



**Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
ZPUE SA
za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.**

przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

obejmujące:

- 1. Wprowadzenie do śródrocznego sprawozdania jednostkowego**
- 2. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**
- 3. Śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat**
- 4. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**
- 5. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**
- 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Włoszczowa dnia 30.08.2016 r.

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie do śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	4
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego .	5
Wycena pozostałych aktywów i pasywów	8
Czynne rozliczenia międzyokresowe	12
Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	14
Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)	16
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki (w tys. PLN)	19
Śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	20
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów jednostki dominującej (w tys. PLN)	21
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych jednostki dominującej (w tys. PLN)	22
Zestawienie zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	24
Dodatkowe noty i objaśnienia	25
Wybrane dane finansowe	25
NOTA NR 1 Wartości niematerialne	27
NOTA NR 2 Zmiany wartości niematerialnych w I półroczu 2016 (wg grup rodzajowych)	28
NOTA NR 3 Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	29
NOTA NR 4 Rzeczowe aktywa trwałe	29
NOTA NR 5 Zmiany środków trwałych w I półroczu 2016 (wg grup rodzajowych)	30
NOTA NR 6 Środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/	31
NOTA NR 7 Należności długoterminowe	31
NOTA NR 8 Należności długoterminowe (struktura walutowa)	31
NOTA NR 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych	31
NOTA NR 10 Nieruchomości	31
NOTA NR 11 Zmiana stanu nieruchomości	32
NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe	32
NOTA NR 13 Długoterminowe aktywa finansowe	33
NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	33
NOTA NR 15 Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	33
NOTA NR 16 Inne inwestycje długoterminowe	34
NOTA NR 17 Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych)	34
NOTA NR 18 Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	34
NOTA NR 19 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34
NOTA NR 20 Zapasy	35
NOTA NR 21 Odpisy aktualizujące zapasy	35
NOTA NR 22 Należności krótkoterminowe	35
NOTA NR 23 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (35
NOTA NR 24 zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	36
NOTA NR 25 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	36
NOTA NR 26 Należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	36
NOTA NR 27 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto - z podziałem na należności niespłacone w terminie	36
NOTA NR 28 Krótkoterminowe aktywa finansowe	37
NOTA NR 29 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	37
NOTA NR 30 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37
NOTA NR 31 Struktura kapitału zakładowego na dzień 30.06.2016	37
NOTA NR 32 Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38
NOTA NR 33 Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	38

NOTA NR 34 Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	38
NOTA NR 35 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	39
NOTA NR 36 Zobowiązania długoterminowe	39
NOTA NR 37 Zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	39
NOTA NR 38 Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	39
NOTA NR 39 Zobowiązania krótkoterminowe	39
NOTA NR 40 Zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa)	40
NOTA NR 41 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	41
NOTA NR 42 Inne rozliczenia międzyokresowe	43
NOTA NR 43 Należności i zobowiązania warunkowe	43
NOTA NR 44 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	43
NOTA NR 45 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	43
NOTA NR 46 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	43
NOTA NR 47 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	44
NOTA NR 48 Koszty według rodzaju	44
NOTA NR 49 Pozostałe przychody operacyjne	44
NOTA NR 50 Pozostałe koszty operacyjne	44
NOTA NR 51 Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	45
NOTA NR 52 Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	45
NOTA NR 53 Aktualizacja wartości inwestycji (w tys. PLN)	45
NOTA NR 54 Inne przychody finansowe (w tys. PLN)	45
NOTA NR 55 Koszty finansowe z tytułu odsetek	45
NOTA NR 57 Inne koszty finansowe	46
NOTA NR 58 Podatek dochodowy bieżący	46
NOTA NR 59 Podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	46
NOTA NR 60 Zmiana stanu rezerw	46
NOTA NR 61 Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	46
NOTA NR 62 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	46
Pozostałe objaśnienia	47
NOTA NR 63 Ryzyka	47
NOTA NR 64 Analiza wrażliwości w ZPUE S.A. na dzień 30.06.2016	48
NOTA NR 65 Analiza wrażliwości w ZPUE S.A. na dzień 30.06.2015	49
NOTA NR 66 Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 na dzień 30.06.2016	50
NOTA NR 67 Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 na dzień 30.06.2015	51
NOTA NR 68 Informacje dotyczące segmentów działalności	52
NOTA NR 69 Segmenty działalności w I półroczu 2016	53
NOTA NR 70 Segmenty działalności w I półroczu 2015	54
NOTA NR 71 Kontynuacja działalności	55
NOTA NR 72 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	55
NOTA NR 73 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.	55
NOTA NR 74 Zatrudnienie:	55
NOTA NR 75 Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących:	55
NOTA NR 76 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.	55
NOTA NR 77 Podmiot badający sprawozdanie finansowe	56
NOTA NR 78 Dywidenda	56
NOTA NR 79 Transakcje z podmiotami zależnymi w I półroczu 2016 (w tys. zł.):	56
NOTA NR 80 Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi	59

Wprowadzenie do śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

Organ prowadzący rejestr jednostki dominującej :

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

Nr KRS – 0000052770;

Czas trwania Spółki: nieograniczony;

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2016 r. - 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres: 01.01.2015 r. – 30.06.2015 r. oraz 01.01.2015r. do 31.12.2015 r.

Rada Nadzorcza ZPUE S.A. na dzień 30.06.2016 r. działała w następującym składzie:

- Prezes Rady Nadzorczej – Bogusław Wypychewicz,
- Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej – Małgorzata Wypychewicz,
- Członek Rady Nadzorczej – Piotr Kukurba.
- Członek Rady Nadzorczej – Michał Wypychewicz
- Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Gajos,

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego , nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZPUE S.A.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Zarząd ZPUE S.A. we Włoszczowie działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Andrzej Grzybek,
- Członek Zarządu – Krzysztof Jamróz,
- Członek Zarządu – Tomasz Stępień.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku, miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu ZPUE S.A.:

– z dniem 13 kwietnia 2016 r. Pan Przemysław Kozłowski zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Od 30 czerwca 2016 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu ZPUE S.A.

Prokurenci ZPUE S.A. na dzień 30 czerwca 2016:

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

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w zakresie udzielonych prokur.

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

Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz zostały sporządzone w oparciu o MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa

Dane zawarte w śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (TPLN). Złote polskie stanowią walutę funkcjonalną i walutę sprawozdawczą spółki.

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

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

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

Zasady ewidencji rzeczowych aktywów trwałych

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

- są utrzymywane przez jednostkę gospodarczą w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystane przez czas dłuższy niż jeden okres.

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

Do środków trwałych jednostki zalicza się:

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

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

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

zgodnie z symboliką KRŚT.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

„Księga wartości niematerialnych” 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 ujmowane są w ewidencji pozabilansowej na koncie 090.

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

Główne części składowe niektórych pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są 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 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, nieplanowanych odpisów amortyzacyjnych.

Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

Grupa 1 –Budynki i lokale wyceniane wg wartości godziwej umarzane 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 umarzane są przez 720 miesięcy, stawka 1,66% w skali roku. Pozostałe środki trwałe od 120 do 300 miesięcy.

Wycena pozostałych aktywów i pasywów

Środki trwałe w budowie

wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem 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 odchyień.

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

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

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

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

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, z chwilą powzięcia informacji,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości, z chwilą uzyskania postanowienia sądu,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem z chwilą z chwilą skierowania wierzytelności potwierdzonej prawomocnym wyrokiem sądu na drogę postępowania egzekucyjnego,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania, z chwilą powzięcia informacji,
- należności przeterminowanych (o okresie przeterminowania dłuższym niż 365 dni) lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców – w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu z chwilą skierowania wierzytelności potwierdzonej prawomocnym wyrokiem sądu na drogę postępowania egzekucyjnego.

Zobowiązania wg zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania finansowe, dla których określony jest termin wymagalności wycenia się zgodnie z MSR 39 tj. wg zamortyzowanego kosztu.

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

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

Rezerwy tworzone są gdy:

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

Rezerwę zmniejsza zrealizowanie obowiązku, na który została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Wycena instrumentów finansowych:

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

Udziały (akcje) własne wycenia się według wartości godziwej. Rozchód udziałów wycenia się metoda FIFO.

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.

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 B.1.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe.

Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

- koszty czynszów i dzierżawy płaconych z góry,

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

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

Ewidencja dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania

W celu prawidłowego 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

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

Wynik finansowy netto składa się z:

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

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

Metoda sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostka sporządza sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Szczegółowość sprawozdania finansowego

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

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

Prezentowane dane obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2016, rachunek zysków i strat za 6 miesięcy 2016 roku, obejmujący okres od 01.01.2016 do 30.06.2016, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016 tj. od dnia 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku, sprawozdanie ze zmian w

kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2016 do 30.06.2016.

Porównywalne dane finansowe obejmują dane za półrocze poprzedniego roku obrotowego tj. okres od 01.01.2015 do 30.06.2015, a w przypadku bilansu i zestawienia zmian w kapitale własnym dodatkowo za poprzedni rok obrotowy tj. na dzień 31.12.2015.

Dane finansowe za półrocze roku 2016 poddane zostały przeglądowi przez audytora.

Półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę lub istotne ograniczenie kontynuowania działalności.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 rok są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2015 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową ZPUE S.A. został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok, opublikowanym w dniu 21 marca 2016 roku.

▪ Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany w MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*
- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*
- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*
- Zmiany w MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*)
- Zmiany w MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany w MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*

Zmiany w MSSF 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*)

W dniu 25 września 2014 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 4 standardów:

- MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, w zakresie przeklasyfikowania aktywów lub grupy do zbycia z „przeznaczonych do sprzedaży” do „posiadanych w celu przekazania właścicielom” i odwrotnie,
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia, m.in. w zakresie zastosowania zmian do MSSF 7 odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych do śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych,
- MSR 19 Świadczenia pracownicze, w zakresie waluty „obligacji korporacyjnych wysokiej jakości” wykorzystywanych do ustalenia stopy dyskonta,
- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie doprecyzowania, w jaki sposób wskazać, że ujawnienia wymagane przez par. 16A MSR 34 zostały zamieszczone w innym miejscu raportu śródrocznego.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem poprawki do MSR 34, która może skutkować dodatkowymi ujawnieniami w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Spółki.

- Zmiany w MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień *stricte* finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszą też zmiany w MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki (szczegóły poniżej).

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę**

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych 2015 rok i/lub na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts*

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Spółka zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. W dniu 11 września 2015 roku Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- MSSF 16 *Leasing*

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcą wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji*

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Spółka zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczone bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Spółka zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- Zmiany w MSR 12: *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat.*

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Zmiany w MSR 7: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawnienia zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe poza zmianą zakresu ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: *Przychody z umów z klientami*

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji*

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku (z późniejszymi zmianami),
- MSSF 16 *Leasing* opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji* opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku,
- Zmiany w MSR 12: *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat* opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSR 7: *Inicjatywa w sprawie ujawnień* opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku,
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: *Przychody z umów z klientami* opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd ZPUE S.A. do publikacji w dniu 30 sierpnia 2016 r.

Włoszczowa, dnia 30.08.2016

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

.....
(Zarząd)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki (w tys. PLN)

	Nr noty	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Aktywa trwałe		275 488	269 192	254 440
Wartości niematerialne	1,2,3	17 153	16 127	15 081
Rzeczowe aktywa trwałe	4,5,6	165 410	160 478	152 481
Należności długoterminowe	7,8,9	807	235	81
Inwestycje długoterminowe w tym:		90 803	90 890	85 746
<i>Nieruchomości</i>	10,11	8 102	7 008	4 724
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	12, 13, 14, 15	81 438	82 568	80 035
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	16, 17, 18	1 263	1 314	987
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:		1 315	1 462	1 051
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	19	1 315	1 462	1 051
Aktywa obrotowe		179 680	205 377	184 410
Zapasy	20,21	57 503	46 159	45 804
Należności krótkoterminowe:	22,23,24,25,26,27	114 841	142 300	105 747
1. Należności od jednostek powiązanych	23	12 668	9 881	10 017
2. Należności od pozostałych jednostek w tym:		102 173	132 419	95 730
<i>a) z tytułu dostaw i usług</i>	26,27	95 505	124 140	87 663
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych</i>		11	2	205
<i>c) inne</i>		6 657	8 277	7 862
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28,29	3 616	13 154	27 758
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30	3 720	3 764	5 101
Aktywa razem		455 168	474 569	438 850
Kapitał (fundusz) własny		264 257	275 804	250 190
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	31	12 362	12 362	12 362
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>		222 813	210 418	210 418
<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>		20 549	20 513	20 497
<i>Zysk (strata) netto</i>		8 533	32 511	6 913
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		190 911	198 765	188 660
Rezerwy na zobowiązania	32,33,34,35	11 070	11 412	10 297
Zobowiązania długoterminowe	36,37,38	20 140	19 373	14 855
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	39,40,41	148 202	155 451	149 782
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>		6 394	12 376	9 719
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>		141 808	143 075	140 063
Rozliczenia międzyokresowe	42	11 499	12 529	13 726
Kapitał własny i zobowiązania, razem		455 168	474 569	438 850

Włoszczowa, dnia 30.08.2016

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

.....
(Zarząd)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za I półrocze 2016 r.

Śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	Nr noty	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.	44,45,46,47	214 367	183 346
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	48	173 929	148 040
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		40 438	35 306
Koszty sprzedaży	48	7 181	7 327
Koszty ogólnego zarządu	48	22 622	20 127
Zysk (Strata) ze sprzedaży		10 635	7 852
Pozostałe przychody operacyjne	49	3 082	3 252
Pozostałe koszty operacyjne	50	1 534	1 195
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		12 183	9 909
Przychody finansowe	51,52,53,54	1 342	558
Koszty finansowe	55,56,57	2 242	1 641
Zysk (strata) brutto		11 283	8 826
Podatek dochodowy	58,59	2 750	1 913
Zysk (strata) netto		8 533	6 913

Włoszczowa, dnia 30.08.2016

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

.....
(Zarząd)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów jednostki dominującej (w tys. PLN)	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Zysk (strata) netto	8 533	6 913
Inne całkowite dochody:	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Pozostałe dochody	0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody ogółem	8 533	6 913

Włoszczowa, dnia 30.08.2016

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

.....
(Zarząd)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych jednostki dominującej (w tys. PLN)	Nr noty	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
Zysk (strata) brutto		11 283	8 826
Korekty razem		2 688	16 245
Amortyzacja		7 836	7 895
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		89	1 554
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		737	593
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej		923	299
Zmiana stanu rezerw	60	-477	-711
Zmiana stanu zapasów		-11 344	-20 358
Zmiana stanu należności		26 296	45 306
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	61	-17 310	-13 334
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	62	-987	-1 868
Zapłacony podatek dochodowy		-3 075	-3 131
Inne korekty		0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		13 971	25 071
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		1 928	17
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 808	17
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		0	0
Z aktywów finansowych, w tym:		120	0
w jednostkach powiązanych		120	0
- zbycie aktywów finansowych		120	0
w pozostałych jednostkach		0	0
Inne wpływy inwestycyjne		0	0
Wydatki		13 421	13 698
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		13 406	9 682
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		0	0
Na aktywa finansowe, w tym:		15	4 016
w jednostkach powiązanych		15	4 016
- nabycie aktywów finansowych		15	4 016
w pozostałych jednostkach		0	0
- nabycie aktywów finansowych		0	0
Inne wydatki inwestycyjne		0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-11 493	-13 681
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		11 833	22 928
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0	0
Kredyty i pożyczki		11 833	22 839
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0	0
Inne wpływy finansowe		0	89
Wydatki		23 999	13 951

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za I półrocze 2016 r.

Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	20 117	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	1 628	12 498
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 517	860
Odsetki	737	593
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 166	8 977
Przepływy pieniężne netto, razem	-9 688	20 367
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-9 538	20 340
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-150	26
F. Środki pieniężne na początek okresu	13 269	7 412
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	3 581	27 779

Włoszczowa, dnia 30.08.2016

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

.....
(Zarząd)

Zestawienie zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Kapitał własny na początek okresu	275 804	259 521	259 521
- korekty wyceny	0	0	0
Kapitał własny na pocz. okresu po korektach	275 804	259 521	259 521
Kapitał podstawowy na początek okresu	12 362	12 362	12 362
Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0
Kapitał podstawowy na koniec okresu	12 362	12 362	12 362
Kapitał zapasowy na początek okresu	210 418	197 429	197 429
Zmiany kapitału zapasowego	12 395	12 989	12 989
zwiększenie (z tytułu):	12 395	12 989	12 989
- z podziału zysku	12 395	12 989	12 989
zmniejszenie (z tytułu):	0	0	0
- rozwiązania aktywu na podatek odroczony w związku ze sprzedażą udziałów	0	0	0
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	222 813	210 418	210 418
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 513	20 432	20 432
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	36	81	65
zwiększenie	36	81	65
zmniejszenie	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 549	20 513	20 497
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	32 511	29 298	29 298
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	32 511	29 298	29 298
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	32 511	29 298	29 298
zwiększenie	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku	32 511	29 298	29 298
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
Zmiany straty z lat ubiegłych	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Wynik netto	8 533	32 511	6 913
zysk netto	8 533	32 511	6 913
strata netto	0	0	0
odpisy z zysku	0	0	0
własny na koniec okresu	264 257	275 804	250 190
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	264 257	275 804	250 190

Włoszczowa, dnia 30.08.2016

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

.....
(Zarząd)

Dodatkowe noty i objaśnienia

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	214 367	183 346	48 937	44 350
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 183	9 909	2 781	2 397
III. Zysk (strata) brutto	11 283	8 826	2 576	2 135
IV. Zysk (strata) netto	8 533	6 913	1 948	1 672
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 971	25 071	3 189	6 064
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 493	-13 681	-2 624	-3 309
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 166	8 977	-2 777	2 171
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-9 688	20 367	-2 212	4 927
IX. Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
X. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	6,08	4,92	1,39	1,19
XI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	6,08	4,92	1,39	1,19
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą w zł.	14,33	11,61	3,27	2,81

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
I. Aktywa, razem	455 168	474 569	102 851	111 362
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	190 911	198 765	43 139	46 642
III. Zobowiązania długoterminowe	20 140	19 373	4 551	4 546
IV. Zobowiązania krótkoterminowe	148 202	155 451	33 488	36 478
V. Kapitał własny	264 257	275 804	59 712	64 720
VI. Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 793	2 901
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.	188,75	197,00	42,65	46,23
IX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję w zł.	188,75	197,00	42,65	46,23

Wybrane dane finansowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2016 rok zostały przeliczone według następujących kursów wymiany złotego w stosunku do EUR:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 30 czerwca 2016 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,4255 zł. i na dzień 31 grudnia 2015 r. – 4,2615 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego:
- dla okresu styczeń – czerwiec 2016 r. – 4,3805 zł.
- dla okresu styczeń – czerwiec 2015 r. – 4,1341 zł.

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

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-30.06.2016 r.		
Tabela	Miesiąc	Kurs EUR
019/A/NBP/2016 z dnia 29.01.2016 r.	styczeń	4,4405
040/A/NBP/2016 z dnia 29.02.2016 r.	luty	4,3589
062/A/NBP/2016 z dnia 31.03.2016 r.	marzec	4,2684
083/A/NBP/2016 z dnia 29.04.2016 r.	kwiecień	4,4078
103/A/NBP/2016 z dnia 31.05.2016 r.	maj	4,3820
125/A/NBP/2016 z dnia 30.06.2016 r.	czerwiec	4,4255
Średni kurs EUR		4,3805

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-30.06.2015 r.		
Tabela	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
Średni kurs EUR		4,1341

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

Średni kurs EUR NBP z dnia 30.06.2016 r. – Tabela 125/A/NBP/2016 – 4,4255 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 30.06.2016 r. – Tabela 125/A/NBP/2016 – 3,9803 PLN

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2015 r. – Tabela 254/A/NBP/2015 – 4,2615 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2015 r. – Tabela 254/A/NBP/2015 – 3,9011 PLN

Średni kurs EUR NBP z dnia 30.06.2015 r. – Tabela 124/A/NBP/2015 – 4,1944 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 30.06.2015 r. – Tabela 124/A/NBP/2015 – 3,7645 PLN

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w I półroczu 2016 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłą tj. 7 902 tys. zł. i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001,00 szt. Zysk na jedną akcję zwykłą na 30.06.2016 r. wyniósł: 6,08 zł.

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w I półroczu 2015 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłą tj. 6 398 tys. zł. i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Zysk na jedną akcję zwykłą na 30.06.2015 r. wyniósł: 4,92 zł.

Zarówno w I półroczu roku 2016 jak i I półroczu 2015 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające zysk na jedną akcję zwykłą.

Wartość księgową na jedną akcję w I półroczu 2016 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 264 257 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgową na jedną akcję na 30.06.2016 r. wynosiła 188,75 zł.

Wartość księgową na jedną akcję w roku 2015 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 275 804 tys. PLN i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgową na jedną akcję w 2015 r. wynosiła 197,00 PLN.

Wartość księgowa na jedną akcję w I półroczu 2015 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 250 190 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgowa na jedną akcję na 30.06.2015 r. wynosiła 178,71 zł.

W I półroczu roku 2016 i w I półroczu roku 2015 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozważniające wartość księgową na jedną akcję.

Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

Zmiany wartości niematerialnych

NOTA NR 1 Wartości niematerialne (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
koszty zakończonych prac rozwojowych	13 242	11 634	10 270
wartość firmy	0	0	0
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 579	1 923	2 187
-oprogramowanie komputerowe	525	759	899
inne wartości niematerialne	2 332	2 570	2 624
Wartości niematerialne, razem	17 153	16 127	15 081

NOTA NR 2 Zmiany wartości niematerialnych w I półroczu 2016 (wg grup rodzajowych (w tys. PLN)

	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym -oprogramowanie komputerowe		inne wartości niematerialne	wartości niematerialne razem
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	28 429	0	7 771	5 072	4 398	40 598
zwiększenia (z tytułu)	2 551	0	34	28	24	2 609
- zakupu	2 551	0	34	28	24	2 609
-wytworzenia we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
-likwidacji	0	0	0	0	0	0
-sprzedaży	0	0	0	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	30 980	0	7 805	5 100	4 422	43 207
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	16 795	0	5 848	4 313	1 828	24 471
amortyzacja za okres (tytułu)	943	0	378	262	262	1 583
-odpisów	943	0	378	262	262	1 583
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	17 738	0	6 226	4 575	2 090	26 054
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
-zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	13 242	0	1 579	525	2 332	17 153

NOTA NR 3 Wartości niematerialne (struktura własnościowa) (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
własne	17 153	16 127	15 081
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
Wartości niematerialne, razem	17 153	16 127	15 081

Zmiany w środkach trwałych

NOTA NR 4 Rzeczowe aktywa trwałe (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
środki trwałe, w tym	144 046	147 092	142 946
-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	10 251	10 279	10 279
-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	75 068	74 956	75 428
-urządzenia techniczne i maszyny	35 830	38 770	35 358
-środki transportu	20 103	19 943	19 338
-inne środki trwałe	2 794	3 144	2 543
środki trwałe w budowie	21 364	13 386	9 535
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	165 410	160 478	152 481

NOTA NR 5 Zmiany środków trwałych w I półroczu 2016 (wg grup rodzajowych) (w tys. PLN)

	-grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-urządzenia techniczne i maszyny	-środki transportu	-inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	10 279	84 444	91 256	29 146	8 423	223 548
zwiększenia (z tytułu)	28	2 163	2 175	1 537	117	5 992
-nabycia	28	2 163	408	50	117	2 738
-wytworzenia we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0
-przyjęcia w leasing	0	0	1 767	1 487	0	3 254
zmniejszenia (z tytułu)	56	1 777	1 999	128	96	4 000
- korekty wartości	56	1 777	0	87	0	1 864
- sprzedaży	0	0	1 999	41	96	2 136
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	10 251	84 830	91 432	30 555	8 444	225 512
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	0	9 488	52 486	9 203	5 279	76 456
amortyzacja za okres(z tytułu)	0	273	3 116	1 249	372	5 010
-odpisów	0	799	3 401	1 329	468	5 997
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż, wynajem)	0	-526	-285	-80	-96	-987
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	9 761	55 602	10 452	5 651	81 466
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
-zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	10 251	75 069	35 830	20 103	2 793	144 046

