



**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
grupy kapitałowej ZPUE S.A.
za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r.**

**przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej**

obejmujące:

1. Wprowadzenie do skróconego śródrocznego sprawozdania skonsolidowanego
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
3. Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat
4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
5. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
6. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
7. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Włoszczowa, dnia 15 września 2017 r.

SPIS TREŚCI:

Spis treści	
Wprowadzenie	4
Struktura władz	4
Jednostki zależne objęte konsolidacją	6
Inne podmioty zależne – nieobjęte konsolidacją	7
Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym	8
Oświadczenie Zarządu	8
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	9
Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów	9
Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)	18
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	22
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	23
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA	24
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	25
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	27
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	29
NOTA NR 1 Skonsolidowane wartości niematerialne	30
NOTA NR 2 Zmiany skonsolidowanych wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	31
NOTA NR 3 Skonsolidowane wartości niematerialne (struktura własnościowa)	32
NOTA NR 4 Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe	32
NOTA NR 5 Zmiany skonsolidowanych środków trwałych (wg grup rodzajowych)	33
NOTA NR 6 Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/	34
NOTA NR 7 Skonsolidowane należności długoterminowe	34
NOTA NR 8 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych	34
NOTA NR 9 Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa)	34
NOTA NR 10 Nieruchomości	34
NOTA NR 11 Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości (w tys. PLN)	35
NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe	35
NOTA NR 13 Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe	36
NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych	37
NOTA NR 15 Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	37
NOTA NR 16 Inne inwestycje długoterminowe	37
NOTA NR 17 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju)	37
NOTA NR 18 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	37
NOTA NR 19 Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37
NOTA NR 20 Skonsolidowane zapasy	38
NOTA NR 21 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących zapasy	38
NOTA NR 22 Skonsolidowane należności krótkoterminowe	38
NOTA NR 23 Skonsolidowane należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	39
NOTA NR 24 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	39
NOTA NR 25 Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	39
NOTA NR 26 Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe	39
NOTA NR 27 Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	40
NOTA NR 28 Skonsolidowane krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40

NOTA NR 29 Struktura kapitału zakładowego na dzień 30.06.2017	40
NOTA NR 30 Zmiana stanu skonsolidowanych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41
NOTA NR 31 Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	41
NOTA NR 32 Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	41
NOTA NR 33 Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych	41
NOTA NR 34 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe	42
NOTA NR 35 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	42
NOTA NR 36 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	42
NOTA NR 37 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe	42
NOTA NR 38 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa	42
NOTA NR 39 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30.06.2017	43
NOTA NR 40 Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe	47
NOTA NR 41 Należności warunkowe od jednostek powiązanych	47
NOTA NR 42 Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych kapitałowo	47
NOTA NR 43 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	47
NOTA NR 44 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	47
NOTA NR 45 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	48
NOTA NR 46 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	48
NOTA NR 47 Skonsolidowane koszty według rodzaju	48
NOTA NR 48 Pozostałe przychody operacyjne	48
NOTA NR 49 Pozostałe koszty operacyjne	49
NOTA NR 50 Przychody finansowe z tytułu odsetek	49
NOTA NR 51 Zysk ze zbycia inwestycji	49
NOTA NR 52 Skonsolidowane inne przychody finansowe	49
NOTA NR 53 Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek	49
NOTA NR 54 Aktualizacja wartości inwestycji	49
NOTA NR 55 Inne skonsolidowane koszty finansowe	50
NOTA NR 56 Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący	50
NOTA NR 57 Skonsolidowany podatek odroczonej wykazany w rachunku zysków i strat	50
NOTA NR 58 Ryzyka działalności	50
NOTA NR 59 Analiza wrażliwości za okres: 01.01.2017-30.06.2017	52
NOTA NR 60 Skonsolidowana analiza wrażliwości na dzień 30.06.2016	53
NOTA NR 61 Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 na dzień 30.06.2017 (w tys. PLN)	54
NOTA NR 62 Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 na dzień 30.06.2016 (w tys. PLN)	55
Informacje dotyczące segmentów działalności	56
NOTA NR 63 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2017 (w tys. PLN)	57
NOTA NR 64 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2016 (w tys. PLN)	58
NOTA NR 65 Kontynuacja działalności	59
NOTA NR 66 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	59
NOTA NR 67 Nakłady na ochronę środowiska	59
NOTA NR 68 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.	59
NOTA NR 69 Zatrudnienie	59
NOTA NR 70 Podmiot badający sprawozdanie finansowe	59
NOTA NR 71 Dywidenda	59
NOTA NR 72 Transakcje spółek z podmiotami zależnymi, nie objętymi konsolidacją w I półroczu	59
NOTA NR 73 Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi (nie kapitałowo)	61
NOTA NR 74 Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017	62

Wprowadzenie

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe obejmuje dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej ZPUE SA w skład której wchodzi dane następujących podmiotów:

jednostki dominujące:

ZPUE Spółka Akcyjna z siedzibą 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: 01.01.2017 r. - 30.06.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres: 01.01.2016 r. – 30.06.2016 r. oraz na dzień 31.12.2016

Struktura władz

Władzami Spółki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

Rada Nadzorcza ZPUE S.A. na koniec dnia 30 czerwca 2017 roku działała w następującym składzie:

- Prezes Rady Nadzorczej – Bogusław Wypychewicz,
- Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej – Małgorzata Wypychewicz,
- Członek Rady Nadzorczej – Michał Wypychewicz,
- Członek Rady Nadzorczej – Katarzyna Wypychewicz,
- Członek Rady Nadzorczej – Jarosław Myjak.

W okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia bilansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZPUE S.A.:

- W dniu 31 stycznia 2017 roku, mając na uwadze konieczność uzupełnienia składu organu nadzoru do ustawowego minimum, Rada Nadzorcza ZPUE S.A. powołała w drodze kooptacji Panią Katarzynę Wypychewicz do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej (raport bieżący nr 2/2017);
- W dniu 30 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZPUE S.A. dokonało wyboru składu Rady Nadzorczej na nową pięcioletnią kadencję. W skład Rady Nadzorczej nowej kadencji powołano większość dotychczasowych jej członków, tj.: Pana Bogusława Wypychewicz, Panią Małgorzatę Wypychewicz, Pana Michała Wypychewicz i Panią Katarzynę Wypychewicz, a także nową osobę w postaci Pana Jarosława Myjaka. Tym samym w skład organu nadzoru nowej kadencji nie powołano dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej - Pana Piotra Kukurby (raport bieżący nr 12/2017).

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Zarząd ZPUE S.A. we Włoszczowie działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Janusz Petrykowski,
- Wiceprezes Zarządu – Andrzej Grzybek
- Członek Zarządu – Tomasz Gajos
- Członek Zarządu – Wojciech Kosiński,

- Członek Zarządu – Tomasz Stępień.

W okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu ZPUE S.A.:

- Z dniem 1 lutego 2017 roku, na mocy uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21 grudnia 2016 roku, funkcję Prezesa Zarządu ZPUE S.A. objął Pan Janusz Petrykowski (raport bieżący nr 36/2016);
- Z dniem 1 lutego 2017 roku, na mocy uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21 grudnia 2016 roku, funkcję Wiceprezesa Zarządu ZPUE S.A. objął Pan Andrzej Grzybek, pełniący dotychczas funkcję Prezesa Zarządu (raport bieżący nr 36/2016);
- w dniu 24 sierpnia 2017 r. Pan Tomasz Stępień złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu, ze skutkiem na koniec dnia 31 sierpnia 2017 r.;
- w dniu 24 sierpnia 2017 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pani Iwony Dobosz do pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 1 września 2017 r.;
- w dniu 24 sierpnia 2017 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie odwołania Pana Andrzeja Grzybka z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 24 sierpnia 2017 r. oraz powołania go do pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 24 sierpnia 2017 r.;
- w dniu 24 sierpnia 2017 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Tomasza Gajosa do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 24 sierpnia 2017 r.

Prokurenci ZPUE S.A. na dzień 30 czerwca 2017 roku:

- Prokurent – Iwona Dobosz
- Prokurent – Dariusz Górski
- Prokurent – Katarzyna Kusa
- Prokurent – Wojciech Marcinkowski
- Prokurent – Wojciech Pyka
- Prokurent – Stanisław Toborek

W dniu 24 sierpnia 2017 r. Zarząd ZPUE S.A. podjął uchwałę w przedmiocie odwołania prokury udzielonej Pani Iwonie Dobosz, ze skutkiem na koniec dnia 31 sierpnia 2017 r.

