



**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
grupy kapitałowej ZPUE S.A.
za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.**

**przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej**

obejmujące:

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

Włoszczowa, dnia 30 września 2019 r.

SPIS TREŚCI:

Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym	7
Oświadczenie Zarządu	7
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	8
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	20
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	21
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA	22
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	23
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	25
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	27
NOTA NR 1 Skonsolidowane wartości niematerialne	28
NOTA NR 2 Zmiany skonsolidowanych wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	29
NOTA NR 3 Skonsolidowane wartości niematerialne (struktura własnościowa)	30
NOTA NR 4 Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe	30
NOTA NR 5 Zmiany skonsolidowanych środków trwałych (wg grup rodzajowych)	31
NOTA NR 6 Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/	32
NOTA NR 7 Skonsolidowane należności długoterminowe	32
NOTA NR 8 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych	32
NOTA NR 9 Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa)	32
NOTA NR 10 Nieruchomości	32
NOTA NR 11 Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości (w tys. PLN)	32
NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe	33
NOTA NR 13 Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe	34
NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych	35
NOTA NR 15 Inne inwestycje długoterminowe	35
NOTA NR 16 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju)	35
NOTA NR 17 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	35
NOTA NR 18 Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35
NOTA NR 19 Skonsolidowane zapasy	36
NOTA NR 20 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących zapasy	36
NOTA NR 21 Skonsolidowane należności krótkoterminowe	36
NOTA NR 22 Skonsolidowane należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	36
NOTA NR 23 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	37
NOTA NR 24 Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	37
NOTA NR 25 Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe	37
NOTA NR 26 Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	37
NOTA NR 27 Skonsolidowane krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38
NOTA NR 28 Struktura kapitału zakładowego na dzień 30.06.2019	38
NOTA NR 29 Zmiana stanu skonsolidowanych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39
NOTA NR 30 Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	39
NOTA NR 31 Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	39
NOTA NR 32 Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych	39
NOTA NR 33 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe	40

NOTA NR 34 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	40
NOTA NR 35 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	40
NOTA NR 36 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe	40
NOTA NR 37 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa	40
NOTA NR 38 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30.06.2019	42
NOTA NR 39 Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe	44
NOTA NR 40 Należności warunkowe od jednostek powiązanych	44
NOTA NR 41 Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych kapitałowo	44
NOTA NR 42 Poręczenia	44
NOTA NR 43 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	44
NOTA NR 44 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	44
NOTA NR 45 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	45
NOTA NR 46 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	45
NOTA NR 47 Skonsolidowane koszty według rodzaju	45
NOTA NR 48 Pozostałe przychody operacyjne	45
NOTA NR 49 Pozostałe koszty operacyjne	46
NOTA NR 50 Przychody finansowe z tytułu odsetek	46
NOTA NR 51 Skonsolidowane inne przychody finansowe	46
NOTA NR 52 Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek	46
NOTA NR 53 Aktualizacja wartości inwestycji	46
NOTA NR 54 Inne skonsolidowane koszty finansowe	46
NOTA NR 55 Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący	46
NOTA NR 56 Skonsolidowany podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	47
NOTA NR 57 Ryzyka działalności	47
NOTA NR 58 Analiza wrażliwości za okres 01.01.2019-30.06.2019	49
NOTA NR 59 Analiza wrażliwości za okres: 01.01.201-30.06.2018	50
NOTA NR 60 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2019 (w tys. PLN)	52
NOTA NR 61 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2018 (w tys. PLN)	53
NOTA NR 62 Kontynuacja działalności	54
NOTA NR 63 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	54
NOTA NR 64 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.	54
NOTA NR 65 Zatrudnienie	54
NOTA NR 66 Podmiot badający sprawozdanie finansowe	54
NOTA NR 67 Dywidenda	55
NOTA NR 68 Transakcje spółek z podmiotami zależnymi, nie objętymi konsolidacją w I półroczu 2019	55
NOTA NR 69 Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi (w inny sposób niż kapitałowy)	56
NOTA NR 70 Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019	57

Wprowadzenie

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

jednostki dominujące:

ZPUE Spółka Akcyjna z siedzibą we Włoszczowie, ul. Jędrzejowska 79c, 29-100 Włoszczowa, której przedmiotem działalności jest głównie:

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

Organ prowadzący rejestr jednostki dominującej :

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

Nr KRS – 0000052770;

Czas trwania Spółki: nieograniczony;

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 r. - 30.06.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres: 01.01.2018 r. – 30.06.2018 r. oraz na dzień 31.12.2018 r.