NOTA NR 6 Środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/ w tys. PLN	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
własne	144 869	142 022	125 645
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	20 541	18 456	17 301
Środki trwałe bilansowe, razem	165 410	160 478	142 946

NOTA NR 7 Należności długoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
należności od jednostek powiązanych	756	181	0
należności od pozostałych jednostek	51	54	81
Należności długoterminowe netto	807	235	81
odpisy aktualizujące wartość należności	3	3	5
Należności długoterminowe brutto	810	238	86

NOTA NR 8 Należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
w walucie polskiej	621	54	81
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł):	186	181	0
- RUB	186	181	0
Należności długoterminowe, razem	807	235	81

NOTA NR 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
stan na początek okresu	3	5	5
zwiększenia	0	0	0
zmniejszenia	0	2	0
stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	3	3	5

Inwestycje długoterminowe

NOTA NR 10 Nieruchomości

Wartość nieruchomości inwestycyjnych wyceniana jest wg wartości godziwej. Wartość nieruchomości inwestycyjnych została określona na podstawie ekspertyzy niezależnego rzeczoznawcy na dzień 31.12.2010. Wartość ta podlega corocznym odpisom aktualizującym. Odpisy aktualizujące zmniejszają wartość inwestycji w nieruchomości w związku z ekonomicznym bądź prawnym zużyciem inwestycji, a zwiększają wskutek aktywowania poniesionych nakładów. Wartość inwestycji długoterminowych ulega również zwiększeniu wskutek nabycia nowych nieruchomości bądź zmiany przeznaczenia istniejących środków trwałych na rzecz działalności inwestycyjnej. Zmniejszenie wartości inwestycji następuje wskutek sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych. Nie istnieją ograniczenia w realizacji korzyści z nieruchomości inwestycyjnych bądź przekazywania przychodu i zysku z tego tytułu. Jednostka jest zobowiązana do utrzymania stanu technicznego nieruchomości zapewniającego charakter przeznaczenia. W prezentowanych okresach sprawozdawczych spółka nie dokonała sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych.

NOTA NR 11 Zmiana stanu nieruchomości (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
stan na początek okresu	7 008	4 796	4 796
zwiększenia	1 777	2 365	0
zmniejszenia z tytułu:	683	153	72
- korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	683	153	72
- zmiany przeznaczenia	0	0	0
stan na koniec okresu	8 102	7 008	4 724

NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy spółka ZPUE SA posiada:

28 udziałów w firmie: Przedsiębiorstwo Aparatów i Konstrukcji Energetycznych ZMER Sp. z o.o. w Kaliszu o wartości łącznej 48 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 3,92% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 3,92% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników.

928 316 udziałów w spółce ZPUE Silesia Sp. z o.o. w Katowicach o łącznej wartości 46 418 tys. PLN. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 99,73% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 99,73% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 46 418 tys. PLN. Kapitał zakładowy ZPUE Silesia Sp. z o.o. wynosi 46 540 tys. PLN i dzieli się na 930 806 udziałów po 50,00 PLN każdy.

488 udziałów w spółce ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. w Raciążu o łącznej wartości 244 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 3 535 tys. PLN. Kapitał zakładowy ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. wynosi 244 tys. PLN i dzieli się na 488 udziałów po 500,00 PLN każdy.

1 626 udziałów w spółce ZPUE EOP Sp. z o.o. w Kaliszu łącznej wartości 813 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 17 171 tys. PLN. Kapitał zakładowy ZPUE EOP Sp. z o.o. wynosi 813 tys. PLN i dzieli się na 1 626 udziałów po 500,00 PLN każdy.

100 udziałów w spółce ZPUE Nord Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie o łącznej wartości 5 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 5 tys. PLN. Kapitał zakładowy ZPUE Nord Sp. z o.o. wynosi 5 tys. PLN i dzieli się na 100 udziałów po 50,00 PLN każdy.

1050 udziałów w spółce ZPUE Holding Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie o łącznej wartości 52,5 tys. zł. Wartość posiadanych udziałów wynosi 4 000 tys. PLN. Kapitał zakładowy spółki ZPUE Holding Sp. z o.o. wynosi 52,5 tys. zł. i dzieli się na 1050 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł. każdy. ZPUE S.A. posiada całość udziałów w kapitale zakładowym spółki ZPUE Holding Sp. z o.o.

Udział w spółce „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytego udziału wynosi 1 132 tys. PLN. Kapitał zakładowy spółki: „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO wynosi 10.000,00 rubli.

Na dzień 30.06.2016 spółka ZPUE S.A. dokonała odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska) o kwotę 1 132 tys. zł.

Udział w spółce „Promysliennyje inwiesticii” OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytych udziałów wynosi: 9 763 tys. PLN. Kapitał zakładowy spółki „Promysliennyje inwiesticii” OOO wynosi 85.000.000,00 rubli.

W dniu 7 kwietnia 2016 r. ZPUE S.A. podjęła uchwały o reorganizacji spółek rosyjskich poprzez połączenie spółki „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Komplektnych Transformatorowych Stacji) oraz spółki „Promysliennyje inwiesticii” OOO (Przemysłowe Inwestycje). W dniu 29 lipca 2016 r. proces połączenia został zakończony i nastąpiło wykreślenie spółki „Promysliennyje inwiesticii” OOO (Przemysłowe Inwestycje) z rejestru. W wyniku połączenia majątek spółki „Promysliennyje inwiesticii” został przejęty przez spółkę „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji”.

Na dzień 30 sierpnia 2016 r. ZPUE S.A. posiada udział o wartości nominalnej 85.010.000,00 rubli, stanowiący 100% kapitału zakładowego spółki „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Komplektnych Transformatorowych Stacji) oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Udział w spółce ZPUE Ukraina Sp. z o.o. (obwód dnepropietrowski, Ukraina), stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytych udziałów wynosi: 37 tys. PLN. Kapitał zakładowy spółki ZPUE Ukraina Sp. z o.o. wynosi 8 000,00 euro.

Udział w spółce ZPUE Trade, s.r.o. (ZPUE Trade) w Ostrawie (Republika Czeska), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytych udziałów wynosi: 459 tys. PLN. Kapitał zakładowy spółki wynosi 210.000,00 CZK.

Udział w spółce ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Bałkany) w Sofii (Republika Bułgarii), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki wynosi 300 BGN. Wartość nabytych udziałów wynosi: 1 tys. PLN.

NOTA NR 13 Długoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
w jednostkach zależnych	81 390	82 520	79 987
w jednostkach współzależnych	0	0	0
w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
w znaczącym inwestorze	0	0	0
we wspólniku jednostki współzależnej	0	0	0
w jednostkach pozostałych:	48	48	48
- udziały i akcje	48	48	48
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	81 438	82 568	80 035

NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
stan na początek okresu	82 568	76 019	76 019
zwiększenia z tytułu objęcia udziałów	7	6 549	4 016
Zmniejszenia z tytułu:	1 137	0	0
- sprzedaży udziałów	5	0	0
- dokonania odpisu aktualizującego wartość	1 132	0	0
stan na koniec okresu	81 438	82 568	80 035

NOTA NR 15 Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności) (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	82 570	82 568	80 035
akcje, udziały	82 570	82 568	80 035
obligacje	0	0	0

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za I półrocze 2016 r.

inne	0	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	82 570	82 568	80 035
Wartość na początek okresu razem	82 568	76 019	76 019
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	-1 132	0	0
Wartość bilansowa razem	81 438	82 568	80 035

NOTA NR 16 Inne inwestycje długoterminowe

Inne inwestycje długoterminowe stanowią środki trwałe z grupy od 3 do 8 przeznaczone na wynajem długoterminowy. Wartość innych inwestycji długoterminowych wykazywana jest w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalana jest na podstawie dowodów pochodzących z rynku w momencie zakupu korygowanych ekonomicznym bądź prawnym zużyciem. Nie istnieją ograniczenia w realizacji korzyści z inwestycji długoterminowych bądź przekazywania przychodu i zysku z tego tytułu. Jednostka jest zobowiązana do utrzymania stanu technicznego przedmiotów najmu zapewniającego charakter przeznaczenia. W ocenie zarządu wartość pozostałych inwestycji długoterminowych po korekcie o odpisy aktualizujące odpowiada wartości godziwej.

Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju) (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Inne inwestycje długoterminowe	1 263	1 314	987

NOTA NR 17 Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych) (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
stan na początek okresu	1 314	867	867
zwiększenia	87	704	187
zmniejszenia z tytułu:	138	257	67
- korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	138	257	67
- zmiany przeznaczenia inwestycji	0	0	0
stan na koniec okresu	1 263	1 314	987

NOTA NR 18 Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
w walucie polskiej	1 263	1 314	987
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	1 263	1 314	987

NOTA NR 19 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, odniesione na:	1 462	1 145	1 145
wynik finansowy	1 462	1 145	1 145
kapitał własny	0	0	0
wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Zwiększenia odniesione na:	295	859	244
wynik finansowy	295	859	244
wynik finansowy w związku ze stratą podatkową	0	0	0
kapitał własny w związku ze stratą na zbyciu udziałów	0	0	0
kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0	0
wartość firmy lub ujemna wartość firmy	0	0	0
Zmniejszenia odniesione na:	442	542	338
wynik finansowy okresu	442	542	338
wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
kapitał własny w związku ze stratą na zbyciu udziałów	0	0	0

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za I półrocze 2016 r.

kapitał własny w związku ze stratą podatkowa	0	0	0
wartość firmy lub ujemna wartość	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, odniesione na:	1 315	1 462	1 051
wynik finansowy	1 315	1 462	1 051
kapitał własny	0	0	0
wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

Aktywa obrotowe

NOTA NR 20 Zapasy (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
materiały	16 814	13 616	14 345
półprodukty i produkcja w toku	36 540	30 308	30 778
produkty gotowe	4 049	2 141	607
towary	100	94	74
Zapasy razem (wartość bilansowa) (w tys. PLN)	57 503	46 159	45 804
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 642	1 820	1 512
Zapasy razem	59 145	47 979	47 316

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

NOTA NR 21 Odpisy aktualizujące zapasy (w tys. zł.)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Wartość odpisów aktualizujących zapasy na początek roku	1 820	1 365	1 365
zwiększenia	0	455	147
zmniejszenia	178	0	0
Wartość odpisów aktualizujących zapasy	1 642	1 820	1 512

NOTA NR 22 Należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
od jednostek powiązanych	12 668	9 881	10 017
należności od pozostałych jednostek	102 173	132 419	95 730
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	95 505	124 140	87 663
- do 12 miesięcy	95 505	124 140	87 663
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	11	2	205
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
- inne	6 657	8 277	7 862
Należności krótkoterminowe netto, razem	114 841	142 300	105 747
odpisy aktualizujące wartość należności	5 887	5 599	5 270
Należności krótkoterminowe brutto, razem	120 728	147 899	111 017

NOTA NR 23 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
z tytułu dostaw i usług	11 872	9 881	9 480
inne	796	0	537
dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	12 668	9 881	10 017
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	2 104	1 546	1 524
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	14 772	11 427	11 541

NOTA NR 24 zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Stan na początek okresu	5 599	5 513	5 513
zwiększenia - utworzenie odpisu	846	922	157
zmniejszenia – rozwiązanie odpisu	558	836	400
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	5 887	5 599	5 270

NOTA NR 25 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
w walucie polskiej	PLN	108 549	138 342	102 560
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)		12 179	9 557	8 457
-	EUR	11 869	9 556	8 233
-	USD	0	0	147
-	CZK	0	0	68
-	inne	310	1	8
Należności krótkoterminowe, razem		120 728	147 899	111 017

NOTA NR 26 Należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
do 1 miesiąca	41 017	56 177	40 654
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	46 235	55 005	38 069
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	676	20	729
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	337	0	0
powyżej 1 roku	0	0	0
należności przeterminowane	24 902	28 322	22 863
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	113 167	139 524	102 315
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	5 790	5 503	5 172
Należności z tytułu dostaw i usług, razem(netto)	107 377	134 021	97 143

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

NOTA NR 27 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto - z podziałem na należności niespłacone w terminie (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
do 1 miesiąca	7 011	12 722	6 636
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 217	2 478	3 632
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 511	1 948	3 701
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 955	4 336	2 896
powyżej 1 roku	10 208	6 838	5 998
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem(brutto)	24 902	28 322	22 863
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	5 790	5 503	5 172
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem(netto)	19 112	22 819	17 691

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za I półrocze 2016 r.

NOTA NR 28 Krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 616	13 154	27 758
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach (w PLN)	3 616	13 154	19 113
-inne środki pieniężne	0	0	8 645
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 616	13 154	27 758

NOTA NR 29 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa (w tys. PLN))	waluta	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
w walucie polskiej		1 710	10 615	25 052
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)		1 906	2 539	2 706
	EUR	604	1 342	1 402
	USD	40	36	32
	CZK	1 259	1 160	0
	inne	3	1	1 272
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem		3 616	13 154	27 758

NOTA NR 30 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 038	1 196	2 117
-rozliczenia z tytułu ubezpieczeń	358	551	337
-rozliczenia związane z przedpłatą na prenumeratę i abonamentem	172	5	407
-usługi bankowe do rozliczenia	88	33	38
- podatek od nieruchomości	592	0	411
pozostałe	828	607	923
VAT do rozliczenia w następnych okresach	1 682	2 568	2 985
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	3 720	3 764	5 101

Kapitały

NOTA NR 31 Struktura kapitału zakładowego na dzień 30.06.2016 r.:

seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (w szt.)	Wartość emisji wg wartości nominalnej w tys. .zł.	Sposób pokrycia kapitału
		co do głosu: 1 akcja uprawnia do oddania 5 głosów na WZA, do dywidendy: w wysokości 2 jednostek powyżej stopy redyskontowej weksli krajowych NBP			
A	imiennie, uprzywilejowane		100 000	883	aport rzeczowy
A	zwykłe, na okaziciela	nie mają	500 000	4 415	Aport rzeczowy (konwersja z akcji i imiennych)
B	zwykłe na okaziciela	nie mają	233 250	2 060	środki pieniężne
C	zwykłe na okaziciela	nie mają	106 750	942	środki pieniężne

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za I półrocze 2016 r.

D	zwykłe na okaziciela	nie mają	18 127	160	środki pieniężne
E	zwykłe na okaziciela	nie mają	60 000	530	środki pieniężne
F	zwykłe na okaziciela	nie mają	381 873	3 372	Aport udziałów
G	zwykła imienna	nie ma	1	0	Aport
Razem			1 400 001	12 362	
Wartość nominalna 1 akcji 8,83 zł.					

Na dzień 30.06.2016 r. kapitał zakładowy ZPUE S.A. wynosi 12.362 tys. PLN i dzieli się na 1.400.001 akcji, o wartości nominalnej 8,83 PLN każda.

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

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania

NOTA NR 32 Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	8 650	9 333	9 333
odniesionej na wynik finansowy	4 431	5 017	5 017
odniesionej na kapitał własny	4 219	4 316	4 316
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Zwiększenia	302	232	119
odniesione na wynik finansowy	302	232	119
odniesione na kapitał własny	0	0	0
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Zmniejszenia	167	915	492
odniesione na wynik finansowy	131	818	427
odniesione na kapitał własny	36	97	65
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	8 785	8 650	8 960
odniesionej na wynik finansowy	4 602	4 431	4 709
odniesionej na kapitał własny	4 183	4 219	4 251
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

NOTA NR 33 Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
stan na początek okresu	1 248	1 087	1 087
zwiększenia	0	161	0
wykorzystanie	0	0	0
rozwiązanie	0	0	0
stan na koniec okresu	1 248	1 248	1 087

NOTA NR 34 Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
stan na początek okresu	71	87	87
zwiększenia	0	0	0
wykorzystanie	0	0	0

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za I półrocze 2016 r.

rozwiązanie	0	16	0
stan na koniec okresu	71	71	87

NOTA NR 35 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
stan na początek okresu	1 443	874	873
zwiększenia	238	1 627	171
wykorzystanie	469	1 058	881
rozwiązanie	246	0	0
stan na koniec okresu	966	1 443	163

NOTA NR 36 Zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
wobec pozostałych jednostek	20 140	19 373	14 855
-kredyty i pożyczki	5 489	5 561	3 500
-inne - zobowiązania leasingu finansowego	14 651	13 812	11 355
Zobowiązania długoterminowe, razem	20 140	19 373	14 855

NOTA NR 37 Zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
powyżej 1 roku do 3 lat	19 234	13 104	4 835
powyżej 3 do 5 lat	906	6 269	6 520
powyżej 5 lat	0	0	3 500
Zobowiązania długoterminowe, razem	20 140	19 373	14 855

NOTA NR 38 Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
w walucie polskiej	PLN	10 644	9 465	5 137
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)		9 496	9 908	9 718
	EUR	948	0	679
	USD	8 548	9 908	9 039
Zobowiązania długoterminowe, razem		20 140	19 373	14 855

Wartość zobowiązań długoterminowych na dzień 30.06.2016 stanowiły zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych oraz raty kredytowe pozostałe do spłaty w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego.