Biegły rewident

W dniu 29 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A. we Włoszczowie Uchwałą Nr 3/06/2017 dokonała wyboru biegłego rewidenta, tytułem przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 i 2018 r. oraz badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok obrotowy 2017 i 2018.

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.

Spółka BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dokonywała przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania ZPUE SA za I półrocze 2016 roku o raz badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2016.

Jednostki zależne objęte konsolidacją

ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach

ZPUE Katowice S.A. jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000083973. Kapitał zakładowy ZPUE Katowice S.A. wynosi 112.226,34 zł i dzieli się na 1.870.439 akcji o wartości 0,06 zł każda. ZPUE S.A. jest jedynym akcjonariuszem ZPUE Katowice S.A.

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności ZPUE Katowice S.A. jest wykonywanie instalacji elektrycznych oraz działalność w zakresie inżynierii i związanego z nią doradztwa technicznego.

Struktura władz

Władzami Spółki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza, Zarząd.

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza ZPUE Katowice S.A. działała w następującym składzie:

- Andrzej Grzybek – Prezes Rady Nadzorczej
- Tomasz Gajos – Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej;
- Tomasz Stępień – Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Synowiec – Członek Rady Nadzorczej

Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Zarząd ZPUE Katowice S.A. działał jednoosobowo i składał się z Prezesa Zarządu Jana Wiatowskiego. Do dnia publikacji sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu ZPUE Katowice.

ZPUE Nord sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie

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

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

Przedmiot działalności

Jako podstawowy przedmiot działalności spółki wskazano produkcję aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

Struktura władz

Władzami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników, Zarząd.

Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Zarząd ZPUE Nord sp. z o.o. działał jednoosobowo i składał się z Prezesa Zarządu Andrzeja Grzybka. Do dnia publikacji sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu ZPUE Nord Sp. z o.o..

ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. z siedzibą w Raciążu

ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. z siedzibą w Raciążu jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000026740. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 10.07.2001 r. Kapitał zakładowy ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. składa się ze 488 udziałów o łącznej wartości 244.000,00 zł., które w całości posiada ZPUE S.A.

Przedmiot działalności

Podstawowy przedmiot działalności Spółki obejmuje produkcję konstrukcji metalowych i ich części, konstrukcji do stacji słupowych oraz linii napowietrznych SN i nN, a także produkcję aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

Struktura władz

Władzami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników, Zarząd.

Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Zarząd ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. działał jednoosobowo i składał się z Prezesa Zarządu Bogdana Słowika. Do dnia publikacji sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o.

Prokurenci

Na dzień 30 czerwca 2017 roku prokurentem spółki ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. był Pan Mariusz Jaworski. Do dnia publikacji sprawozdania nie nastąpiły zmiany Prokurentów ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o..

ZPUE EOP sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu

ZPUE EOP sp. z o.o. z siedzibą Kaliszu jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000052287. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 12.10.2001 r. Kapitał zakładowy ZPUE EOP sp. z o.o. składa się ze 1626 udziałów o łącznej wartości 813.000,00 zł. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym ZPUE EOP sp. z o.o. posiada ZPUE S.A.

Przedmiot działalności

Podstawowy przedmiot działalności Spółki obejmuje produkcję konstrukcji metalowych do stacji słupowych i linii napowietrznych, produkcję aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej, produkcję sprzętu instalacyjnego, produkcję rozdzielnic transformatorowych nn i modułów pomiarowo-rozłącznikowych SN oraz produkcję słupowych stacji transformatorowych.

Struktura władz

Władzami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd.

Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Zarząd ZPUE EOP sp. z o.o. działał jednoosobowo i składał się z Prezesa Zarządu Bogdana Słowika. Do dnia publikacji sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu ZPUE EOP Sp. z o.o.

Prokurenci

Na dzień 30 czerwca 2017 roku prokurentem spółki ZPUE EOP sp. z o.o. była Pani Maria Stępień. Do dnia publikacji sprawozdania nie nastąpiły zmiany Prokurentów w spółce ZPUE EOP SP. z o.o.

Inne podmioty zależne – nieobjęte konsolidacją

W sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. nie zostały uwzględnione sprawozdania finansowe zagranicznych spółek zależnych ZPUE S.A.:

- Spółka „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Kompletnych Transformatorowych Stacji) w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska). Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. ZPUE S.A. posiada udział o wartości nominalnej 85.010.000,00 rubli, stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki;

- Spółka OOO ZPUE Ukraina (ZPUE Ukraina) w Iwano-Frankowsku (Republika Ukrainy). Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, a jej kapitał zakładowy wynosi 8.000 Euro. ZPUE S.A. posiada udział o wartości 6.400 Euro, stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- Spółka ZPUE Trade s.r.o. (ZPUE Trade) w Ostrawie (Republika Czeska). Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, a jej kapitał zakładowy wynosi 210.000,00 CZK. ZPUE S.A. posiada 100% udziałów, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- Spółka ZPUE Balkani EOOD (ZPUE Bałkany) w Sofii (Republika Bułgarii). Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 300 BGN. ZPUE S.A. posiada 300 udziałów o łącznej wartości 300 BGN, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

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

Na dzień 30.06.2017 r. ZPUE S.A. posiadała również:

- 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.
- 18 udziałów w spółce Auto Sprzęt Sp. z o.o. w Katowicach o wartości łącznej 9 tys. zł. Posiadane przez ZPUE S.A. udziały stanowią 18% w kapitale zakładowym.
- 30 akcji imiennych uprzywilejowanych spółki Drogowa Trasa Średnicowa S.A. w Katowicach o wartości nominalnej 1 tys. zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 1,22% w kapitale zakładowym.
- 10 akcji zwykłych spółki Śląskie Centrum Logistyki S.A. w Gliwicach o wartości nominalnej 100 zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 0,003% w kapitale zakładowym.

Ponadto ZPUE S.A. jest wspólnikiem mniejszościowym spółki Horyzont ZPUE Holding sp. z o.o. sp.k. z siedzibą we Włoszczowie (jako komplementariusz). ZPUE S.A. wstąpiła w ogół praw i obowiązków związanych z uczestnictwem w spółce Horyzont ZPUE Holding sp. z o.o. sp. k. w wyniku z połączeniem ze spółką ZPUE Holding Sp. z o.o.

Podmioty wskazane w niniejszym punkcie nie wchodzi w skład Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. i nie są objęte konsolidacją.

Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

Oświadczenie Zarządu

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarządom spółek nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Dane wykazane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały sporządzone w oparciu o MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej i jednostek zależnych wraz z danymi porównywalnymi.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. obejmuje dane spółki dominującej: ZPUE S.A. oraz dane spółek zależnych: ZPUE EOP Sp. z o.o., ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o., ZPUE Nord Sp. z o.o. i ZPUE Katowice Sp. z o.o.

Dane porównywalne obejmują sprawozdanie skonsolidowane jednostki dominującej ZPUE S.A. oraz dane spółek zależnych: ZPUE Silesia Sp. z o.o., ZPUE Holding Sp. z o.o., ZPUE EOP Sp. z o.o., ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o., ZPUE Nord Sp. z o.o., ZPUE Gliwice Sp. z o.o. i ZPUE Katowice Sp. z o.o.

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

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30.06.2017 r. zawiera, w ocenie Zarządu ZPUE SA, wszystkie informacje niezbędne do prawidłowej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego grupy.

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

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

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

Zasady ewidencji rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

Do środków trwałych jednostek zalicza się;

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

Do środków trwałych jednostek zalicza się również obce środki trwałe używane przez nie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli z innych przepisów wynika prawo dokonywania od nich odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) przez korzystające z tych środków jednostki. Przedmioty w cenie do 3 500,00 zł. traktowane są jako materiały. Z chwilą wydania do użytkowania wartość ich odpisuje się w koszty materiałowe oraz ujmuje w ewidencji pozabilansowej ilościowo-

wartościowej. Materiały objęte są ewidencją pozabilansową wg miejsc użytkowania. Za kryterium do objęcia materiałów ewidencją przyjęto okres użytkowania dłuższy niż rok.

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

Środki trwałe rejestrowane są w pozycjach analitycznych zgodnie z symboliką KRŚT.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

„Księga wartości niematerialnych i prawnych” obejmuje następujące pozycje:

- numer inwentarzowy,

- nazwę,
- datę zakupu lub wytworzenia,
- datę księgowania i numer dowodu nabycia,
- datę oddania do użytku,
- wartość początkową,
- roczną stopę amortyzacji,
- wartość amortyzacji rocznej, miesięcznej i od początku użytkowania,
- wartość netto,
- datę pełnego umorzenia,
- datę i numer dowodu wycofania z ewidencji,
- inne dane (dział, stanowisko kosztów itp.).

