



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

ZA III KWARTAŁ 2015 r.

WŁOSZCZOWA, 16 LISTOPAD 2015 R

Spis treści

1	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU	4
1.1	SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	4
1.2	KURSY PRZELICZENIA SKONSOLIDOWANYCH WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH	5
1.3	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZPUE S.A. [W TYS. PLN]	6
1.4	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ ZPUE S.A. [W TYS. PLN].....	7
1.5	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
1.6	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZPUE S.A. [W TYS. PLN]	7
1.7	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ ZPUE S.A. [W TYS. PLN]	9
1.8	INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZPUE S.A.	11
1.9	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZPUE S.A. ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015	11
1.10	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZPUE S.A. ZA OKRES OD 01.01.2014 DO 30.09.2014	12
2	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZPUE S.A.....	13
2.1	WYBRANE DANE FINANSOWE	13
2.2	KURSY PRZELICZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH.....	14
2.3	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI ZPUE S.A. [W TYS. PLN]	15
2.4	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZPUE S.A [W TYS. PLN].....	16
2.5	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZPUE S.A. [W TYS. PLN]	17
2.6	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZPUE S.A. [W TYS. PLN]	17
2.7	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZPUE S.A. [W TYS. PLN]	18
2.8	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZPUE SA	20
3	KOMENTARZ ORAZ INNE INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU	22
3.1	PODSTAWOWE INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ SPÓŁKACH ZALEŻNYCH, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	22
3.1.1	Jednostka dominująca – ZPUE S.A. we Włoszczowie	22
3.1.2	Jednostka zależna – ZPUE Silesia sp. z o.o. w Katowicach.....	22
3.1.3	Jednostka zależna – ZPUE Concrete sp. z o.o. we Włoszczowie.....	22
3.1.4	Jednostka zależna – ZPUE Holding sp. z o.o. we Włoszczowie	23
3.1.5	Jednostka zależna – ZPUE Nord sp. z o.o. we Włoszczowie	23
3.1.6	Jednostka zależna – ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. w Raciążu	23
3.1.7	Jednostka zależna – ZPUE EOP sp. z o.o. w Kaliszu.....	23
3.1.8	Inne podmioty zależne – nieobjęte konsolidacją	24
3.2	UDZIAŁY W INNYCH PODMIOTACH.....	24
3.3	ZAKRES PREZENTOWANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	25
3.4	INFORMACJA O JEDNOSTKACH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	25
3.5	METODY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	25
3.6	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.....	35
3.7	CZYNNIKI I ZDARZENIA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	36
3.8	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	36
3.9	INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU ORAZ SPŁATY NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	36
3.10	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ DYWIDENDY (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIZYWILEJOWANE.....	36

3.11	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOŚÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA.....	36
3.12	ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.....	36
3.13	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.....	37
3.14	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.....	37
3.15	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.....	37
3.16	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.....	38
3.17	INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE:.....	39
3.18	INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH.....	39
3.19	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	39
3.20	INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ 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, WRAZ Z PRZEDSTAWIENIEM:.....	39
3.21	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.....	40
3.22	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.....	40
3.23	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.....	40
3.24	CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	40
3.25	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.....	41

1 Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 roku

1.1 Skonsolidowane wybrane dane finansowe

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres	okres	okres	okres
	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	383 481	343 632	92 216	82 203
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 344	20 183	7 056	4 828
III. Zysk (strata) brutto	28 608	18 506	6 879	4 427
IV. Zysk (strata) netto	22 451	17 014	5 399	4 070
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 049	27 928	6 745	6 681
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 574	-28 683	-5 428	-6 861
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 146	-6 628	-1 478	-1 586
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-671	-7 383	-161	-1 766
IX. Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 000
X. Zysk na jedną akcję zwykłą w zł.	15,98	12,10	3,84	2,89
XI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	15,98	12,10	3,84	2,89
XII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą w zł.	11,61	12,38	2,79	2,96

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
I. Aktywa, razem	480 093	485 713	113 267	113 956
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	201 952	213 888	47 646	50 181
III. Zobowiązania długoterminowe	14 652	10 624	3 457	2 493
IV. Zobowiązania krótkoterminowe	156 580	170 596	36 941	40 024
V. Kapitał własny	278 140	271 825	65 621	63 774
VI. Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 917	2 900
VII. Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
VIII. Wartość księgową na jedną akcję w zł.	198,67	194,16	46,87	45,55
IX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję w zł.	198,67	194,16	46,87	45,55

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą za III kwartały 2015 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na Grupę na akcje zwykłe, tj. 20 778 tys. zł. i średniej ważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą za III kwartały 2015 r. wyniósł: 15,98 zł.

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą za trzy kwartały 2014 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na Grupę na akcje zwykłe, tj. 15 734 tys. zł. i średniej ważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą za trzy kwartały 2014 r. wyniósł: 12,10 zł.

Skonsolidowana wartość księgową na jedną akcję za III kwartał 2015 r. została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 278 140 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1.400.001 szt. Skonsolidowana wartość księgową na jedną akcję za III kwartał 2015 r. wyniosła 198,67 zł.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w roku 2014 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 271 825 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2014 r. wynosiła 194,16 zł.

W okresie III kwartałów roku 2015 i w okresach porównywanych nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozładniające skonsolidowaną wartość księgową na jedną akcję i skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą.

1.2 Kursy przeliczenia skonsolidowanych wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2015 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 2015 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,2386 zł. i na dzień 31.12.2014 r. – 4,2623 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z 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 2015 r. – 4,1585 zł.
 - dla okresu styczeń – wrzesień 2014 r. – 4,1803 zł.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01-30.09.2015 r.

Numer tabeli	Miesiąc	Kurs EUR
20/A/NBP/2015 z dnia 30.01.2015 r.	styczeń	4,2081
40/A/NBP/2015 z dnia 27.02.2015 r.	luty	4,1495
62/A/NBP/2015 z dnia 31.03.2015 r.	marzec	4,0890
83/A/NBP/2015 z dnia 30.04.2015 r.	kwiecień	4,0337
103/A/NBP/2015 z dnia 31.05.2015 r.	maj	4,1301
124/A/NBP/2015 z dnia 30.06.2015 r.	czerwiec	4,1944
147/A/NBP/2015 z dnia 31.07.2015 r.	lipiec	4,1488
168/A/NBP/2015 z dnia 31.08.2015 r.	sierpień	4,2344
190/A/NBP/2015 z dnia 30.09.2015 r.	wrzesień	4,2386
Średni kurs za 9 m-ce 2015 r		4,1585

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01-30.09.2014 r.

Numer tabeli	Miesiąc	Kurs EUR
21/A/NBP/2014 z dnia 31.01.2014 r.	styczeń	4,2368
41/A/NBP/2014 z dnia 28.02.2014 r.	luty	4,1602
62/A/NBP/2014 z dnia 31.03.2014 r.	marzec	4,1713
83/A/NBP/2014 z dnia 30.04.2014 r.	kwiecień	4,1994
104/A/NBP/2014 z dnia 30.05.2014 r.	maj	4,1420
124/A/NBP/2014 z dnia 30.06.2014 r.	czerwiec	4,1609
147/A/NBP/2014 z dnia 31.07.2014 r.	lipiec	4,1640
167/A/NBP/2014 z dnia 29.08.2014 r.	sierpień	4,2129
189/A/NBP/2014 z dnia 30.09.2014 r.	wrzesień	4,1755
Średni kurs za 9 m-ce 2014 r		4,1803

