		2011 stan na koniec 30.09.2011	2011 stan na koniec 31.12.2011	2012 stan na koniec 30.06.2012	2012 stan na koniec 30.09.2012
	Aktywa				
A.	Aktywa trwałe	159 660	160 832	197 752	198 028
I.	Wartości niematerialne i prawne	17 261	17 293	16 454	16 017
1.	Prace rozwojowe	12 843	12 998	12 472	12 142
2.	Wartość firmy	0	0	0	0
3.	Inne wartości niematerialne	4 418	4 295	3 982	3 875
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	118 160	119 587	155 563	156 745
1.	Środki trwałe	111 133	115 131	148 488	149 173
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	7 554	7 554	17 503	17 503
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	66 248	66 011	77 173	78 232
	c) urządzenia techniczne i maszyny	27 401	31 177	43 341	43 238
	d) środki transportu	8 810	8 248	7 912	7 361
	e) inne środki trwałe	1 120	2 141	2 559	2 839
2.	Środki trwałe w budowie	7 027	4 456	7 075	7 572
III.	Należności długoterminowe	102	97	55	54
1.	Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Od pozostałych jednostek	102	97	55	54
IV.	Inwestycje długoterminowe	23 422	23 097	24 134	23 650
1.	Nieruchomości	6 103	6 076	6 023	5 997
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	8 396	8 438	9 051	8 957
	a) w jednostkach powiązanych	8 348	8 390	8 943	8 849
	- udziały lub akcje	8 348	8 390	8 943	8 849
	- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	48	48	108	108
	- udziały lub akcje	48	48	108	108
	- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
4.	Inne inwestycje długoterminowe	8 923	8 583	9 060	8 696
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	715	758	1 546	1 562
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	715	758	1 546	1 562
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B.	Aktywa obrotowe	149 477	172 319	177 678	172 981
I.	Zapasy	42 152	39 910	54 740	52 737
1.	Materiały	11 231	10 496	13 761	13 511
2.	Półprodukty i produkty w toku	29 032	27 065	36 016	35 671
3.	Produkty gotowe	1 677	2 131	4 512	3 145
4.	Towary	212	218	451	410
II.	Należności krótkoterminowe	96 137	116 556	104 107	104 262
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	2 035	3 332	1 562
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	2 035	3 332	1 562

	- do 12 miesięcy	0	2 035	3 332	1 562
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
	b) inne	0	0	0	0
2.	Należności od pozostałych jednostek	96 137	114 521	100 775	102 700
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	87 540	108 644	94 697	98 332
	- do 12 miesięcy	87 540	108 644	94 445	98 031
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	252	301
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	111	244	398	397
	- w tym z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	178	1
	c) inne	8 486	5 633	5 680	3 971
	d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 463	11 217	15 332	12 805
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 463	11 217	15 332	12 805
	a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
	- udziały lub akcje	0	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0	0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
	- udziały lub akcje	0	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0	0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 463	11 217	15 332	12 805
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 378	4 987	9 193	6 591
	- inne środki pieniężne	6 085	6 230	6 139	6 214
	- inne aktywa pieniężne	0	0	0	0
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 725	4 636	3 499	3 177
	Aktywa razem	309 137	333 151	375 430	371 009
	Pasywa				
A.	Kapitał (fundusz) własny	154 845	164 960	183 358	208 910
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 990	8 990	12 362	12 362
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	102 254	101 722	166 263	183 383
	Kapitał zapasowy (korekta kapitału)	-2 464	-2 464	-41 681	-41 681
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	21 535	21 894	21 894	21 894
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	936	936	936	936
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	13 792	14 314	14 272	14 272
VIII.	Zysk (strata) netto	9 792	19 558	9 239	17 665
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
X.	Udziały niekontrolowane	10	10	73	79
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	154 292	168 191	192 072	162 099
I.	Rezerwy na zobowiązania	9 660	9 556	13 096	13 329
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 523	8 607	11 377	11 543
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 079	697	1 581	1 539

	- długoterminowa	1 079	646	1 388	1 346
	- krótkoterminowa	0	51	193	193
3.	Pozostałe rezerwy	58	252	138	247
	- długoterminowe	0	0	0	0
	- krótkoterminowe	58	252	138	247
II.	Zobowiązania długoterminowe	21 732	21 050	16 229	11 621
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	21 732	21 050	16 229	11 621
	a) kredyty i pożyczki	19 531	19 268	15 277	10 828
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	2 201	1 782	952	793
	d) inne	0	0	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	116 136	131 071	145 174	117 875
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	40	0
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	40	0
	- do 12 miesięcy	0	0	40	0
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
	b) inne	0	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	116 136	131 071	145 134	117 875
	a) kredyty i pożyczki	41 256	27 099	44 544	38 293
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	3 473	3 073	2 099	1 595
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	60 582	84 598	77 545	60 271
	- do 12 miesięcy	60 582	84 598	77 545	60 271
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 834	4 231	1 724	5 076
	f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 812	7 537	5 197	7 692
	- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	11	0	344
	h) z tytułu wynagrodzeń	4 112	4 248	4 414	4 614
	i) inne	67	285	9 611	334
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	6 764	6 514	17 573	19 274
1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 764	6 514	17 573	19 274
	- długoterminowe	351	322	15 293	16 994
	- krótkoterminowe	6 413	6 192	2 280	2 280
	Pasywa razem	309 137	333 151	375 430	371 009

1.4 Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. [w tys. PLN]

	od 01.07.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.07.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:				
- od jednostek powiązanych	94 795	251 785	111 837	303 833
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	0	1 213	3 085
	75 028	198 521	97 299	269 683

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19 767	53 264	14 538	34 150
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	76 630	204 889	86 374	237 952
- jednostkom powiązanym	0	0	837	2 474
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	58 798	156 965	73 766	207 607
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 832	47 924	12 608	30 345
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 165	46 896	25 463	65 881
Koszty sprzedaży	3 731	9 941	4 827	13 273
Koszty ogólnego zarządu	7 999	24 765	10 536	31 380
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 435	12 190	10 100	21 228
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	1 537	4 131	2 682	5 335
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	222	222	0	12
Dotacje	254	863	803	2 299
Inne przychody operacyjne	1 061	3 046	1 879	3 024
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	1 277	3 404	2 079	3 356
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-39	0	4	46
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	638	1 261	164	304
Inne koszty operacyjne	678	2 143	1 911	3 006
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 695	12 917	10 703	23 207
Przychody finansowe, w tym:	2 815	4 250	1 507	3 522
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	2	0	2
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Odsetki, w tym:	1 518	2 264	400	1 346
- od jednostek powiązanych	0	0	132	217
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	1 297	1 984	1 107	2 174
Koszty finansowe, w tym:	2 598	4 758	1 689	4 786
Odsetki, w tym:	865	2 034	1 195	2 926
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	1 733	2 724	494	1 860
Zysk (strata) brutto	6 912	12 409	10 521	21 943
Podatek dochodowy	1 491	2 616	2 089	4 262
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	5 420	9 793	8 432	17 681
Wynik finansowy przypadający na udziały niekontrolujące	0	0	6	16
Wynik finansowy przypadający na grupę	5 420	9 792	8 426	17 665

1.5 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. [w tys. PLN]

	od 01.07.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.07.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Zysk (strata) netto	5 420	9 792	8 426	17 665
Inne całkowite dochody:	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Zabezpieczenia e przepływów pieniężnych	0	0	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0	0	0

Pozostałe dochody	0	0	0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	5 420	9 792	8 426	17 665

1.6 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. [w tys. PLN]

		od 01.07.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.07.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2012 do 30.09.2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	149 477	144 977	144 977	183 358	164 960
	- korekty wyceny	0	0	0	0	0
I. a	Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO) po korektach	149 477	144 977	144 977	183 358	164 960
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 990	8 990	8 990	12 362	8 990
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0	3 372
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0	3 372
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0	0	0	0	3 372
	- podwyższenia kapitału z zysku netto	0	0	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0	0
	- umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0	0	0
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 990	8 990	8 990	12 362	12 362
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0	0	0
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0	0
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0	0	0
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0	0	0
	a) zwiększenie	0	0	0	0	0
	b) zmniejszenie	0	0	0	0	0
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0	0	0
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	102 254	87 174	87 174	166 263	101 722
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	15 080	14 548	17 120	81 661
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	15 081	15 081	0	81 661
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0	53 909
	- z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0	0	0
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wart.)	0	15 081	15 081	0	10 632
	- z połączenia spółek	0	0	0	17 120	17 120
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	1	533	0	0
	- pokrycia straty	0	1	1	0	0
	- korekty konsolidacyjne	0	0	532	0	0
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	102 254	102 254	101 722	183 383	183 383
5.	Kapitał zapasowy (korekta kapitału) z zastosowania metody połączenia innej niż określona w MSSF 3 na BO	-2 464	-2 464	-2 464	-41 681	-2 464
5.1	Zmiany kapitału zapasowego (korekta kapitału) z zastosowania metody połączenia innej niż określona w MSSF 3	0	0	0	0	-39 217