Obce środki trwałe ujmuje się w ewidencji pozabilansowej.

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

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

Umorzenie

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

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są jako koszt danego okresu.

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

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

Plan amortyzacji zawiera m.in.:

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

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

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

Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych

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

Grupa 2 –Obiekty inżynierii lądowej i wodnej, wycenione wg wartości godziwej.

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, 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, 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 niezakończonych na dzień bilansowy wycenia się według:

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

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

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

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

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

Zobowiązania 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 godziwa nienotowanych dłużnych papierów wartościowych ustalana jest jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu tych papierów, zdyskontowana bieżącą stopą procentową.
- Wartość godziwa jednostek uczestnictwa w otwartych gotówkowych funduszach inwestycyjnych ustala się na podstawie wyceny dokonanej przez te fundusze.
- Wartość godziwa udziałów w zamkniętych funduszach inwestycyjnych ustalana jest na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych tych funduszy.

Udziały (akcje) własne wycenia się według wartości godziwej.

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

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) oraz pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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

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

- rozliczenie instrumentu nastąpi w przyszłości.

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

Jednostka może stosować pochodne instrumenty zabezpieczające w celu:

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

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

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

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

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

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

- pobrane wpłaty lub zarachowane należności od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane w następnym roku obrotowym,
- otrzymane dotacje związane z nabyciem lub wytworzeniem środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Otrzymane dotacje lub inne dopłaty ewidencjonowane są w korespondencji z kontem rozrachunkowym, 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

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

Skonsolidowany wynik finansowy netto składa się z:

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

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

Metoda sporządzania skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

Szczegółowość sprawozdania finansowego

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie zawiera następujące części składowe:

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

Prezentowane dane obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za 6 miesięcy 2017 roku, obejmujący okres od 01.01.2017 do 30.06.2017, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku tj. od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, i na dzień 30 czerwca 2016, skonsolidowany rachunek zysków i strat za 6 miesięcy 2016 roku obejmujące okres od 01.01.2016 do 30.06.2016, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku tj. od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Powyższe dane były objęte przeglądem przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki tworzące grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, tj. od dnia 30 czerwca 2017 roku.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 rok są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2017 roku nie obowiązują żadne nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości

Finansowej. Poniżej wskazano na dwa przypadki, w których zmiany w standardach opublikowane przez RMSR i mające obowiązywać od 1 stycznia 2017 roku, nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Komisję Europejską.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa 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.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

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

Grupa 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 Grupy.

- *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.

- *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 leasingobiorcom 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.

- *MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- 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 odroczony 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.

Grupa 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 zmienionych standardów.

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.

Grupa zastosuje zmiany w standardzie nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego zmienionego standardu. Aktualnie Komisja Europejska jest w trakcie formalnej procedury zatwierdzenia zmiany standardu.

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

- 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.

Grupa zastosuje zmiany w standardzie nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego zmienionego standardu. Aktualnie Komisja Europejska jest w trakcie formalnej procedury zatwierdzenia zmiany standardu.

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

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

- 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.

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

- Zmiany w MSSF 4: *Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe"* opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.

Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe spółki.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2014-2016*)

W dniu 8 grudnia 2016 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 3 standardów:

- MSSF 1 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,

- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalność zaniechana, czy też nie,

- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (niektóre już dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.) lub później.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji.

- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*

Zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

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

- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatki dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2019 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji.

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 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 16 *Leasing* opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 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,
- Zmiany w MSSF 4: *Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe"* opublikowane w dniu 12 września 2016 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2014-2016*) opublikowane w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*, opublikowana 7 czerwca 2017 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd ZPUE S.A. do publikacji w dniu 15 września 2017 r

Włoszczowa, dnia 15.09.2017

.....
(osoba, sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)

	Nr noty	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Aktywa trwałe		299 705	280 912	262 797
Wartości niematerialne	1,2,3	30 885	31 002	27 833
Rzeczowe aktywa trwałe	4,5,6	231 163	219 574	207 755
Należności długoterminowe	7,8,9	198	208	943
Inwestycje długoterminowe w tym:		26 077	19 368	15 471
<i>Nieruchomości</i>	10,11	3 527	3 550	3 699
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	12,13,14,15	18 516	14 567	10 367
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	16,17,18	4 034	1 251	1 405
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:		11 382	10 760	10 795
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	19	11 382	10 760	10 795
Aktywa obrotowe		204 757	241 946	237 780
Zapasy	20,21	53 381	50 433	71 774
Należności krótkoterminowe:	22,23,24,25	132 255	159 047	139 264
1. Należności od jednostek powiązanych	23	6 458	6 333	8 481
2. Należności od pozostałych jednostek w tym:		125 797	152 714	130 783
<i>a) z tytułu dostaw i usług</i>		111 895	141 030	123 532
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych</i>		681	2 104	249
<i>c) inne</i>		13 221	8 939	6 960
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26,27	15 263	26 898	21 652
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	3 858	5 568	5 090
Aktywa razem		504 462	522 858	500 577
Kapitał (fundusz) własny		281 159	293 073	285 374
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	29	12 362	12 362	12 362
<i>Akcje własne</i>		-215	-215	0
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>		260 343	242 444	241 493
<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>		20 431	20 581	20 549
<i>Zysk (strata) netto</i>		-11 762	17 901	10 578
<i>Udziały niekontrolowane</i>		0	0	392
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		223 303	229 785	215 203
Rezerwy na zobowiązania w tym:	30,31,32,33	18 228	17 639	17 012
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>		13 316	12 329	11 729
Zobowiązania długoterminowe	34,35,36	22 362	24 714	20 963
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	38,39	171 815	176 442	165 147
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>		0	0	1
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>		171 815	176 456	165 146
Rozliczenia międzyokresowe	40	10 898	10 990	12 081
Kapitał własny i zobowiązania, razem		504 462	522 858	500 577

Włoszczowa, dnia 15.09.2017

.....
 (osoba, sporządzająca sprawozdanie)

.....
 (Zarząd)

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	Nr noty	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	43,44,45,46	222 753	263 441
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	47	189 230	210 991
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		33 523	52 450
Koszty sprzedaży	47	8 069	8 245
Koszty ogólnego zarządu	47	35 744	31 330
Zysk (Strata) ze sprzedaży (C-D-E)		-10 290	12 875
Pozostałe przychody operacyjne	48	9 781	3 617
Pozostałe koszty operacyjne	49	10 059	1 659
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G-H)		-10 568	14 833
Przychody finansowe	50,51,52	833	1 502
Koszty finansowe	53,54,55	1 582	2 287
Zysk (strata) brutto (L+/-M)		-11 317	14 048
Podatek dochodowy	56,57	445	3 476
Zysk (strata) netto (N-O-P)		-11 762	10 572
Wynik finansowy przypadający na udziały niekontrolujące		0	-6
Wynik finansowy przypadający na grupę		-11 762	10 578

Włoszczowa, dnia 15.09.2017

.....
(osoba, sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA (w tys. PLN)	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016
Zysk (strata) netto	-11 762	10 572
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	-11 762	10 572
- w tym przypadające na udziały niekontrolujące	0	-6
- w tym przypadający na Grupę	-11 762	10 578

Włoszczowa, dnia 15.09.2017

.....
(osoba, sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)		01.01.2017-30.06.2017	01.01.2016-30.06.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) brutto	-11 318	14 048
II.	Korekty razem:	27 228	11 991
1.	Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	6
2.	Amortyzacja	9 496	9 345
3.	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-901	84
4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 250	762
5.	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-1 596	878
6.	Zmiana stanu rezerw	-498	-633
7.	Zmiana stanu zapasów	-2 891	-14 401
8.	Zmiana stanu należności	28 006	38 868
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-6 270	-17 411
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 618	-1 344
11.	Podatek dochodowy zapłacony	-862	-4 163
12.	Inne korekty	-124	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej(I+/-II)	15 910	26 039
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	2 032	2 336
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 999	2 209
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0	0
3.	Wpływy z aktywów finansowych	33	127
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	31 688	13 773
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27 739	13 758
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Wydatki na aktywa finansowe	3 949	15
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I-II)	-29 656	-11 437
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	46 857	13 552
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	46 857	13 551
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	1
II.	Wydatki	44 561	30 522
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	20 117
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Spląty kredytów i pożyczek	41 303	7 757
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 976	1 654