NOTA NR 39 Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
wobec jednostek zależnych	6 394	12 376	9 720
wobec pozostałych jednostek	141 808	143 075	140 062
-kredyty i pożyczki, w tym:	54 085	43 809	37 546
-inne zobowiązania finansowe , w tym	2 761	2 287	1 631
-z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności:	68 560	75 272	68 527
- do 12 miesięcy	68 560	75 272	68 527
-zaliczki otrzymane na dostawy	1 337	5 186	3 549
- tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 320	9 970	6 832
- tytułu wynagrodzeń	6 660	6 242	5 483
-inne	85	309	186
-zobowiązania z tytułu dywidendy	0	0	16 308
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	148 202	155 451	149 782

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za I półrocze 2016 r.

NOTA NR 40 Zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
w walucie polskiej		136 586	144 699	140 075
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)		11 616	10 752	9 707
-	EUR	10 605	10 750	8 801
-	USD	1 009	0	906
	inne	2	2	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		148 202	155 451	149 782

NOTA NR 41 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

BANK	rodzaj kredytu	cel	RODZAJ KREDYTU	WARTOŚĆ	Wartość wykorzystania 2016-06-30	WALUTA KREDYTU	OKRES KREDYTU	Zabezpieczenie kredytu
BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	linia wielocelowa	linia kredytowa	wielocelowa linia kredytowa nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011 r. Zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012 r. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012 r. Zmiana nr 3 z dnia 16.01.2013 r. Zmiana nr 4 z dnia 26.03.2013 r. Zmiana nr 5 z dnia 29.05.2013 r. Zmiana nr 6 z dnia 22.07.2013 r. Zmiana nr 7 z dnia 10.10.2013 r./dodanie ZPUE Silesia/ Zmiana nr 8 z dnia 13.10.2014 r./dodanie ZPUE Holding, ZPUE EOP, ZPUE ELEKTROINSTAL/ Zmiana nr 9 z dnia 04.11.2015 r.	20 000 000,00	10 536 464,61	PLN	2021-07-04	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksla
	linia wielocelowa	linia gwarancyjna		5 000 000,00	1 116 025,07	PLN	2021-07-04	
BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/15/142/CB z dnia 17.06.2015 r.	3 500 000,00	2 947 364,00	PLN	2020-06-17	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna, cesja wierzytelności, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/15/313/CB z dnia 18.11.2015 r.	1 000 000,00	929 828,00	PLN	2020-11-18	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, przewłaszczenie na zabezpieczenie kredytowanego środka trwałego, zastaw rejestrowy, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za I półrocze 2016 r.

BZ WBK SA	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multiliniję nr K01477/14 z dnia 27.01.2015 r. Aneks nr 1 z dnia 21.05.2015 r. Aneks nr 2 z dnia 23.05.2016 r. Aneks nr 3 z dnia 27.06.2016 r.	35 000 000,00	24 708 997,42	PLN	2016-08-31	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji
BZ WBK SA	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny nr K00292/15 z dnia 21.05.2015 r.	1 544 540,00	1 184 138,00	PLN	2020-05-20	zastaw rejestrowy, cesja, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BANK HANDLOWY SA	w rachunku bieżącym	w rachunku bieżącym	kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000091885/0182/14 z dnia 30.12.2014 r. Aneks nr 1 z dnia 30.10.2015 r. Aneks nr 2 z dnia 21.12.2015 r. Aneks nr 3 z dnia 27.06.2016 r.	limit 20 000 000,00	16 000 791,32	PLN	2016-12-20	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BANK HANDLOWY SA	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0137/15 z dnia 30.12.2015 r.	1 245 113,00	1 139 593,00	PLN	2020-12-21	zastaw rejestrowy, cesja
BANK HANDLOWY SA	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0027/16 z dnia 31.03.2016 r.	1 046 566,00	1 011 088,00	PLN	2021-03-05	zastaw rejestrowy, cesja
BANK HANDLOWY SA	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0060/16 z dnia 27.06.2016 r.	6 406 560,00	0,00	PLN	2021-06-14	hipoteka, cesja

NOTA NR 42 Inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
rozliczenia międzyokresowe przychodów	11 499	12 529	13 726
- krótkoterminowe - rozliczenie dotacji	1 605	1 950	2 191
- długoterminowe - rozliczenie dotacji	9 894	10 579	11 535
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	11 499	12 529	13 726

NOTA NR 43 Należności i zobowiązania warunkowe

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
b) pozostałe	0	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0	0

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (w tys. PLN)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
b) pozostałe	0	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	0	0	0

Na dzień 30.06.2016 spółka ZPUE S.A. udzieliła poręczenia 2 umów leasingu operacyjnego spółce ZPUE Holding sp. z o.o. na łączną kwotę 111 tys. PLN na okres 35 m-cy tj. do dnia 30.11.2018 r.

Objaśnienia do rachunku zysków i strat:

NOTA NR 44 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
ze sprzedaży produktów	156 972	131 703
- w tym: od jednostek powiązanych	8 478	5 596
ze sprzedaży usług	25 476	23 079
- w tym: od jednostek powiązanych	2 055	1 300
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	182 448	154 782
-w tym: od jednostek powiązanych	10 533	6 896

NOTA NR 45 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
kraj	158 164	137 180
- w tym: od jednostek powiązanych	6 337	6 740
eksport	24 284	17 602
- w tym: od jednostek powiązanych	4 196	156
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	182 448	154 782
- w tym: od jednostek powiązanych	10 533	6 896

NOTA NR 46 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
przychody ze sprzedaży materiałów	31 918	28 559
- w tym: od jednostek powiązanych	1 023	751
przychody ze sprzedaży towarów	1	5
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	31 919	28 564
- w tym: od jednostek powiązanych	1 023	751

NOTA NR 47 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
kraj	30 410	28 331
-w tym: od jednostek powiązanych	1 005	751
eksport	1 509	233
- tym: od jednostek powiązanych	18	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów ,razem	31 919	28 564
- w tym: od jednostek powiązanych	1 023	751

NOTA NR 48 Koszty według rodzaju (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
amortyzacja	7 579	7 754
zużycie materiałów i energii	105 868	93 997
usługi obce	25 654	21 123
podatki i opłaty	806	979
wynagrodzenia	36 395	30 339
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 074	6 775
pozostałe koszty rodzajowe	1 839	1 638
Koszty według rodzaju, razem	186 215	162 605
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-8 140	-11 748
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-3 325	-1 654
Koszty sprzedaży	-7 181	-7 327
Koszty ogólnego zarządu	-22 622	-20 128
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	144 947	121 748

NOTA NR 49 Pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	95	0
dotacje	1 086	1 369
Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:	1 901	1 883
rozwiązane rezerwy (z tytułu):	97	40
-aktualizujące należności spłacone	97	40
-aktualizujące należności spisane	0	0
-aktualizujące zapasy	0	0
przychody z tytułu wynajmu składników majątku, w tym:	1 185	1 130
- przychody z czynszu dotyczące nieruchomości inwestycyjnych	332	201
otrzymane odszkodowania	150	4
otrzymane premie pieniężne	161	102
pozostałe	308	607
Inne przychody operacyjne, razem	3 082	3 252

NOTA NR 50 Pozostałe koszty operacyjne (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	299
Aktualizacja wartości niefinansowych	412	182
Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:	1 122	714
koszty wynajmu składników majątku, w tym:	757	570
- bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie przyniosła dochód z czynszu	302	183
- bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie nie przyniosła dochodu z czynszu	0	0
zapłacone odszkodowania	73	69