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

	2015 stan na koniec 30.09.2015	2015 stan na koniec 30.06.2015	2014 stan na koniec 31.12.2014	2014 stan na koniec 30.09.2014
Aktywa trwałe	247 902	242 439	240 191	240 060
Wartości niematerialne i prawne	26 137	25 767	25 715	27 121
Rzeczowe aktywa trwałe w tym:	200 841	195 688	193 369	192 144
<i>Środki trwałe</i>	<i>184 711</i>	<i>185 690</i>	<i>187 015</i>	<i>181 121</i>
<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>16 130</i>	<i>9 998</i>	<i>6 354</i>	<i>11 023</i>
Należności długoterminowe	247	233	204	132
Inwestycje długoterminowe w tym:	10 261	10 322	10 278	10 390
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>8 967</i>	<i>8 967</i>	<i>8 951</i>	<i>8 844</i>
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	<i>1 294</i>	<i>1 355</i>	<i>1 327</i>	<i>1 439</i>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:	10 416	10 429	10 625	10 273
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>10 410</i>	<i>10 429</i>	<i>10 582</i>	<i>10 273</i>
<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>6</i>	<i>0</i>	<i>43</i>	<i>0</i>
Aktywa obrotowe	232 191	230 820	245 522	182 951
Zapasy	61 153	57 706	34 745	48 148
Należności krótkoterminowe w tym:	153 834	132 286	191 822	119 596
1. Należności od jednostek powiązanych	3 619	5 067	4 565	3 309
2. Należności od pozostałych jednostek w tym:	150 215	127 219	187 257	116 287
<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty,</i>	<i>137 898</i>	<i>117 071</i>	<i>180 011</i>	<i>109 948</i>
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych</i>	<i>1 318</i>	<i>1 574</i>	<i>1 722</i>	<i>1 928</i>
<i>c) inne</i>	<i>10 555</i>	<i>8 574</i>	<i>5 524</i>	<i>4 411</i>
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 153	34 327	13 782	11 172
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 051	6 501	5 173	4 035
Aktywa razem	480 093	473 259	485 713	423 011
Kapitał (fundusz) własny	278 140	265 059	271 825	253 156
Kapitał (fundusz) podstawowy	12 362	12 362	12 362	12 362
Kapitał (fundusz) zapasowy	222 666	222 666	203 154	203 154
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	20 497	20 497	20 432	20 474
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	22 443	9 364	35 710	17 007
Udziały niekontrolowane	172	170	167	159
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	201 953	208 200	213 888	169 855
Rezerwy na zobowiązania w tym:	16 936	16 886	18 322	17 078
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>11 963</i>	<i>11 951</i>	<i>12 328</i>	<i>12 479</i>
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>4 648</i>	<i>4 648</i>	<i>4 648</i>	<i>4 032</i>
<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>325</i>	<i>287</i>	<i>1 346</i>	<i>567</i>
Zobowiązania długoterminowe	14 652	15 276	10 624	10 176
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	156 581	161 588	170 596	126 532
Wobec jednostek powiązanych	1	0	1	0
Wobec pozostałych jednostek w tym:	156 580	161 588	170 595	126 532
a) kredyty i pożyczki	43 552	38 391	33 845	32 316
b) inne zobowiązania finansowe	1 741	1 789	1 802	1 886
c) z tytułu dostaw i usług,	86 123	83 639	103 879	68 783
d) zaliczki otrzymane na dostawy	2 678	3 764	6 111	4 770
e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i	13 312	9 925	17 259	10 832

innych świadczeń				
f) z tytułu wynagrodzeń	8 774	7 504	7 407	7 547
g) inne	401	16 569	292	398
Rozliczenia międzyokresowe	13 784	14 450	14 346	16 069
Pasywa razem	480 093	473 259	485 713	423 011

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

	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015	Od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	154 677	383 481	134 532	343 632
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	120 552	302 712	106 731	276 514
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	34 125	80 769	27 801	67 118
Koszty sprzedaży	5 713	13 984	4 942	13 630
Koszty ogólnego zarządu	13 696	41 328	12 847	38 438
Zysk (strata) ze sprzedaży	14 716	25 457	10 012	15 050
Pozostałe przychody operacyjne	1 655	5 375	2 470	7 568
Pozostałe koszty operacyjne	186	1 488	1 422	2 435
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	16 185	29 344	11 060	20 183
Przychody finansowe	804	802	485	1 710
Koszty finansowe	469	1 538	1 707	3 387
Zysk (strata) brutto	16 520	28 608	9 838	18 506
Podatek dochodowy	3 438	6 157	1 886	1 492
Zysk (strata) netto	13 082	22 451	7 952	17 014
Wynik finansowy przypadający na udziały niekontrolujące	2	7	3	7
Wynik finansowy przypadający na grupę	13 080	22 444	7 949	17 007

1.5 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Zysk (strata) netto	13 080	22 444	7 949	17 007
Inne całkowite dochody:	0	0	0	72
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	72
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	14
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	58
Całkowite dochody ogółem	13 080	22 444	7 949	17 065

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

	01.07.2015 -30.09.2015	01.01.2015 -30.09.2015	01.01.2014 -31.12.2014	01.07.2014 -30.09.2014	01.01.2014 -30.09.2014
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	265 058	271 825	256 237	245 188	256 237
- korekty wyceny			0	0	0

I. Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu					
a (BO) po korektach	265 058	271 825	256 237	245 188	256 237
Kapitał (fundusz) podstawowy na					
1. początek okresu	12 362	12 362	12 362	12 362	12 362
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec					
1.2 okresu	12 362	12 362	12 362	12 362	12 362
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na					
2. początek okresu	0	0	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał					
2.1 podstawowy	0	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na					
2.2 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
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek					
4. okresu	222 666	203 154	181 704	203 154	181 704
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	19 512	21 450	0	21 450
a) zwiększenie (z tytułu):	0	19 512	24 561	0	24 561
- z podziału zysku (ponad wymaganą					
ustawowo wart.)	0	19 512	24 561	0	24 561
b) zmniejszenie (z tytułu):	0	0	3 111	0	3 113
- z tytułu rozwiązania aktywu na podatek w					
związku ze zbyciem udziałów	0	0	3 111	0	3 111
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na					
4.2 koniec okresu	222 666	222 666	203 154	203 154	203 154
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na					
5. początek okresu	20 497	20 432	20 368	20 458	20 368
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji					
5.1 wyceny	0	65	64	16	106
a) zwiększenie z tytułu rozwiązania rezerwy					
na podatek odroczony od amortyzacji					
środków trwałych przeszacowanych	0	65	136	16	120
b) zmniejszenie (z tytułu):	0	0	72	0	14
- z tytułu rozwiązania rezerwy na podatek					
odroczony	0	0	72	0	14
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na					
5.2 koniec okresu	20 497	20 497	20 432	20 474	20 474
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe					
6. na początek okresu	0	0	0	0	0
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy)					
6.1 rezerwowych	0	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe					
6.2 na koniec okresu	0	0	0	0	0
7. Kapitał mniejszościowy na BO	169	167	152	156	152
Zmiany kapitału mniejszościowego	3	5	15	3	7
Zwiększenie z tytułu:	3	5	15	3	7

- podziału zysku	3	5	15	3	7
7.1 Kapitał mniejszościowy na koniec roku	172	172	167	159	159
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	9 363	35 710	41 651	9 058	41 651
8.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 363	35 710	41 651	9 058	41 651
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po					
8.2 korektach	9 363	35 710	41 651	9 058	41 651
a) zwiększenie	0	0	0	0	0
b) zmniejszenie z tytułu podziału zysku	0	35 710	41 651	0	41 651
8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	9 363	0	0	9 058	0
8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po					
8.5 korektach	0	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0	0
8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	9 363	0	0	9 058	0
9. Wynik netto	13 080	22 443	35 710	7 949	17 007
a) zysk netto	13 080	22 443	35 710	7 949	17 007
b) strata netto	0	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu					
II. (BZ) w tym:	278 140	278 140	271 825	253 156	253 156
Kapitał własny przypadający na Grupę Kapitałową	277 968	277 968	271 658	252 997	252 997
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolowane	172	172	167	159	159