Struktura władz

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

Rada Nadzorcza ZPUE S.A. do dnia 30 czerwca 2019 roku działała w następującym składzie:

- Małgorzata Wypychewicz – Prezes Rady Nadzorczej
- Michał Wypychewicz – Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej
- Katarzyna Wypychewicz – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Kukurba – Członek Rady Nadzorczej
- Jarosław Myjak – Członek Rady Nadzorczej

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia bilansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZPUE S.A.:

W dniu 27 czerwca 2019 r. Walne Zgromadzenie ZPUE S.A. podjęło uchwały w sprawach dotyczących zmian w Radzie Nadzorczej, tj.:

- powołania Pani Małgorzaty Wypychewicz, pełniącej dotychczas funkcję Zastępcy Prezesa Rady Nadzorczej, do pełnienia funkcji Prezesa Rady Nadzorczej z dniem 27 czerwca 2019 r.,
- powołania Pana Michała Wypychewicz, pełniącego dotychczas funkcję Członka Rady Nadzorczej, do pełnienia funkcji Zastępcy Prezesa Rady Nadzorczej z dniem 27 czerwca 2019 r.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Zarząd ZPUE S.A. we Włoszczowie działał w następującym składzie:

- Bogusław Wypychewicz – Prezes Zarządu
- Tomasz Gajos – V-ce Prezes Zarządu
- Iwona Dobosz – Członek Zarządu
- Wojciech Kosiński – Członek Zarządu
- Michał Stępień – Członek Zarządu

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu ZPUE S.A.:

Zmiany w składzie Zarządu, które miały miejsce w okresie od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- w dniu 23 lipca 2019 r. Rada Nadzorcza ZPUE S.A. podjęła uchwałę w sprawie odwołania Pana Wojciecha Kosińskiego z pełnienia funkcji Członka Zarządu z upływem dnia 31 lipca 2019 r.
- w dniu 1 sierpnia 2019 r. Rada Nadzorcza ZPUE S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Krzysztofa Jamroza do pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 1 sierpnia 2019 r.

Prokurenci ZPUE S.A. na dzień 30 czerwca 2019 roku:

- Katarzyna Kusa
- Wojciech Pyka
- Dariusz Górski
- Stanisław Toborek
- Wojciech Marcinkowski
- Dariusz Śmiech
- Tomasz Stępień

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

Podmiot badający sprawozdanie finansowe

W dniu 21 maja 2019 r. Rada Nadzorcza ZPUE S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta do dokonania następujących czynności (raport bieżący nr 10/2019):

- przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2019 r.,
- badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019,
- przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2020 r.,
- badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020.

Podmiotem wybranym do przeprowadzenia powyższych czynności została spółka UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz przyjętą w ZPUE S.A. polityką wyboru firmy audytorskiej.

Umowa z wyżej wskazaną spółką audytorską została zawarta przez Zarząd ZPUE S.A. w dniu 10 lipca 2019 r. Umowę zawarto na okres umożliwiający przeprowadzenie czynności związanych z przeglądem oraz badaniem sprawozdań dotyczących lat 2019 – 2020.

Jednostki zależne objęte konsolidacją

ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach

ZPUE Katowice S.A. jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000083973. Na dzień 30 czerwca 2019 r. kapitał zakładowy ZPUE Katowice S.A. wynosił 112.466,34 zł i dzielił się na 1.874.439 akcji o wartości 0,06 zł każda, które w całości posiadała spółka ZPUE S.A.

Przedmiot działalności

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

Struktura władz

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

➤ *Rada Nadzorcza*

Na dzień 30 czerwca 2019 r. Rada Nadzorcza ZPUE Katowice S.A działała w następującym składzie:

- Michał Stępień – Prezes Rady Nadzorczej
- Iwona Dobosz – Członek Rady Nadzorczej;
- Wojciech Kosiński – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZPUE Katowice S.A., które miały miejsce w okresie od 1 stycznia 2019 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- z dniem 1 sierpnia 2019 r. Walne Zgromadzenie ZPUE Katowice S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Kosińskiego,
- z dniem 1 sierpnia 2019 r. Walne Zgromadzenie powołało Pana Krzysztofa Jamroza do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

➤ *Zarząd*

Na dzień 30 czerwca 2019 r. Zarząd ZPUE Katowice S.A. działał jednoosobowo i składał się z Prezesa Zarządu Arkadiusza Swach.

