



**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
ZPUE SA
za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.**

przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

obejmujące:

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

Włoszczowa dnia 28.09.2018 r.

Spis treści

Wprowadzenie do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	4
Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym i w okresie porównywalnym	5
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	5
Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów	5
Śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat	19
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów jednostki dominującej	20
Dodatkowe noty i objaśnienia	24
Wybrane dane finansowe	24
NOTA NR 1 Wartości niematerialne	26
NOTA NR 2 Zmiany wartości niematerialnych w I półroczu 2018 (wg grup rodzajowych)	27
NOTA NR 3 Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	28
NOTA NR 4 Rzeczowe aktywa trwałe	28
NOTA NR 5 Zmiany środków trwałych w I półroczu 2018 (wg grup rodzajowych)	29
NOTA NR 6 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	30
NOTA NR 7 Należności długoterminowe	30
NOTA NR 8 Należności długoterminowe (struktura walutowa)	30
NOTA NR 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych	30
NOTA NR 10 Nieruchomości	30
NOTA NR 11 Zmiana stanu nieruchomości	30
NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe	31
NOTA NR 13 Długoterminowe aktywa finansowe	32
NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	33
NOTA NR 15 Inne inwestycje długoterminowe	33
NOTA NR 16 Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych)	33
NOTA NR 17 Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	33
NOTA NR 18 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33
NOTA NR 19 Zapasy	34
NOTA NR 20 Odpisy aktualizujące zapasy	34
NOTA NR 21 Należności krótkoterminowe	34
NOTA NR 22 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	34
NOTA NR 23 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	34
NOTA NR 24 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	35
NOTA NR 25 Należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	35
NOTA NR 26 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto - z podziałem na należności niespłacone w terminie	35
NOTA NR 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe	35
NOTA NR 28 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	36
NOTA NR 29 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36
NOTA NR 30 Struktura kapitału zakładowego	37
NOTA NR 31 Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38
NOTA NR 32 Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	38
NOTA NR 33 Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	38
NOTA NR 34 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	38
NOTA NR 35 Zobowiązania długoterminowe	38
NOTA NR 36 Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	39
NOTA NR 37 Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	39
NOTA NR 38 Zobowiązania krótkoterminowe	39
NOTA NR 39 Zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa)	39
NOTA NR 40 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	40
NOTA NR 41 Inne rozliczenia międzyokresowe	42

NOTA 42 Należności warunkowe od jednostek powiązanych	42
NOTA 43 Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych	42
NOTA NR 44 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	42
NOTA NR 45 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	43
NOTA NR 46 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	43
NOTA NR 47 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	43
NOTA NR 48 Koszty według rodzaju	43
NOTA NR 49 Pozostałe przychody operacyjne	44
NOTA NR 50 Pozostałe koszty operacyjne	44
NOTA NR 51 Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	44
NOTA NR 52 Inne przychody finansowe	44
NOTA NR 53 Koszty finansowe z tytułu odsetek	45
NOTA NR 54 Aktualizacja wartości inwestycji	45
NOTA NR 55 Inne koszty finansowe	45
NOTA NR 56 Podatek dochodowy bieżący	45
NOTA NR 57 Podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	45
Pozostałe objaśnienia	45
NOTA NR 58 Ryzyka	45
NOTA NR 59 Analiza wrażliwości w ZPUE S.A. na dzień 30.06.2018	47
NOTA NR 60 Analiza wrażliwości w ZPUE S.A. na dzień 30.06.2017	48
NOTA NR 61 Informacje dotyczące segmentów działalności	49
NOTA NR 62 Segmenty działalności w I półroczu 2018	50
NOTA NR 63 Segmenty działalności w I półroczu 2017	51
NOTA NR 64 Kontynuacja działalności	52
NOTA NR 65 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	52
NOTA NR 66 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.	52
NOTA NR 67 Zatrudnienie	52
NOTA NR 68 Podmiot badający sprawozdanie finansowe	52
NOTA NR 69 Dywidenda	52
NOTA NR 70 Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo w I półroczu 2018	52
NOTA NR 71 Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi (nie kapitałowo)	55

Wprowadzenie do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

Organ prowadzący rejestr jednostki dominującej :

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

Nr KRS – 0000052770;

Czas trwania Spółki: nieograniczony;

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2018 r. - 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres: 01.01.2017 r. – 30.06.2017 r.

Rada Nadzorcza ZPUE S.A. do dnia 30 czerwca 2018 roku działała w następującym składzie:

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia bilansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZPUE S.A.:

- W dniu 18 czerwca 2018 roku Michał Wypychewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Zarząd ZPUE S.A. we Włoszczowie działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Wojciech Kosiński,
- V-ce Prezes Zarządu – Tomasz Gajos
- Członek Zarządu – Andrzej Grzybek
- Członek Zarządu – Iwona Dobosz,
- Członek Zarządu – Michał Stępień.

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu ZPUE S.A.:

- Z dniem 21 marca 2018 roku Janusz Petrykowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,
- Z dniem 21 marca 2018 roku, na mocy uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21 marca 2018 roku, funkcję Prezesa Zarządu ZPUE S.A. objął Wojciech Kosiński, pełniący dotychczas funkcję Członka Zarządu.

Prokurenci ZPUE S.A. na dzień 30 czerwca 2018 roku:

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

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

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

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

Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym i w okresie porównywalnym

W dniu 2 lipca 2018 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do Rejestru Przedsiębiorców połączenia Spółki Przejmującej ze spółkami zależnymi:

- 1) ZPUE EOP Sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu (adres: ul. Torowa 115, 62-800 Kalisz), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000052287,
- 2) ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. z siedzibą w Raciążu (adres: ul. Rzeźniana 3, 09-140 Raciąż), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026740, zwanymi dalej łącznie „Spółkami Przejmowanymi”.

Połączenia z wyżej wymienionymi spółkami zależnymi zostały dokonane w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą. Połączenia zostały przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zgodnie z art. 515 § 1 KSH, a Spółka Przejmująca jako wspólnik Spółek Przejmowanych nie otrzymała akcji Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 514 KSH. Jednocześnie połączenia zostały przeprowadzone w uproszczonym trybie, o którym mowa w art. 516 § 5 KSH, tj. z wyłączeniem przepisów art. 501-503, 505 § 1 pkt 4-5, art. 512 i 513 KSH (tj. m.in. bez poddania planu połączenia badaniu przez biegłego rewidenta, bez sporządzenia sprawozdania zarządu uzasadniającego połączenie) oraz z wyłączeniem przepisów art. 494 § 4 i 499 § 1 pkt 2-4 KSH. Skutki połączenia zostaną ujęte w księgach spółki w związku z faktem łączenia się spółek pod wspólną kontrolą w oparciu o metodologię bazującą na wytycznych art. 44C ustawy o rachunkowości, co jest zgodne z podejściem określonym w art. 2 ust. 3 tej ustawy.

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

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

Spółka zastosowała wymogi standardów MSSF 9 i MSSF 15 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, spółka zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za I półrocze 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39, MSR 18 i MSR 11. Upřednio stosowane wybrane zasady rachunkowości w zakresie przychodów ze sprzedaży (MSR 18, MSR 11) oraz instrumentów finansowych (MSR 39) zostały ujawnione w sprawozdaniu finansowym za rok 2017.

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

Zasady ewidencji rzeczowych aktywów trwałych

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

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

Pozycję rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się jako składnik aktywów jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska

przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów oraz, że można wycenić w sposób wiarygodny cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika aktywów.

Do środków trwałych jednostki zalicza się:

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

Do środków trwałych jednostki zalicza się również obce środki trwałe używane przez nią na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli z innych przepisów wynika prawo dokonywania od nich odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) przez korzystającą z tych środków jednostkę. Przedmioty w cenie do 10 000,00 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 10 000,00 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:

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

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 clami 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 jest „Księga wartości niematerialnych”.

„Księga wartości niematerialnych” obejmuje następujące pozycje:

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

Obce środki trwałe 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 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

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

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

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

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

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

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.