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za I półrocze 2016 r.

pozostałe	292	75
Inne koszty operacyjne, razem	1 534	1 195

NOTA NR 51 Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	0	0
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0	0

NOTA NR 52 Przychody finansowe z tytułu odsetek razem (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	4	0
od przeterminowanych należności - otrzymane	50	26
od przeterminowanych należności - naliczone, niezapłacone	227	113
od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	5	6
z tytułu zwrotu podatku VAT od paliwa	0	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	286	145
- w tym od jednostek powiązanych	4	14

NOTA NR 53 Aktualizacja wartości inwestycji (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
Aktualizacja wartości udziałów	0	181
Aktualizacja wartości inwestycji, razem	0	181

NOTA NR 54	30.06.2016	30.06.2015
Inne przychody finansowe (w tys. PLN)		
- dodatnie różnice kursowe	252	0
- zysk ze zbycia inwestycji	120	0
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	243	209
- ze sprzedaży wierzytelności odsetkowych	24	0
- zwrot dopłat	300	0
- pozostałe	117	23
Inne przychody finansowe, razem	1 056	232

NOTA NR 55 Koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
od kredytów i pożyczek	391	301
- dla innych jednostek	391	301
pozostałe odsetki	408	311
- dla jednostek powiązanych	0	0
- dla innych jednostek	408	311
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	799	612

NOTA NR 56 Aktualizacja wartości inwestycji (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
Aktualizacja wartości udziałów	1 132	0
Aktualizacja wartości inwestycji, razem	1 132	0

Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce Zawod błocznych komplektnych transformatorowych

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za I półrocze 2016 r.

podstacji" OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska) na kwotę 1 132 tys. zł.

NOTA NR 57 Inne koszty finansowe (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
ujemne różnice kursowe, w tym:	0	729
utworzone odpisy aktualizujące, w tym:	256	122
- należności odsetkowe	3	136
pozostałe	52	42
Inne koszty finansowe, razem	311	1 029

NOTA NR 58 Podatek dochodowy bieżący (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
Zysk (strata) brutto	11 283	8 826
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	1 516	2 383
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	12 799	11 209
Podatek dochodowy według stawki 19%	2 432	2 130
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	-3
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji okresu, w tym:	2 432	2 127
-wykazany w rachunku zysków i strat	2 432	2 127

NOTA NR 59 Podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. zł.)	30.06.2016	30.06.2015
Podatek odroczony z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	318	-214
Podatek dochodowy odroczony razem	318	-214

Dodatkowe objaśnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych

NOTA NR 60 Zmiana stanu rezerw (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
Bilansowa zmiana stanu rezerw	-342	-1 083
Korekty:	-135	372
- zmiana stanu rezerw odniesiona na kapitał	36	65
- zmiana stanu rezerw odniesiona na zysk netto	-171	307
Zmiana stanu rezerw wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-477	-711

NOTA NR 61 Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-16 685	3 469
Korekty o:	-625	-16 803
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-1 315	-1 059
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	643	1 005
- zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	47	-441
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidendy	0	-16 308
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-17 310	-13 334

NOTA NR 62 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (w tys. PLN)	30.06.2016	30.06.2015
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-839	-1 685
Korekty o:	-148	-183

- otrzymane dotacje	0	-89
- zmiana stanu aktywów odniesiona na wynik netto	-148	-94
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-987	-1 868

Pozostałe objaśnienia

NOTA NR 63 Ryzyka

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

- a) ryzyko kredytowe,
- b) ryzyko płynności,
- c) ryzyko rynkowe:
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko stopy procentowej,
 - inne ryzyko cenowe.
- d) ryzyko polityczne funkcjonowania na rynkach zagranicznych.

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

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

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

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

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

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

NOTA NR 64 Analiza wrażliwości w ZPUE S.A. na dzień 30.06.2016

Ryzyko walutowe – 01.01.2016– 30.06.2016 r.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 10%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały i akcje	81 438	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	51	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	107 376	1 143	0	-1 143	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	8 220	0	0	0	0
Środki pieniężne	3 616	191	0	-191	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	3 616	191	0	-191	0
<i>inne środki pieniężne</i>	0	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	59 574	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	5 489	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	54 085	0	0	0	0
Leasing finansowy	17 412	-956	0	956	0
<i>długoterminowy</i>	14 651	-855	0	855	0
<i>krótkoterminowy</i>	2 761	-101	0	101	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	74 953	-107	0	107	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	16 403	0	0	0	0
Razem		271	0	-271	0

NOTA NR 65 Analiza wrażliwości w ZPUE S.A. na dzień
30.06.2015

Ryzyko walutowe – 01.01.2015 – 30.06.2015 r.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 10%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały i akcje	80 035	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	90	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	97 143	846	0	-846	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	8 604	0	0	0	0
Środki pieniężne	27 758	271	0	-271	0
<i>środki pieniężne w kasie</i>	31	0	0	0	0
<i>środki pieniężne na rachunkach</i>	19 082	271	0	-271	0
<i>inne środki pieniężne</i>	8 645	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	41 046	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	3 500	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	37 546	0	0	0	0
Leasing finansowy	12 986	-1 076	0	1 076	0
<i>długoterminowy</i>	11 355	-971	0	971	0
<i>krótkoterminowy</i>	1 631	-104	0	104	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	78 248	-866	0	866	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	32 351	0	0	0	0
Razem		-826	0	826	0

NOTA NR 67 Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 na dzień 30.06.2015

Aktywa finansowe według pozycji bilansowych	30.06.2015 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wyceniane według wartości księgowej)
		wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
		wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa finansowe								
Udziały i akcje	80 035	-	-	80 034,54	-	-	-	-
Kaucje zatrzymane długoterminowe	90	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	97 143	-	-	-	-	-	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	8 604	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	27 758	-	-	-	-	-	-	27 758,00
Zobowiązania finansowe								
Kredyty bankowe	41 046	-	-	41 046,00	-	-	-	-
długoterminowe	3 500	-	-	3 500,00	-	-	-	-
krótkoterminowe	37 546	-	-	37 546,00	-	-	-	-
Leasing finansowy	12 986	-	-	12 986,00	-	-	-	-
długoterminowy	11 355	-	-	11 355,00	-	-	-	-
krótkoterminowy	1 631	-	-	1 631,00	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	78 248	-	-	78 248,00	-	-	-	-
Inne zobowiązania, niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	32 351	-	-	32 351,00	-	-	-	-

NOTA NR 68 Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w spółce pięć segmentów operacyjnych:

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

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

NOTA NR 69 Segmenty działalności w I półroczu 2016

Segmenty	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego					Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
	Linie napowietrzne	napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Stacje		
Przychody ze sprzedaży odbiorcom zewnętrznym	27 350	54 898	74 039	31 919	26 161	214 367	
Sprzedaż między segmentami	0	33 458	0	0	0	33 458	
Wynik brutto ze sprzedaży	7 574	9 798	17 572	2 938	2 556	40 438	
Koszty sprzedaży						7 181	
Koszty ogólnego zarządu						22 622	
Wynik ze sprzedaży						10 635	
Pozostałe przychody operacyjne						3 082	
Pozostałe koszty operacyjne						1 534	
Wynik na działalności operacyjnej						12 183	
Przychody finansowe						1 342	
Koszty finansowe						2 242	
Wynik brutto						11 283	
Podatek dochodowy						2 750	
Segmenty	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego					Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
	Linie napowietrzne	napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Stacje		
Amortyzacja	914	2 700	913	0	3 309	7 836	
Wartości niematerialne	456	11 791	804	0	4 102	17 153	
Środki trwałe	19 439	52 035	27 500	0	45 072	144 046	
Środki trwałe w budowie	1 227	2 370	7 071	0	10 696	21 364	
Zapasy	3 546	27 613	9 128	100	17 116	57 503	
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług						107 377	
Zobowiązania						168 342	

NOTA NR 70 Segmenty działalności w I półroczu 2015

Segmenty	Rozdzielnice i aparatura			odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
	Linie napowietrzne	średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe			
Przychody ze sprzedaży odbiorcom zewnętrznym	20 727	35 902	74 093	28 564	24 060	183 346
Sprzedaż między segmentami	0	46 979	0	0	0	46 979
Wynik brutto ze sprzedaży	5 773	8 091	27 053	2 272	-7 883	35 306
Koszty sprzedaży						7 327
Koszty ogólnego zarządu						20 127
Wynik ze sprzedaży						7 852
Pozostałe przychody operacyjne						3 252
Pozostałe koszty operacyjne						1 195
Wynik na działalności operacyjnej						9 909
Przychody finansowe						558
Koszty finansowe						1 641
Wynik brutto						8 826
Podatek dochodowy						1 913
Wynik netto						6 913

Segmenty	Rozdzielnice i aparatura			odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
	Linie napowietrzne	średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe			
Amortyzacja	973	2 662	843	0	3 417	7 895
Wartości niematerialne	406	9 109	750	0	4 816	15 081
Środki trwałe	18 932	52 530	27 433	0	44 051	142 946
Środki trwałe w budowie	2 748	1 271	1 828	0	3 688	9 535
Zapasy	3 082	21 902	5 398	74	15 348	45 804
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług						97 143
Zobowiązania						164 637

NOTA NR 71 Kontynuacja działalności

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

NOTA NR 72 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Na dzień 30.06.2016 r. koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wynosił: 21 364 tys. zł.