	a) zwiększenie	0	0	0	0	0
	b) zmniejszenie	0	0	0	0	39 217
5.2	Kapitał zapasowy (korekta kapitału) z zastosowania metody połączenia innej niż określona w MSSF 3 na BZ	-2 464	-2 464	-2 464	-41 681	-41 681
6.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	21 587	21 587	21 587	21 894	21 894
6.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-52	-52	307	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0	3
	b) zmniejszenie (z tytułu)	52	52	307	0	3
	- aktywu na podatek odroczony	52	0	0	0	0
6.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	21 535	21 535	21 894	21 894	21 894
7.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	936	936	936	936	936
7.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0	0
7.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	936	936	936	936	936
8.	Kapitał mniejszościowy na BO	10	9	9	73	10
	Zmiany kapitału	0	1	1	6	69
	zwiększenie	0	1	1	6	69
	zmniejszenie	0	0	0	0	0
8.1	Kapitał mniejszościowy na koniec roku	10	10	10	79	79
9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	18 164	28 746	28 746	23 511	33 872
9.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	18 164	28 746	28 746	23 511	33 872
	- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
9.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	18 164	28 746	28 746	23 511	33 872
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	126	116	0	33
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0	74	0	0	0
	- przeliczenia środków trwałych	0	1	0	0	0
	- korekty wyniku o marżę na zapasie	0	0	0	0	33
	b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku	0	15 081	14 549	0	19 631
	- przeliczenia środków trwałych	0	0	0	0	0
9.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	18 164	13 792	14 314	23 511	14 272
9.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0	0
	- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
9.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0	0
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0	0
9.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0	0
9.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	18 164	13 792	14 314	23 511	14 272
10.	Wynik netto	5 420	9 792	19 558	8 426	17 665
	a) zysk netto	5 420	9 792	19 558	8 426	17 665
	b) strata netto	0	0	0	0	0
	c) odpisy z zysku	0	0	0	0	0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) w tym:	154 845	154 845	164 960	208 910	208 910
	Kapitał własny przypadający na Grupę Kapitałową	154 835	154 835	164 950	208 831	208 831
	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolowane	10	10	10	79	79

1.7 Skonsolidowane sprawozdanie przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. [w tys. PLN]

		od 01.07.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.07.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2012 do 30.09.2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I.	Zysk (strata) brutto	6 912	12 409	10 515	21 927
II.	Korekty razem	-3 729	3 075	10 413	-4 212
1.	Zyski (straty) mniejszości	0	0	6	16
2.	Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
3.	Amortyzacja	2 930	8 858	4 354	12 580
4.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	59	46	-85	-65
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	357	1 939	974	2 626
6.	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-261	-222	3	34
7.	Zmiana stanu rezerw	-3	-216	67	-422
8.	Zmiana stanu zapasów	-6 093	-13 789	2 002	-5 893
9.	Zmiana stanu należności	2 418	14 549	-155	7 267
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-480	-4 901	5 047	-16 457
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-468	-383	-431	-530
12.	Zapłacony podatek dochodowy	-2 187	-2 858	-1 369	-3 368
13.	Inne korekty	-1	52	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 183	15 484	20 928	17 715
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	365	573	17	264
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	365	571	15	244
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	0
3.	Wpływy z aktywów finansowych	0	2	2	20
	a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	0	2	2	20
	- otrzymana dywidenda	0	2	2	2
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	15 688	33 356	4 597	17 583
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 357	25 025	4 591	17 100
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Wydatki na aktywa finansowe	8 331	8 331	6	455
	a) w jednostkach powiązanych	8 331	8 331	6	455
	- nabycie aktywów finansowych	8 331	8 331	6	455
	b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	28
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 323	-32 783	-4 580	-17 319
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	23 568	50 140	2 455	32 416
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów	0	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	23 568	50 140	0	19 237
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0	2 455	13 179
II.	Wydatki	9 493	24 579	21 414	32 128
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	9 001	9 001

3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4.	Spląty kredytów i pożyczek	8 208	19 684	10 701	16 483
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	927	2 953	737	3 939
8.	Odsetki	358	1 942	975	2 705
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 075	25 561	-18 959	288
D.	Przepływy pieniężne netto, razem	1 935	8 262	-2 611	684
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 988	8 216	-2 527	746
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kurs.	-54	46	-84	-62
F.	Środki pieniężne na początek okresu	6 489	161	14 382	11 087
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	8 423	8 423	11 771	11 771

2. Skrócone sprawozdanie finansowe ZPUE S.A.

2.1 Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	235 011	250 743	58 152	59 775
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 694	14 961	2 894	3 567
III. Zysk (strata) brutto	11 477	14 146	2 840	3 372
IV. Zysk (strata) netto	9 032	11 345	2 235	2 705
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 911	18 554	3 690	4 423
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-32 286	-16 062	-7 989	-3 829
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 138	-1 890	6 220	-451
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	7 763	602	1 921	144
IX. Liczba akcji (w szt.)	1 018 127	1 400 000	1 018 127	1 400 000
X. Zysk na jedną akcję zwykłą w zł.	8,58	8,07	2,12	1,92
XI. . Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	8,58	8,07	2,12	1,92
XII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą w zł.	0,00	6,40	0,00	1,53

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012
I. Aktywa, razem	321 573	385 648	72 807	93 745
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	156 077	146 383	35 337	35 583
III. Zobowiązania długoterminowe	20 772	11 222	4 703	2 728
IV. Zobowiązania krótkoterminowe	121 121	106 386	27 423	25 861
V. Kapitał własny	165 496	239 265	37 470	58 162
VI. Kapitał zakładowy	8 990	12 362	2 035	3 005
VII. Liczba akcji (w szt.)	1 018 127	1 400 000	1 018 127	1 400 000
VIII. Wartość księgową na jedną akcję w zł.	162,55	170,90	36,80	41,54
IX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję w zł.	118,21	170,90	26,76	41,54

Jednostkowy zysk przypadający na jedną akcję zwykłą za trzy kwartały 2012 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłe, tj. 10 486 tys. zł. i ilości akcji zwykłych: 1.300.000 szt. Jednostkowy zysk na jedną akcję zwykłą za trzy kwartały 2012 r. wynosi 8,07 zł.

Jednostkowy zysk przypadający na jedną akcję zwykłą za trzy kwartały 2011 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłe, tj. 3 588 tys. zł. i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 418 127 szt. Jednostkowy zysk na jedną akcję zwykłą za trzy kwartały 2011 r. wynosi 8,58 zł.

Jednostkowa wartość księgowa na jedną akcję za III kwartały 2012 r. została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 239 265 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1.400.000 szt.

Jednostkowa wartość księgowa na jedną akcję za III kwartały 2012 r. wyniosła 170,90 zł.

Jednostkowa wartość księgowa na jedną akcję w roku 2011 r. została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 165 496 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1.018.127 szt.

Jednostkowa wartość księgowa na jedną akcję w 2011 r. wyniosła 162,55 zł.

Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w roku 2011 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 165 496 tys. zł. i całkowitej ilości akcji po uwzględnieniu rozwodnienia, tj. 1.400.000 szt.

Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w roku 2011 wyniosła 118,21 zł.

W okresie 3 kwartałów roku 2012 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozładniające zysk netto na jedną akcję zwykłą i wartość księgową na jedną akcję.

2.2 Kursy przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2012 r. 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 30 września 2012 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,1138 zł., na dzień 30 września 2011 r. – 4,4112 zł. i na dzień 31.12.2011 r. – 4,4168 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca obrotowego:
 - dla okresu styczeń – wrzesień 2012 r. – 4,1948 zł.
 - dla okresu styczeń – wrzesień 2011 r. – 4,0413 zł.

Kurs EUR do wyliczenia pozycji bilansu:

Średni kurs EUR NBP z dnia 30.09.2012 r. – Tabela 189/A/NBP/2012 – 4,1138 zł.

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2011 r. – Tabela 252/A/NBP/2011 – 4,4168 zł

Średni kurs EUR NBP z dnia 30.09.2011 r. – Tabela 190/A/NBP/2011 – 4,4112 zł.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR za okres od 01-01 do 30-09-2012 r.		
Numer tabeli	Data	Kurs
21/A/NBP/2012	31.01.2012 r.	4,2270
42/A/NBP/2012	29.02.2012 r.	4,1365
64/A/NBP/2012	30.03.2012 r.	4,1616
84/A/NBP/2012	30.04.2012 r	4,1721
105/A/NBP/2012	31.05.2012 r	4,3889
125/A/NBP/2012	30.06.2012 r	4,2613
147/A/NBP/2012	31.07.2012 r	4,1086
169/A/NBP/2012	31.08.2012 r	4,1838
189/A/NBP/2012	30.09.2012 r	4,1138
Średni kurs za 9 m-cy 2012 r.		4,1948
Najwyższy kurs EUR w okresie 2012 r.		4,3889
Najniższy kurs EUR w okresie 2012 r.		4,1086

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR za okres od 01-01 od 31-03-2011 r.		
Numer tabeli	Data	Kurs
20/A/NBP/2011	31.01.2011 r.	3,9345
40/A/NBP/2011	28.02.2011 r.	3,9763
63/A/NBP/2011	31.03.2011 r.	4,0119
83/A/NBP/2011	29.04.2011 r.	3,9376
104/A/NBP/2011	31.05.2011 r.	3,9569
125/A/NBP/2011	30.06.2011 r.	3,9866
146/A/NBP/2011	29.07.2011 r.	4,0125
168/A/NBP/2011	31.08.2011 r.	4,1445
190/A/NBP/2011	30.09.2011 r.	4,4112
Średni kurs za 9 m-cy 2011 r.		4,0413
Najwyższy kurs EUR w okresie 2011 r.		4,4112
Najniższy kurs EUR w okresie 2011 r.		3,9345