Nieruchomości

Po pierwotnym ujęciu na dzień bilansowy spółka dokonuje wyceny nieruchomości w wartości godziwej.

Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

Po pierwotnym ujęciu na dzień bilansowy spółka dokonuje wyceny nieruchomości w wartości godziwej

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 odchyleń.

Rozchód produktów gotowych z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według:

rzeczywistego kosztu wytworzenia wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy produkcji niezakończonej 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 z uwzględnieniem MSSF 9 tj. wg zamortyzowanego kosztu, o ile spełniają kryteria uznania za wyceniane według modelu wyceny wg zamortyzowanego kosztu. Spółka do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

Spółka dokonuje aktualizacji wartości należności z uwzględnieniem:

- 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 wycenia się z uwzględnieniem MSSF 9 tj. wg zamortyzowanego kosztu o ile spełniają kryteria uznania za wyceniane według modelu wyceny 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:

Od 1 stycznia 2018 roku, spółka kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Spółka kwalifikuje dłużne aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Spółka, jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. W momencie początkowego ujęcia, Grupa klasyfikuje instrumenty kapitałowe, tj. akcje i udziały w jednostkach pozostałych, do kategorii instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Spółka jako zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty, pożyczki oraz obligacje. Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń Spółka klasyfikuje jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Spółka do kategorii instrumentów finansowych zabezpieczających kwalifikuje aktywa i zobowiązania finansowe stanowiące instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne i zabezpieczające wartość godziwą.

Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy. Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających Instrumenty finansowe zabezpieczające podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Utrata wartości aktywów finansowych MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (za wyjątkiem inwestycji w aktywa kapitałowe oraz aktywa kontraktowe). Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od aktualnie stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług. Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech etapów, wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o obserwację zmiany poziomu ryzyka kredytowego w stosunku do początkowego ujęcia instrumentu. W zależności od ryzyka, odpis z tytułu utraty wartości jest szacowany w horyzoncie 12-miesięcy lub w horyzoncie życia instrumentu. Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka dokonuje analizy wystąpienia przesłanek skutkujących utworzeniem odpisu z tytułu utraty wartości. Przesłanki mogą obejmować m.in. zmiany ratingu dłużnika, poważne problemy finansowe dłużnika, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w jego środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym. Spółka uwzględni

informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach szacowania strat oczekiwanego prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe. Spółka dla należności z tytułu dostaw i usług nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu oraz szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu. Do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej Spółka wyznacza parametr prawdopodobieństwa nieściągalności należności oszacowany na podstawie analizy wartości niespłaconych faktur w okresie ostatnich pięciu lat, oraz wskaźnik niewykonania zobowiązań oszacowany na podstawie wartości niespłaconych faktur w okresie ostatnich pięciu lat. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

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 zawiązku z tym zobowiązanie takie nie jest prezentowane w bilansie, ale jest opisywane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

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

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

Zasady wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość aktywów

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

- ich wartość zależy od zmiany wartości instrumentu bazowego (stopy procentowej, kursu bazowego, kursu wymiany walut),
- 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 standardzie MSSF 9, MSR 32 oraz MSR 39.

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

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

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

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

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

- pobrane wpłaty lub zarachowane należności od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane w następnym roku obrotowym,
 - otrzymane dotacje związane z nabyciem lub wytworzeniem środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.
- Otrzymane dotacje lub inne dopłaty ewidencjonowane są w korespondencji z kontem rozrachunkowym 246, na którym prowadzona jest szczegółowa analityka otrzymanych dotacji. Dotacje zaewidencjonowane na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów rozliczenie są w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do kosztów amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z

otrzymanych dotacji. Przyjęcie środków trwałych do ewidencji środków trwałych w module „Środki trwałe” pozwala na wprowadzenie odznaczenia pozwalającego na rozróżnienie środków trwałych sfinansowanych dotacją oraz określenie wartości amortyzacji odpowiadającej części sfinansowanej dotacją.

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 oraz grupujące przychody finansowe i pozostałe przychody operacyjne nie stanowiące przychodów lub zwolnione z opodatkowania. 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.

Wybór systemu rachunku zysków i strat

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

Wynik finansowy netto składa się z:

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

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

Metoda sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostka sporządza sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Szczegółowość sprawozdania finansowego

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

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- b) rachunek zysków i strat,
- c) sprawozdanie z całkowitych dochodów
- d) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- e) sprawozdanie z przepływów pieniężnych

f) informację o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dane objaśniające.

Prezentowane dane obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2018 roku, rachunek zysków i strat za 6 miesięcy 2018 roku, obejmujący okres od 01.01.2018 do 30.06.2018, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku tj. od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 r., rachunek zysków i strat za 6 miesięcy 2017 obejmujące okres od 01.01.2017 do 30.06.2017, 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, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku.

Dane finansowe za półrocze roku 2018 poddane zostały przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania i przeglądu sprawozdań finansowych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, tj. od dnia 30 czerwca 2018 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę lub istotne ograniczenie kontynuowania działalności.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Stawki i sposób amortyzacji rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności.

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Inwestycje w jednostki podporządkowane

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

- wystąpienie znaczących trudności finansowych jednostki podporządkowanej,
- niedotrzymanie postanowień umownych przez jednostkę podporządkowaną, np. niespłacanie odsetek lub kapitału kredytu, lub zaleganie z ich spłatą,
- przyznanie jednostce podporządkowanej, ze względów ekonomicznych lub prawnych, związanych z jej trudnościami finansowymi, udogodnienia, które w innym przypadku nie zostałyby udzielone,
- zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa restrukturyzacji jednostki podporządkowanej,
- oczekiwana cena sprzedaży akcji możliwa do uzyskania będzie niższa niż wartość księgowa inwestycji. Zidentyfikowana utrata wartości jest odnoszona do wyniku finansowego.

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

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych oraz należności kaucyjnych tworzony jest na podstawie MSSF 9 poprzez utworzenie rezerwy na oczekiwane straty kredytowe w okresach sprawozdawczych.

Podatek odroczony

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

Rezerwa na odprawy emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze

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

Sprawozdanie finansowe przedstawia informacje, które są:

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

Zasady

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

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

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2017 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2018:

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15”
 - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” - Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” - Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” - zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Na dzień 25 lipca 2018 roku następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 16 „Leasing” - zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Ponadto, na dzień 25 lipca 2018 roku następujące nowe standardy, zmiany do standardów oraz nowa interpretacja zostały wydane przez RMSR, ale jeszcze nie zostały zatwierdzone do stosowania przez UE:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) - Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według przeprowadzonej przez spółkę analizy w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów - z wyjątkiem MSSF 16 "Leasing" obowiązującego od 1 stycznia 2019 roku - nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

WPLYW ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU

Od 1 stycznia 2018 roku Spółka wprowadziła zmiany do stosowanych zasad rachunkowości w związku z wejściem w życie nowych standardów rachunkowości: MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Na podstawie analizy przeprowadzonej przez Spółkę wejście w życie MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” nie ma wpływu na sprawozdawczość Spółki.

Spółka w wyniku przeprowadzonej analizy zidentyfikowała wpływ wejścia w życie MSSF 9 na sprawozdanie finansowe za rok 2017. Spółka odstąpiła od korekty prezentacji sprawozdania finansowego na dzień 01.01.2018 ze względu na nieistotność kwoty. Cała korekta została ujęta w wyniku za I półrocze 2018 r.