NOTA NR 73 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.

W I półroczu 2016 roku Zarząd ZPUE SA nie zawierał z osobami, będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego, lub administrującego jednostkę, osobami będącymi małżonkami lub osobami faktycznie pozostającymi we wspólnym pożyciu, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia, przysposobionymi lub przysposabiającymi, osobami związanymi z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostką istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

NOTA NR 74 Zatrudnienie:

Na dzień 30.06.2016 roku w ZPUE S.A. zatrudnionych było 1 744 osób. Przeciętne zatrudnienie w I półroczu 2016 roku wynosiło 1.673,69 etatu.

- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1 277 osób,
- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 467 osób.

NOTA NR 75 Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących:

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród członków Zarządu i Prokurentów spółki ZPUE SA, otrzymanych w I półroczu 2016 r. z tytułu pełnienia funkcji członków oraz z tytułu umów o pracę, wyniosła 1 030 tys. zł.

Członkowie Zarządu i Prokurenci nie otrzymali w I półroczu 2016 r. od Spółki wynagrodzeń z innego tytułu. Członkowie Zarządu i Prokurenci będący jednocześnie pracownikami spółki korzystają z częściowo nieopłatnych świadczeń medycznych. Wartość świadczeń medycznych przyznanych Członkom Zarządu i prokurentom sfinansowanych przez Spółkę wyniosła w I półroczu 2016 r. 7 tys. zł.

Członkowie Zarządu i Prokurenci mogą korzystać z samochodów służbowych zarówno dla celów służbowych, jak i prywatnych – w Spółce wdrożone zostały przepisy wewnętrzne dotyczące wykorzystania samochodów dla celów prywatnych, których konsekwencją jest wnoszenie przez osoby korzystające z samochodów służbowych stosownych opłat.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród członków Rady Nadzorczej, otrzymanych w I półroczu 2016 r. z tytułu pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosła 107 tys. zł., a z uwzględnieniem wynagrodzeń z tytułu umów o pracę członków Rady Nadzorczej będących pracownikami Spółki 367 tys. zł.

NOTA NR 76 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

Łączna wartość zobowiązań z tytułu pożyczek udzielonych przez ZPUE S.A. osobom zarządzającym i prokurentom spółki według stanu na 30.06.2016 r. wynosiła 17 tys. zł.

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

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

Osobom nadzorującym ZPUE S.A. nie udzielano pożyczek.

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

NOTA NR 77 Podmiot badający sprawozdanie finansowe

W dniu 30 maja 2016 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A. we Włoszczowie Uchwałą Nr 1/05/2016 dokonała wyboru biegłego rewidenta, tytułem przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r. oraz badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok obrotowy 2016.

Podmiotem wybranym do dokonania przeglądu sprawozdań finansowych oraz przeprowadzenia badania sprawozdań rocznych została spółka BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000293339, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod nr 3355.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został dokonany zgodnie ze statutem Emitenta oraz obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

ZPUE S.A. dotychczas nie współpracowała ze spółką BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Umowa pomiędzy wskazanymi podmiotami z dnia 6 czerwca 2016 roku zawarta została na okres jednego roku. Strony Umowy ustaliły, że za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok ZPUE S.A. zapłaci 42,5 tys. zł. netto, natomiast za przeprowadzenie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego: 31 tys. zł. netto. Umowa nie przewiduje wynagrodzenia za usługi doradztwa podatkowego lub usługi innego rodzaju.

NOTA NR 78 Dywidenda

Zgodnie z Uchwałą nr 9/05/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ZPUE SA z dnia 30.05.2016 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu i zatwierdzeniu przedłożonego przez Zarząd Spółki sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 r. postanowiło wypracowany w roku 2015 roku zysk netto w wysokości 32 511 tys. zł. przeznaczyć na wypłatę dywidendy akcjonariuszom ZPUE SA w wysokości: 20 117 tys. zł. poprzez wypłatę 14,33 zł. na każdą akcję zwykłą oraz wypłatę 14,88 zł. na każdą akcję uprzywilejowaną oraz kwotę 12 394 tys. zł. przeznaczyć na kapitał zapasowy. Data wypłaty dywidendy została ustalona na dzień 20 czerwca 2016 r.

NOTA NR 79 Transakcje z podmiotami zależnymi w I półroczu 2016 (w tys. zł.):

	w tys. zł.
• ZPUE Silesia Sp. z o.o.	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1 899
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	108
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1 819
Koszt sprzedaży materiałów	106
Wartość należności	926
Wartość zobowiązań	4 238
• ZPUE EOP Sp. z o.o.	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3 793
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	240
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3 230
Koszt sprzedaży materiałów	225
Wartość należności	2 295

Wartość zobowiązań	549
• <i>ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	615
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	71
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	470
Koszt sprzedaży materiałów	63
Wartość należności	431
Wartość zobowiązań	18
• <i>ZPUE Holding Sp. z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	29
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3
Koszt sprzedaży materiałów	6
Wartość należności	427
Wartość zobowiązań	1 461
• <i>ZPUE Gliwice Sp. z o.o. w Gliwicach:</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	388
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	370
Wartość należności	478
Wartość zobowiązań	0
• <i>ZPUE Katowice SA</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	198
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	189
Wartość należności	244
Wartość zobowiązań	124
• <i>ZPUE Nord Sp. Z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	6
Wartość zobowiązań	0
• <i>Horyzont Sp. z o.o. sp.k.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	1

<ul style="list-style-type: none"> • <i>Zawod Błocznych Komplektnych Transformatorowych Podstacji”</i> <i>OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)</i> 	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3 846
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 128
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	9 161
Wartość zobowiązań	0
<ul style="list-style-type: none"> • <i>Promysliennyje Inwesticii” OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)</i> 	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0
<ul style="list-style-type: none"> • <i>ZPUE Ukraina Sp. z o.o.</i> 	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	292
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	18
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	220
Koszt sprzedaży materiałów	14
Wartość należności	6
Wartość zobowiązań	0
<ul style="list-style-type: none"> • <i>ZPUE Trade s.r.o.</i> 	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	59
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	32
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0
<ul style="list-style-type: none"> • <i>ZPUE Bałkany</i> 	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0
<ul style="list-style-type: none"> • <i>Razem transakcje z podmiotami powiązanymi</i> 	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	10 533
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 023
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	7 901
Koszt sprzedaży materiałów	974
Wartość należności	13 974
Wartość zobowiązań	6 391

NOTA NR 80 Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany Sposób powiązania	Typ transakcji	Wartość obrotu z podmiotem w I półroczu 2016 roku (w tys. PLN)
Stolbud Włoszczowa S.A. podmiot nadzorowany i zarządzany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	286
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	140
Stolbud Pszczyna Sp. z o.o. podmiot zarządzany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	21
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	20
Kortrak sp. z o.o. podmiot kontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	243
	Zakup wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	4 670
Villa Aromat Sp. z o.o. podmiot współkontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	4
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	787
Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 30.06.2016 r.		663
Saldo zobowiązań w stosunku do podmiotów powiązanych na dzień 30.06.2016 r.		1 967

NOTA NR 81 Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016

Włoszczowa, dnia 30.08.2016

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

.....
(Zarząd)