2.3 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej spółki ZPUE S.A. [w tys. PLN]

		2011 stan na koniec 30.09.2011	2011 stan na koniec 31.12.2011	2012 stan na koniec 30.06.2012	2012 stan na koniec 30.09.2012
	Aktywa				
A.	Aktywa trwałe	157 514	158 802	239 589	240 010
I.	Wartości niematerialne i prawne	17 257	17 291	16 171	15 743
1.	Prace rozwojowe	12 843	12 998	12 356	12 033
2.	Wartość firmy	0	0	0	0
3.	Inne wartości niematerialne	4 414	4 293	3 815	3 710
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	103 940	105 475	113 087	114 225
1.	Środki trwałe	96 945	101 052	106 129	106 805
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	5 399	5 399	6 947	6 947
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	57 978	57 764	58 318	59 143
	c) urządzenia techniczne i maszyny	24 323	28 123	31 401	31 413
	d) środki transportu	8 225	7 714	7 259	6 792
	e) inne środki trwałe	1 019	2 052	2 204	2 510
2.	Środki trwałe w budowie	6 994	4 423	6 958	7 420
III.	Należności długoterminowe	102	97	55	54
1.	Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Od pozostałych jednostek	102	97	55	54
IV.	Inwestycje długoterminowe	35 541	35 215	109 636	109 331
1.	Nieruchomości	6 103	6 076	6 023	5 997
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	20 515	20 556	95 753	95 759
	a) w jednostkach powiązanych	20 467	20 508	95 705	95 711
	- udziały lub akcje	20 467	20 508	95 705	95 711
	- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	48	48	48	48
	- udziały lub akcje	48	48	48	48

	- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
4.	Inne inwestycje długoterminowe	8 923	8 583	7 860	7 575
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	674	724	640	657
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	674	724	640	657
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B.	Aktywa obrotowe	141 415	162 771	149 259	145 638
I.	Zapasy	38 451	35 264	42 118	42 856
1.	Materiały	9 206	7 625	7 414	8 679
2.	Półprodukty i produkty w toku	28 926	26 742	33 651	33 787
3.	Produkty gotowe	107	679	837	178
4.	Towary	212	218	216	212
II.	Należności krótkoterminowe	92 360	111 770	89 390	88 019
1.	Należności od jednostek powiązanych	2 938	4 248	7 972	5 237
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 938	4 248	7 972	5 237
	- do 12 miesięcy	2 938	4 248	7 972	5 237
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
	b) inne	0	0	0	0
2.	Należności od pozostałych jednostek	89 422	107 522	81 418	82 782
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	80 939	101 914	75 817	78 998
	- do 12 miesięcy	80 939	101 914	75 817	78 998
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	0	0	185	7
	- w tym z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	178	0
	c) inne	8 483	5 608	5 416	3 777
	d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 947	11 160	14 498	11 824
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 947	11 160	14 498	11 824
	a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
	- udziały lub akcje	0	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0	0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
	- udziały lub akcje	0	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0	0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 947	11 159	14 498	11 824
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 862	4 929	8 408	5 734
	- inne środki pieniężne	6 085	6 231	6 090	6 090
	- inne aktywa pieniężne	0	0	0	0
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 657	4 577	3 253	2 939
	Aktywa razem	298 929	321 573	388 848	385 648
	Pasywa				
A.	Kapitał (fundusz) własny	156 143	165 496	233 202	239 265
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 990	8 990	12 362	12 362

II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	101 378	101 377	164 311	164 311
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	21 535	21 894	36 038	36 038
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	936	936	936	936
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	14 272	14 273	14 273	14 273
VIII.	Zysk (strata) netto	9 032	18 026	5 282	11 345
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	142 786	156 077	155 646	146 383
I.	Rezerwy na zobowiązania	8 263	8 126	11 340	11 482
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 195	7 219	10 623	10 779
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 009	655	655	655
	- długoterminowa	1 009	604	604	604
	- krótkoterminowa	0	51	51	51
3.	Pozostałe rezerwy	58	252	62	48
	- długoterminowe	0	0	0	0
	- krótkoterminowe	58	252	62	48
II.	Zobowiązania długoterminowe	21 431	20 772	15 788	11 222
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	21 431	20 772	15 788	11 222
	a) kredyty i pożyczki	19 531	19 268	15 277	10 828
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	1 900	1 504	511	394
	d) inne	0	0	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	106 821	121 121	113 042	106 386
1.	Wobec jednostek powiązanych	485	914	9 599	10 215
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	485	914	9 599	10 215
	- do 12 miesięcy	485	914	9 599	10 215
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
	b) inne	0	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	106 336	120 207	103 443	96 171
	a) kredyty i pożyczki	34 952	22 058	36 656	30 049
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	3 101	2 718	1 549	1 185
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	58 510	80 119	47 522	50 260
	- do 12 miesięcy	58 510	80 119	47 522	50 260
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 834	4 231	1 724	5 076
	f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 075	6 841	3 194	5 658
	- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	219	12	0	337
	h) z tytułu wynagrodzeń	3 814	3 972	3 641	3 787
	i) inne	50	268	9 157	156
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	6 271	6 058	15 476	17 293
1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0

2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 271	6 058	15 476	17 293
	- długoterminowe	6 271	6 058	13 656	15 473
	- krótkoterminowe	0	0	1 820	1 820
	Pasywa razem	298 929	321 573	388 848	385 648

2.4 Jednostkowy rachunek zysków i strat ZPUE S.A [w tys. PLN]

		od 01.07.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.07.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2012 do 30.09.2012
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	88 052	235 011	93 600	250 743
	- od jednostek powiązanych	01 431	3 876	2 639	6 528
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	71 073	187 737	77 695	208 289
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16 979	47 274	15 905	42 454
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	71 589	192 603	74 192	200 940
	- jednostkom powiązanym	1 204	3 012	2 692	5 411
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	56 112	149 218	59 725	161 446
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 477	43 385	14 467	39 494
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	16 463	42 408	19 408	49 803
D.	Koszty sprzedaży	3 518	9 343	4 671	13 214
E.	Koszty ogólnego zarządu	6 988	21 970	7 619	23 162
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	5 957	11 095	7 118	13 427
G.	Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	1 525	3 976	2 610	5 619
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	261	222	0	0
II.	Dotacje	219	757	688	1 953
III.	Inne przychody operacyjne	1 045	2 997	1 922	3 666
H.	Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	1 310	3 377	2 173	8 085
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	17
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	638	1 261	153	291
III.	Inne koszty operacyjne	672	2 116	2 020	3 777
I.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 172	11 694	7 555	14 961
J.	Przychody finansowe, w tym:	3 060	4 517	1 767	3 917
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	2	0	2
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	1 763	2 531	669	1 772
	- od jednostek powiązanych	0	0	406	665
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	1 297	1 984	1 098	2 143
K.	Koszty finansowe, w tym:	2 723	4 734	1 812	4 732
I.	Odsetki, w tym:	752	1 792	1 058	2 618
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	87
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	1 971	2 942	754	2 114
N.	Zysk (strata) brutto	6 509	11 477	7 510	14 146
O.	Podatek dochodowy	1 454	2 445	1 447	2 801
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
R.	Zysk (strata) netto	5 055	9 032	6 063	11 345

2.5 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów ZPUE S.A. [w tys. PLN]

	od 01.07.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.07.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2012 do 30.09.2012
Zysk (strata) netto	5 055	9 032	6 063	11 345
Inne całkowite dochody:	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0	0	0
Pozostałe dochody	0	0	0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	5 055	9 032	6 063	11 345

2.6 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym ZPUE S.A. [w tys. PLN]

	od 01.07.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.07.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2012 do 30.09.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	151 140	147 164	147 164	233 202	165 496
- korekty wyceny	0	0	0	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO) po korektach	151 140	147 164	147 164	233 202	165 496
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 990	8 990	8 990	12 362	8 990
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0	3 372
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0	3 372
- wydania udziałów (emisji akcji)	0	0	0	0	3 372
- podwyższenia kapitału z zysku netto	0	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 990	8 990	8 990	12 362	12 362
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0	0
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	101 378	87 174	87 174	164 311	101 378
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	14 204	14 204	0	62 933
a) zwiększenie (z tytułu)	0	14 204	14 204	0	62 933
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0	53 909
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wart.)	0	14 204	14 204	0	9 024
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0	0
- pokrycia straty	0	0	0	0	0
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na	101 378	101 378	101 378	164 311	164 311

	koniec okresu					
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	21 587	21 587	21 587	36 038	21 894
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-52	-52	307	0	14 144
	a) zwiększenie z tytułu wyceny udziałów	0	0	359	0	17 462
	b) zmniejszenie z tytułu rezerwy na podatek odroczone	52	52	52	0	3 318
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	21 535	21 535	21 894	36 038	36 038
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	936	936	936	936	936
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0	0
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	936	936	936	936	936
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	18 249	28 477	28 477	19 555	32 298
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	18 249	28 477	28 477	19 555	32 298
	Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	18 249	28 477	28 477	19 555	32 298
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0	0
	Podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku	0	14 205	14 204	0	18 025
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	18 249	14 272	14 273	19 555	14 273
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0	0
	Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu) – utworzenie rezerw na świadczenie pracownicze	0	0	0	0	0
	Przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu) – rozliczenie straty	0	0	0	0	0
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0	0
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	18 249	14 272	14 273	19 555	14 273
8.	Wynik netto	5 055	9 032	18 026	6 063	11 345
	a) zysk netto	5 055	9 032	18 026	6 063	11 345
	b) strata netto	0	0	0	0	0
	c) odpisy z zysku	0	0	0	0	0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	156 143	156 143	165 496	239 265	239 265
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	156 143	156 143	165 496	239 265	239 265