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

	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) brutto	16 520	28 608	9 838	18 506
II. Korekty razem	-13 943	-559	-2 477	9 422
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych				
1. wycenianych metodą praw własności	-2	-7	-3	-7
2. Amortyzacja	4 728	14 144	4 609	14 104
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	116	1 712	699	704
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	391	1 016	474	1 199
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-28	283	0	-854
6. Zmiana stanu rezerw	38	-1 022	189	-136
7. Zmiana stanu zapasów	-3 289	-26 159	118	-4 737
8. Zmiana stanu należności	-5 223	56 556	1 798	37 318
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	-8 612	-38 211	-7 966	-31 975

	pożyczek i kredytów				
	Zmiana stanu rozliczeń				
10.	międzyokresowych	529	-2 663	-1 134	-4 469
11.	Zapłacony podatek dochodowy	-2 591	-6 208	-1 261	-1 725
12.	Inne korekty	0	0	0	0
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 577	28 049	7 361	27 928
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	52	93	390	3 359
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
1.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych	52	93	389	3 356
2.	i prawnych	0	0	0	0
3.	Wpływy z aktywów finansowych	0	0	1	3
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II.	Wydatki	12 135	22 667	3 506	32 042
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
1.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	12 135	22 651	3 506	11 335
2.	Wydatki na aktywa finansowe	0	16	0	20 707
3.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
4.		0	0	0	0
	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 083	-22 574	-3 116	-28 683
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	5 517	28 445	7 731	24 836
	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów				
1.	Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
2.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 268	28 107	113	19 479
3.	Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
4.		249	338	7 618	5 357
II.	Wydatki	18 112	34 591	9 507	31 464
	Nabycie akcji (udziałów) własnych				
1.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
2.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	16 308	16 308	0	17 396
3.	Splaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
4.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	845	15 638	8 523	11 219
5.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
6.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	78	262
7.	Odsetki	568	1 630	434	1 385
8.		391	1 015	472	1 202

9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 595	-6 146	- 1 776	-6 628
D.	Przepływy pieniężne netto, razem	-22 101	-671	2 469	-7 383
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-22 177	-816	2 467	-7 285
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kurs.	76	145	2	-98
F.	Środki pieniężne na początek okresu	34 341	12 912	8 663	18 515
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	12 240	12 241	11 132	11 132

1.8 Informacje dotyczące działalności Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.

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

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

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w grupie pięć segmentów operacyjnych:

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

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

1.9 Segmenty działalności Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Przychody i koszty nie przypisane do segmentów	Razem
Przychody ze sprzedaży odbiorcom zewnętrznym	33 182	97 610	147 716	49 977	54 997	383 481
Sprzedaż między segmentami	0	77 481	0	0	0	77 481
Wynik brutto ze sprzedaży	9 492	25 055	32 972	4 908	8 342	80 769
Koszty sprzedaży						13 984
Koszty ogólnego zarządu						41 328
Wynik ze sprzedaży						25 457
Pozostałe przychody						5 375

operacyjne	
Pozostałe koszty operacyjne	1 488
Wynik na działalności operacyjnej	29 344
Przychody finansowe	802
Koszty finansowe	1 538
Wynik brutto	28 608
Podatek dochodowy	6 157
Wynik netto	22 451

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Amortyzacja	1 488	5 723	1 579	0	5 354	14 144
Wartości niematerialne	905	11 312	1 298	0	12 622	26 137
Środki trwałe	18 816	78 077	29 706	0	58 112	184 711
Środki trwałe w budowie	3 680	5 784	1 835	0	4 832	16 130
Zapasy	4 133	32 718	8 524	94	15 684	61 153
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług					141 517	141 517
Zobowiązania					171 232	171 232

1.10 Segmenty działalności Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Przychody i koszty nie przypisane do segmentów	Razem
Przychody ze sprzedaży odbiorcom zewnętrznym	33 467	97 270	124 137	40 088	48 670	343 632
Sprzedaż między segmentami	0	51 237	0	0	0	51 237
Wynik brutto ze sprzedaży	8 072	21 667	27 047	3 186	7 146	67 118
Koszty sprzedaży						13 630
Koszty ogólnego zarządu						38 438
Wynik ze sprzedaży						15 050
Pozostałe przychody operacyjne						7 568
Pozostałe koszty operacyjne						2 435
Wynik na działalności operacyjnej						20 183
Przychody finansowe						1 710
Koszty finansowe						3 387
Wynik brutto						18 506

Podatek dochodowy	1 492
Wynik netto	17 014

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transform.	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Amortyzacja Wartości niematerialne	1 719	7 002	1 162	0	4 221	14 104
Środki trwałe	330	8 906	201	0	3 984	13 421
Środki trwałe w budowie	16 672	81 527	27 610	0	55 312	181 121
Zapasy	2 349	3 047	1 566	0	4 061	11 023
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	3 562	25 832	8 330	54	10 370	48 148
Zobowiązania						113 257
						136 708

2 Skrócone sprawozdanie finansowe ZPUE S.A.

2.1 Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	312 652	271 332	75 184	64 907
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 744	16 673	5 710	3 988
III. Zysk (strata) brutto	22 952	15 219	5 519	3 641
IV. Zysk (strata) netto	18 087	14 166	4 349	3 389
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 079	25 854	5 790	6 185
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-24 914	-28 429	-5 991	-6 801
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 660	-3 808	-640	-911
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 495	-6 383	-840	-1 527
IX. Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
X. Zysk na jedną akcję zwykłą w zł.	12,88	10,08	3,10	2,41
XI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	12,88	10,08	3,10	2,41
XII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą w zł.	11,61	12,38	2,79	2,96

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
I. Aktywa, razem	439 421	436 674	103 671	102 450
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	178 057	177 153	42 008	41 563
III. Zobowiązania długoterminowe	14 939	10 420	3 525	2 445

IV. Zobowiązania krótkoterminowe	139 748	140 407	32 970	32 942
V. Kapitał własny	261 364	259 521	61 663	60 888
VI. Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 917	2 900
VII. Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
VIII. Wartość księgową na jedną akcję w zł.	186,69	185,37	44,04	43,49
IX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję w zł.	186,69	185,37	44,04	43,49

Jednostkowy zysk przypadający na jedną akcję zwykłą za III kwartał 2015 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłe, tj. 16 740 tys. zł. i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Jednostkowy zysk na jedną akcję zwykłą za III kwartał 2015 r. wynosi 12,88 zł.

Jednostkowy zysk przypadający na jedną akcję zwykłą za trzy kwartały 2014 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłe, tj. 13 106 tys. zł. i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Jednostkowy zysk na jedną akcję zwykłą za trzy kwartały 2014 r. wynosi 10,08 zł.

Jednostkowa wartość księgową na jedną akcję za III kwartały 2015 r. została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 261 364 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1.400.001 szt. Jednostkowa wartość księgową na jedną akcję za III kwartały 2015 r. wyniosła 186,69 zł.

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

W okresie trzech kwartałów roku 2015 oraz trzech kwartałów roku 2014 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 2015 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 2015 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,2386 zł. i na dzień 31.12.2014 r. – 4,2623 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z 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 2015 r. – 4,1585 zł.
 - dla okresu styczeń – wrzesień 2014 r. – 4,1803 zł.

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01-30.09.2015 r.

Numer tabeli	Miesiąc	Kurs EUR
20/A/NBP/2015 z dnia 30.01.2015 r.	styczeń	4,2081
40/A/NBP/2015 z dnia 27.02.2015 r.	luty	4,1495
62/A/NBP/2015 z dnia 31.03.2015 r.	marzec	4,0890
83/A/NBP/2015 z dnia 30.04.2015 r.	kwiecień	4,0337
103/A/NBP/2015 z dnia 31.05.2015 r.	maj	4,1301
124/A/NBP/2015 z dnia 30.06.2015 r.	czerwiec	4,1944
147/A/NBP/2015 z dnia 31.07.2015 r.	lipiec	4,1488
168/A/NBP/2015 z dnia 31.08.2015 r.	sierpień	4,2344
190/A/NBP/2015 z dnia 30.09.2015 r.	wrzesień	4,2386
Średni kurs za 9 m-ce 2015 r		4,1585

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01-30.09.2014 r.