Zmiany w składzie Zarządu ZPUE Katowice S.A., które miały miejsce w I półroczu 2019 r.:

- z dniem 31 stycznia 2019 r. Pan Tomasz Walkiewicz zrezygnował z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,
- z dniem 1 lutego 2019 r. Rada Nadzorcza ZPUE Katowice S.A. powołała Pana Arkadiusza Swach do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Inne podmioty zależne – nieobjęte konsolidacją

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

- Spółka „Zawod blocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Kompletnych Transformatorowych Stacji) w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska). Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. ZPUE S.A. posiada udział o wartości nominalnej 85.010.000,00 rubli, stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki;
- Spółka OOO ZPUE Ukraina (ZPUE Ukraina) w Iwano-Frankowsku (Republika Ukrainy). Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, a jej kapitał zakładowy wynosi 8.000 Euro. ZPUE S.A. posiada udział o wartości 6.400 Euro, stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. nie obejmuje danych finansowych spółek zarejestrowanych poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, ze względu na ich niewielką istotność w wartościach skonsolidowanych grupy. ZPUE S.A. traktuje jednakże posiadanie udziałów w w/w spółkach, jako inwestycje długoterminowe, nakierowane na

rozbudowę dotychczasowej oferty produktowej oraz ma nadzieję, że przyczynią się one do gruntownego rozpoznania rynków zagranicznych, co umożliwi nawiązanie w przyszłości określonych kontaktów handlowych.

Na dzień 30.06.2019 r. ZPUE S.A. posiadała również:

- *Przedsiębiorstwo Produkcyjne Aparatów i Konstrukcji Energetycznych ZMER Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Kaliszu*, w której ZPUE S.A. posiadała 28 udziałów (wartość nominalna jednego udziału wynosiła 244,75 zł) uprawniających do oddania 28 głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki, co stanowiło 4,98% w ogólnej liczbie głosów oraz w kapitale zakładowym. W dniu 1 sierpnia 2019 r. ZPUE S.A. otrzymała kwotę 198.891,44 zł netto z tytułu podziału majątku likwidowanej spółki Przedsiębiorstwo Produkcyjne Aparatów i Konstrukcji Energetycznych ZMER Sp. z o.o. w likwidacji.
- *Auto Sprzęt Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach*, w której ZPUE S.A. posiada 18 udziałów o wartości łącznej 9 tys. zł, stanowiących 18% w kapitale zakładowym.
- *Drogowa Trasa Średnicowa S.A. z siedzibą w Katowicach*, w której ZPUE S.A. posiada 30 akcji imiennych uprzywilejowanych o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, stanowiących 1,22% w kapitale zakładowym.
- *Śląskie Centrum Logistyki S.A. z siedzibą w Gliwicach*, w której ZPUE S.A. posiada 10 akcji zwykłych o wartości nominalnej 100 zł każda, stanowiących 0,003% w kapitale zakładowym.

Ponadto spółka ZPUE S.A. jest komplementariuszem w spółce Horyzont ZPUE Spółka Akcyjna Spółka komandytowa z siedzibą we Włoszczowie. ZPUE S.A. wstąpiła w ogół praw i obowiązków związanych z uczestnictwem w spółce Horyzont ZPUE Spółka Akcyjna Spółka komandytowa w wyniku połączenia ze spółką ZPUE Holding Sp. z o.o.

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

Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

W okresie porównawczym, 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.

Dane finansowe za okres porównywalny tj. na dzień 30.06.2018 r. i za okres: 01.01.2018-30.06.2018 r. zostały przekształcone w celu zapewnienia porównywalności danych z okresem sprawozdawczym.

Oświadczenie Zarządu

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

kontynuowania działalności.

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. obejmuje dane spółki dominującej: ZPUE S.A. oraz dane spółki zależnej: ZPUE Katowice Sp. z o.o.

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

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30.06.2019 r. zawiera, w ocenie Zarządu ZPUE SA, wszystkie informacje niezbędne do prawidłowej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego grupy.