2.7 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych ZPUE S.A. [w tys. PLN]

		od 01.07.2011 do 30.09.2011	od 01.01.2011 do 30.09.2011	od 01.07.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2012 do 30.09.2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I.	Zysk (strata) brutto	6 509	11 477	7 510	14 146
II.	Korekty razem	-3 213	3 434	12 578	4 408
1.	Amortyzacja	2 683	8 129	3 525	10 118
2.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	59	46	-84	-62

3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	283	1 698	832	2 229
4.	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-261	-222	0	17
5.	Zmiana stanu rezerw	-1	-214	-14	-204
6.	Zmiana stanu zapasów	-6 028	-13 475	-738	-7 592
7.	Zmiana stanu należności	3 898	15 635	1 372	23 790
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 374	-5 178	8 801	-21 517
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-418	-261	-323	-203
10.	Zapłacony podatek dochodowy	-2 053	-2 724	-793	-2 168
11.	Inne korekty	-1	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 296	14 911	20 088	18 554
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	365	573	0	204
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	365	571	0	202
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	2	0	2
	a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
	- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
	- spłata udzielnych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
	- odsetki	0	0	0	0
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	0	2	0	2
	- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	2	0	2
	- spłata udzielnych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
	- odsetki	0	0	0	0
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	15 657	32 859	3 930	16 266
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 326	24 528	3 924	15 811
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	8 331	8 331	6	455
	a) w jednostkach powiązanych	8 331	8 331	6	455
	- nabycie aktywów finansowych	8 331	8 331	6	455
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
	- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 292	-32 286	-3 930	-16 062
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	22 746	48 933	2 454	24 143
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	22 746	48 933	0	10 992
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0	2 454	13 150
II.	Wydatki	9 306	23 795	21 371	26 033
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0

2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	9 001	9 001
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4.	Splaty kredytów i pożyczek	8 209	19 684	11 056	11 442
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	814	2 410	481	3 299
8.	Odsetki	283	1 701	833	2 291
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 440	25 138	-18 917	-1 890
D.	Przepływy pieniężne netto, razem	1 444	7 763	- 2759	602
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 498	7 717	-2 674	664
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-54	46	-85	-62
F.	Środki pieniężne na początek okresu	6 463	145	14 448	11 087
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	7 908	7 908	11 689	11 689

3. KOMENTARZ ORAZ INNE INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

3.1. Podstawowe informacje o jednostce dominującej oraz spółkach zależnych, przedmiot działalności

3.1.1. Jednostka dominująca – ZPUE S.A. we Włoszczowie

ZPUE S.A. z siedzibą we Włoszczowie (do dnia 18 grudnia 2006 roku Spółka działała pod nazwą firmy Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych B.Wypychewicz Spółka Akcyjna) powstała w dniu 22 października 1996 roku. Spółka rozpoczęła działalność z dniem 7 stycznia 1997 r.

ZPUE S.A. jest spółką prawa handlowego wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000052770. Podstawowym przedmiotem działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 27.12.Z).

Według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany Spółka zakwalifikowana jest do spółek z branży przemysłu elektromaszynowego.

3.1.2. Jednostka zależna – ZPUE Gliwice Sp. z o.o. w Gliwicach

ZPUE Gliwice Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach powstał na podstawie umowy spółki potwierdzonej aktem notarialnym. Spółka rozpoczęła działalność 1.05.1995 r. z dniem pierwszego wpisu do Rejestru Handlowego Sądu Rejonowego w Gliwicach pod nr RHB – 11901.

Do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana w dniu 21.11.2002 r. przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000133811.

Podstawowym przedmiotem działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 27.12.Z).

Kapitał zakładowy ZPUE Gliwice sp. z o.o. wynosi 1.500.000,00 PLN i dzieli się na 15.000 udziałów po 100,00 PLN każdy. ZPUE S.A. posiada 14.966 udziałów ZPUE Gliwice sp. z o.o., stanowiących 99,9% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających Spółkę do wykonywania 99,9% głosów na zgromadzeniu wspólników ZPUE Gliwice sp. z o.o.

3.1.3. Jednostka zależna – ZPUE Katowice S.A. w Katowicach

ZPUE Katowice Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach (dawniej jako Elektromontaż-1 Katowice S.A.) jest producentem nowoczesnych i uznanych przez odbiorców urządzeń elektrycznych, w tym: rozdzielnic średniego i niskiego napięcia, obudów do rozdzielnic i szaf sterowniczych, obudów transformatorów, mostów szynowych niskiego i średniego napięcia, układów SZR oraz baterii kondensatorów do kompensacji mocy biernej.

ZPUE Katowice S.A. jako producent urządzeń elektroenergetycznych istnieje na rynku od 1948 roku. W 1992 roku został przekształcony w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa, a w 1995 roku włączony do Programu

Powszechnej Prywatyzacji. W 1998 roku kontrolny pakiet Spółki przejęło przedsiębiorstwo Klöckner-Moeler z siedzibą w Niemczech, w 2004 roku pakiet ten odkupiło przedsiębiorstwo Transforma Projekt Management GmbH z siedzibą w Niemczech, a w 2007 roku głównym akcjonariuszem został Bogusław Wypychewicz. W dniu 25 lipca 2012 roku nastąpiła zmiana nazwy firmy na ZPUE Katowice Spółka Akcyjna.

ZPUE Katowice Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach powstał na podstawie umowy spółki potwierdzonej aktem notarialnym. Spółka rozpoczęła działalność w 1992 r. z dniem pierwszego wpisu do Rejestru Handlowego Sądu Rejonowego w Katowicach pod nr RHB – 8398.

Do Krajowego Rejestru Sądowego wpisana została w dniu 25.01.2002 r. za numerem KRS: 0000083973. Organem prowadzącym rejestr jest Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 27.12.Z).

Kapitał zakładowy ZPUE Katowice S.A. wynosi 6.628.902,72 PLN i dzieli się na 1.883.211 akcji po 3,52 PLN każdy. ZPUE S.A. posiada 1.870.439 akcji Elektromontaż-1 Katowice S.A., stanowiących 99,32% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających Spółkę do wykonywania 99,32% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy ZPUE Katowice S.A.

ZPUE Katowice S.A. jest producentem nowoczesnych i uznanych przez odbiorców urządzeń elektrycznych:

- rozdzielnic średniego napięcia,
- rozdzielnic niskiego napięcia,
- obudów do rozdzielnic i szaf sterowniczych,
- obudów transformatorów,
- mostów szynowych niskiego i średniego napięcia,
- układów SZR oraz baterii kondensatorów do kompensacji mocy biernej.

ZPUE Katowice S.A. świadczy ponadto usługi w zakresie:

- wykonawstwa instalacji elektrycznych;
- obróbki blach;
- malowania proszkowego;
- serwisu urządzeń rozdzielczych.

ZPUE Katowice S.A. prowadzi również działalność handlową w zakresie:

- osprzętu kablowego i głowic kablowych Tyco Electronics przeznaczonych dla energetyki;
- systemów oświetlenia firmy Holophane przeznaczonych głównie dla przemysłu, ale również dla stosowania w obiektach handlowych, sportowych, rekreacyjnych i użyteczności publicznej.

ZPUE Katowice S.A. to nowoczesny park maszynowy i technologie oraz zespół pracowników złożony z doświadczonych fachowców.

Odbiorcami produktów ZPUE Katowice S.A. są głównie zakłady przemysłowe, elektrownie i zakłady ochrony środowiska w Polsce, w Europie Wschodniej i Zachodniej, w Azji i w Afryce.

Nabycie spółki ZPUE Katowice S.A. pozwala na:

- poszerzenie portfela oferowanych produktów; zwiększenie zakresu oferowanych produktów i ekspansję na nowe segmenty rynku elektroenergetycznego;
- zwiększenie sprzedaży na eksport w ogólnym bilansie ze względu na pozyskanie w ofercie produktów, jakich brakowało do dalszego rozwoju eksportu przy już posiadanej sieci handlowej;
- łatwiejsze pozyskanie kadry inżyniersko-technicznej dostęp do absolwentów uczelni technicznych na Górnym Śląsku;
- efekt synergii w aspekcie zakupów, innowacji i wdrożeń, zmniejszenie negatywnego efektu sezonowości w spółce, pozyskanie zamówień z wyprzedzeniem kilku miesięcznym.

W dniu 3.09.2012 r. Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu połączenia spółek ZPUE Katowice S.A. oraz Elektromontaż MB sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie, co spowodowało wykreślenie z rejestru przedsiębiorców spółki Elektromontaż MB sp. z o.o.

3.1.4. Jednostka zależna – ZPUE Tools Sp. z o.o. we Włoszczowie

ZPUE Tools Sp. z o.o. dysponując nowoczesnym parkiem maszynowym specjalizuje się w produkcji: wykrojników, form wtryskowych, form do pras. ZPUE Tools Sp. z o.o. oferuje również usługi w zakresie obróbki skrawaniem. Dla naszej Grupy przygotowuje formy do wytwarzania elementów z tworzyw termoutwardzalnych, z których powstają obudowy złącz kablowych raz wytwarza formy do produkcji żerdzi wirowanych, szereg

narzędzi (form, stempli i matryc), wiele podzespołów i detali wykorzystywanych do produkcji aparatury elektroenergetycznej.