Wpływ wejścia w życie MSSF 9 w zakresie zmiany klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych na dzień 1.01.2018 prezentuje poniższa tabela:

Klasy instrumentów finansowych	Klasyfikacja		Wartość bilansowa	
	MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9
Akcje i udziały nienotowane	dostępne do sprzedaży	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	27 376	27 376
Kaucje zatrzymane	pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	200	200
Pożyczki udzielone	pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	8 817	8 817
Należności z tytułu dostaw i usług	pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	182 656	180 713
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9 793	9 793
Środki pieniężne	pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	5 120	5 120

Włoszczowa, dnia 28.09.2018

.....
(osoba sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

	Nr noty	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Aktywa trwałe		292 992	298 416	300 193
Wartości niematerialne	1,2,3	18 625	18 994	18 694
Rzeczowe aktywa trwałe	4,5,6	231 269	232 289	226 368
Należności długoterminowe	7,8,9	142	200	198
Inwestycje długoterminowe w tym:		26 757	32 540	44 064
<i>Nieruchomości</i>	10,11	3 891	3 987	3 527
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	12,13,14,	21 944	27 376	39 421
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	15,16,17,	922	1 177	1 116
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:		16 199	14 393	10 869
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	18	16 199	14 393	10 869
Aktywa obrotowe		269 481	276 266	189 795
Zapasy	19,20,	81 970	64 501	51 082
Należności krótkoterminowe:	21,22,23,24,25,26,	174 759	192 250	127 995
1. Należności od jednostek powiązanych	22	5 422	6 450	8 154
2. Należności od pozostałych jednostek w tym:		169 337	185 800	119 841
a) z tytułu dostaw i usług	25,26	157 887	176 206	106 613
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych		0	0	52
c) inne		11 450	9 594	13 176
Krótkoterminowe aktywa finansowe	27,28	8 639	13 937	7 156
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29	4 113	5 579	3 562
Aktywa razem		562 473	574 682	489 988
Kapitał (fundusz) własny		263 593	270 585	270 640
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	30	12 362	12 362	12 362
<i>Akcje własne</i>		-215	-215	-215
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>		237 975	248 759	248 759
<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>		20 495	20 463	20 431
<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>		0	-5 008	0
<i>Zysk (strata) netto</i>		-7 024	-5 776	-10 697
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		298 880	304 097	219 348
Rezerwy na zobowiązania	31,32,33,34	25 338	28 167	16 589
Zobowiązania długoterminowe	35,36,37	18 662	18 922	22 208
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	38,39,40	244 406	245 766	169 653
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>		5 171	5 412	576
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>		239 235	240 354	169 077
Rozliczenia międzyokresowe	41	10 474	11 242	10 898
Kapitał własny i zobowiązania, razem		562 473	574 682	489 988

Włoszczowa, dnia 28.09.2018

.....
(osoba sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	Nr noty	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.	44,45,46,47	285 654	216 711
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	48	234 196	184 133
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		51 458	32 578
Koszty sprzedaży	48	9 188	7 944
Koszty ogólnego zarządu	48	39 333	32 247
Zysk (Strata) ze sprzedaży		2 937	-9 613
Pozostałe przychody operacyjne	49	6 431	9 753
Pozostałe koszty operacyjne	50	9 431	9 566
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-63	-9 426
Przychody finansowe	51,52,53,54	392	794
Koszty finansowe	55	7 823	1 574
Zysk (strata) brutto		-7 494	-10 206
Podatek dochodowy	56,57	-470	491
Zysk (strata) netto		-7 024	-10 697

Włoszczowa, dnia 28.09.2018

.....
(osoba sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów jednostki dominującej (w tys. PLN)	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Zysk (strata) netto	- 7 024	-10 697
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	-7 024	-10 697

Włoszczowa, dnia 28.09.2018

.....
(osoba sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk (strata) brutto	-7 494	-7 774
Korekty razem	4 838	24 847
Amortyzacja	8 880	9 106
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	399	-902
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 462	1 282
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	5 505	-1 594
Zmiana stanu rezerw	-2 994	-367
Zmiana stanu zapasów	-17 470	-3 129
Zmiana stanu należności	17 505	26 336
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 276	-7 417
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	697	1 656
Zapłacony podatek dochodowy	-886	0
Inne korekty	16	-124
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 656	17 073
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 256	1 993
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	821	1 993
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	1 435	0
w jednostkach powiązanych	1 435	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
w pozostałych jednostkach	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	8 073	29 084
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 073	25 135
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	3 949
w jednostkach powiązanych	0	3 749
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki	0	3 749
w pozostałych jednostkach	0	200
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki	0	200
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 817	-27 091
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	12 820	46 857
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	12 820	46 857
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0

Wydatki	8 355	44 531
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	4 925	41 303
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 968	1 947
Odsetki	1 462	1 281
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 465	2 326
Przepływy pieniężne netto, razem	-4 008	-7 692
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 863	-7 876
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-145	184
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 239	14 963
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 231	7 271

Włoszczowa, dnia 28.09.2018

.....
(osoba sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Zestawienie zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)			
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Kapitał własny na początek okresu	270 585	281 487	281 487
- korekty wyceny	0	0	0
Kapitał własny na pocz. okresu po korektach	270 585	289 897	289 897
Kapitał podstawowy na początek okresu	12 362	12 362	12 362
Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0
Kapitał podstawowy na koniec okresu	12 362	12 362	12 362
Kapitał zapasowy na początek okresu	248 759	235 721	235 721
Zmiany kapitału zapasowego	-10 784	13 038	13 038
zwiększenie (z tytułu):	0	13 038	13 038
- z podziału zysku	0	13 038	13 038
zmniejszenie (z tytułu):	10 784	0	0
- zakupu udziałów mniejszościowych	0	0	0
- rozwiązania aktywu na podatek odroczony w związku ze sprzedażą udziałów	0	0	0
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	237 975	248 759	248 759
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 463	20 581	20 581
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	32	-118	-150
zwiększenie	32	75	43
zmniejszenie	0	193	193
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 495	20 463	20 431
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-10 784	13 038	13 038
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	13 038	13 038
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	13 038	13 038
zwiększenie	0	0	0
zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku	0	13 038	13 038
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	10 784	0	0
Zmiany straty z lat ubiegłych	-10 784	5 008	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	5 008	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-5 008	0
Akcje własne na BO	-215	-215	-215
Zmiany akcji własnych	0	0	0
Akcje własne na BZ	-215	-215	-215
Wynik netto	-7 024	-5 776	-8641
zysk netto	0	0	0
strata netto	7 024	5 776	8641
odpisy z zysku	0	0	0
własny na koniec okresu	263 593	270 585	272 696
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	263 593	270 585	272 696

Włoszczowa, dnia 28.09.2018

.....
(osoba sporządzająca sprawozdanie).....
(Zarząd)

Dodatkowe noty i objaśnienia

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	285 654	216 711	67 379	51 022
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-63	-9 426	-15	-2 219
III. Zysk (strata) brutto	-7 494	-10 206	-1 768	-2 403
IV. Zysk (strata) netto	-7 024	-10 697	-1 657	-2 518
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 656	17 073	-626	4 020
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 817	-27 091	-1 372	-6 378
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 465	2 326	1 053	548
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-4 008	-7 692	-945	-1 811
IX. Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
X. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	-5,00	-7,62	-1,18	-1,79
XI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	-5,00	-7,62	-1,18	-1,79
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą w zł.	0	0,00	0,00	0,00

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
I. Aktywa, razem	562 473	574 682	128 960	137 784
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	298 880	304 097	68 525	72 909
III. Zobowiązania długoterminowe	18 662	18 922	4 279	4 537
IV. Zobowiązania krótkoterminowe	244 406	245 766	56 036	58 924
V. Kapitał własny	263 593	270 585	60 435	64 874
VI. Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 834	2 964
VII. Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
VIII. Wartość księgową na jedną akcję w zł.	188,28	193,27	43,17	46,34
IX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję w zł.	188,28	193,27	43,17	46,34

Wybrane dane finansowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2018 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 2018 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,3616 zł. i na dzień 31 grudnia 2017 r. – 4,1709 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 2018 r. – 4,2395 zł.
- dla okresu styczeń – czerwiec 2017 r. – 4,2474 zł.