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

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

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

Zasady ewidencji rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

Do środków trwałych jednostek zalicza się;

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

Do środków trwałych jednostek zalicza się również obce środki trwałe używane przez nie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli z innych przepisów wynika prawo dokonywania od nich odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) przez korzystające z tych środków jednostki. Przedmioty w cenie do 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 różniące środki trwałe sfinansowane ze źródeł innych (np. z budżetu państwa, z dotacji unijnych.) Środki trwałe rejestrowane są w pozycjach analitycznych zgodnie z symboliką KŚT.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

„Księga wartości niematerialnych i prawnych” obejmuje następujące pozycje:

- numer inwentarzowy,

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

Obce środki trwałe ujmują 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 przewyższą 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 ujmują się jako koszty w momencie poniesienia.

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

Umorzenie

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

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są jako koszt danego okresu.

Okres użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz metoda amortyzacji podlega corocznej weryfikacji i jeżeli oczekiwania znacząco różnią się od wcześniejszych szacunków, odpisy amortyzacyjne za bieżące i przyszłe okresy są korygowane. Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stanowi aktualny plan amortyzacji sporządzany na pierwszy dzień każdego roku obrotowego, określający stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych.

Plan amortyzacji zawiera m.in.:

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

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

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

Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych

Środki trwałe i wartości niematerialne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po

aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne umarza się metodami określonymi w punkcie poprzedzającym.

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

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

Nieruchomości

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

Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

Po pierwotnym ujęciu wartości niematerialne zaliczane do inwestycji wycenia się zgodnie z modelem kosztowym, czyli według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

W odniesieniu do zapasów materiałów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów towarów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów produktów gotowych jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

Przyjęcie materiałów do magazynu następuje według:

- rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód materiałów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO),

Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Przyjęcie produktów gotowych z produkcji do magazynu następuje według:

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

zapasów na podstawie wskaźnika odchyień.

Rozchód produktów gotowych z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według:

rzeczywistego kosztu wytworzenia wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy produkcji niezakończonych na dzień bilansowy wycenia się według:

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

Inwestycje krótkoterminowe

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.

W odniesieniu do:

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

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

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

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

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

Rezerwy tworzone są gdy:

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

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

Wycena instrumentów finansowych:

Spółki z grupy kwalifikują 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.

Grupa kwalifikując 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. Grupa, 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. Grupa 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 Grupa klasyfikuje jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa 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 Grupy, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług. Grupa 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 Grupa 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. Grupa uwzględni informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach szacowania strat oczekiwanego prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe. Grupa 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 związku z tym zobowiązanie takie nie jest prezentowane w bilansie, ale jest opisywane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

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

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

Zasady wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość aktywów

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

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

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

Jednostka może stosować pochodne instrumenty zabezpieczające w celu:

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

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

- przed zawarciem kontraktu ustalono jego cel oraz określono, które aktywa lub pasywa mają zostać za pomocą tego kontraktu zabezpieczone,

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

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

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

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

Do szczególnych zasad rachunkowości dotyczących pochodnych instrumentów finansowych, w zakresie nieuregulowanym w niniejszym rozdziale opracowania, stosuje się zasady ustalone w 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

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”.

Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Ewidencja dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania

W celu prawidłowego ustalenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych w planie kont jednostki zostały wyróżnione konta analityczne, grupujące koszty działalności podstawowej, koszty finansowe oraz pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym 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

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

Skonsolidowany wynik finansowy netto składa się z:

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

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

Metoda sporządzania skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

Szczegółowość sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie zawiera następujące części składowe:

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

Prezentowane dane obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za 6 miesięcy 2019 roku, obejmujący okres od 01.01.2019 do 30.06.2019, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2019 roku tj. od 01.01.2019 roku do 30.06.2019 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2019 roku do 30.06.2019 roku.

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2018 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za 6 miesięcy 2018 obejmujące okres od 01.01.2018 do 30.06.2018, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2018 roku tj. od 1.01.2018 roku do 30.06.2018 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2018 roku do 30.06.2018 roku.