Do Krajowego Rejestru Sądowego wpisana została w dniu 21.03.2006 r. za numerem KRS: 0000253345. Organem prowadzącym rejestr jest Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów (PKD 4676Z).

Kapitał zakładowy ZPUE Tools Sp. z o.o. wynosi 60.000,00 PLN i dzieli się na 12 udziałów po 5.000,00 PLN każdy. ZPUE S.A. posiada 12 udziałów ZPUE Tools Sp. z o.o., stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających Spółkę do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników ZPUE Tools Sp. z o.o.

3.1.5. Jednostka zależna – ZPUE Poles Sp. z o.o. we Włoszczowie

ZPUE Poles Sp. z o.o. wytwarza strunobetonowe żerdzie wirowane, służące jako „słupy”, czyli element na którym montowane są konstrukcje wsporcze dla linii napowietrznych średniego i niskiego napięcia. Żerdzie produkowane są na zoptymalizowanej, zautomatyzowanej linii produkcyjnej. Obecna zdolność produkcyjna ZPUE Poles Sp. z o.o. to 16.000 żerdzi wirowanych rocznie. Wniesiona spółka ZPUE Poles Sp. z o.o. do Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. umożliwia kompleksową realizację zamówień dla linii napowietrznych i inwestycji oświetlenia ulicznego.

Do Krajowego Rejestru Sądowego wpisana została w dniu 04.05.2011 r. za numerem KRS: 0000385172. Organem prowadzącym rejestr jest Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest produkcja wyrobów budowlanych z betonu (PKD 2361Z).

Kapitał zakładowy ZPUE Poles Sp. z o.o. wynosi 15.000,00 PLN i dzieli się na 300 udziałów po 50,00 PLN każdy. ZPUE S.A. posiada 300 udziałów ZPUE Poles Sp. z o.o., stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających Spółkę do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników ZPUE Poles Sp. z o.o.

3.1.6. Inne podmioty zależne – nie objęte konsolidacją

Poniżej przedstawiono informacje o spółkach zależnych ZPUE S.A., które nie mają obecnie istotnego znaczenia dla działalności Grupy Kapitałowej:

- Spółka „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Kompletnych Transformatorowych Stacji) w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska) zajmuje się produkcją obudów betonowych oraz kompletnych stacji transformatorowych w obudowach betonowych. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 10.000,00 rubli. ZPUE S.A. posiada udział o wartości 5.100,00 rubli, stanowiący 51% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 51% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- Spółka „Promysliennyje inwiesticii” OOO (Przemysłowe Inwestycje) w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska) zajmuje się wynajmem nieruchomości, oraz utrzymaniem ruchu w spółce ZBKTP. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 85.000.000,00 rubli. ZPUE S.A. posiada udział o wartości 43.350.000,00 rubli, stanowiący 51% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 51% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- Spółka OOO ZPUE Ukraina (ZPUE Ukraina) w Synelnykowe (Republika Ukrainy) zajmuje się działalnością handlową na terenie Ukrainy. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 8.000 Euro. ZPUE S.A. posiada udział o wartości 6.400 Euro, stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- Spółka ZPUE Trade, s.r.o. (ZPUE Trade) w Napajedla (Republika Czeska) zajmuje się działalnością handlową na terenie Czech. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 210.000,00 CZK. ZPUE S.A. posiada udział o wartości 154.000,00 CZK, stanowiący 73,33% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 73,33% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

- Spółka ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Bałkany) w Sofii (Republika Bułgarii) zajmuje się działalnością handlową oraz produkcją obudów betonowych na terenie Bułgarii. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 300 BGN. ZPUE S.A. posiada 300 udziałów o łącznej wartości 300 BGN, stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- Spółka ZPUE Usługi Sp.z o.o. w organizacji z siedzibą we Włoszczowie zajmuje się działalnością usługową, w szczególności działalnością rachunkowo – księgową. Kapitał zakładowy spółki wynosi 6000 zł. i dzieli się na 120 udziałów o wartość nominalnej 50 zł. każdy. ZPUE S.A. posiada wszystkie udziały spółki ZPUE Usługi sp. z o.o. w organizacji.

Dane za III kwartał roku 2011 obejmują informacje finansowe jednostki dominującej oraz ZPUE Gliwice Sp. z o.o. Natomiast sprawozdania finansowe za III kwartał 2012 rok prezentują skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz spółek zależnych, tj. ZPUE Gliwice Sp. z o.o., Elektromontaż-1 Katowice S.A., ZPUE Tools Sp. z o.o. oraz ZPUE Poles Sp. z o.o.

Pozostałe spółki tworzące Grupę Kapitałową ZPUE S.A. nie zostały objęte konsolidacją ze względu na niewielką ich istotność oraz trudności w uzyskaniu wiarygodnych danych finansowych.

3.1.7. Udziały w innych podmiotach

Na dzień 31 marca 2012 r. ZPUE S.A. posiada również 28 udziałów w Przedsiębiorstwie Aparatów i Konstrukcji Energetycznych ZMER Sp. z o.o. w Kaliszu, które uprawniają do oddania 28 głosów na Zgromadzeniu Wspólników co stanowi 3,92% ogólnej liczby głosów. Wskazana jednostka nie wchodzi jednak w skład Grupy Kapitałowej ZPUE S.A., zatem nie jest objęta konsolidacją.

3.2 Zakres prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za III kwartał 2012 r. (okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 r.) obejmują sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych. Dane porównywalne za III kwartał roku 2011 obejmują dane za okres od 01.07.2011 r. do 30.09.2011 r. jednostki dominującej oraz jednostek zależnych.

3.3 Informacja o jednostkach objętych konsolidacją

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2012 roku zostało sporządzone w oparciu o dane finansowe ZPUE S.A. we Włoszczowie oraz dane ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice S.A., ZPUE Poles Sp. z o.o. oraz ZPUE Tools Sp. z o.o. wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. nie obejmuje danych spółek:

1. „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Kompletnych Transformatorowych Stacji) w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)
2. „Promysliennyje inwiesticii” OOO (Przemysłowe Inwestycje) w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)
3. OOO ZPUE Ukraina (ZPUE Ukraina) w Synelnykowe (Republika Ukrainy),
4. ZPUE Trade, s.r.o. (ZPUE Trade) w Napajedla (Republika Czeska),
5. ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Bałkany) w Sofii (Republika Bułgarii).
6. ZPUE Usługi Sp.z o.o. w organizacji z siedzibą we Włoszczowie.

ZPUE S.A. nie objęła konsolidacją danych finansowych zakupionych spółek ze względu na ich małą istotność w wartościach skonsolidowanych Grupy oraz ze względu na fakt, iż koszty pozyskania wiarygodnych informacji finansowych przewyższyłyby korzyści ekonomiczne z ich pozyskania i zaprezentowania. Jednakże ZPUE S.A. traktuje zakup udziałów w w/w spółkach jako inwestycję długoterminową, nakierowaną na rozbudowę dotychczasowej oferty produktowej oraz ma nadzieję, że pozwoli to na rozpoznanie rynków rosyjskiego, ukraińskiego, czeskiego i bułgarskiego, a tym samym umożliwi w przyszłości nawiązanie kontaktów handlowych.

3.4 Metody sporządzenia sprawozdań finansowych

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarządom spółek nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania

działalności.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały sporządzone w oparciu o MSR/MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej i jednostek zależnych za okres:

- 1) w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej – według stanów na dzień: 30.09.2012 r., 30.06.2012 r., 31.12.2011 r. oraz 30.09.2011 r.;
- 2) w przypadku rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – okresy: od dnia 1.01.2012 r. do dnia 30.09.2012 r., od dnia 1.07.2012 r. do dnia 30.09.2012 r., od dnia 1.01.2011 r. do dnia 30.09.2011 r., od dnia 1.07.2011 r. do dnia 30.09.2011 r.;
- 3) w przypadku zestawienia zmian w kapitale własnym – okresy: od dnia 1.01.2012 r. do dnia 30.09.2012 r., od dnia 1.07.2012 r. do dnia 30.09.2012 r., od dnia 1.01.2011 r. do dnia 31.12.2011 r., 1.01.2011 r. do dnia 30.09.2011 r., od dnia 1.07.2011 r. do dnia 30.09.2011 r.

Dane porównywalne obejmują sprawozdanie skonsolidowane jednostki dominującej ZPUE SA i jednostek zależnych ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice S.A., ZPUE Tools Sp. z o.o., ZPUE Poles Sp. z o.o., przy czym w przypadku jednostki zależnej ZPUE Gliwice Sp. z o.o. dane porównywalne obejmuje okres od dnia 1.01.2011 r. do dnia 30.09.2012 r., natomiast w przypadku spółek zależnych ZPUE Katowice S.A., ZPUE Tools Sp. z o.o. oraz ZPUE Poles Sp. z o.o. dane porównywalne obejmują okres od dnia 1.01.2012 r. do dnia 30.09.2012 r.

3.5 Określenie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenie wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Stosowane przez jednostkę zasady rachunkowości dostosowane są do wymogów wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej MSSF), a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach na podstawie ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych (dalej UOR).