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

Średni kurs EUR NBP z dnia 30.06.2018 r. – Tabela 125/A/NBP/2018 – 4,3616 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 30.06.2018 r. – Tabela 125/A/NBP/2018 – 3,7440 PLN

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2017 r. – Tabela 251/A/NBP/2017 – 4,1709 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2017 r. – Tabela 251/A/NBP/2017 – 3,4813 PLN

Strata przypadająca na jedną akcję zwykłą w I półroczu 2018 r. została wyliczona jako iloraz straty netto przypadającej na akcje zwykłą tj. -6 504 tys. zł. i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Strata na jedną akcję zwykłą na 30.06.2018 r. wyniosła: -5,00 zł.

Strata przypadająca na jedną akcję zwykłą w I półroczu 2017 r. została wyliczona jako iloraz straty netto przypadającej na akcje zwykłą tj. -9 906 tys. zł. i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Strata na jedną akcję zwykłą na 30.06.2017 r. wyniosła: -7,62 zł.

Zarówno w I półroczu roku 2018 jak i I półroczu 2017 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające zysk na jedną akcję zwykłą.

Wartość księgowa na jedną akcję w I półroczu roku 2018 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 263 593 tys. PLN i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgowa na jedną akcję w I półroczu 2018 r. wynosiła: 188,28 PLN.

Wartość księgowa na jedną akcję za rok 2017 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 270 585 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgowa na jedną akcję na 31.12.2017 r. wynosiła 193,27 zł.

W I półroczu roku 2018 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające wartość księgową na jedną akcję.

Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

Zmiany wartości niematerialnych

NOTA NR 1 Wartości niematerialne (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
koszty zakończonych prac rozwojowych	15 818	15 390	14 549
wartość firmy	0	0	0
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 514	2 058	2 337
-oprogramowanie komputerowe	383	879	1 161
inne wartości niematerialne	1 293	1 546	1 808
Wartości niematerialne, razem	18 625	18 994	18 694

NOTA NR 2 Zmiany wartości niematerialnych w I półroczu 2018 (wg grup rodzajowych (w tys. PLN)						
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym -oprogramowanie komputerowe		inne wartości niematerialne	wartości niematerialne razem
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	35 921	0	11 588	8 492	4 454	51 963
zwiększenia (z tytułu)	1 077	0	0	0	155	1 232
- zakupu	445	0	0	0	155	600
-wytworzenia we własnym zakresie	632	0	0	0	0	632
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	154	171	0	154
-likwidacji	0	0	154	171	0	154
-sprzedaży	0	0	0	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	36 998	0	11 434	8 321	4 609	53 041
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	20 531	0	9 530	7 613	2 908	32 969
amortyzacja za okres (tytułu)	649	0	390	325	408	1 447
-odpisów	649	0	390	384	408	1 447
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	0	0	-59	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	21 180	0	9 920	7 938	3 316	34 416
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	15 818	0	1 514	383	1 293	18 625

NOTA NR 3 Wartości niematerialne (struktura własnościowa) (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
własne	18 625	18 994	18 694
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
Wartości niematerialne, razem	18 625	18 994	18 694

Zmiany w środkach trwałych

NOTA NR 4 Rzeczowe aktywa trwałe (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
środki trwałe, w tym	197 836	194 464	193 250
-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	22 548	20 501	20 501
-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	109 015	103 958	104 340
-urządzenia techniczne i maszyny	38 814	42 186	42 121
-środki transportu	20 438	20 930	21 671
-inne środki trwałe	7 021	6 889	4 617
środki trwałe w budowie	33 433	37 825	33 118
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	231 269	232 289	226 368

NOTA NR 5 Zmiany środków trwałych w I półroczu 2018 (wg grup rodzajowych) (w tys. PLN)						
	-grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-urządzenia techniczne i maszyny	-środki transportu	-inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	20 501	120 336	117 600	37 701	14 705	310 843
zwiększenia (z tytułu)	2 047	6 313	1 009	1 356	761	11 486
-nabycia	2 047	6 313	340	139	761	9 600
-wytworzenia we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0
-przyjęcia w leasing	0	0	669	1 217	0	1 886
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	921	338	0	1 259
- korekty wartości	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	921	338	0	1 259
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	22 548	126 649	117 688	38 719	15 466	321 070
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	0	16 378	75 414	16 771	7 816	116 379
amortyzacja za okres(z tytułu)	0	1 256	3 460	1 510	629	6 855
-odpisów	0	1 256	3 610	1 725	629	7 220
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż, wynajem)	0	0	-150	-215	0	-365
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	17 634	78 874	18 281	8 445	123 234
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	22 548	109 015	38 814	20 438	7 021	197 836

NOTA NR 6 Środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/ w tys. PLN	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
własne	209 630	173 184	204 193
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	21 639	21 280	22 175
Środki trwałe bilansowe, razem	231 269	194 464	226 368

NOTA NR 7 Należności długoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
należności od jednostek powiązanych	0	0	0
należności od pozostałych jednostek	142	200	198
Należności długoterminowe netto	142	200	198
odpisy aktualizujące wartość należności	3	3	3
Należności długoterminowe brutto	145	203	201

NOTA NR 8 Należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
w walucie polskiej	83	115	112
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł):	59	85	86
Należności długoterminowe, razem	142	200	198

NOTA NR 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
stan na początek okresu	3	3	3
zwiększenia	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0
stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	3	3	3

Inwestycje długoterminowe

NOTA NR 10 Nieruchomości

Wartość nieruchomości inwestycyjnych wyceniana jest zgodnie z MSR 40 wg wartości godziwej. Wycena nieruchomości inwestycyjnych była sporządzona w roku 2015 w oparciu o wycenę rzeczoznawcy. Spółka ocenia, że wartość wykazana w księgach odpowiada wartości godziwej.

NOTA NR 11 Zmiana stanu nieruchomości (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
stan na początek okresu	3 987	3 588	3 588
zwiększenia	0	567	0
zmniejszenia z tytułu:	96	168	61
- korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	96	168	61
- zmiany przeznaczenia	0	0	0
stan na koniec okresu	3 891	3 987	3 527

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. w likwidacji 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. Nabyte udziały zostały objęte odpisem aktualizującym w wysokości 10 433 tys. zł. Wartość księgowa udziałów wynosi: 463 tys. zł. Odpis został odniesiony na obniżenie wyniku roku 2017 w kwocie 5 000 tys. zł. i na obniżenie wyniku roku 2018 w kwocie: 5 433 tys. zł..
- Udział w spółce ZPUE Ukraina Sp. z o.o. (obwód dnipropietrowski, Ukraina), stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. 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) w likwidacji ,stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawnający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki wynosi 300 BGN. Wartość księgową 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 księgową udziałów wynosi: 0 tys. zł.

W dniu 15 lutego 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ZPUE Nord Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą we Włoszczowie w której ZPUE S.A. posiada 100% udziałów, podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia jej likwidacji. Na likwidatora Spółki wyznaczono Pana Andrzeja Grzybka - dotychczasowego Prezesa Zarządu ZPUE Nord Sp. z o.o. w likwidacji. Postępowanie likwidacyjne jest w toku.

Po zakończeniu omawianego okresu sprawozdawczego w dniu 2 lipca 2018 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do Rejestru Przedsiębiorców połączenia Spółki Przejmującej ze spółkami zależnymi:

- 1) ZPUE EOP Sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu (adres: ul. Torowa 115, 62-800 Kalisz), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000052287,
- 2) ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. z siedzibą w Raciążu (adres: ul. Rzeźniana 3, 09-140 Raciąż), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026740, zwanymi dalej łącznie „Spółkami Przejmowanymi”.