8.	Odsetki	1 282	776
9.	Inne wydatki finansowe	0	218
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 296	-16 970
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-11 450	-2 368
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-11 635	-2 211
	zmiana stanu środków z tytułu różnic kursowych	184	-157
F.	Środki pieniężne na początek okresu	26 829	23 972
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	15 379	21 604

Włoszczowa, dnia 15.09.2017

.....
(osoba, sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	293 073	295 807	295 807
- korekty wyceny	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO) po korektach	293 073	295 807	295 807
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 362	12 362	12 362
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0
zwiększenie	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 362	12 362	12 362
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
zwiększenie	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
Udziały (akcje) własne na początek okresu	-215	0	0
Zmiany akcji własnych	0	-215	0
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-215	-215	0
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	242 443	222 540	222 540
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	17 900	19 903	18 953
zwiększenie (z tytułu)	17 902	21 061	20 102
- z podziału zysku	17 902	20 099	20 099
zmniejszenie z tytułu:	2	1 158	1 149
- sprzedaży udziałów w spółkach zależnych	0	1 158	1 149
- zrealizowania marży na zapasach	2	0	0
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	260 343	242 443	241 493
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 581	20 513	20 513
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-150	68	36
zwiększenie z tytułu:	43	68	36
- rozwiązania rezerwy na podatek odroczonej od amortyzacji środków trwałych przeszacowanych	43	68	36
zmniejszenie	193	0	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 431	20 581	20 549
Kapitał mniejszościowy na BO	0	176	176
Zmiany kapitału	0	-176	216
Zwiększenie z tytułu:	0	0	216
- podziału zysku	0	0	216
Zmniejszenie	0	176	0
Kapitał mniejszościowy na koniec roku	0	0	392
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	17 901	40 216	40 216
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 901	40 216	40 216
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	17 901	40 216	40 216
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu):	17 901	40 216	40 216
- podziału zysku	17 901	40 216	40 216
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0

a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie	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	-11 762	17 901	10 578
a) zysk netto	0	17 901	10 578
b) strata netto	11 762	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	281 159	293 073	285 374
Kapitał własny przypadający na grupę kapitałową	281 159	293 073	284 982
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolowane	0	0	392

Włoszczowa, dnia 15.09.2017

.....
(osoba, sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. EUR	
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	222 753	263 441	52 445	60 139
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-10 568	14 833	-2 488	3 386
Zysk (strata) brutto	-11 317	14 048	-2 664	3 207
Zysk (strata) netto przypadający na Grupę	-11 762	10 578	-2 769	2 415
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 910	26 039	3 746	5 944
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-29 656	-11 437	-6 982	-2 611
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 296	-16 752	541	-3 824
Przepływy pieniężne netto, razem	-11 450	-2 150	-2 696	-491
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-8,38	7,53	-1,97	1,72
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-8,38	7,53	-1,97	1,72
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0	14,33	0,00	3,27

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. EUR	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Aktywa, razem	504 462	522 858	119 357	118 187
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	223 303	229 785	52 834	51 941
Zobowiązania długoterminowe	22 362	24 700	5 291	5 583
Zobowiązania krótkoterminowe	171 815	176 456	40 652	39 886
Kapitał własny	281 159	293 073	66 523	66 246
Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 925	2 794
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Wartość księgową na jedną akcję	200,83	209,33	47,52	47,32
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	200,83	209,33	47,52	47,32

Wybrane dane finansowe zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2017 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 2017 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,2265 zł. i na dzień 31 grudnia 2016 r. – 4,4240 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 2017 r. – 4,2474 zł.
- dla okresu styczeń – czerwiec 2016 r. – 4,3805 zł.

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

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

Średni kurs EUR NBP z dnia 30.06.2017 r. – Tabela 125/A/NBP/2017 – 4,2265 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 30.06.2017 r. – Tabela 125/A/NBP/2017 – 3,7062 PLN

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2016 r. – Tabela 252/A/NBP/2016 – 4,4240 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2016 r. – Tabela 252/A/NBP/2016 – 4,1793 PLN

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

Skonsolidowana strata przypadająca na jedną akcję zwykłą w I półroczu 2017 r. została wyliczona jako iloraz skonsolidowanej straty netto przypadającej na grupę na akcje zwykłe tj. (10 894 tys. zł.) i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowana strata na jedną akcję zwykłą na 30.06.2017 r. wynosi (8,38 zł.)

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w I półroczu 2016 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na grupę na akcje zwykłe tj. 9 790 tys. zł. i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą na dzień 30.06.2016 r. wynosi 7,53 zł.

Zarówno w I półroczu roku 2017 jak i I półroczu 2016 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w I półroczu 2017 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 281 159 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 30.06.2017 r. wynosiła 200,83 zł.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w roku 2016 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 293 073 tys. PLN i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2016 r. wynosiła 209,33 PLN.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w I półroczu 2016 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 285 374 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 30.06.2016 r. wynosiła 203,84 zł.

W I półroczu roku 2017 jak i w roku 2016 r. nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające skonsolidowaną wartość księgową na jedną akcję.

Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

NOTA NR 1 Skonsolidowane wartości niematerialne (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
koszty prac rozwojowych	14 549	14 443	13 752
wartość firmy	12 167	12 167	12 167
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	2 337	2 286	1 840
- oprogramowanie komputerowe	1 161	1 818	786
inne wartości niematerialne	1 832	2 106	74
Wartości niematerialne, razem	30 885	31 002	27 833

NOTA NR 2 Zmiany skonsolidowanych wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) na dzień 30.06.2017 w tys. PLN						
	koszty 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	33 424	12 167	10 701	7 745	4 940	61 232
zwiększenia (z tytułu):	972	0	618	618	0	1 590
- zakupu	972	0	618	618	0	1 590
-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	34 396	12 167	11 319	8 363	4 940	62 822
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	18 981	0	8 436	6 754	2 813	30 230
amortyzacja za okres (tytułu)	866	0	546	448	295	1 707
-odpisów	866	0	546	448	295	1 707
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	19 847	0	8 982	7 202	3 108	31 937
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	14 549	12 167	2 337	1 161	1 832	30 885

NOTA NR 3 Skonsolidowane wartości niematerialne (struktura własnościowa) w tys. PLN	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Własne	30 885	31 002	27 833
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0	0
Wartości niematerialne, razem	30 885	31 002	27 833

NOTA NR 4 Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
środki trwałe, w tym	197 890	197 001	186 108
-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	20 525	20 548	20 524
-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	107 190	103 738	95 772
-urządzenia techniczne i maszyny	43 360	45 853	45 194
-środki transportu	22 055	21 684	21 622
-inne środki trwałe	4 760	5 178	2 996
środki trwałe w budowie	33 273	22 573	21 647
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	231 163	219 574	207 755

NOTA NR 5 Zmiany skonsolidowanych środków trwałych (wg grup rodzajowych) na dzień 30.06.2017 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	20 548	118 459	119 211	36 976	12 103	307 297
zwiększenia (z tytułu)	0	4 727	3 973	2 234	238	11 172
-nabycia i wytworzenia we własnym zakresie	0	4 727	3 973	997	238	9 935
-korzystania w ramach umów leasingu	0	0	0	1 237	0	1 237
zmniejszenia (z tytułu)	23	0	6 717	380	186	7 283
- zmiany przeznaczenia	23	0	2 470	0	0	2 470
- sprzedaży	0	0	4 247	380	186	4 813
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	20 525	123 186	116 467	38 830	12 155	311 163
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	0	14 721	73 358	15 292	6 925	110 296
amortyzacja za okres(z tytułu)	0	1 275	-251	1 483	470	2 977
-odpisów	0	1 275	3 858	1 769	617	7 519
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	0	-4 109	-286	-147	-4 542
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	15 996	73 107	16 775	7 395	113 273
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	20 525	107 190	43 360	22 055	4 760	197 890

NOTA NR 6 Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/ (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
własne	175 508	175 022	164 535
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	22 382	21 979	21 573
Środki trwałe bilansowe, razem	197 890	197 001	186 108

NOTA NR 7 Skonsolidowane należności długoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
należności od jednostek powiązanych	0	0	756
należności od pozostałych jednostek	198	208	187
Należności długoterminowe netto	198	208	943
odpisy aktualizujące wartość należności	3	3	3
Należności długoterminowe brutto	201	211	946

NOTA NR 8 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
stan na początek okresu	3	3	3
zwiększenia z tytułu rozszerzenia grupy	0	0	0
zmniejszenia z tytułu rozwiązania	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	3	3	3