3.5.1. 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 używania 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 ujmuje się w ewidencji pozabilansowej na koncie 090.”

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 przewyższa 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 ujmuje się jako koszty w momencie poniesienia.

Główne części składowe niektórych pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujmuje 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 użytkowanych 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 i prawnych

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne 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 i prawne 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.

Wycena pozostałych aktywów i pasywów

Środki trwałe w budowie

wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszych 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, pomniejszych 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, pomniejszych 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 pomniejszych 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 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 konieczność wypływu 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 godziwa 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 godziwa udziałów w zamkniętych funduszach inwestycyjnych ustalana jest na podstawie danych

zawartych w sprawozdaniach finansowych tych funduszy.

Udziały (akcje) własne wycenia się według cen nabycia.

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.

W ciągu roku obrotowego:

- 1) operacje sprzedaży i kupna walut oraz operacje zapłaty należności lub zobowiązań wycenia się po kursie kupna lub sprzedaży banku, z którego usług korzysta jednostka, bądź po kursie wynegocjowanym. W przypadku ogłoszenia przez bank, z którego usług korzysta jednostka więcej niż jednej tabeli spółka przyjmuje, w przypadku ogłoszenia dwóch tabel w ciągu dnia – kursy z pierwszej ogłoszonej tabeli, a w przypadku ogłoszenia więcej niż dwóch - kursy z drugiej ogłoszonej w ciągu dnia tabeli kursów.
- 2) należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych przelicza się na złote według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień poniesienia kosztu, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.
- 3) waluta pobierana z konta na zaliczki na delegacje pracowników wycenia się po kursie średnim NBP, a w przypadku jej zakupu po cenie nabycia (kursu sprzedaży banku obsługującego jednostkę)
- 4) rozchód waluty z rachunku walutowego dokonuje się wg metody FIFO
- 5) zaliczki pobrane na delegacje zagraniczne wypłacone w złotych rozlicza się wg kursów:
 - średniego NBP z dnia pobrania zaliczki w PLN dla waluty, dla której firma prowadzi odrębne rachunki walutowe tj. EURO bądź USD,
 - sprzedaży z dnia pobrania zaliczki w PLN dla pozostałych walut.

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 zawiązku 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 oczekiwanych 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 ustalaniu 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:

- 1) z wartości świadczeń wykonanych przez kontrahentów, których kwotę można wiarygodnie oszacować,
- 2) 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 B.I.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe.

Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, to stan na dzień bilansowy wartości nominalnej przychodów (długoci 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.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

3.5.2. 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.

3.5.3. 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 z wykorzystaniem konta „490 – Rozliczenie kosztów” oraz w układzie kalkulacyjnym w zespole „5”.

3.5.4. Metoda sporządzania rachunku 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.

3.5.5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostka sporządza sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

3.5.6. 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.

Sprawozdanie finansowe przedstawia informacje, które są:

- a) przydatne dla użytkowników w procesie podejmowania decyzji,
- b) 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

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

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

3.5.7. Zasada istotności

Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% sumy bilansowej za poprzedni okres sprawozdawczy w przypadku wielkości bilansowych lub te kwoty, które przekraczają 5% wyniku finansowego brutto w przypadku wielkości wynikowych.

Ostateczną decyzję co do wysokości kwoty istotności podejmuje osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg w porozumieniu z kierownikiem jednostki.

3.5.8. Nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, a nie obowiązujące i nie zastosowane wcześniej przez Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.:

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący

w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ZPUE SA postanowiły nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Grupy w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

3.6. Korekty z tytułu rezerw, rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonane odpisy aktualizujące wartość składników aktywów

Dane skonsolidowane:

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 roku dokonano odpisów aktualizujących rozrachunki (należności).

Stan odpisów przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2012 r. – 10 131 tys. zł.
- zmniejszenie odpisów aktualizujących rozrachunki – 3 107 tys. zł.
- zwiększenia odpisów aktualizujących rozrachunki – 2 071 tys. zł.
- stan na 30.09.2012 r. – 9 095 tys. zł.

Stan rezerw na odroczony podatek dochodowy przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2012 r. – 11 414 tys. zł.
- rezerwy rozwiązane – 312 tys. zł.
- rezerwy utworzone – 3 759 tys. zł.
- wyłączenia konsolidacyjne – 3 318 tys. zł.
- stan na 30.09.2012 r. – 11 543 tys. zł.

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2012 r. – 1 603 tys. zł.
- zmniejszenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego – 149 tys. zł.
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego – 108 tys. zł.
- stan na 30.09.2012 r. – 11 543 tys. zł.

Dane jednostki dominującej:

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 roku dokonano odpisów aktualizujących rozrachunki (należności).

Stan odpisów przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2012 r. – 7 397 tys. zł.
- zmniejszenie odpisów aktualizujących rozrachunki – 3 107 tys. zł.

- zwiększenia odpisów aktualizujących rozrachunki – 1 683 tys. zł.
- stan na 30.09.2012 r. – 5 973 tys. zł.

Stan rezerw na odroczony podatek dochodowy przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2012 r. – 7 219 tys. zł.
- rezerwy rozwiązane – 138 tys. zł.
- rezerwy utworzone – 3 698 tys. zł.
- stan na 30.09.2012 r. – 10 779 tys. zł.

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2012 r. – 724 tys. zł.
- zmniejszenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego – 149 tys. zł.
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego – 82 tys. zł.
- stan na 30.09.2012 r. – 657 tys. zł.

3.7 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Najważniejszymi zdarzeniami w III kwartale 2012 r. było:

- dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku 381.873 akcji zwykłych na okaziciela serii F;
- podpisanie przez ZPUE S.A. oraz jej spółki zależne Zmiany nr 1 do Umowy wielocelowej linii kredytowej z BNP Paribas Bank Polska S.A., z siedzibą w Warszawie;
- zatwierdzenie do dofinansowania przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju projektu ZPUE S.A. pt. „Samoczynny napowietrzny wyłącznik próżniowy (autoreklozer) z funkcją automatyki sieciowej „smart grid” w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007 – 2013 Działanie 1.4.

3.8 Czynniki i zdarzenia w okresie, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W III kwartale 2012 r. w ocenie Zarządu nie odnotowano w Grupie Kapitałowej ZPUE S.A. znaczących czynników i zdarzeń, o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

3.9 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Sezonowość produkcji, która jest charakterystyczna dla branży w jakiej działają Spółki z Grupy Kapitałowej ZPUE S.A., powoduje iż w trzecim kwartale roku osiągane wyniki są jednymi z najwyższych osiągniętych w trakcie roku. Sezonowość ta wynika z faktu, iż popyt na wyroby w branży uzależniony jest głównie od nakładów inwestycyjnych w energetyce. Realizacja inwestycji w sektorze energetycznym następuje zazwyczaj w drugiej połowie roku.

3.10 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym sprawozdaniem nie przeprowadzono emisji, wykupu ani spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

3.11 Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Stosownie do przyjętej przez Zarząd ZPUE S.A. polityki w zakresie dywidendy, w myśl której Spółka powinna wypłacać rokrocznie akcjonariuszom dywidendę z zysku za dany rok obrotowy, Zarząd ZPUE S.A. podjął Uchwałę Nr 3/03/2012 z dnia 19 marca 2012 roku w przedmiocie rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie części zysku netto Spółki za rok 2011, tj. w kwocie 9.001.000,00 zł. na wypłatę dywidendy akcjonariuszom Spółki, co oznacza wypłatę 6,40 zł. na każdą akcję zwykłą oraz wypłatę 6,81 zł. na każdą akcję uprzywilejowaną. (Raport bieżący nr 12/2012)

W dniu 20 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą Nr 7/06/2012 postanowiło przeznaczyć część zysku netto, wypracowanego przez Spółkę w roku 2011, w kwocie 9.001.000,00 zł. na wypłatę dywidendy. Wysokość dywidendy na jedną akcję zwykłą wyniosła 6,40 zł. brutto oraz na jedną akcję uprzywilejowaną 6,81 zł. brutto. Dywidenda została wypłacona w całości w dniu 2 sierpnia 2012 roku. Prawo do dywidendy uzyskali akcjonariusze posiadający akcje ZPUE S.A. w dniu 4 lipca 2012 roku (dzień dywidendy). Do wypłaty dywidendy uprawnionych jest 100.000 akcji imiennych serii A i 1.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, F.

3.12 Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

W oparciu o Uchwałę nr 1021/2012 z dnia 12 października 2012 r. Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje zwykłe na okaziciela serii F spółki ZPUE S.A. Jednocześnie Zarząd Giełdy wprowadził z dniem 16 października 2012 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 381.873 akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki ZPUE S.A. (Raport bieżący nr 36/2012).

W dniu 2 października 2012 r. ZPUE S.A. oraz jej spółki zależne, tj. ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice S.A., ZPUE Tools Sp. z o.o., ZPUE Poles Sp. z o.o. podpisały z BNP Paribas Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie Zmianę nr 1 do Umowy o wielocelowej linii kredytowej nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 5 lipca 2011 r. Przedmiotową Zmianą nr 1 do Umowy, ZPUE S.A. (jako dotychczasowy kredytobiorca) oraz Bank udzieliły zgody ZPUE Gliwice Sp. z o.o., z siedzibą w Gliwicach, ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach, ZPUE Poles Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie oraz ZPUE Tools Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie na przystąpienie do Umowy po stronie Kredytobiorcy. Tym samym nastąpiła konsolidacja odrębnych umów kredytowych, dotychczas łączących spółki z Bankiem. W wyniku konsolidacji Grupa ZPUE S.A. podwyższyła łączny limit kredytowy do kwoty 37.000.000,00 zł. Ponadto w wyniku podpisanej Umowy Grupa ZPUE S.A. uzyskuje możliwość elastycznego kształtowania limitów kredytowych dla poszczególnych spółek z Grupy. Okres kredytowania będzie trwał do dnia 4 lipca 2021 roku (Raport bieżący nr 34/2012).