Powyższe dane były objęte przeglądem przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki tworzące grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, tj. od dnia 30.06.2019 roku.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 *Leasing* („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 *Leasing*, KIMSF 4 *Ustalenie, czy umowa zawiera leasing*, SKI 15 *Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne* oraz SKI 27 *Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu*. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17. Zgodnie z MSSF 16 zakwalifikowano do umów leasingu prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Grupa wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem „zmodyfikowanej metody retrospektywnej”, bez korekty danych porównawczych. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2019, ponieważ Grupa zdecydowała się wycenić aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniom z tytułu leasingu.

Grupa wycenia składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz straty z tytułu utraty wartości aktywów, skorygowane o aktualizacje wyceny zobowiązania z tytułu leasingu określone w MSSF 16.

Wdrożenie MSSF 16 miało następujący wpływ na zaprezentowane dane finansowe Grupy:

- zwiększenie wartości rzeczowych aktywów trwałych o kwotę: 2 262 tys. zł.
- zwiększenie długoterminowych zobowiązań finansowych: 2 190 tys. zł.
- zwiększenie krótkoterminowych zobowiązań finansowych o kwotę: 72 tys. zł.

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

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie. Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmienia rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.
- MSSF 3 „Połączenie przedsięwzięć” W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów. Zmiany do MSSF 3 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”. Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes”. W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały i innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF. Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Spółki z grupy są w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Włoszczowa, dnia 30.09.2019

.....
(osoba, sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

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

	Nr noty	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Aktywa trwałe		299 897	291 294	277 596
Wartości niematerialne	1,2,3	44 553	34 819	30 830
Rzeczowe aktywa trwałe	4,5,6	240 846	242 357	238 021
Należności długoterminowe	7,8,9	99	99	142
Inwestycje długoterminowe w tym:		11 552	12 771	5 935
<i>Nieruchomości</i>	10,11	3 699	3 795	3 891
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	12,13,14	7 208	8 037	1 038
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	15, 16,17	645	939	1 006
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:		2 847	1 248	2 668
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	18	2 847	1 248	2 668
Aktywa obrotowe		266 749	290 066	280 719
Zapasy	19,20	78 937	72 230	84 402
Należności krótkoterminowe:	21,22,23,24	167 730	197 594	178 874
1. Należności od jednostek powiązanych	22	2 768	3 035	3 817
2. Należności od pozostałych jednostek w tym:		164 962	194 559	175 057
<i>a) z tytułu dostaw i usług</i>		162 985	186 407	163 105
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych</i>		13	1 170	444
<i>c) inne</i>		1 964	6 982	11 508
Krótkoterminowe aktywa finansowe	25,26	15 482	12 025	13 101
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27	4 600	8 217	4 342
Aktywa razem		566 646	581 360	558 315
Kapitał (fundusz) własny		293 903	278 682	274 795
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	28	12 362	12 362	12 362
<i>Akcje własne</i>		-215	-215	-215
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>		246 017	249 395	249 389
<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>		20 558	20 526	20 494
<i>Zysk z lat ubiegłych</i>		0	0	0
<i>Zysk (strata) netto</i>		15 181	-3 386	-7 235
<i>Udziały niekontrolowane</i>		0	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		272 743	302 678	283 520
Rezerwy na zobowiązania w tym:	29,30,31,32	12 923	11 301	11 994
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	29	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	33,34,35,38	9 466	16 131	18 715
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	36,37	240 963	265 538	242 337
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>		976	392	94
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>		239 987	265 146	242 243
Rozliczenia międzyokresowe	39	9 391	9 708	10 474
Kapitał własny i zobowiązania, razem		566 646	581 360	558 315

Włoszczowa, dnia 30.09.2019

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

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	Nr noty	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	43,44,45,46	306 379	292 129
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	47	230 659	239 424
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		75 720	52 705
Koszty sprzedaży	47	9 787	9 331
Koszty ogólnego zarządu	47	38 101	40 711
Zysk (Strata) ze sprzedaży (C-D-E)		27 832	2 663
Pozostałe przychody operacyjne	48	2 983	6 327
Pozostałe koszty operacyjne	49	8 898	9 239
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G-H)		21 917	-249
Przychody finansowe	50,51,52	746	401
Koszty finansowe	53,54	2 886	7 813
Zysk (strata) brutto (L+/-M)		19 777	-7 661
Podatek dochodowy	55,56	4 596	-426
Zysk (strata) netto (N-O-P)		15 181	-7 235
Wynik finansowy przypadający na udziały niekontrolujące		0	0
Wynik finansowy przypadający na grupę		15 181	-7 235