NOTA NR 9 Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
w walucie polskiej	112	118	697
w walutach obcych	86	90	246
- równowartość EUR	86	90	60
- równowartość RUB	0	0	186
Należności długoterminowe razem	198	208	943

NOTA NR 10 Nieruchomości

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

NOTA NR 11 Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
stan na początek okresu	3 550	2 535	2 535
zwiększenia	0	1 335	1 777
Zmniejszenia z tytułu:	23	320	613
- zmniejszenia z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	61	320	613
- tytułu zmiany przeznaczenia nieruchomości	-38	0	0
stan na koniec okresu	3 527	3 550	3 699

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. Wartość księgowa udziałów wynosi: 48 tys. zł.
- 18 udziałów w spółce Auto Sprzęt Sp. z o.o. w Katowicach o wartości łącznej 9 tys. zł. Posiadane przez ZPUE S.A. udziały stanowią 18% w kapitale zakładowym. Nabyte udziały zostały objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgowa udziałów wynosi: 0 tys. zł.
- 30 akcji imiennych uprzywilejowanych spółki Drogowa Trasa Średnicowa S.A. w Katowicach o wartości nominalnej 1 tys. zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 1,22% w kapitale zakładowym. Wartość księgowa akcji wynosi: 30 tys. zł.
- 10 akcji zwykłych spółki Śląskie Centrum Logistyki S.A. w Gliwicach o wartości nominalnej 100 zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 0,003% w kapitale zakładowym. Wartość księgowa akcji wynosi: 1 tys. zł.
- 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. Kapitał zakładowy ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. wynosi 244 tys. PLN i dzieli się na 488 udziałów po 500,00 PLN każdy. Wartość księgowa udziałów wynosi: 3 535 tys. zł.
- 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. Kapitał zakładowy ZPUE EOP Sp. z o.o. wynosi 813 tys. PLN i dzieli się na 1 626 udziałów po 500,00 PLN każdy. Wartość księgowa udziałów wynosi: 17 171 tys. zł.
- 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. Kapitał zakładowy ZPUE Nord Sp. z o.o. wynosi 5 tys. PLN i dzieli się na 100 udziałów po 50,00 PLN każdy. Wartość księgowa udziałów wynosi: 5 tys. zł.
- 1 870 439 akcji spółki ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach o wartości nominalnej 0,06 zł każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 100% w kapitale zakładowym oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA. Kapitał zakładowy ZPUE Katowice S.A. wynosi 112 226,34 PLN i dzieli się na 1 870 439 akcji o wartości nominalnej 0,06 PLN każda. Wartość księgowa akcji wynosi: 193 tys. zł.

- 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 nominalna nabytego udziału wynosi 85.010.000,00 rubli. Wartość księgowa udziałów wynosi: 10 896 tys. zł.
- Udział w spółce ZPUE Ukraina Sp. z o.o. (obwód dniepropietrowski, Ukraina), stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki ZPUE Ukraina Sp. z o.o wynosi 8 000,00 euro. Wartość księgowa udziałów wynosi: 37 tys. zł.
- 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. Kapitał zakładowy spółki wynosi 210.000,00 CZK. Wartość księgowa udziałów wynosi: 459 tys. zł.
- 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 księgowa udziałów wynosi: 1 tys. zł.

Ponadto spółka ZPUE S.A. jest wspólnikiem mniejszościowym spółki Horyzont ZPUE Holding sp. z o.o. sp.k. z siedzibą we Włoszczowie (jako komplementariusz). ZPUE S.A. wstąpiła w ogół praw i obowiązków związanych z uczestnictwem w spółce Horyzont ZPUE Holding sp. z o.o. sp. k. w wyniku z połączeniem ze spółką ZPUE Holding Sp. z o.o. Nabyte udziały zostały objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgowa udziałów wynosi: 0 tys. zł.

Konsolidacją objęto sprawozdania finansowe spółek:

- ZPUE S.A.,
- ZPUE Nord Sp. z o.o.,
- ZPUE EOP Sp. z o.o.
- ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o.
- ZPUE Katowice S.A.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym udziały w powyższych spółkach podlegały wyłączeniu. Nie objęto konsolidacją sprawozdań finansowych pozostałych jednostek zależnych, ze względu na małą istotność danych w wartościach skonsolidowanych grupy.

Konsolidacją nie objęto również sprawozdań spółek: ZMER Kalisz Sp. z o.o. i sprawozdań spółek niepowiązanych.

Prezentowane na dzień 30.06.2017 r. długoterminowe aktywa finansowe wykazywane są w wartości godziwej.

NOTA NR 13 Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
w jednostkach zależnych w tym:	17 837	14 088	10 260
- udziały/akcje	11 392	11 392	10 260
- udzielone pożyczki	6 445	2 696	0
w jednostkach pozostałych w tym:	679	479	107
- udziały i akcje	79	79	107
- udzielone pożyczki	600	400	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	18 516	14 567	10 367

NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
stan na początek okresu	14 567	11 499	11 499
zwiększenia	4 404	3 097	0
zmniejszenia	455	29	1 132
stan na koniec okresu	18 516	14 567	10 367

NOTA NR 15 Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności) (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	18 525	14 567	11 499
- akcje	11 480	11 471	11 499
- obligacje	0	0	0
- inne	7 045	3 096	0
Wartość według cen nabycia, razem	18 525	14 567	11 499
Wartość na początek okresu razem	14 567	11 499	10 817
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	-9	-9	-1 132
Wartość bilansowa razem	18 516	14 558	10 367

NOTA NR 16 Inne inwestycje długoterminowe

Inne inwestycje długoterminowe stanowią środki trwale 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. Grupa 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.

NOTA NR 17 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju) (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Inne inwestycje długoterminowe razem	4 034	1 251	1 405

NOTA NR 18 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
w walucie polskiej	4 034	1 251	1 405
w walutach obcych	0	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	4 034	1 251	1 405

NOTA NR 19 Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym odniesione na:	10 760	11 066	11 066
- na wynik finansowy	4 332	3 480	3 480

- na kapitał własny	6 428	7 586	7 586
- na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Zwiększenia	739	1 709	327
- odniesienie na wynik finansowy	739	1 709	327
- odniesienia na kapitał własny	0	0	0
- odniesienia na wartość firmy lub ujemna wartość firmy	0	0	0
Zmniejszenia, w tym odniesione na:	117	2 014	598
- na wynik finansowy okresu	117	856	598
- odniesienia na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
- odniesienia na kapitał własny	0	1 158	0
odniesienia na wartość firmy lub ujemna wartość firmy	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym odniesione na:	11 382	10 760	10 795
odniesienie na wynik finansowy	4 954	4 332	3 209
odniesienie na kapitał własny	6 428	6 428	7 586
odniesienie na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

NOTA NR 20 Skonsolidowane zapasy (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Materiały	16 517	25 928	25 995
półprodukty i produkcja w toku	30 887	21 165	39 974
produkty gotowe	5 903	3 220	5 705
Towary	74	120	100
Zapasy razem	53 381	50 433	71 774
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	7 271	6 117	2 363
Zapasy razem	60 652	56 550	74 137

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

NOTA NR 21 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących zapasy (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Stan na początek okresu	6 117	2 540	2 543
zwiększenia	1 408	3 577	0
zmniejszenia	254	0	180
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	7 271	6 117	2 363

NOTA NR 22 Skonsolidowane należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
od jednostek powiązanych	6 458	6 333	8 481
należności od pozostałych jednostek	125 797	152 714	130 783
z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	111 895	141 030	123 532
- do 12 miesięcy	111 895	141 030	123 532
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	681	2 104	249
dochodzone na drodze sądowej	0	641	42

inne	13 221	8 939	6 960
Należności krótkoterminowe netto, razem	132 255	159 047	139 264
odpisy aktualizujące wartość należności	15 563	12 687	8 510
Należności krótkoterminowe brutto, razem	147 818	171 734	147 774

NOTA NR 23 Skonsolidowane należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
z tytułu dostaw i usług,	6 458	6 330	7 684
inne	0	3	797
Skonsolidowane należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	6 458	6 333	8 481
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	1 959	3 713	1 887
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	8 417	10 046	10 368

NOTA NR 24 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Stan na początek okresu	12 687	8 227	8 227
zwiększenia z tytułu utworzenia odpisu	7 993	6 425	842
zmniejszenia z tytułu rozwiązania odpisu	5 117	1 965	559
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	15 563	12 687	8 510