Połączenia z wyżej wymienionymi spółkami zależnymi zostały dokonane w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą. Połączenia zostały przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zgodnie z art. 515 § 1 KSH, a Spółka Przejmująca jako wspólnik Spółek Przejmowanych nie otrzymała akcji Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 514 KSH. Jednocześnie połączenia zostały przeprowadzone w uproszczonym trybie, o którym mowa w art. 516 § 5 KSH, tj. z wyłączeniem przepisów art. 501-503, 505 § 1 pkt 4-5, art. 512 i 513 KSH (tj. m.in. bez poddania planu połączenia badaniu przez biegłego rewidenta, bez sporządzenia sprawozdania zarządu uzasadniającego połączenie) oraz z wyłączeniem przepisów art. 494 § 4 i 499 § 1 pkt 2-4 KSH. Skutki połączenia zostaną ujęte w księgach spółki w związku z faktem łączenia się spółek pod wspólną kontrolą w oparciu metodologię bazującą na wytycznych art. 44C ustawy o rachunkowości, co jest zgodne z podejściem określonym w art. 2 ust. 3 tej ustawy.

W dniu 15 lutego 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ZPUE Nord Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą we Włoszczowie w której ZPUE S.A. posiada 100% udziałów, podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia jej likwidacji. Na likwidatora Spółki wyznaczono Pana Andrzeja Grzybka - dotychczasowego Prezesa Zarządu ZPUE Nord Sp. z o.o. w likwidacji. Postępowanie likwidacyjne jest w toku.

W dniu 10.07.2018 zakończył się proces likwidacji spółki ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Bałkany) w Sofii (Republika Bułgarii).

NOTA NR 13 Długoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
w jednostkach zależnych	21 865	27 297	38 742
- udziały i akcje	21 865	27 297	32 297
- udzielone pożyczki	0	0	6 445
w jednostkach pozostałych:	79	79	679
- udziały i akcje	79	79	79
- udzielone pożyczki	0	0	600
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	21 944	27 376	39 421

NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
stan na początek okresu	27 376	35 472	35 472
zwiększenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego wartość	0	0	4 404
Zmniejszenia	5 432	8 096	455
stan na koniec okresu	21 944	27 376	39 421

NOTA NR 15 Inne inwestycje długoterminowe

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

Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju) (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Inne inwestycje długoterminowe	922	1 177	1 116

NOTA NR 16 Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych) (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
stan na początek okresu	1 177	1 251	1 251
zwiększenia	0	408	40
zmniejszenia z tytułu:	255	482	175
- korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	119	482	120
- zmiany przeznaczenia inwestycji	136	0	55
stan na koniec okresu	922	1 177	1 116

NOTA NR 17 Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
w walucie polskiej	922	1 177	1 116
w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	0	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	922	1 177	1 116

NOTA NR 18 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
na początek okresu, odniesione na:	14 393	10 340	10 340
wynik finansowy	7 965	3 912	3 912
kapitał własny	6 428	6 428	6 428
Zwiększenia odniesione na:	2 351	4 193	625
wynik finansowy	2 351	4 193	625
Zmniejszenia odniesione na:	545	140	96
wynik finansowy	545	140	96
kapitał własny w związku ze zbyciem udziałów	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
na koniec okresu, razem, odniesione na:	16 199	14 393	10 869
wynik finansowy	9 771	7 965	4 441
kapitał własny	6 428	6 428	6 428

Aktywa obrotowe

NOTA NR 19 Zapasy (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
materiały	46 592	32 387	15 294
półprodukty i produkcja w toku	23 405	25 405	30 055
produkty gotowe	11 842	6 606	5 659
towary	131	102	74
Zapasy razem (wartość bilansowa) (w tys. PLN)	81 970	64 500	51 082
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	7 605	7 699	6 640
Zapasy razem	89 575	72 199	57 722

Odpisem aktualizującym wartość zapasów objęto materiały zalegające powyżej 1 roku.

NOTA NR 20 Odpisy aktualizujące zapasy (w tys. zł.)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Wartość odpisów aktualizujących zapasy na początek roku	7 698	5 867	5 867
Zmiana odpisów aktualizujących zapasy	-93	1 831	773
Wartość odpisów aktualizujących zapasy	7 605	7 698	6 640

NOTA NR 21 Należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
od jednostek powiązanych	5 422	6 450	8 154
należności od pozostałych jednostek	169 337	185 800	119 841
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	157 887	176 206	106 613
- do 12 miesięcy	157 887	176 206	106 613
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	0	0	52
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
- inne	11 450	9 594	13 176
Należności krótkoterminowe netto, razem	174 759	192 250	127 995
odpisy aktualizujące wartość należności	24 862	18 534	15 300
Należności krótkoterminowe brutto, razem	199 621	210 784	143 295

NOTA NR 22 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
z tytułu dostaw i usług	5 422	6 450	8 154
inne	0	0	0
dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	5 422	6 450	8 154
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	5 118	5 176	1 983
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	10 540	11 626	10 137

NOTA NR 23 Zmiana stanu odpisów aktualizujących	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
---	------------	------------	------------

należności krótkoterminowe (w tys. PLN)			
Stan na początek okresu	18 535	12 503	12 503
zwiększenia - utworzenie odpisu	7 442	13 824	7 882
zmniejszenia – rozwiązanie odpisu	1 115	7 792	5 085
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	24 862	18 535	15 300

NOTA NR 24 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
w walucie polskiej	PLN	177 523	192 595	124 056
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)		22 098	18 189	19 239
-	EUR	21 903	18 121	19 021
-	USD	194	67	218
-	CZK	1	1	1
-	inne	0	0	0
Należności krótkoterminowe, razem		199 621	210 784	143 295

NOTA NR 25 Należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
do 1 miesiąca	35 581	73 141	41 429
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	45 310	69 212	48 988
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 958	464	2 377
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	8	4	50
powyżej 1 roku	38	35	18
należności przeterminowane	105 195	58 257	37 128
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	188 090	201 113	129 990
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	24 782	18 457	15 223
Należności z tytułu dostaw i usług, razem(netto)	163 308	182 656	114 767

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

NOTA NR 26 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto - z podziałem na należności niespłacone w terminie (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
do 1 miesiąca	50 113	24 059	7 855
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 786	8 845	5 026
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 965	3 181	3 031
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 862	4 219	8 820
powyżej 1 roku	22 469	17 953	12 396
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem(brutto)	105 195	58 257	37 128
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	22 356	18 287	15 223
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem(netto)	82 839	39 970	21 905

NOTA NR 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
---	-------------------	-------------------	-------------------

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za I półrocze 2018 r.

w jednostkach powiązanych:	7 000	8 217	0
- udzielone pożyczki	7 000	8 217	0
w jednostkach pozostałych:	382	600	0
- udzielone pożyczki	382	600	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 257	5 120	7 156
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach (w PLN)	1 257	5 120	7 156
-inne środki pieniężne	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	8 639	13 937	7 156

Na dzień 30.06.2018 spółka ZPUE SA posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek:

- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 14.12.2016. Wartość pożyczki: 1 000 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki wynikający z aneksu z dnia 29.01.2018 - do dnia 31.12.2018;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 11.05.2017. Wartość pożyczki: 500 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu wynikający z aneksu z 29.01.2018 r. –do dnia 31.12.2018 r.;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 12.05.2017. Wartość pożyczki: 1 000 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki wynikający z aneksu z 29.01.2018 r. –do dnia 31.12.2018 r.;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 27.06.2017. Wartość pożyczki: 800 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki wynikający z aneksu z dnia 30.11.2017 – do dnia 31.12.2018 r.;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 05.06.2017. Wartość pożyczki: 900 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki wynikający z aneksu z dnia 30.11.2017 – 31.12.2018 r.
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 17.07.2017. Wartość pożyczki: 1 100 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki wynikający z aneksu z dnia 30.11.2017 – do dnia 31.12.2018 r.;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 09.08.2017. Wartość pożyczki: 500 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki wynikający z aneksu z dnia 30.11.2017 – do dnia 31.12.2018 r.;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 30.08.2017. Wartość pożyczki: 1 200 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki wynikający z aneksu z dnia 15.01.2018 - do dnia 31.12.2018 r.;
- jednostce niepowiązanej Energotronic Polska Sp. z o.o. na podstawie umowy pożyczki z dnia 20.03.2017. Oprocentowanie 5% od wartości pożyczki. Termin zwrotu 31.12.2017. Wartość pożyczki pozostającej do spłaty na dzień 30.06.2018 - 382 tys. zł.