Narodowe Centrum Badań i Rozwoju zamieściło na stronie internetowej informację o zatwierdzeniu do dofinansowania projektu ZPUE S.A., pt. „Samoczynny napowietrzny wyłącznik próżniowy (autoreklozer) z funkcją automatyki sieciowej „smart grid” w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007 – 2013. Działanie 1.4 (Nr POIG.01.04.00-26-030/12). Umowa o dofinansowanie zostanie podpisana przez Strony w miesiącu listopadzie 2012 r., w oparciu o wzór umowy przedłożony przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, a jej warunki nie będą odbiegały od standardowych postanowień umów związanych z dofinansowaniem projektów w ramach POIG. Wartość dofinansowania stanowi kwota 2.847.909,00 zł. Łączna wartość projektu kwalifikowana do wsparcia została oszacowana na kwotę 5.008.180,00 zł. Celem projektu jest stworzenie samoczynnego napowietrznego wyłącznika próżniowego (autoreklozera) z funkcją automatyki sieciowej „smart grid”, który będzie urządzeniem przeznaczonym do pracy w trójfazowych sieciach rozdzielczych średniego napięcia (SN). Ponadto urządzenie będzie można wykorzystywać jako element linii napowietrznej lub stacji elektroenergetycznej, bądź jako wyłącznik próżniowy samoczynnie separujący wybrany fragment sieci lub uszkodzone rozgałęzienie. Planowane zakończenie realizacji wskazanego projektu przewiduje się na czwarty kwartał 2014 roku. Podjęcie inwestycji związanej z realizacją projektu pozwoli wzbogacić ofertę produktową, co w konsekwencji powinno mieć korzystny wpływ na przyszłe wyniki finansowe naszej Grupy Kapitałowej.

3.13 Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

- 1) Wartość zobowiązań warunkowych na dzień 30.09.2012 r. była równa 9.500 tys. zł. Zobowiązania warunkowe wynikają z podpisanej przez Zarząd ZPUE S.A. w dniu 29 czerwca 2010 roku aktualizacji oświadczenia patronackiego z dnia 8 lipca 2008 roku (Spółka informowała o ww. w raporcie bieżącym 14/2008), którym obniżył kwotę dotychczasowego poręczenia, udzielonego spółce STOLBUD Włoszczowa S.A. z siedzibą we Włoszczowie, w zakresie spłaty zobowiązania wynikającego z Umowy nr 270-1/4/RB/2007 o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5.400 tys. zł., zawartej z bankiem PKO BP S.A. Przedmiotowym oświadczeniem Zarząd ZPUE S.A. udzielił spółce STOLBUD Włoszczowa S.A. poręczenia w zakresie spłaty wyżej wskazanego kredytu do kwoty 5.000 tys. zł. Ponadto, Zarząd ZPUE S.A. podpisał oświadczenie patronackie w zakresie spłaty zobowiązania STOLBUD Włoszczowa S.A. do kwoty 4.500 tys. zł., wynikającego z zawartej z bankiem PKO BP S.A. Umowy nr 202-127/I/10/2007 o kredyt obrotowy nieodnawialny w kwocie 7.000 tys. zł. Wymienione powyżej zobowiązania warunkowe zostały udzielone za zgodą Rady Nadzorczej (Uchwała nr 11/2010) i będą obowiązywać do dnia 30 czerwca 2014 roku.
- 2) W dniu 10 października 2012 r. wygasło poręczenie majątkowe spłaty zobowiązań spółki STOLBUD Włoszczowa S.A. z siedzibą we Włoszczowie, udzielonego przez ZPUE S.A. na podstawie Umowy o przelew środków (kaucja) z dnia 14 marca 2011 roku, zawartej z Bankiem Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. Wygaśnięcie przedmiotowego poręczenia jest związane z całkowitą spłatą przez STOLBUD

Włoszczowa S.A. kredytu wynikającego z Umowy kredytowej nr U0001631804685 o kredyt w rachunku bieżącym.

3.14 Wskazanie skutków zmian w strukturze Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W trzecim kwartale 2012 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Spółki, w tym wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

3.15 Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd ZPUE S.A. nie podaje do publicznej wiadomości prognoz finansowych. Przyjęto zasadę przedstawiania inwestorom wyłącznie rzeczywistych wyników osiągniętych przez Spółkę.

3.16 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA ZPUE S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Stan na dzień 14.11.2012 r. (data publikacji raportu kwartalnego)

Akcjonariusz	Liczba i rodzaj akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów na WZA
Małgorzata Wypychewicz ¹	18 100 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A	1,29%	90 500	5,03%
KORONEA S.à r.l. (Bogusław Wypychewicz jest podmiotem dominującym wobec KORONEA S.à r.l.) ²	140 001 akcji zwykłych na okaziciela	10,00%	140 001	7,78%
KORONEA INVESTMENT S.à r.l. (Bogusław Wypychewicz jest podmiotem dominującym wobec KORONEA INVESTMENT S.à r.l.) ³	81 900 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A 638 351 akcje zwykłe na okaziciela	51,45%	1 047 851	58,21%
Aviva Investors Poland S.A. ⁴ (podmiot działający na zlecenie Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., który jest organem funduszy inwestycyjnych posiadających bezpośrednio akcje spółki: Aviva Investors Fundusz Inwestycyjny Otwarty i Aviva Investors Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty)	109 007 akcji zwykłych na okaziciela	7,79%	109 007	6,06%
AMPLICO PTE S.A. ⁵ (podmiot zarządzający funduszami AMPLICO Otwarty Fundusz Emerytalny oraz MetLife Amplico Dobrowolny Fundusz Emerytalny)	118 005 akcji zwykłych na okaziciela	8,43%	118 005	6,56%

Pozostali akcjonariusze	294 636 akcji zwykłych na okaziciela	21,04%	294 636	16,36%
RAZEM	1 400 000 akcji	100,00%	1 800 000	100,00%

¹ stan na 27.07.2012 r. (Raport bieżący nr 31/2012)

² stan na 27.07.2012 r. (Raport bieżący nr 30/2012)

³ stan na 27.07.2012 r. (Raport bieżący nr 30/2012)

⁴ stan na dzień 25.11.2011 r. (Raport bieżący nr 47/2011)

⁵ stan na dzień 29.03.2012 r. (Raport bieżący nr 15/2012)

Na dzień publikacji raportu kwartalnego kapitał akcyjny ZPUE S.A. wynosił 12.362.000 zł. i dzielił się na 1.400.000 akcji o wartości nominalnej 8,83 zł.

Na liczbę 1.400.000 akcji składało się: 100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych oraz 1.300.000 akcji zwykłych na okaziciela.

Stan na dzień 15.05.2012 r. (data publikacji poprzedniego raportu kwartalnego)

Akcjonariusz	Liczba i rodzaj akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów na WZA
Bogusław Wypychewicz	50 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A 15 584 akcji zwykłych na okaziciela	4,68%	265 584	14,76%
Małgorzata Wypychewicz	42 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A 15 905 akcji zwykłych na okaziciela	4,14%	225 905	12,55%
KORONEA S.à r.l. (Bogusław Wypychewicz jest podmiotem dominującym wobec KORONEA S.à r.l.)	8 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A 746 863 akcji zwykłych na okaziciela	53,92%	786 863	43,71%
Aviva Investors Poland S.A. (podmiot działający na zlecenie Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., który jest organem funduszy inwestycyjnych posiadających bezpośrednio akcje spółki: Aviva Investors Fundusz Inwestycyjny Otwarty i Aviva Investors Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty)	109 007 akcji zwykłych na okaziciela	7,79%	109 007	6,06%
AMPLICO PTE S.A. (podmiot zarządzający funduszami AMPLICO Otwarty Fundusz Emerytalny oraz MetLife Amplico Dobrowolny Fundusz Emerytalny)	118 005 akcji zwykłych na okaziciela	8,43%	118 005	6,56%
Pozostali akcjonariusze	294 636 akcji zwykłych na okaziciela	21,04%	294 636	16,36%
RAZEM	1 400 000 akcji	100,00%	1 800 000	100,00%

W dniu 22 czerwca 2012 r. Małgorzata Wypychewicz, tytułem wkładu niepieniężnego na pokrycie udziałów, wniosła do spółki KORONEA S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu 23.900 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A ZPUE S.A.

W dniu 22 czerwca 2012 r. Bogusław Wypychewicz, tytułem wkładu niepieniężnego na pokrycie udziałów, wniósł do spółki KORONEA S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu 50.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A ZPUE S.A.

W dniu 25 czerwca 2012 r. Małgorzata Wypychewicz, tytułem wkładu niepieniężnego na pokrycie udziałów, wniosła do spółki KORONEA S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu 15.905 akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem KDPW PLZPUE000012.