NOTA NR 25 Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
w walucie polskiej	128 571	152 676	130 783
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	19 247	19 058	16 991
- równowartość EUR	19 028	18 551	16 681
- równowartość USD	218	448	0
- równowartość CZK	1	57	0
- pozostałe	0	2	310
Należności krótkoterminowe, razem	147 818	171 734	147 774

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

NOTA NR 26 Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15 263	26 898	21 652
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	15 263	26 898	21 652
-inne środki pieniężne	0	0	0
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	15 263	26 898	21 652

NOTA NR 27 Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
w walucie polskiej	8 752	21 422	17 624
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 511	5 476	4 027
- równowartość EUR	4 810	3 649	2 721
- równowartość USD	52	98	44
- równowartość CZK	1 431	1 388	0
- inne	218	341	1 262
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	15 263	26 898	21 652

NOTA NR 28 Skonsolidowane krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 253	2 482	2 786
VAT do rozliczenia w następnych okresach	1 605	3 086	2 304
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	3 858	5 568	5 090

NOTA NR 29 Struktura kapitału zakładowego na dzień 30.06.2017 r.:

<i>seria</i>	<i>Rodzaj akcji</i>	<i>Rodzaj uprzywilejowania</i>	<i>Liczba akcji (w szt.)</i>	<i>Wartość emisji wg wartości nominalnej w tys. PLN</i>	<i>Sposób pokrycia kapitału</i>
		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
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.					

NOTA NR 30 Zmiana stanu skonsolidowanych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	12 329	11 651	11 651
- odniesionej na wynik finansowy	8 179	7 432	7 432
- odniesionej na kapitał własny z tytułu korekty amortyzacji środków trwałych	4 150	4 219	4 219
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Zwiększenia	1 014	1 249	311
- odniesionej na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 014	1 249	311
- odniesionej na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Zmniejszenia	27	571	233
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1	502	196
- odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	26	69	37
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	13 316	12 329	11 729
- odniesionej na wynik finansowy	9 192	8 179	7 547
- odniesionej na kapitał własny	4 124	4 150	4 182
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

NOTA NR 31 Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
stan na początek okresu	3 247	3 959	3 959
zwiększenia	0	306	0
rozwiązanie	0	1 018	5
stan na koniec okresu	3 247	3 247	3 954

NOTA NR 32 Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
stan na początek okresu	246	251	251
zwiększenia	38	33	0
rozwiązanie	0	38	8
stan na koniec okresu	246	246	243

NOTA NR 33 Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
stan na początek okresu	1 817	1 675	1 675
zwiększenia	685	4 202	238
wykorzystanie	1 141	4 060	827
stan na koniec okresu	1 361	1 817	1 086

NOTA NR 34 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
wobec pozostałych jednostek	22 362	24 714	20 963
-kredyty i pożyczki	8 167	9 688	5 490
-inne zobowiązania leasingu finansowego	14 181	15 012	15 473
- inne	14	14	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	22 362	24 714	20 963

NOTA NR 35 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty. (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
powyżej 1 roku do 3 lat	20 228	7 618	19 936
powyżej 3 do 5 lat	2 134	7 394	1 027
powyżej 5 lat	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	22 362	15 012	20 963

NOTA NR 36 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
w walucie polskiej	14 721	16 916	11 466
w walutach obcych:	7 641	7 798	9 497
- równowartość EUR	671	773	949
- równowartość USD	6 970	7 025	8 548
Zobowiązania długoterminowe, razem	22 362	24 714	20 963

NOTA NR 37 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Wobec jednostek powiązanych	0	0	1
z tytułu dostaw i usług	0	0	1
wobec pozostałych jednostek	171 815	176 442	165 146
kredyty i pożyczki	69 308	62 233	56 016
inne zobowiązania finansowe	3 865	3 901	2 997
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	77 200	89 699	84 073
- do 12 miesięcy	77 200	89 699	84 073
zaliczki otrzymane na dostawy	2 291	958	1 376
tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	9 727	10 626	11 495
tytułu wynagrodzeń	9 062	8 766	8 885
inne	362	259	304
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	171 815	176 442	165 147

NOTA NR 38 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
w walucie polskiej	161 160	165 606	153 455
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	10 655	10 836	11 692
- równowartość EUR	9 659	9 796	10 681
- równowartość USD	990	1 035	1 009
- inne	6	5	2
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	171 815	176 442	165 147

NOTA NR 39 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30.06.2017 r:

Spółka informuje, iż w wyniku ujemnego wyniku finansowego za I półrocze 2017 roku nie spełnione zostały kowenanty zawarte w umowach kredytowych z bankami. W związku z tym, iż nie jest to permanentna sytuacja Spółki oraz zważywszy na dotychczasową współpracę z instytucjami finansowymi, Zarząd Spółki ocenia że umowy bankowe nie zostaną wypowiedziane przez którykolwiek z finansujących banków, i jednocześnie nie dokonuje przekwalifikowania kredytów długoterminowych do pozycji krótkoterminowych.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w jednostce dominującej ZPUE S.A.

Bank	BANK	rodzaj kredytu	cel	RODZAJ KREDYTU	Wartość przyznana	Wartość wykorzystania	WALUTA KREDYTU	OKRES KREDYTU	Zabezpieczenie kredytu
BNP	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. Zmiana nr 8 z dnia 13.10.2014 r. Zmiana nr 9 z dnia 04.11.2015 r. Zmiana nr 10 z dnia 06.07.2016 r. Zmiana nr 11 z dnia 27.01.2017 r.	20 000 tys. zł.	17 379 tys. zł.	PLN	2027-01-26	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksla
BNP	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 tys. zł.	2 211 tys. zł.	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

BNP	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 tys. zł.	719 tys. zł.	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
BNP	BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/16/240/CB z dnia 11.10.2016 r.	6 600 tys. zł.	5 720 tys. zł.	PLN	2021-10-11	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji

BZ WBK	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. Aneks nr 4 z dnia 30.05.2017 r. Aneks nr 5 z dnia 30.06.2017 r.	30 000 tys. zł.	23 470 tys. zł.	PLN	2018-05-31	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji
BZ WBK	BZ WBK SA	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny nr K00292/15 z dnia 21.05.2015 r.	1 544 tys. zł.	875 tys. zł.	PLN	2020-05-20	zastaw rejestrowy, cesja, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BZ WBK	BZ WBK SA	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multiliniję nr K01500/14 z dnia 12.03.2015 r., Aneks nr 1 z dnia 27.05.2015 r., Aneks nr 2 z dnia 09.05.2016 r., Aneks nr 3 z dnia 17.11.2016 r. Aneks nr 4 z dnia 30.05.2017 r. Aneks nr 5 z dnia 30.06.2017 r.	25 000 tys. zł.	0 tys. zł.	PLN	2018-05-31	weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna łączna wraz z cesją praw z polisy w zakresie od ognia i innych zdarzeń losowych lub stanowiącej równowartość budynków i budowli, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji bankowej w zakresie świadczeń pieniężnych
BH	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. Aneks nr 4 z dnia 19.12.2016 r.	20 000 tys. zł.	18 262 tys. zł.	PLN	2017-12-19	oświadczenie o poddaniu się egzekucji

BH	BANK HANDLOWY SA	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR- D/000091885/0137/15 z dnia 30.12.2015 r.	1 245 tys. zł.	886 tys. zł.	PLN	2020-12-21	zastaw rejestrowy, cesja
BH	BANK HANDLOWY SA	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR- D/000091885/0027/16 z dnia 31.03.2016 r.	1 046 tys. zł.	798 tys. zł.	PLN	2021-03-05	zastaw rejestrowy, cesja
BH	BANK HANDLOWY SA	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR- D/000091885/0060/16 z dnia 27.06.2016 r.	6 406 tys. zł.	0 tys. zł.	PLN	2021-06-14	hipoteka, cesja
BANK MILLENNIUM	BANK MILLENNIUM SA	kredyt parasolowy	kredyt w r-ku bieżącym	umowa o kredyt parasolowy nr 9811/16/P/04 z dnia 13.10.2016 r.	20 000 tys. zł.	7 154 tys. zł.	PLN	2017-10-12	przystąpienie do długów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego

NOTA NR 40 Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
rozliczenia międzyokresowe przychodów	10 898	10 990	12 081
- krótkoterminowe (wg tytułów) - rozliczenie dotacji	8 666	1 641	1 842
- długoterminowe (wg tytułów) - rozliczenie dotacji	2 232	9 349	10 239
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	10 898	10 990	12 081

NOTA NR 41 Należności warunkowe od jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
Pozostałe	0	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0	0