NOTA NR 28 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa (w tys. PLN))	waluta	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
w walucie polskiej		7 856	9 421	648
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)		783	4 516	6 508
	EUR	548	2 737	4 808
	USD	13	23	52
	CZK	15	210	1 430
	inne	207	1 546	218
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem		8 639	13 937	7 156

NOTA NR 29 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 681	2 104	2 044

VAT do rozliczenia w następnych okresach	1 432	3 475	1 518
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	4 113	5 579	3 562

Kapitały

NOTA NR 30 Struktura kapitału zakładowego na dzień 30.06.2018 r.:

seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (w szt.)	Wartość emisji wg wartości nominalnej w tys. .zł.	Sposób pokrycia kapitału
		co do głosu: 1 akcja uprawnia do oddania 5 głosów na WZA, do dywidendy: w wysokości 2 jednostek powyżej stopy redyskontowej weksli krajowych NBP			
A	imienne, 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.					

Na dzień 30.06.2018 r. kapitał zakładowy ZPUE S.A. wynosi 12.362 tys. PLN i dzieli się na 1.400.001 akcji, o wartości nominalnej 8,83 PLN każda.

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

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania

NOTA NR 31 Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na			
początek okresu, w tym:	13 677	12 322	12 322
odniesionej na wynik finansowy	9 585	8 171	8 172
odniesionej na kapitał własny	4 092	4 151	4 150
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Zwiększenia	324	1 489	1 003
odniesione na wynik finansowy	324	1 489	1 003
odniesione na kapitał własny	0	0	0
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Zmniejszenia	175	134	27
odniesione na wynik finansowy	143	75	0
odniesione na kapitał własny	32	59	27
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na			
koniec okresu, razem	13 826	13 677	13 298
odniesionej na wynik finansowy	9 766	9 585	9 175
odniesionej na kapitał własny	4 060	4 092	4 123
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

NOTA NR 32 Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
stan na początek okresu	1 620	1 929	1 929
zwiększenia	0	0	0
wykorzystanie	0	0	0
rozwiązanie	0	309	0
stan na koniec okresu	1 620	1 620	1 929

NOTA NR 33 Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
stan na początek okresu	6 248	93	93
zwiększenia	0	6 155	0
wykorzystanie	0	0	0
rozwiązanie	0	0	0
stan na koniec okresu	6 248	6 248	93

NOTA NR 34 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
stan na początek okresu	6 622	1 592	1 593
zwiększenia	651	7 540	685
wykorzystanie	3 629	2 510	1 009
stan na koniec okresu	3 644	6 622	1 269

NOTA NR 35 Zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
wobec pozostałych jednostek	18 662	18 922	22 208

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za I półrocze 2018 r.

-kredyty i pożyczki	6 925	6 167	8 167
-zobowiązania leasingu finansowego	11 723	12 741	14 027
-inne	14	14	14
Zobowiązania długoterminowe, razem	18 662	18 922	22 208

NOTA NR 36 Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
powyżej 1 roku do 3 lat	18 443	17 599	20 074
powyżej 3 do 5 lat	219	1 323	2 134
powyżej 5 lat	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	18 662	18 922	22 208

NOTA NR 37 Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
w walucie polskiej	PLN	11 840	11 899	14 567
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)		6 822	7 023	7 641
	EUR	834	958	671
	USD	5 988	6 065	6 970
Zobowiązania długoterminowe, razem		18 662	18 922	22 208

Wartość zobowiązań długoterminowych na dzień 30.06.2018 stanowiły zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych oraz raty kredytowe pozostałe do spłaty w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego.

NOTA NR 38 Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
wobec jednostek zależnych	5 171	5 412	576
wobec pozostałych jednostek	239 235	240 354	169 077
-kredyty i pożyczki,	84 191	77 053	69 307
-inne zobowiązania finansowe,	4 600	4 291	3 803
-z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności:	128 005	131 863	75 157
- do 12 miesięcy	128 005	131 863	75 157
-zaliczki otrzymane na dostawy	1 489	2 809	2 291
- tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	10 903	14 716	9 430
- tytułu wynagrodzeń	9 800	9 353	8 827
-inne	247	269	262
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	244 406	245 766	169 653

NOTA NR 39 Zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
w walucie polskiej		227 860	225 272	159 011
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)		16 546	20 494	10 642
-	EUR	15 390	19 385	9 646
-	USD	1 156	1 090	989
	inne	0	19	7
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		244 406	245 766	169 653

NOTA NR 40 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Bank	Lp.	Rodzaj kredytu	Cel	Umowa	Wartość	Wartość przyznana	Wartość wykorzystania 2017-12-31	Waluta kredytu	Okres kredytu	Zabezpieczenie kredytu
BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	1	linia wielocelowa	linia kredytowa	wielocelowa linia kredytowa nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011 r. wraz z dokonanymi zmianami	20 000 tys. zł.	20 000 tys. zł.	17 535 tys. zł.	PLN	2027-01-26	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksla
		linia wielocelowa	linia gwarancyjna		linia gwarancyjna 5 000 tys. zł.		1 695 tys. zł.			
		linia wielocelowa	linia akredytyw		linia akredytyw 000 tys. zł.		0 tys. zł.			
BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	2	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/15/142/CB z dnia 17.06.2015 r.	3 500 tys. zł.	3 500 tys. zł.	1 474 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
BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	3	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/15/313/CB z dnia 18.11.2015 r.	1 000 tys. zł.	1 000 tys. zł.	509 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
BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	4	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/16/240/CB z dnia 11.10.2016 r.	6 600 tys. zł.	6 600 tys. zł.	4 400 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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za I półrocze 2018 r.

BZ WBK S.A.	5	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multiliniję nr K01477/14 z dnia 27.01.2015 r. wraz z zawartymi aneksami	30 000 tys. zł.	30 000 tys. zł.	25 302 tys. zł.	PLN	2018-08-31	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji	
		linia wielocelowa	linia gwarancyjna		linia gwarancyjna 500 tys. zł.		6	4 064 tys. zł.	krajowe/ zagraniczne		2023-08-31
BZ WBK S.A.	6	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny nr K00292/15 z dnia 21.05.2015 r.	1 545 tys. zł.	1 545 tys. zł.	566 tys. zł.	PLN	2020-05-20	zastaw rejestrowy, cesja, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	
BANK HANDLOWY S.A.	7	w rachunku bieżącym	w rachunku bieżącym	kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000091885/0182/14 z dnia 30.12.2014 r. wraz z aneksami	limit 000 tys. zł.	20	20 000 tys. zł.	18 660 tys. zł.	PLN	2018-08-27	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BANK HANDLOWY S.A.	8	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0137/15 z dnia 30.12.2015 r.	1 245 tys. zł.	1 245 tys. zł.	633 tys. zł.	PLN	2020-12-21	zastaw rejestrowy, cesja	
BANK HANDLOWY S.A.	9	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0027/16 z dnia 31.03.2016 r.	1 047 tys. zł.	1 047 tys. zł.	585 tys. zł.	PLN	2021-03-05	zastaw rejestrowy, cesja	
BANK HANDLOWY S.A.	10	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0060/16 z dnia 27.06.2016 r., Aneks nr 1 z dnia 31.05.2017 r.	6 407 tys. zł.	6 407 tys. zł.	3 436 tys. zł.	PLN	2021-06-14	hipoteka, cesja	
BANK MILLENNIUM S.A.	11	kredyt parasolowy	kredyt w rachunku bieżącym	umowa o kredyt parasolowy nr 9811/16/P/04 z dnia 13.10.2016 r. wraz z zawartymi aneksami	20 000 tys. zł.	20 000 tys. zł.	15 122 tys. zł.	PLN	2018-11-11	przystąpienie do długów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	
		kredyt parasolowy	linia gwarancyjna		5 000 tys. zł.		0 tys. zł.	krajowe/ zagraniczne	2018-11-11		
BZ WBK S.A.	12	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multiliniję nr K01500/14 z dnia 12.03.2015 r. wraz z zawartymi aneksami	limit 25 000 tys. zł.	25 000 tys. zł.	2 894 tys. zł.	PLN	2018-08-31	weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna łączna wraz z cesją praw z polisy, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji bankowej	
		linia wielocelowa	linia gwarancyjna		2 000 tys. zł.		0 tys. zł.	krajowe/ zagraniczne	2018-08-31		