Numer tabeli	Miesiąc	Kurs EUR
21/A/NBP/2014 z dnia 31.01.2014 r.	styczeń	4,2368
41/A/NBP/2014 z dnia 28.02.2014 r.	luty	4,1602
62/A/NBP/2014 z dnia 31.03.2014 r.	marzec	4,1713
83/A/NBP/2014 z dnia 30.04.2014 r.	kwiecień	4,1994
104/A/NBP/2014 z dnia 30.05.2014 r.	maj	4,1420
124/A/NBP/2014 z dnia 30.06.2014 r.	czerwiec	4,1609
147/A/NBP/2014 z dnia 31.07.2014 r.	lipiec	4,1640
167/A/NBP/2014 z dnia 29.08.2014 r.	sierpień	4,2129
189/A/NBP/2014 z dnia 30.09.2014 r.	wrzesień	4,1755
Średni kurs za 9 m-ce 2014 r		4,1803

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

	2015 stan na koniec 30.09.2015	2015 stan na koniec 30.06.2015	2014 stan na koniec 31.12.2014	2014 stan na koniec 30.09.2014
Aktywa trwałe	259 647	254 440	247 613	245 066
Wartości niematerialne i prawne	15 443	15 081	14 954	12 520
Rzeczowe aktywa trwałe w tym:	157 438	152 481	149 750	149 752
<i>Środki trwałe</i>	141 502	142 946	143 592	138 826
<i>Środki trwałe w budowie</i>	15 936	9 535	6 158	10 926
Należności długoterminowe	92	81	82	81
Inwestycje długoterminowe w tym:	85 672	85 746	81 682	81 771
<i>Nieruchomości</i>	4 687	4 724	4 796	4 832
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	80 035	80 035	76 019	76 018
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	950	987	867	921
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:	1 002	1 051	1 145	942
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	1 002	1 051	1 145	942
Aktywa obrotowe	179 774	184 410	189 061	139 623
Zapasy	44 247	45 804	25 446	36 322
Należności krótkoterminowe w tym:	127 865	105 747	150 833	93 171
Należności od jednostek powiązanych	7 986	10 017	14 561	8 129
Należności od pozostałych jednostek w tym:	119 879	95 730	136 272	85 042
<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	109 831	87 663	131 033	81 176
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych</i>	2	205	2	2
<i>c) inne</i>	10 046	7 862	5 237	3 864
<i>d) dochodzone na drodze sądowej</i>	0	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 814	27 758	8 239	6 940
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 848	5 101	4 543	3 190
Aktywa razem	439 421	438 850	436 674	384 689
Kapitał (fundusz) własny	261 364	250 190	259 521	244 431
Kapitał (fundusz) podstawowy	12 362	12 362	12 362	12 362
Kapitał (fundusz) zapasowy	210 418	210 418	197 429	197 429
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	20 497	20 497	20 432	20 474
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0

Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	18 087	6 913	29 298	14 166
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	178 057	188 660	177 153	140 258
Rezerwy na zobowiązania w tym:	10 296	10 297	11 380	10 700
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	8 968	8 960	9 333	9 465
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	1 174	1 174	1 174	1 031
<i>Pozostałe rezerwy</i>	154	163	873	204
Zobowiązania długoterminowe	14 939	14 855	10 420	10 026
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	139 748	149 782	140 407	104 072
Wobec jednostek powiązanych	7 655	9 719	7 903	4 712
Wobec pozostałych jednostek w tym:	132 093	140 063	132 504	99 360
<i>a) kredyty i pożyczki</i>	42 814	37 546	30 705	25 120
<i>b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	0	7	0	0
<i>c) inne zobowiązania finansowe</i>	1 668	1 631	1 506	1 522
<i>d) z tytułu dostaw i usług</i>	67 095	68 528	77 554	55 548
<i>e) zaliczki otrzymane na dostawy</i>	3 120	3 549	4 034	3 399
<i>f) zobowiązania wekslowe</i>	0	0	0	0
<i>g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	10 610	6 832	13 131	8 125
<i>h) z tytułu wynagrodzeń</i>	6 494	5 483	5 374	5 472
<i>i) inne</i>	292	16 487	200	174
Rozliczenia międzyokresowe	13 074	13 726	14 946	15 460
Pasywa razem	439 421	438 850	436 674	384 689

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

	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015	Od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	129 306	312 652	108 017	271 332
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	101 803	249 843	85 176	218 537
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	27 503	62 809	22 841	52 795
Koszty sprzedaży	5 191	12 518	4 366	12 224
Koszty ogólnego zarządu	9 707	29 834	9 351	27 991
Zysk (strata) ze sprzedaży	12 605	20 457	9 124	12 580
Pozostałe przychody operacyjne	1 399	4 651	1 926	6 211
Pozostałe koszty operacyjne	170	1 364	1 046	2 118
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 834	23 744	10 004	16 673
Przychody finansowe	771	711	469	1 537
Koszty finansowe	480	1 503	1 613	2 991
Zysk (strata) brutto	14 125	22 952	8 860	15 219
Podatek dochodowy	2 951	4 865	1 714	1 053
Zysk (strata) netto	11 174	18 087	7 146	14 166

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

	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Zysk (strata) netto	11 174	18 087	7 146	14 166
Inne całkowite dochody:	0	0	0	72
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	72
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	14
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	58
Całkowite dochody ogółem	11 174	18 087	7 146	14 238

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

	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	250 190	259 521	249 507	237 269	249 507
- korekty wyceny		0	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO) po korektach	250 190	259 521	249 507	237 269	249 507
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 362	12 362	12 362	12 362	12 362
<i>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</i>	0	0	<i>0</i>	0	0
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 362	12 362	12 362	12 362	12 362
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	210 418	197 429	166 843	197 429	166 843
<i>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</i>	0	12 989	<i>30 586</i>	0	30 586
a) zwiększenie (z tytułu):	0	12 989	32 538	0	32 538
- z podziału zysku (ustawowo)	0	12 989	32 538	0	32 538
b) zmniejszenie (z tytułu):	0	0	1 953	0	1 953
- rozwiązania aktywu na podatek odroczony w związku ze sprzedażą udziałów	0	0	1 953	0	1 953
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	210 418	210 418	197 429	197 429	197 429
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 497	20 432	20 368	20 458	20 368
<i>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</i>	<i>0</i>	<i>65</i>	<i>64</i>	<i>16</i>	<i>106</i>
a) zwiększenie z tytułu :	0	65	64	16	120
- rozwiązania rezerwy na podatek dochodowy	0	65	64	16	120
b) zmniejszenie:	0	0	0	0	14
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 497	20 497	20 432	20 474	20 474
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 913	29 298	49 934	7 020	49 934
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 913	29 298	49 934	7 020	49 934
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 913	29 298	49 934	7 020	49 934

a) zwiększenie	0	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku	0	29 298	49 934	0	49 934
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	6 913	0	0	7 020	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	6 913	0	0	7 020	0
Wynik netto	11 174	18 087	29 298	7 146	14 166
a) zysk netto	11 174	18 087	29 298	7 146	14 166
b) strata netto	0	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	261 364	261 364	259 521	244 431	244 431
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	261 364	261 364	259 521	244 431	244 431

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

	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2014 do 30.09.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) brutto	14 125	22 952	8 860	15 219
II. Korekty razem	-15 117	1 127	-221	10 635
1. Amortyzacja	3 958	11 852	3 931	11 840
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	122	1 676	695	788
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	391	984	391	912
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-11	288	150	-642
5. Zmiana stanu rezerw	-9	-720	-69	-214
6. Zmiana stanu zapasów	1 557	-18 801	1 339	-5 337
7. Zmiana stanu należności	-22 129	23 177	-7 360	24 736
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek				
8. i kredytów	2 608	-10 726	3 366	-15 501
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	353	-1 515	-1 482	-4 765
10. Zapłacony podatek dochodowy	-1 957	-5 088	-1 182	-1 182
11. Inne korekty	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-992	24 079	8 639	25 854
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	35	52	241	3 060
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35	52	238	3 036
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
2. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	3	24
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	21
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	21

- 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	0	3	3
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	3	3
- 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	11 268	24 966	3 177	31 489
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 268	20 950	3 177	10 777
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	4 016	0	20 712
a) w jednostkach powiązanych	0	4 016	0	20 712
- nabycie aktywów finansowych	0	4 016	0	20 712
- 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
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 233	-24 914	-2 936	-28 429
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	5 516	28 444	7 254	22 063
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do				
1. kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	5 268	28 107	113	19 479
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	248	337	7 141	2 584
II. Wydatki	17 153	31 104	7 085	25 871
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	16 308	16 308	0	17 396
3. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	12 498	6 308	6 308
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	454	1 314	383	1 239
8. Odsetki	391	984	394	928
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 637	-2 660	169	-3 808
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-23 862	-3 495	5 872	-6 383
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-23 944	-3 604	5 876	-6 368
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu	82	109	-4	-15

różnic kursowych

F.	Środki pieniężne na początek okresu	27 779	7 412	1 065	13 320
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	3 917	3 917	6 937	6 937