W dniu 25 czerwca 2012 r. Bogusław Wypychewicz, tytułem wkładu niepieniężnego na pokrycie udziałów, wniosł do spółki KORONEA S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu 15.584 akcje zwykłe na okaziciela oznaczone kodem KDPW PLZPUE000012.

Uwzględniając wskazane powyżej transakcje spółka KORONEA S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu posiadała bezpośrednio łącznie 860.261 akcji ZPUE S.A., co stanowiło 61,44 % kapitału zakładowego oraz uprawniało do 1.187.852 głosów, co stanowiło 65,99 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Informacje o wskazanych transakcjach zostały przekazane raportami bieżącymi nr 28/2012 i 29/2012.

Na podstawie transakcji sprzedaży z dnia 27 lipca 2012 roku spółka KORONEA S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu zbyła na rzecz spółki KORONEA INVESTMENT S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu łącznie 720.251 akcji ZPUE S.A., w tym: 81900 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, 381.873 akcje zwykłe na okaziciela serii F oraz 256.478 akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem KDPW PLZPUE000012.

W wyniku transakcji:

- 1) spółka KORONEA S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu znajduje się w posiadaniu 140.001 akcji, które stanowią 10 % kapitału zakładowego oraz uprawniają do 140.001 głosów, co stanowi 7,78% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, natomiast
- 2) spółka KORONEA INVESTMENT S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu znajduje się w posiadaniu 720.251 akcji, które stanowią 51,45 % kapitału zakładowego oraz uprawniają do 1.047.851 głosów, co stanowi 58,21% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Informacje o wskazanych transakcjach zostały przekazane raportami bieżącymi nr 30/2012 i 31/2012.

3.17 Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji oraz uprawnień do ich nabycia przez osoby nadzorujące według stanu na dzień 14.11.2012 r. oraz zmian w strukturze własności akcji w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego, tj. 15.05.2012 r. przedstawia tabela poniżej.

Akcjonariusz	Liczba i rodzaj akcji (stan na 15.05.2012 r.)	Liczba i rodzaj akcji (stan na 14.11.2012 r.)
Bogusław Wypychewicz	50 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A 15 584 akcji zwykłych na okaziciela	-
Małgorzata Wypychewicz	42 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A 15 905 akcji zwykłych na okaziciela	18 100 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A
KORONEA S.à r.l. (Bogusław Wypychewicz jest podmiotem dominującym wobec KORONEA S.à r.l.)	8 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A 746 863 akcji zwykłych na okaziciela	140 001 akcji zwykłych na okaziciela
KORONEA INVESTMENT S.à r.l. (Bogusław Wypychewicz jest podmiotem dominującym wobec KORONEA INVESTMENT S.à r.l.)	-	81 900 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A 638 351 akcje zwykłe na okaziciela
Henryka Grzybek ¹	110 akcji zwykłych na okaziciela	-
Teresa Wypychewicz ¹	-	-
Czesław Wypychewicz ¹	-	-

Tomasz Stępień ²	-	3000 akcji zwykłych na okaziciela
Krzysztof Jamróz ²	-	-
Piotr Kukurba ²	-	-

¹ pełnił/a funkcję członka rady nadzorczej do dnia 20 czerwca 2012 roku

² pełni funkcję członka rady nadzorczej od dnia 20 czerwca 2012 roku

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji oraz uprawnień do ich nabycia przez osoby zarządzające oraz prokurentów według stanu na dzień 14.11.2012 r. oraz zmian w strukturze własności akcji w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego, tj. 15.05.2012 r. przedstawia tabela poniżej.

Akcjonariusz	Liczba i rodzaj akcji (stan na 15.05.2012 r.)	Liczba i rodzaj akcji (stan na 14.11.2012 r.)
Andrzej Grzybek	1 000 akcji zwykłych na okaziciela	1 000 akcji zwykłych na okaziciela
Stanisław Toborek	343 akcji zwykłych na okaziciela	343 akcji zwykłych na okaziciela
Mariusz Synowiec	-	-
Piotr Zawadzki	4 678 akcji zwykłych na okaziciela	4 400 akcji zwykłych na okaziciela
Tomasz Stępień ¹	3 734 akcji zwykłych na okaziciela	-
Henryk Arkit	176 akcji zwykłych na okaziciela	176 akcji zwykłych na okaziciela
Dariusz Górski	299 akcji zwykłych na okaziciela	299 akcji zwykłych na okaziciela

¹ do dnia 19 czerwca 2012 roku był prokurentem

3.18 Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a. postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,
- b. dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania

W okresie objętym sprawozdaniem, przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się, nie zostały wszczęte ani zakończone postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych ZPUE S.A., które mogłyby w istotny wpływ na przyszłe wyniki i sytuację finansową Grupy.

3.19 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W III kwartale 2012 roku ZPUE S.A. oraz spółki od niej zależne nie odnotowały istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

3.20 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale ZPUE S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawierały istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i tym samym nie posiadają istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

3.21 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem:

- a. informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b. informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c. informacji o przedmiocie transakcji,
- d. istotnych warunkach transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,
- e. innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,
- f. wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązаныmi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

W omawianym okresie sprawozdawczym ZPUE S.A. i jednostki od niej zależne nie zawarły transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

3.22 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

W III kwartale 2012 roku ZPUE S.A. ani spółka od niej zależna nie udzieliła poręczeń kredytu lub poręczeń pożyczek oraz nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, stanowiących łącznie równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

3.23 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W III kwartale 2012 roku w przypadku ZPUE S.A. jak i jej spółek zależnych nie miały miejsca okoliczności niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, wobec czego w okresie sprawozdawczym nie były podejmowane działania naprawcze z tym związane.

3.24 Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Po zakończeniu III kwartału 2012 roku pomiędzy bankiem BNP Paribas Bank Polski S.A. a ZPUE S.A. oraz jej spółkami zależnymi, tj. ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice S.A., ZPUE Tools Sp. z o.o., ZPUE Poles Sp. z o.o. w dniu 2 października 2012 r. została podpisana Zmiana nr 1 do Umowy o wielocelowej linii kredytowej nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 5 lipca 2011 r. Przedmiotową Zmianą nr 1 do Umowy, ZPUE S.A. (jako dotychczasowy kredytobiorca) oraz Bank udzieliły zgody ZPUE Gliwice Sp. z o.o., z siedzibą w Gliwicach, ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach, ZPUE Poles Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie oraz ZPUE Tools Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie na przystąpienie do Umowy po stronie Kredytobiorcy. Tym samym nastąpiła konsolidacja odrębnych umów kredytowych, dotychczas łączących spółki z Bankiem. W wyniku konsolidacji Grupa ZPUE S.A. podwyższyła łączny limit kredytowy do kwoty 37.000.000,00 zł. Ponadto w wyniku podpisanej Umowy Grupa ZPUE S.A. uzyskała możliwość elastycznego kształtowania limitów kredytowych dla poszczególnych spółek z Grupy. Okres kredytowania będzie trwał do dnia 4 lipca 2021 roku (Raport bieżący nr 34/2012).

W dniu 19.10.2012 r. Zarząd ZPUE S.A. podał do publicznej wiadomości wartość zaksięgowanych obrotów handlowych ze spółką ABB Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie (z tytułu zakupu aparatury elektrycznej średniego i niskiego napięcia oraz transformatorów rozdzielczych olejowych i suchych), które w okresie od listopada 2011 r.

do dnia publikacji raportu bieżącego wyniosły 23.518 tys. zł., tj. przekroczyły 10% kapitałów własnych ZPUE S.A. wskazanych w raporcie za pierwsze półrocze roku 2012. (Raport bieżący nr 40/2012)

Narodowe Centrum Badań i Rozwoju zaakceptowało do objęcia dofinansowaniem projekt ZPUE S.A. pt. „Samoczynny napowietrzny wyłącznik próżniowy (autoreklozer) z funkcją automatyki sieciowej „smart grid” w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007 – 2013 Działanie 1.4. Umowa o dofinansowanie została podpisana przez Strony w miesiącu listopadzie 2012 roku. Wartość dofinansowania stanowi kwota 2.847.909,00 zł. Łączna wartość projektu kwalifikowana do wsparcia została oszacowana na kwotę 5.008.180,00 zł.

3.25 Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Do najważniejszych czynników, mogących wywrzeć wpływ na sytuację finansową spółek z Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału, należą:

- koniunktura w branży elektroenergetycznej – w zależności od inwestycji prowadzonych przez zakłady energetyczne, inwestorów bezpośrednich jak również wykonawców robót energetycznych realizowane przez Spółki przychody ze sprzedaży mogą osiągnąć wyższe lub niższe wartości;
- wahania kursów walutowych (głównie EURO), mających wpływ na marżę sprzedaży eksportowej oraz kosztów działalności operacyjnej;
- wahania stawek referencyjnych WIBOR oraz EURIBOR, w oparciu o które są liczone odsetki od kredytów, mogące powodować wzrost lub spadek wielkości kosztów finansowych.

3.26 W przypadku, gdy skrócone sprawozdanie finansowe podlegało badaniu lub przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, raport kwartalny zawiera odpowiednio opinię o badaniu lub raport z przeglądu tego skróconego sprawozdania finansowego

Sprawozdania finansowe spółek z Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za III kwartał 2012 r. nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Włoszczowa, dnia 14 listopada 2012 roku

Zarząd:

Prezes Zarządu	Andrzej Grzybek
Członek Zarządu	Stanisław Toborek
Członek Zarządu	Mariusz Synowiec