NOTA NR 41 Inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
rozliczenia międzyokresowe przychodów	10 474	11 242	10 898
- krótkoterminowe - rozliczenie dotacji	1 535	1 616	8 666
- długoterminowe - rozliczenie dotacji	8 939	9 626	2 232
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	10 474	11 242	10 898

NOTA 42 Należności warunkowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
b) pozostałe	0	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0	0

NOTA 43 Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	107	0
b) pozostałe	0	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	0	107	0

Poręczenia:

LP.	ZA KOGO	NA CZYJĄ RZECZ	KWOTA	WALUTA	DATA WYGAŚNIĘCIA ZOBOWIĄZANIA
1.	Stolbud Włoszczowa S.A.	BANK MILLENNIUM S.A.	20 000 tys. zł.	PLN	2018-11-11
2.	Stolbud Włoszczowa S.A.	MILLENNIUM LEASING SP. Z O.O.	4 070 tys. zł.	PLN	2021-01-31
3.	ZPUE EOP Sp. z o.o.	MILLENNIUM LEASING SP. Z O.O.	107 tys. zł.	PLN	2020-03-31
4.	Stolbud Włoszczowa S.A.	BZ WBK LEASING S.A.	980 tys. zł.	PLN	2022-10-31
5.	Stolbud Włoszczowa S.A.	BZ WBK LEASING S.A.	230 tys. zł.	PLN	2022-10-31

Objaśnienia do rachunku zysków i strat:

NOTA NR 44 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
ze sprzedaży produktów	213 609	165 081
- w tym: od jednostek powiązanych	3 422	4 160
ze sprzedaży usług	33 608	19 589
- w tym: od jednostek powiązanych	778	761
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	247 217	184 670
-w tym: od jednostek powiązanych	4 200	4 921

NOTA NR 45 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
kraj	213 868	157 843
- w tym: od jednostek powiązanych	3 225	3 190
eksport	33 349	26 827
- w tym: od jednostek powiązanych	975	1 731
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	247 217	184 670
- w tym: od jednostek powiązanych	4 200	4 921

NOTA NR 46 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
przychody ze sprzedaży materiałów	38 437	32 039
- w tym: od jednostek powiązanych	327	646
przychody ze sprzedaży towarów	0	2
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	38 437	32 041
- w tym: od jednostek powiązanych	327	646

NOTA NR 47 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
kraj	37 303	30 751
-w tym: od jednostek powiązanych	319	627
eksport	1 134	1 290
- tym: od jednostek powiązanych	8	19
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	38 437	32 041
- w tym: od jednostek powiązanych	327	646

NOTA NR 48 Koszty według rodzaju (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
amortyzacja	8 669	8 892
zużycie materiałów i energii	150 554	108 319
usługi obce	34 127	20 011
podatki i opłaty	1 464	1 452
wynagrodzenia	59 149	48 469
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 958	10 456
pozostałe koszty rodzajowe	2 426	2 685
Koszty według rodzaju, razem	269 347	200 284
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-21 180	-2 189
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-775	-540
Koszty sprzedaży	-9 188	-7 944
Koszty ogólnego zarządu	-39 333	-34 247
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	198 871	155 364

NOTA NR 49 Pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	1 773
dotacje	854	879
Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:	5 577	7 101
rozwiązane rezerwy (z tytułu):	1 955	4 863
-aktualizujące należności spłacone	1 054	4 636
-aktualizujące należności spisane	0	0
-aktualizujące zapasy	901	227
przychody z tytułu wynajmu składników majątku	910	648
należne odszkodowania	2 080	259
otrzymane premie pieniężne	43	601
pozostałe	589	730
Inne przychody operacyjne, razem	6 431	9 753

NOTA NR 50 Pozostałe koszty operacyjne (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	73	0
Aktualizacja wartości niefinansowych	8 022	8 687
Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:	1 336	879
koszty wynajmu składników majątku	725	492
zapłacone odszkodowania	274	69
pozostałe	337	318
Inne koszty operacyjne, razem	9 431	9 566

NOTA NR 51 Przychody finansowe z tytułu odsetek razem (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
z tytułu udzielonych pożyczek	112	3
od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	0	3
od przeterminowanych należności - otrzymane	14	25
od przeterminowanych należności - naliczone, niezapłacone	225	171
od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	3	0
z tytułu zwrotu podatku VAT od paliwa	0	20
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	354	222
- w tym od jednostek powiązanych	67	0

NOTA NR 52 Inne przychody finansowe (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
- dodatnie różnice kursowe	0	441
- zysk ze zbycia inwestycji	0	0
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	33	117
- ze sprzedaży wierzytelności odsetkowych	0	9
- zwrot dopłat	0	0
- pozostałe	5	5
Inne przychody finansowe, razem	38	572

NOTA NR 53 Koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
od kredytów i pożyczek	1 096	901
- dla innych jednostek	1 096	901
pozostałe odsetki	454	390
- dla jednostek powiązanych	19	0
- dla innych jednostek	435	390
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 550	1 291

NOTA NR 54 Aktualizacja wartości inwestycji (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
Aktualizacja wartości udziałów	5 433	0
Aktualizacja wartości inwestycji, razem	5 433	0

NOTA NR 55 Inne koszty finansowe (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
ujemne różnice kursowe, w tym:	348	0
utworzone odpisy aktualizujące, w tym:	225	195
- należności odsetkowe	225	66
pozostałe	267	22
Inne koszty finansowe, razem	840	283

NOTA NR 56 Podatek dochodowy bieżący (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
Zysk (strata) brutto	-5 885	-10 206
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	11 959	10 206
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	6 074	0
Podatek dochodowy według stawki 19%	1 154	0
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji okresu, w tym:	1 154	0
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 154	0

NOTA NR 57 Podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. zł.)	30.06.2018	30.06.2017
Podatek odroczony z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	-1 624	491
Podatek dochodowy odroczony razem	- 1 624	491

Pozostałe objaśnienia

NOTA NR 58 Ryzyka

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

d) ryzyko polityczne funkcjonowania na rynkach zagranicznych.

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

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

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

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

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

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

NOTA NR 59 Analiza wrażliwości w ZPUE S.A. na dzień 30.06.2018

Ryzyko walutowe – 01.01.2018– 30.06.2018 r.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 10%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały i akcje	21 944	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	142	6	0	-6	0
Należności z tytułu dostaw i usług	165 734	2 210	0	-2 210	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	11 450	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	7 382	421	0	-421	0
Środki pieniężne	1 257	78	0	-78	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	1 257	78	0	-78	0
<i>inne środki pieniężne</i>	0	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	91 116	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	6 925	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	84 191	0	0	0	0
Leasing finansowy	16 323	-757	0	757	0
<i>długoterminowy</i>	11 723	-626	0	626	0
<i>krótkoterminowy</i>	4 599	-130	0	130	0
Papiery wartościowe -obligacje	3 000	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	130 176	-1 524	0	1 524	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	22 439	0	0	0	0
Razem		434	0	-434	0

NOTA NR 60 Analiza wrażliwości w ZPUE S.A. na dzień 30.06.2017

Ryzyko walutowe – 01.01.2017– 30.06.2017 r.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 10%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały i akcje	32 376	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	198	9	0	-9	0
Należności z tytułu dostaw i usług	114 767	1 924	0	-1 924	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	13 227	0	0	0	0
Środki pieniężne	7 156	651	0	-651	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	7 156	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	17 830	-884	0	884	0
<i>długoterminowy</i>	14 027	-764	0	764	0
<i>krótkoterminowy</i>	3 803	-119	0	119	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	75 733	-945	0	945	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	20 811	0	0	0	0
Razem		755	0	-755	0