2.8 Informacje dotyczące segmentów działalności jednostki dominującej ZPUE SA

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

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

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w spółce pięć segmentów operacyjnych:

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

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

Segmenty działalności ZPUE SA za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Przychody i koszty nie przypisane do segmentów	Razem
Przychody ze sprzedaży odbiorcom zewnętrznym	33 182	61 559	126 737	46 125	45 049	312 652
Sprzedaż między segmentami	0	77 481	0	0	0	77 481
Wynik brutto ze sprzedaży	9 492	14 113	29 657	3 634	5 913	62 809
Koszty sprzedaży						12 518
Koszty ogólnego zarządu						29 834
Wynik ze sprzedaży						20 457
Pozostałe przychody operacyjne						4 651
Pozostałe koszty operacyjne						1 364
Wynik na działalności operacyjnej						23 744
Przychody finansowe						711
Koszty finansowe						1 503
Wynik brutto						22 952
Podatek dochodowy						4 865
Wynik netto						18 087

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
----------	--------------------	--	-------------------------	---------------------------------	------------------------------	-------

Amortyzacja	1 461	4 521	1 287	0	4 583	11 852
Wartości niematerialne	905	11 007	1 294	0	2 237	15 443
Środki trwałe	18 792	51 687	27 131	0	43 892	141 502
Środki trwałe w budowie	3 680	5 625	1 835	0	4 796	15 936
Zapasy	4 048	21 513	5 474	94	13 118	44 247
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług						117 817
Zobowiązania						154 687

Segmenty działalności ZPUE SA za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformator owe	odsprzedaż towarów i materiałów	Przychody i koszty nie przypisane do segmentów	Razem
Przychody ze sprzedaży odbiorcom zewnętrznym	33 467	60 539	106 740	36 944	33 642	271 332
Sprzedaż między segmentami	0	51 237	0	0	0	51 237
Wynik brutto ze sprzedaży	8 072	12 187	25 264	2 641	4 631	52 795
Koszty sprzedaży						12 224
Koszty ogólnego zarządu						27 991
Wynik ze sprzedaży						12 580
Pozostałe przychody operacyjne						6 211
Pozostałe koszty operacyjne						2 118
Wynik na działalności operacyjnej						16 673
Przychody finansowe						683
Koszty finansowe						2 137
Wynik brutto						15 219
Podatek dochodowy						1 053
Wynik netto						14 166

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transform. owe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Amortyzacja	1 692	5 707	960	0	3 481	11 840
Wartości niematerialne	330	8 197	201	0	3 792	12 520
Środki trwałe	16 613	54 360	26 047	0	41 806	138 826
Środki trwałe w budowie	2 349	2 957	1 566	0	4 054	10 926
Zapasy	3 519	19 267	4 699	54	8 783	36 322
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług						87 826
Zobowiązania						114 098

3 KOMENTARZ ORAZ INNE INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU

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

3.1.1 Jednostka dominująca – ZPUE S.A. we Włoszczowie

ZPUE Spółka Akcyjna z siedzibą we Włoszczowie przy ulicy Jędrzejowskiej 79C jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000052770.

Czas trwania ZPUE S.A. jest nieoznaczony.

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

Według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany ZPUE S.A. zakwalifikowana jest do spółek z branży przemysłu elektromaszynowego.

3.1.2 Jednostka zależna – ZPUE Silesia sp. z o.o. w Katowicach

Przedmiot działalności

ZPUE Silesia sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000471043. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 24.07.2013 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

W dniu 29.11.2013 r. ZPUE Silesia sp. z o.o. przejęła część majątku spółek ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach oraz ZPUE Gliwice sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach w ramach procesu podziału tych spółek przez wydzielenie.

Kapitał zakładowy ZPUE Silesia sp. z o.o. wynosi 46.540.300,00 zł. Wspólnikiem większościowym ZPUE Silesia sp. z o.o. jest ZPUE S.A., która posiada 928.206 udziałów tejże spółki, o wartości nominalnej 50,00 zł. każdy.

Podmioty zależne od ZPUE Silesia sp. z o.o.

ZPUE Silesia sp. z o.o. posiada 50% udziałów spółki ZPUE Gliwice sp. z o.o. oraz 100% akcji spółki ZPUE Katowice S.A.

- ZPUE Gliwice sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach jest spółką kapitałową prawa handlowego posiadającą kapitał zakładowy w wysokości 749.300,00 PLN, który dzieli się na 14.986 udziałów o wartości 50,00 PLN każdy. Przedmiotem działalności gliwickiej spółki jest wykonywanie instalacji elektrycznych oraz działalność w zakresie inżynierii i związanej z nią doradztwa technicznego.
- ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach jest spółką kapitałową prawa handlowego posiadającą kapitał zakładowy w wynosi 112.226,34 PLN, który dzieli się na 1.870.439 akcji o wartości 0,06 PLN każda. Przedmiotem działalności katowickiej spółki jest wykonywanie instalacji elektrycznych oraz działalność w zakresie inżynierii i związanej z nią doradztwa technicznego.

3.1.3 Jednostka zależna – ZPUE Concrete sp. z o.o. we Włoszczowie

Przedmiot działalności

ZPUE Concrete sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000488474. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 04.12.2013 r.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki ZPUE Concrete sp. z o.o. zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności jest produkcja masy betonowej prefabrykowanej (PKD 23.63.Z).

Kapitał zakładowy ZPUE Concrete sp. z o.o. składa się ze 100 udziałów o łącznej wartości 5.000,00 PLN. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym ZPUE Concrete sp. z o.o. posiada ZPUE S.A.

Podmioty zależne od ZPUE Concrete sp. z o.o.

ZPUE Concrete sp. z o.o. posiada całościowe pakiety udziałów w spółkach ZPUE Tools sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie oraz ZPUE Poles sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie. Ponadto ZPUE Concrete sp. z o.o. posiada 50% udziałów spółki ZPUE Gliwice sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach oraz jako mniejszościowy udziałowiec posiada 49% udziałów spółki ZPUE Holding sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie.

- ZPUE Tools sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie jest spółką kapitałową prawa handlowego, której podstawowym przedmiotem działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów (PKD 4676Z). Kapitał zakładowy ZPUE Tools sp. z o.o. wynosi 5.500,00 PLN i dzieli się na 11 udziałów o wartości 500,00 PLN każdy.
- ZPUE Poles sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie prowadzi działalność w zakresie produkcji wyrobów budowlanych z betonu. Kapitał zakładowy ZPUE Poles sp. z o.o. wynosi 14.950,00 PLN i dzieli się na 299 udziałów o wartości 50,00 PLN każdy.
- ZPUE Gliwice sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach jest spółką kapitałową prawa handlowego posiadającą kapitał zakładowy w wysokości 749.300,00 PLN, który dzieli się na 14.986 udziałów o wartości 50,00 PLN każdy. Przedmiotem działalności spółki gliwickiej jest wykonywanie instalacji elektrycznych oraz działalność w zakresie inżynierii i związanej z nią doradztwa technicznego.

3.1.4 Jednostka zależna – ZPUE Holding sp. z o.o. we Włoszczowie

ZPUE Holding sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000274469. Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 16.02.2007 r.

Spółka prowadzi działalność usługową, w szczególności w zakresie: utrzymania ruchu elektrycznego, maszyn i/lub sieci komputerowej, usług kadrowo-płacowych, usług rachunkowo-księgowych.

Kapitał zakładowy spółki ZPUE Holding sp. z o.o. wynosi 104 950,00 zł. i dzieli się na 2099 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł. każdy. ZPUE S.A. posiada 1050 udziałów w kapitale zakładowym spółki ZPUE Holding sp. z o.o. o łącznej wartości 52 500,00 zł., natomiast pozostałe 1049 udziałów o łącznej wartości 52 450,00 zł. posiada ZPUE Concrete sp. z o.o.