NOTA NR 42 Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
Pozostałe	0	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	0	0	0

Poręczenia:

LP.	ZA KOGO	NA CZYJĄ RZECZ	KWOTA	WALUTA	DATA WYGAŚNIĘCIA ZOBOWIĄZANIA
1	Stolbud Włoszczowa SA	BANK MILLENNIUM SA	20 000 000,00	PLN	2017-10-12
2	Stolbud Włoszczowa SA	MILLENNIUM LEASING SP. Z O.O.	4 070 000,00	PLN	2021-01-31

Objaśnienia do rachunku zysków i strat:

NOTA NR 43 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	30.06.2017	30.06.2016
-ze sprzedaży produktów	171 153	203 922
- w tym: od jednostek powiązanych	1 731	4 270
-ze sprzedaży usług	18 872	26 694
- w tym: od jednostek powiązanych	5	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	190 025	230 616
-w tym : od jednostek powiązanych	1 736	4 270

NOTA NR 44 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	30.06.2017	30.06.2016
kraj	163 198	202 150
- w tym: od jednostek powiązanych	5	0
eksport	26 827	28 466
- w tym : od jednostek powiązanych	1 731	4 269
Przychody netto ze sprzedaży produktów ,razem	190 025	230 616
- w tym: od jednostek powiązanych	1 736	4 270

NOTA NR 45 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	30.06.2017	30.06.2016
-przychody ze sprzedaży materiałów	32 672	32 717
- w tym: od jednostek powiązanych	17	18
-przychody ze sprzedaży towarów	56	108
- tym: od jednostek powiązanych	2	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	32 728	32 825
- w tym: od jednostek powiązanych	19	18

NOTA NR 46 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	30.06.2017	30.06.2016
Kraj	31 438	31 245
-w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Eksport	1 290	1 580
- tym: od jednostek powiązanych	19	18
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	32 728	32 825
- w tym: od jednostek powiązanych	19	18

NOTA NR 47 Skonsolidowane koszty według rodzaju (tys. PLN)	30.06.2017	30.06.2016
amortyzacja	9 204	8 937
zużycie materiałów i energii	111 505	134 508
usługi obce	20 546	24 102
podatki i opłaty	1 521	1 188
wynagrodzenia	50 507	51 376
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 182	12 038
pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 732	2 038
Koszty według rodzaju, razem	207 197	234 187
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-2 834	-9 464
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-565	-3 353
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-8 069	-8 245
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-35 745	-31 330
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	159 984	181 795

NOTA NR 48 Pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN)	30.06.2017	30.06.2016
<i>zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</i>	1 774	146
<i>dotacje</i>	879	1 105
<i>Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:</i>	7 128	2 366
rozwiązane rezerwy (z tytułu)	4 925	108
- aktualizujące należności spłacone	4 668	108
- aktualizujące należności spisane	0	0
- aktualizujące zapasy	257	0
przychody z tytułu wynajmu składników majątku	551	659
otrzymane odszkodowania	260	185
otrzymane premie pieniężne	604	264

pozostałe	788	1 149
Inne przychody operacyjne, razem	9 781	3 617

NOTA NR 49 Pozostałe koszty operacyjne (tys. PLN)	30.06.2017	30.06.2016
<i>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</i>	0	0
<i>Aktualizacja wartości niefinansowych</i>	9 096	412
<i>Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:</i>	963	1 247
koszty wynajmu składników majątku	353	48
zapłacone odszkodowania	68	73
zapłacone premie pieniężne	0	0
pozostałe	542	1 126
Inne koszty operacyjne, razem	10 059	1 659

NOTA NR 50 Przychody finansowe z tytułu odsetek (w tys. zł.)	30.06.2017	30.06.2016
z tytułu udzielonych pożyczek	3	0
od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	37	7
od przeterminowanych należności - otrzymane	25	62
od przeterminowanych należności - naliczone, niezapłacone	171	219
od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	0	5
pozostałe	24	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	260	293
- w tym od jednostek powiązanych	0	0

NOTA NR 51 Zysk ze zbycia inwestycji (w tys. zł.)	30.06.2017	30.06.2016
Zysk ze zbycia udziałów	0	120
Zysk ze zbycia inwestycji razem	0	120
- w tym od jednostek powiązanych	0	0

NOTA NR 52 Skonsolidowane inne przychody finansowe (w tys. PLN)	30.06.2017	30.06.2016
dodatnie różnice kursowe	442	387
rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	117	243
zwrot dopłat	0	300
pozostałe	14	159
Inne przychody finansowe, razem	573	1 089

NOTA NR 53 Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)	30.06.2017	30.06.2016
od kredytów i pożyczek	901	428
-dla innych jednostek	901	428
pozostałe odsetki	398	416
- dla jednostek powiązanych	0	0
- dla innych jednostek	398	416
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 299	844

NOTA NR 54 Aktualizacja wartości inwestycji (w tys. PLN)	30.06.2017	30.06.2016
aktualizacja udziałów	0	1 132
Aktualizacja wartości inwestycji, razem	0	1 132

NOTA NR 55 Inne skonsolidowane koszty finansowe (w tys. PLN)	30.06.2017	30.06.2016
ujemne różnice kursowe	0	0
utworzone rezerwy (z tytułu):	195	257
- odpisy aktualizujące należności odsetkowe	66	3
pozostałe w tym:	22	51
Inne skonsolidowane koszty, razem	283	311

NOTA NR 56 Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący (w tys. PLN)	30.06.2017	30.06.2016
Zysk (strata) brutto	-11 318	14 106
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	11 442	2 756
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	124	16 862
Podatek dochodowy według stawki 19%	24	3 203
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	100
podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji okresu, w tym:	24	3 103
- wykazany w rachunku zysków i strat	24	3 103

NOTA NR 57 Skonsolidowany podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	30.06.2017	30.06.2016
Podatek odroczony z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	421	373
Podatek dochodowy odroczony razem	421	373

Pozostałe objaśnienia

NOTA NR 58 Ryzyka działalności

Działalność Grupy 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.

a) ryzyko kredytowe – to ryzyko, że jedna ze stron instrumentu finansowego nie wywiązując się ze swoich zobowiązań na rzecz grupy 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 Spółkach tworzących grupę 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 Spółki napotkają trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań związanych ze zobowiązaniami finansowymi. Spółki dbają o utrzymanie płynności na odpowiednim, bezpiecznym poziomie. Po sporządzeniu budżetu Spółki wchodzące w skład grupy występują do współpracujących z nią instytucji finansowych o przyznanie odpowiednich limitów kredytowych. W zakresie zewnętrznego finansowania Spółki korzystają z kredytów. Służby finansowe na bieżąco monitorują sytuację finansową i płatniczą w Spółkach.

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 spółki wchodzące w skład grupy.

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. Spółki wchodzące w skład grupy ZPUE SA nie korzysta z instrumentów finansowych, z którymi związane jest ryzyko cenowe.

NOTA NR 59 Analiza wrażliwości za okres: 01.01.2017-30.06.2017

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	11 471	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	198	9	0	-9	0
Należności z tytułu dostaw i usług Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	118 353	1 925	0	-1 925	0
Środki pieniężne	13 902	0	0	0	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	15 263	651	0	-651	0
<i>inne środki pieniężne</i>	0	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	77 474	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	8 167	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	69 307	0	0	0	0
Leasing finansowy	18 047	-884	0	884	0
<i>długoterminowy</i>	14 181	-764	0	764	0
<i>krótkoterminowy</i>	3 865	-119	0	119	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	77 200	-946	0	946	0
	21 443	0	0	0	0
Razem		755	0	-755	0

NOTA NR 60 Skonsolidowana analiza wrażliwości na dzień 30.06.2016

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	10 367	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	187	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	131 216	1 624	0	-1 624	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	8 804	0	0	0	0
Środki pieniężne	21 652	403	0	-403	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	21 652	403	0	-403	0
<i>inne środki pieniężne</i>	0	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	61 506	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	5 490	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	56 016	0	0	0	0
Leasing finansowy	18 469	-956	0	956	0
<i>długoterminowy</i>	15 473	-855	0	855	0
<i>krótkoterminowy</i>	2 996	-101	0	101	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	84 074	-967	0	967	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	22 060	0	0	0	0
Razem		104	0	-104	0

NOTA NR 61 Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 na dzień 30.06.2017 (w tys. PLN)