NOTA NR 61 Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w spółce pięć segmentów operacyjnych:

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

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

NOTA NR 62 Segmenty działalności w I półroczu 2018

	Stacje kontenerowe	Rozdzielnice SN	Rozdzielnice nN	Złącza nN i szafy kablowe	Linie napowietrzne	Aparatura Łączeniowa	Towary	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	113 760	23 593	13 796	12 797	44 431	12 211	38 437	26 629	285 654
Wynik brutto ze sprzedaży	25 667	5 052	1 547	1 864	8 193	1 657	3 112	4 366	51 458
Koszty sprzedaży									9 188
Koszty ogólnego zarządu									39 333
Wynik ze sprzedaży									2 937
Pozostałe przychody operacyjne									6 431
Pozostałe koszty operacyjne									9 431
Wynik na działalności operacyjnej									-63
Przychody finansowe									392
Koszty finansowe									7 823
Wynik brutto									-7 494
Podatek dochodowy									-470
Wynik netto									-7 024

Amortyzacja	2 115	0	567	285	809	1 040	0	4 064	8 880
Wartości niematerialne	7 363	1 634	422	0	1 879	4 570	0	2 759	18 625
Środki trwałe	65 214	0	7 053	4 367	22 863	17 098	0	81 241	197 836
Środki trwałe w budowie	1 539	516	0	141	1 080	93	0	30 064	33 433
Zapasy	17 623	154	10 586	3 138	7 318	17 218	131	24 986	81 154
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług									163 309
Zobowiązania									263 068

NOTA NR 63 Segmenty działalności w I półroczu 2017

	Stacje kontenerowe	Rozdzielnice SN	Rozdzielnice nN	Złącza nN i szafy kablowe	Linie napowietrzne	Aparatura Łączeniowa	Towary	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	72 269	21 266	14 641	9 913	33 390	9 104	32 041	24 087	216 711
Wynik brutto ze sprzedaży	14 976	3 976	2 176	765	4 428	1 653	3 272	1 331	32 578
Koszty sprzedaży									7 944
Koszty ogólnego zarządu									34 247
Wynik ze sprzedaży									-9 613
Pozostałe przychody operacyjne									9 753
Pozostałe koszty operacyjne									9 566
Wynik na działalności operacyjnej									-9 426
Przychody finansowe									794
Koszty finansowe									1 574
Wynik brutto									-10 206
Podatek dochodowy									491
Wynik netto									-10 697

Amortyzacja	2 329	127	508	314	795	1 083	0	3 950	9 106
Wartości niematerialne	7 271	795	248	0	1 936	4 315	0	4 128	18 694
Środki trwałe	60 959	193	4 012	4 911	22 159	16 903	0	84 114	193 250
Środki trwałe w budowie	1 630	505	0	0	1 962	673	0	28 348	33 118
Zapasy	9 106	3 881	4 744	1 733	3 753	10 502	73	17 289	51 082
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług								106 613	106 613
Zobowiązania								191 863	191 863

NOTA NR 64 Kontynuacja działalności

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

NOTA NR 65 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Na dzień 30.06.2018 r. koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wynosił: 33 433 tys. zł.

NOTA NR 66 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.

W I półroczu 2018 roku Zarząd ZPUE SA nie zawierał z osobami, będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego, lub administrującego jednostkę, osobami będącymi małżonkami lub osobami faktycznie pozostającymi we wspólnym pożyciu, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia, przysposobionymi lub przysposabiającymi, osobami związanymi z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostką istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

NOTA NR 67 Zatrudnienie:

Na dzień 30.06.2018 roku w ZPUE S.A. zatrudnionych było 2 257 osoby.

- pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1 481 osób,
- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 776 osób.

NOTA NR 68 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 ZPUE SA oraz obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

NOTA NR 69 Dywidenda

Zgodnie z obowiązującą w ZPUE S.A. polityką dywidendy, Zarząd stara się tak prowadzić działalność gospodarczą Spółki, aby była możliwa coroczna wypłata dywidendy w wysokości od 25% do 50% osiągniętego rocznego zysku netto na poziomie skonsolidowanym. W przypadku osiągnięcia przez Spółkę zysku za dany rok obrotowy, Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu uchwalanie wypłaty dywidendy w wysokości określonej powyżej, przy czym Zarząd może odstąpić od rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy za dany rok obrotowy, gdy przemawiają za tym istotne czynniki.

Polityka wypłaty dywidendy podlega okresowej weryfikacji, zaś jakiegokolwiek przyszłe decyzje dotyczące wypłaty dywidend lub przeznaczenia zysku w całości bądź części na kapitał zapasowy Spółki należą do Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów obowiązującego prawa.

NOTA NR 70 Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo w I półroczu 2018 (w tys. zł.):

• ZPUE EOP Sp. z o.o.	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 106
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	209
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1 851
Koszt sprzedaży materiałów	192
Pozostałe przychody operacyjne	11
Wartość należności	945

Wartość zobowiązań	1 403
• <i>ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1 096
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	109
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1 009
Koszt sprzedaży materiałów	101
Pozostałe przychody operacyjne	9
Wartość należności	552
Wartość zobowiązań	633
• <i>ZPUE Katowice SA</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	22
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	20
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	14
Wartość należności	104
Wartość zobowiązań	41
• <i>ZPUE Nord Sp. Z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	1
Wartość należności	4
Wartość zobowiązań	0
• <i>Zawod Błocznych Komplektnych Transformatorowych Podstacji” OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	89
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	2
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	75
Koszt sprzedaży materiałów	1
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	1 835
Wartość zobowiązań	0
• <i>ZPUE Ukraina Sp. z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	59
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	4
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	48
Koszt sprzedaży materiałów	3
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0
• <i>ZPUE Trade s.r.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2

Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
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	6
Wartość zobowiązań	0
<i>· Koronea GMBH</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	822
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	693
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	1 973
Wartość zobowiązań	68
<i>· Horyzont Sp.k.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	1
Wartość należności	2
Wartość zobowiązań	25
<i>Razem transakcje z podmiotami powiązanymi</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	4 200
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	327
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3 704
Koszt sprzedaży materiałów	297
Pozostałe przychody operacyjne	35
Wartość należności	5 421

Wartość zobowiązań

2 171

NOTA NR 71 Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi (nie kapitałowo)

Podmiot powiązany Sposób powiązania	Typ transakcji	Wartość obrotu z podmiotem w I półroczu 2018 roku (w tys. PLN)
Stolbud Włoszczowa S.A. podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów oraz pozostała sprzedaż przez ZPUE S.A.	7 391
	Zakup wyrobów usług i materiałów oraz pozostałe zakupy przez ZPUE S.A.	280
Stolbud Pszczyna Sp. z o.o. podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów oraz pozostała sprzedaż przez ZPUE S.A.	275
	Zakup wyrobów usług i materiałów oraz pozostałe zakupy przez ZPUE S.A.	19
Kortrak sp. z o.o. podmiot kontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów oraz pozostała sprzedaż przez ZPUE S.A.	196
	Zakup wyrobów usług i materiałów oraz pozostałe zakupy przez ZPUE S.A.	2 211
Villa Aromat Sp. z o.o. podmiot współkontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów oraz pozostała sprzedaż przez ZPUE S.A.	71
	Zakup wyrobów usług i materiałów oraz pozostałe zakupy przez ZPUE S.A.	1 125
Saldo należności od podmiotów powiązanych (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość należności) na dzień 30.06.2018 r.		13 433
Saldo zobowiązań w stosunku do podmiotów powiązanych na dzień 30.06.2018 r.		2 639

NOTA NR 72 Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 roku.

Włoszczowa, dnia 28.09.2018

.....
(osoba sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)