3.1.5 Jednostka zależna – ZPUE Nord sp. z o.o. we Włoszczowie

ZPUE Nord sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000501272. Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 12.03.2014 r.

Jako podstawowy przedmiot działalności Spółki została wskazana produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

Kapitał zakładowy ZPUE Nord sp. z o.o. wynosi 5.000,00 zł. i dzieli się na 100 udziałów o wartości 50,00 zł. każdy, które w całości objęła spółka ZPUE S.A.

3.1.6 Jednostka zależna – ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. w Raciążu

ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. z siedzibą w Raciążu jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000026740. Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 10.07.2001 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja konstrukcji metalowych i ich części, konstrukcji do stacji słupowych oraz linii napowietrznych SN i nN, a także produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

Kapitał zakładowy ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. składa się ze 488 udziałów o łącznej wartości 244.000,00 PLN, które w całości posiada ZPUE S.A.

3.1.7 Jednostka zależna – ZPUE EOP sp. z o.o. w Kaliszu

ZPUE EOP sp. z o.o. z siedzibą Kaliszu jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,

IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000052287. Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 12.10.2001 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja konstrukcji metalowych do stacji słupowych i linii napowietrznych, produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej, produkcja sprzętu instalacyjnego, produkcja rozdzielnic transformatorowych nn i modułów pomiarowo-rozłącznikowych SN oraz produkcja słupowych stacji transformatorowych.

Kapitał zakładowy ZPUE EOP sp. z o.o. składa się ze 1626 udziałów o łącznej wartości 813.000,00 PLN. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym ZPUE EOP sp. z o.o. posiada ZPUE S.A.

3.1.8 Inne podmioty zależne – nieobjęte konsolidacją

W sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. nie zostały uwzględnione zagraniczne spółki zależne ZPUE S.A.:

- Spółka „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Kompletnych Transformatorowych Stacji) w miejscowości 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 10.000,00 rubli, stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- Spółka „Promysliennyye inwiesticii” OOO (Przemysłowe Inwestycje) w miejscowości 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 85.000.000,00 rubli, stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- Spółka OOO ZPUE Ukraina (ZPUE Ukraina) w Iwano-Frankowsku (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 Ostrawie (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 100% udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających ZPUE S.A. do wykonywania 100% 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.

Wymienione powyżej zagraniczne spółki zależne ZPUE S.A. nie zostały uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A., ze względu na ich niewielką istotność w wartościach skonsolidowanych Grupy oraz trudności w pozyskaniu i zaprezentowaniu wiarygodnych danych finansowych. ZPUE S.A. traktuje jednakże posiadanie udziałów w w/w spółkach jako inwestycje długoterminowe, nakierowane na rozbudowę dotychczasowej oferty produktowej oraz zakłada, że przyczynią się one do gruntownego rozpoznania rynków zagranicznych, co spowoduje nawiązanie określonych kontaktów handlowych.

3.2 Udziały w innych podmiotach

Na dzień 16 listopada 2015 r. ZPUE S.A. posiadał 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.

3.3 Zakres prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za III kwartał 2015 r. prezentuje dane finansowe za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r. oraz dane narastająco za trzy kwartały roku 2015, tj. za okres od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r. Dane porównywalne prezentują dane finansowe za trzeci kwartał 2014 r., tj. za okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r. oraz dane narastająco za trzy kwartały roku 2014, tj. okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r. Dodatkowo dla sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych zaprezentowano dane porównywalne za rok 2014.

3.4 Informacja o jednostkach objętych konsolidacją

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za III kwartał 2015 roku zostało sporządzone w oparciu o dane finansowe spółki dominującej ZPUE S.A. oraz dane finansowe spółek zależnych: ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice S.A., ZPUE Silesia Sp. z o.o., ZPUE Tools Sp. z o.o., ZPUE Poles Sp. z o.o., ZPUE Holding Sp. z o.o., ZPUE Concrete Sp. z o.o., ZPUE Nord Sp. z o.o., ZPUE EOP Sp. z o.o., ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o.

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

- „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Kompletnych Transformatorowych Stacji) w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska);
- „Promysliennyje inwiesticii” OOO (Przemysłowe Inwestycje) w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska);
- OOO ZPUE Ukraina (ZPUE Ukraina) w Iwano-Frankowsku (Republika Ukrainy);
- ZPUE Trade, s.r.o. (ZPUE Trade) w Ostrawie (Republika Czeska);
- ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Bałkany) w Sofii (Republika Bułgarii).

3.5 Metody sporządzenia sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. nie obejmuje danych finansowych spółek zarejestrowanych poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, ze względu na ich niewielką istotność w wartościach skonsolidowanych grupy oraz trudności w pozyskaniu i zaprezentowaniu wiarygodnych danych finansowych. ZPUE S.A. traktuje jednakże posiadanie udziałów w w/w spółkach, jako inwestycje długoterminowe, nakierowane na rozbudowę dotychczasowej oferty produktowej oraz ma nadzieję, że przyczynią się one do gruntownego rozpoznania rynków zagranicznych, co umożliwi nawiązanie w przyszłości określonych kontaktów handlowych.

Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

Oświadczenie Zarządu

Skonsolidowane 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 rocznym 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 od 01.01.2015 do 30.09.2015. wraz z danymi porównywalnymi.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. obejmuje dane spółki dominującej: ZPUE S.A. oraz dane spółek zależnych: ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice S.A., ZPUE Silesia Sp. z o.o., ZPUE Tools Sp. z o.o., ZPUE Poles Sp. z o.o., ZPUE Holding Sp. z o.o., ZPUE Concrete Sp. z o.o., ZPUE Nord Sp. z o.o., ZPUE EOP Sp. z o.o., ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o.

Dane zawarte w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (PLN). Złote polskie stanowią walutę funkcjonalną i walutę sprawozdawczą w spółkach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie sporządzone na dzień 30.09.2015 r. zawiera, w ocenie Zarządu ZPUE SA, wszystkie informacje niezbędne do prawidłowej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego grupy.

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

Stosowane przez jednostki objęte konsolidacją 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).

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 jednostki uzyskają 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 jednostek zalicza się;

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

Do środków trwałych jednostek zalicza się również obce środki trwałe używane przez nie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli z innych przepisów wynika prawo dokonywania od nich odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) przez korzystające z tych środków jednostki. 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 clam 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 bieżąco 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.

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

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

Środki trwałe w budowie

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

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

Nieruchomości

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

Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

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

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

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

W odniesieniu do zapasów materiałów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów towarów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów produktów gotowych jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

Przyjęcie materiałów do magazynu następuje według:

- rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód materiałów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO),

Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Przyjęcie produktów gotowych z produkcji do magazynu następuje według:

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

Rozchód produktów gotowych z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według:

rzeczywistego kosztu wytworzenia wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy produkcji nie zakończonej na dzień bilansowy wycenia się według:

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

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

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

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

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, z chwilą powzięcia informacji,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości, z chwilą uzyskania postanowienia sądu,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem z chwilą skierowania wierzytelności potwierdzonej prawomocnym wyrokiem sądu na drogę postępowania egzekucyjnego.
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania, z chwilą powzięcia informacji,

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

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

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

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

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

Rezerwy tworzone są gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje 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/sprzedazy.
- 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 wartości godziwej.

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

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

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

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

Zasady wyceny zobowiązań warunkowych

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

Przykładem zobowiązań warunkowych mogą być zobowiązania wynikające z udzielonych przez jednostkę

gwarancji lub poręczeń majątkowych.

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

Zasady wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość aktywów

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

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

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

Jednostka może stosować pochodne instrumenty zabezpieczające w celu:

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

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

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

odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasad ostrożności.

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

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

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

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: „Pozostałe rezerwy krótkoterminowe”.

Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, to stan na dzień bilansowy wartości nominalnej przychodów (długo- 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

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 następných 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 ustalenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych w planie kont jednostki zostały wyróżnione konta analityczne, grupujące koszty działalności podstawowej, koszty

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

Wybór systemu rachunku zysków i strat

Jednostki wchodzące w skład grupy ZPUE SA sporządzają rachunek zysków i strat w wariacie kalkulacyjnym.