Aktywa finansowe według pozycji bilansowych	wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wyceniane według wartości księgowej)
		wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
		wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
<u>Aktywa finansowe</u>								
Udziały i akcje	11 471	-	-	11 471	-	-	-	-
Kaucje zatrzymane długoterminowe	198					198		
Należności z tytułu dostaw i usług	118 353					118 353		
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	13 902					13 902		
Środki pieniężne	15 263	-	-	-	-	-	-	15 263
		wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale			
		wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń			
<u>Zobowiązania finansowe</u>								
Kredyty bankowe	77 474	-	-	77 474	-	-	-	-
długoterminowe	8 167	-	-	8 167	-	-	-	-
krótkoterminowe	69 307	-	-	69 307	-	-	-	-
Leasing finansowy	18 047	-	-	18 047	-	-	-	-
długoterminowy	14 181	-	-	14 181	-	-	-	-
krótkoterminowy	3 865	-	-	3 865	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	77 200	-	-	77 200	-	-	-	-
Inne zobowiązania, niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	21 443	-	-	21 443	-	-	-	-

NOTA NR 62 Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 na dzień 30.06.2016 (w tys. PLN)

Aktywa finansowe według pozycji bilansowych	wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wyceniane według wartości księgowej)
		wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
		wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
<u>Aktywa finansowe</u>								
Udziały i akcje	10 367	-	-	10 367	-	-	-	-
Kaucje zatrzymane długoterminowe	187					187		
Należności z tytułu dostaw i usług	131 216					131 216		
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	8 804					8 804		
Środki pieniężne	21 652	-	-	-	-	-	-	21 652
		wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale			
		wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń			
<u>Zobowiązania finansowe</u>								
Kredyty bankowe	61 506	-	-	61 506	-	-	-	-
długoterminowe	5 490	-	-	5 490	-	-	-	-
krótkoterminowe	56 016	-	-	56 016	-	-	-	-
Leasing finansowy	18 469	-	-	18 469	-	-	-	-
długoterminowy	15 473	-	-	15 473	-	-	-	-
krótkoterminowy	2 997	-	-	2 997	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	84 074	-	-	84 074	-	-	-	-
Inne zobowiązania, niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	22 060	-	-	22 060	-	-	-	-

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 grupie dokonana została ze względu na oferowany przez grupę asortyment.

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w grupie pięć segmentów operacyjnych:

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

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

NOTA NR 63 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2017 (w tys. PLN)

	Stacje kontenerowe	Rozdzielnice SN	Rozdzielnice nN	Złącza nN i szafy kablowe	Linie napowietrzne	Aparatura Łączeniowa	Towary	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	74 516	20 641	14 842	11 593	35 585	8 797	32 727	24 052	222 753
Wynik brutto ze sprzedaży	15 004	3 923	2 199	857	4 802	1 619	3 482	1 637	33 523
Koszty sprzedaży									8 069
Koszty ogólnego zarządu									35 744
Wynik ze sprzedaży									-10 290
Pozostałe przychody operacyjne									9 781
Pozostałe koszty operacyjne									10 059
Wynik na działalności operacyjnej									-10 568
Przychody finansowe									833
Koszty finansowe									1 582
Wynik brutto									-11 317
Podatek dochodowy									445
Wynik netto									-11 762

Amortyzacja	2 519	127	508	314	884	1 083	0	4 061	9 496
Wartości niematerialne	7 271	795	248	0	1 936	4 315	0	16 319	30 885
Środki trwałe	62 483	193	4 012	4 911	23 921	16 903	0	85 467	197 890
Środki trwałe w budowie	1 630	505	0	0	1 962	673	0	28 503	33 273
Zapasy	10 602	3 881	4 744	1 733	4 927	10 502	74	16 918	53 381
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług								118 353	118 353
Zobowiązania								194 177	194 177

NOTA NR 64 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2016 (w tys. PLN)

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Przychody ze sprzedaży odbiorcom zewnętrznym	27 350	80 021	90 180	32 824	33 066	263 441
Sprzedaż między segmentami	0	33 458	0	0	0	33 458
Wynik brutto ze sprzedaży	7 574	16 584	20 456	3 630	4 206	52 450
Koszty sprzedaży						8 245
Koszty ogólnego zarządu						31 330
Wynik ze sprzedaży						12 875
Pozostałe przychody operacyjne						3 617
Pozostałe koszty operacyjne						1 659
Wynik na działalności operacyjnej						14 833
Przychody finansowe						1 506
Koszty finansowe						2 291
Wynik brutto						14 048
Podatek dochodowy						3 476
Wynik netto						10 572

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Amortyzacja	914	3 505	1 150	0	3 776	9 345
Wartości niematerialne	456	12 090	806	0	14 481	27 833
Środki trwałe	19 439	77 916	29 840	0	58 913	186 108
Środki trwałe w budowie	1 227	2 645	7 071	0	10 703	21 647
Zapasy	3 546	35 150	13 453	100	19 525	71 774
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług					131 216	131 216
Zobowiązania					186 110	186 110

NOTA NR 65 Kontynuacja działalności

Zarządy spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. nie zaniechały działalności. Zarządy Spółek nie przewidują zaniechania działalności w latach następnych.

NOTA NR 66 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Skonsolidowany koszt wytworzenia środków trwałych w budowie na dzień 30.06.2017 r. wynosił: 33 273 tys. zł.

NOTA NR 67 Nakłady na ochronę środowiska:

W latach sprawozdawczych nie ponoszono nakładów na ochronę środowiska. Spółki z tytułu korzystania ze środowiska wnoszą stosowne opłaty.

NOTA NR 68 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie zawierano z osobami, będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego, lub administrującego jednostki, 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 kuratelii w stosunku do którejkolwiek z osób będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

NOTA NR 69 Zatrudnienie:

Na dzień 30.06.2017 roku w Grupie Kapitałowej ZPUE S.A. zatrudnione były 2 280 osoby.

- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1 510 osób,
- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 770 osób.

NOTA NR 70 Podmiot badający sprawozdanie finansowe

W dniu 29 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A. we Włoszczowie Uchwałą Nr 3/06/2017 dokonała wyboru biegłego rewidenta, tytułem przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 i 2018 r. oraz badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok obrotowy 2017 i 2018.

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.

Spółką BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dokonywała przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania ZPUE SA za I półrocze 2016 roku o raz badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2016.

NOTA NR 71 Dywidenda

Zgodnie z Uchwałą nr 9/06/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ZPUE SA z dnia 30.06.2017 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu i zatwierdzeniu przedłożonego przez Zarząd Spółki sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2016 do 31.12.2016 r. postanowiło wypracowany w roku 2016 roku zysk netto w wysokości 13 038 tys. zł. przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy.

NOTA NR 72 Transakcje spółek z podmiotami zależnymi, nie objętymi konsolidacją w I półroczu 2017 (w tys. PLN):

- *Zawod Błocznych Komplektnych Transformatorowych Podstacji”
OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja
Rosyjska)*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	224
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	188

Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	5 031
Wartość zobowiązań	0
• <i>ZPUE Ukraina Sp. z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	51
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	42
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	7
Wartość zobowiązań	0
• <i>ZPUE Trade s.r.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	43
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	33
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	6
Wartość należności	1
Wartość zobowiązań	0
• <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
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0
· <i>Koronea sp. z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0
· <i>Koronea GMBH</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1 413
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	18
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	910
Koszt sprzedaży materiałów	15

Pozostałe przychody operacyjne	6
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0

Razem transakcje z podmiotami powiązаныmi niekonsolidowanymi

<i>Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług</i>	1 735
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	20
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1 177
Koszt sprzedaży materiałów	15
Pozostałe przychody operacyjne	12
Wartość należności	6 458
Wartość zobowiązań	0

NOTA NR 73 Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi (nie kapitałowo)

Podmiot powiązany Sposób powiązania	Typ transakcji	Wartość obrotu z podmiotem w I półroczu 2017 roku (w tys. PLN)
Stolbud Włoszczowa S.A. podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów	2 078
	Zakup wyrobów usług i materiałów	0
Stolbud Pszczyna S.A. podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów	256
	Zakup wyrobów usług i materiałów	0
Kortrak sp. z o.o. podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów	1 887
	Zakup wyrobów, usług i materiałów	7 891
Villa Aromat Sp. z o.o. podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów	110
	Zakup wyrobów usług i materiałów	973
Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 30.06.2017 r.		4 052
Saldo zobowiązań w stosunku do podmiotów powiązanych na dzień 30.06.2017 r.		5 154

NOTA NR 74 Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017

Włoszczowa, dnia 15.09.2017

.....
(osoba, sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