Skonsolidowany wynik finansowy netto składa się z:

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

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

Metoda sporządzania skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Jednostki wchodzące w skład grupy sporządzają sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych przedstawia informacje na temat przepływów środków pieniężnych zaistniałych w ciągu okresu sprawozdawczego, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej ZPUE S.A. sporządzają skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Szczegółowość sprawozdania finansowego

Za sporządzenie i prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd ZPUE S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie zawiera następujące części składowe:

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

Prezentowane dane obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015 r., 30.06.2015 r., 31.12.2014 r. i 30.09.2014 r.,

Skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych i skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym prezentują dane za 9 miesięcy 2015 roku, obejmujące okres od 01.01.2015 do 30.09.2015, za okres trzeciego kwartału 2015 r., obejmujące okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 oraz dane porównywalne: za 9 miesięcy 2014 r. obejmujące okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 oraz dane za trzeci kwartał 2014 r. obejmujący okres od 01.07.2014 do 30.09.2014 r. oraz dodatkowo skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres poprzedniego roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki tworzące grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, tj. od dnia 30 września 2015 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki tworzące grupę lub istotne ograniczenia kontynuowania działalności.

Mając na uwadze poprawę przejrzystości danych finansowych spółka dokonała modyfikacji układu skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji majątkowej i skonsolidowanego sprawozdania rachunku zysków i strat. Modyfikacji dokonano poprzez eliminację wybranych pozycji analitycznych.

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 standardów lub interpretacji:

Nowe oraz zmienione standardy i interpretacje przyjęte do stosowania w UE od 1 stycznia 2015 roku obejmują:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 1 - wyjaśnienie znaczenia „każdego z MSSF obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego” - MSSF 3 - zmiana zakresu stosowania dla wspólnych przedsięwzięć; - MSSF 13 - zakres pkt. 52 (portfel wyjątków); - MSR 40 - wyjaśnienie relacji pomiędzy MSSF 3 a MSR 40 przy klasyfikacji nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjne lub nieruchomości zajmowanej przez właściciela.	1 stycznia 2015
Interpretacja KIMSF 21	Oplaty publiczne	17 czerwca 2014 lub po tej dacie

Zastosowanie zmian wprowadzonych w ramach rocznych poprawek do MSSF w cyklu 2011-2013 oraz interpretacji KIMSF 21 nie miało wpływu na politykę rachunkowości Spółki ani na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 30 września 2015 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych).	1 stycznia 2016
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	MSSF 15 ujednolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSSF 11	Dodatkowe wytyczne związane z wykazywaniem nabycia we wspólnej działalności.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 38	Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 41	Zasady rachunkowości dla roślin produkcyjnych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 27	Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016

Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 5 - zmiany dotyczące metody sprzedaży; MSSF 7 - regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach finansowych; MSR 19-stopa dyskonta na rynku regionalnym; MSR 34 - dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych.	1 stycznia 2016
--	--	-----------------

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

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 2015 roku dokonano odpisów aktualizujących rozrachunki (należności).

Stan odpisów przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2015 r.	-	8 787 tys. zł.
- zmniejszenie odpisów aktualizujących rozrachunki	-	445 tys. zł.
- zwiększenia z tytułu utworzenia odpisów aktualizujących rozrachunki	-	254 tys. zł.
- stan na 30.09.2015 r.	-	8 596 tys. zł.

Stan rezerw na odroczonego podatek dochodowy przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2015 r.	-	12 328 tys. zł.
- rezerwy rozwiązane	-	611 tys. zł.
- rezerwy utworzone	-	246 tys. zł.
- stan na 30.09.2015 r.	-	11 963 tys. zł.

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2015 r.	-	10 582 tys. zł.
- zmniejszenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	556 tys. zł.
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	384 tys. zł.
- stan na 30.09.2015 r.	-	10 410 tys. zł.

Dane jednostki dominującej:

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku dokonano odpisów aktualizujących rozrachunki (należności).

Stan odpisów przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2015 r.	-	5 518 tys. zł.
- zmniejszenie odpisów aktualizujących rozrachunki	-	438 tys. zł.
- zwiększenia odpisów aktualizujących rozrachunki	-	253 tys. zł.
- stan na 30.09.2015 r.	-	5 333 tys. zł.

Stan rezerw na odroczonego podatek dochodowy przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2015 r.	-	9 333 tys. zł.
- rezerwy rozwiązane	-	597 tys. zł.
- rezerwy utworzone	-	232 tys. zł.
- stan na 30.09.2015 r.	-	8 968 tys. zł.

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2015 r.	-	1 145 tys. zł.
- zmniejszenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	441 tys. zł.
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	298 tys. zł.
- stan na 30.09.2015 r.	-	1 002 tys. zł.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia dotyczące istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta oraz jednostek od niego zależnych.

3.7 Czynniki i zdarzenia w okresie, którego dotyczy raport, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W III kwartale 2015 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.

3.8 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 wyniki osiągnane w trzecim kwartale roku należą do jednych z najwyższych osiągniętych w trakcie roku. Sezonowość ta wynika z faktu, iż popyt na wyroby w branży energetycznej uzależniony jest głównie od nakładów inwestycyjnych w energetyce. Realizacja inwestycji w sektorze energetycznym następuje zazwyczaj w drugiej połowie roku.

3.9 Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

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

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

W dniu 15 kwietnia 2015 r. Zarząd ZPUE S.A. podjął uchwałę dotyczącą rekomendacji w zakresie przeznaczenia części zysku za 2014 rok na dywidendę. Zgodnie z podjętą uchwałą, Zarząd rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie części osiągniętego rocznego zysku netto za rok 2014 na poziomie skonsolidowanym, tj. kwoty 16.308.011,61 zł. na wypłatę dywidendy akcjonariuszom ZPUE S.A., co oznaczało wypłatę 11,61 zł. (słownie: jedenaście złotych sześćdziesiąt jeden groszy) na każdą akcję zwykłą oraz wypłatę 12,15 zł (słownie: dwanaście złotych piętnaście groszy) na każdą akcję uprzywilejowaną (raport bieżący nr 9/2015).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZPUE S.A. w dniu 15 czerwca 2015 roku podjęło Uchwałę Nr 9/06/2015 w przedmiocie przeznaczenia części zysku netto wypracowanego przez ZPUE S.A. w roku 2014 na poziomie skonsolidowanym, tj. kwoty 16.308.011,61 zł. na wypłatę dywidendy akcjonariuszom ZPUE S.A., co oznaczało wypłatę 11,61 zł. (słownie: jedenaście złotych sześćdziesiąt jeden groszy) na każdą akcję zwykłą oraz wypłatę 12,15 zł (słownie: dwanaście złotych piętnaście groszy) na każdą akcję uprzywilejowaną (raport bieżący nr 13/2015).

Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom w całości w dniu 6 lipca 2015 roku. Prawo do dywidendy uzyskali akcjonariusze posiadający akcje ZPUE S.A. w dniu 22 czerwca 2015 roku (dzień dywidendy). Do wypłaty dywidendy uprawnionych było 100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, 1.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, F oraz 1 akcja imienna zwykła serii G.

3.11 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 ocenie organu zarządzającego emitenta, po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nie odnotowano w Grupie Kapitałowej ZPUE S.A. znaczących czynników i zdarzeń, o nietypowym charakterze, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w istotny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

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

Na dzień 30.09.2015 r. nie występują zobowiązania warunkowe. Na podstawie ugody z dnia 07.11.2014 r. wygasło z dniem 15.01.2015 r. poręczenie spłaty zobowiązania Stolbud Włoszczowa S.A. z tytułu Umowy nr 270-1/4/RB/2007 o kredyt w rachunku bieżącym zawartej z bankiem PKO BP S.A.

3.13 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 III kwartale 2015 r., a także w okresie od jego zakończenia do momentu publikacji niniejszego raportu, nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

3.14 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 finansowych osiągniętych przez spółki tworzące Grupę Kapitałową.

3.15 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 16.11.2015 r. (data publikacji raportu kwartalnego)

Akcjonariusz	Liczba i rodzaj akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
KORONEA INVESTMENT S.à r.l. (podmiotem dominującym wobec KORONEA INVESTMENT S.à r.l. jest Koronea sp. z o.o. kontrolowana przez Bogusława Wypychewicza) ¹	100 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A 600 352 akcji zwykłych na okaziciela	50,03%	1 100 352	61,13%
Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (organ funduszy inwestycyjnych posiadających bezpośrednio akcje ZPUE S.A., tj.: Aviva Investors Fundusz Inwestycyjny Otwarty i Aviva Investors Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty) ²	90 515 akcji zwykłych na okaziciela	6,46%	90 515	5,03%
MetLife PTE S.A. (podmiot zarządzający funduszem MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny) ³	214 970 akcji zwykłych na okaziciela	15,35%	214 970	11,94%
Pozostali akcjonariusze	394 164 akcji zwykłych	28,16%	394 164	21,90%
Razem	1 400 001 akcji	100,00%	1 800 001	100,00%

¹ stan na 16.04.2014 r.

² stan na 19.01.2015 r.

³ stan na 03.10.2014 r.

Na dzień publikacji raportu kwartalnego kapitał akcyjny ZPUE S.A. wynosi 12.362.008,83 zł. i dzieli się na 1.400.001 akcji o wartości nominalnej 8,83 zł. Na liczbę 1.400.001 akcji składa się: 100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych oraz 1.300.001 akcji zwykłych.

Stan na dzień 15.05.2015 r. (data publikacji poprzedniego raportu kwartalnego)

Akcjonariusz	Liczba i rodzaj akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
--------------	-----------------------	--------------------------------	---------------	---------------------------------

KORONEA INVESTMENT S.à r.l. (podmiotem dominującym wobec KORONEA INVESTMENT S.à r.l. jest Koronea sp. z o.o. kontrolowana przez Bogusława Wypychewicza) ¹	100 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A 600 352 akcji zwykłych na okaziciela	50,03%	1 100 352	61,13%
Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (organ funduszy inwestycyjnych posiadających bezpośrednio akcje ZPUE S.A., tj.: Aviva Investors Fundusz Inwestycyjny Otwarty i Aviva Investors Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty) ²	90 515 akcji zwykłych na okaziciela	6,46%	90 515	5,03%
MetLife PTE S.A. (podmiot zarządzający funduszem MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny) ³	214 970 akcji zwykłych na okaziciela	15,35%	214 970	11,94%
Pozostali akcjonariusze	394 164 akcji zwykłych	28,16%	394 164	21,90%
Razem	1 400 001 akcji	100,00%	1 800 001	100,00%

¹ stan na 16.04.2014 r.² stan na 19.01.2015 r.³ stan na 03.10.2014 r.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, tj. od dnia 15 maja 2015 r. do momentu publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta.

3.16 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 16.11.2015 r. oraz zmian w strukturze własności akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, tj. od dnia 15.05.2015 r., przedstawia tabela poniżej.

Akcjonariusz	Liczba i rodzaj akcji (stan na 16.11.2015 r.)	Liczba i rodzaj akcji (stan na 15.05.2015 r.)
KORONEA INVESTMENT S.à r.l. (podmiotem dominującym wobec KORONEA INVESTMENT S.à r.l. jest Koronea Sp. z o.o. kontrolowana przez Bogusława Wypychewicza)	100 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A 600 352 akcji zwykłych na okaziciela	100 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A 600 352 akcji zwykłych na okaziciela
Michał Wypychewicz	411 akcji zwykłych	411 akcji zwykłych
Tomasz Gajos	-	-
Piotr Kukurba	-	-

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji oraz uprawnień do ich nabycia przez osoby zarządzające oraz prokurentów według stanu na dzień 16.11.2015 r. oraz zmian w strukturze własności akcji w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego, tj. od dnia 15.05.2015 r., przedstawia tabela poniżej.

Akcjonariusz	Liczba i rodzaj akcji (stan na 16.11.2015 r.)	Liczba i rodzaj akcji (stan na 15.05.2015 r.)
Andrzej Grzybek	1 000 akcji zwykłych na okaziciela	1 000 akcji zwykłych na okaziciela

Tomasz Stępień	1 524 akcje zwykłych na okaziciela	1 524 akcje zwykłych na okaziciela
Piotr Zawadzki	3 000 akcje zwykłych na okaziciela	3 000 akcje zwykłych na okaziciela
Henryk Arkit	176 akcje zwykłych na okaziciela	176 akcje zwykłych na okaziciela
Dariusz Górski	299 akcje zwykłych na okaziciela	299 akcje zwykłych na okaziciela
Stanisław Toborek	343 akcje zwykłych na okaziciela	343 akcje zwykłych na okaziciela

3.17 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 sposób wpłynąć na przyszłe wyniki i sytuację finansową Grupy Kapitałowej.

3.18 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W III kwartale 2015 roku ZPUE S.A. oraz spółki od niej zależne nie odnotowały istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

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

W III kwartale 2015 roku 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 bądź sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

3.20 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 powiązanymi, 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., jak i jednostki od niej zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

3.21 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 2015 roku Spółka ZPUE S.A. ani jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub poręczeń pożyczek oraz nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, stanowiących łącznie równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

3.22 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 2015 roku w odniesieniu do ZPUE S.A., jak i do 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.

3.23 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

Informacje istotne dla ogólnej oceny sytuacji emitenta oraz dla oceny możliwości realizacji przez niego zobowiązań, dotyczące zdarzeń mających miejsce w okresie sprawozdawczym:

- W dniu 6 lipca 2015 r. Rada Nadzorcza ZPUE S.A. dokonała wyboru Zarządu spółki na nową pięcioletnią kadencję. Skład Zarządu nie uległ zmianie. Funkcję Prezesa Zarządu powierzono ponownie Panu Andrzejowi Grzybkowi, natomiast do pełnienia funkcji Członków Zarządu powołano ponownie Pana Krzysztofa Jamroza, Pana Przemysława Kozłowskiego oraz Pana Tomasza Stępnia (raport bieżący nr 17/2015).

Informacje istotne dla ogólnej oceny sytuacji emitenta oraz dla oceny możliwości realizacji przez niego zobowiązań, dotyczące zdarzeń mających miejsce w okresie od zakończenia III kwartału 2015 r. do momentu publikacji niniejszego raportu:

- W dniu 2 listopada 2015 r. Zarząd ZPUE S.A. otrzymał informację od Banku Handlowego w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) o podpisaniu aneksu do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym z dnia 30 grudnia 2014 roku („Umowa kredytu”), o której Emitent informował raportem bieżącym nr 23/2014. Na mocy ww. aneksu, podpisanego przez Bank oraz Emitenta i ZPUE Silesia sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach („Kredytobiorcy”), obniżono limit kredytowy do kwoty 20.000.000,00 zł. Jednocześnie Kredytobiorcy, w związku z obniżeniem limitu kredytowego, złożyli tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu nowe oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, na podstawie których Bank będzie mógł wystawić bankowe tytuły egzekucyjne do kwoty zadłużenia 24.000.000,00 zł. oraz wystąpić o nadanie tym tytułom klauzul wykonalności w terminie do dnia 31 grudnia 2017 r. Pozostałe zmiany, które zostały wprowadzone do Umowy kredytu na mocy przedmiotowego aneksu, dotyczą warunków nieodbiegających od powszechnie stosowanych w tego rodzaju umowach. Umowa kredytu została uznana za znaczącą na podstawie kryterium wartości kapitałów własnych Emitenta (raport bieżący nr 18/2015).

3.24 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;
- koniunktura na rynkach eksportowych, warunkująca możliwość pozyskania lub kontynuowania realizacji kontraktów do sektora elektroenergetycznego oraz odbiorców przemysłowych, która może wpłynąć na poziom sprzedaży eksportowej i tym samym na łączne przychody Grupy Kapitałowej;
- 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.

3.25 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 2015 roku nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Włoszczowa, dnia 16 listopada 2015 roku

Zarząd:

Prezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu
Andrzej Grzybek	Krzysztof Jamróż	Przemysław Kozłowski	Tomasz Stępień