Włoszczowa, dnia 30.09.2019

.....
(osoba, sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA (w tys. PLN)	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Zysk (strata) netto	15 181	-7 235
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	15 181	-7 235
- w tym przypadające na udziały niekontrolujące	0	0
- w tym przypadający na Grupę	15 181	-7 235

Włoszczowa, dnia 30.09.2019

.....
(osoba, sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)		01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) brutto	19 777	-7 661
II.	Korekty razem:	3 273	4 011
1.	Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2.	Amortyzacja	10 346	9 352
3.	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-42	408
4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	381	1 452
5.	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	154	5 496
6.	Zmiana stanu rezerw	1 561	-3 182
7.	Zmiana stanu zapasów	-6 728	-17 490
8.	Zmiana stanu należności	22 136	15 985
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-23 781	-6 805
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 396	789
11.	Podatek dochodowy zapłacony	-4 150	-2 010
12.	Inne korekty	0	16
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej(I+/-II)	23 050	-3 650
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	753	3 797
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	383	831
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0	0
3.	Wpływy z aktywów finansowych	370	2 966
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	10 708	11 097
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 708	8 097
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Wydatki na aktywa finansowe	3 000	3 000
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I-II)	-9 955	- 7 300
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0	12 820
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	0	12 820
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0
II.	Wydatki	12 635	8 386
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Splaty kredytów i pożyczek	9 805	4 925
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 449	1 999

8.	Odsetki	381	1 462
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-12 635	4 434
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	460	-6 516
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	457	-6 370
	zmiana stanu środków z tytułu różnic kursowych	3	-146
F.	Środki pieniężne na początek okresu	5 934	9 209
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	6 394	2 693

Włoszczowa, dnia 30.09.2019

.....
(osoba, sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	278 682	282 023	282 023
- korekty wyceny	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO) po korektach	278 682	282 023	282 023
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 362	12 362	12 362
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0
zwiększenie	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 362	12 362	12 362
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
zwiększenie	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
Udziały (akcje) własne na początek okresu	-215	-215	-215
Zmiany akcji własnych	0	0	0
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-215	-215	-215
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	249 395	260 343	260 343
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-3 378	-10 948	-10 954
zwiększenie (z tytułu)	8	0	0
- z podziału zysku	0	0	0
zmniejszenie w tym z tytułu:	3 386	10 948	10 954
- pokrycia straty	3 386	18	10 930
- inne	0	10 930	24
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	246 017	249 395	249 389
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 526	20 463	20 463
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	32	63	31
zwiększenie z tytułu:	32	63	31
- rozwiązania rezerwy na podatek odroczonej od amortyzacji środków trwałych przeszacowanych	32	63	31
zmniejszenie	0	0	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 558	20 526	20 494
Kapitał mniejszościowy na BO	0	0	0
Zmiany kapitału	0	0	0
Zwiększenie z tytułu:	0	0	0
- podziału zysku	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0
Kapitał mniejszościowy na koniec roku	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 386	-10 930	-10 930
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu):	0	0	0
- podziału zysku	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 386	10 930	10 930
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 386	10 930	10 930

a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie	3 386	10 930	10 930
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Wynik netto	15 181	-3 386	-7 235
a) zysk netto	15 181	0	0
b) strata netto	0	3 386	7 235
c) odpisy z zysku	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	293 903	278 682	274 795
Kapitał własny przypadający na grupę kapitałową	293 903	278 682	274 795
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolowane	0	0	0

Włoszczowa, dnia 30.09.2019

.....
(osoba, sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. EUR	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	306 379	292 129	71 450	68 906
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	21 917	-249	5 111	-59
Zysk (strata) brutto	19 777	-7 661	4 612	-1 807
Zysk (strata) netto przypadający na Grupę	15 181	-7 235	3 540	-1 707
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 050	-3 650	5 375	-861
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 955	-7 300	-2 322	-1 722
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 635	4 434	-2 947	1 046
Przepływy pieniężne netto, razem	460	-6 516	107	-1 537
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	10,81	-5,15	2,52	-1,21
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	10,81	-5,15	2,52	-1,21
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0	0,00	0,00	0,00

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. EUR	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa, razem	566 646	581 360	133 266	135 200
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	272 743	302 678	64 145	70 390
Zobowiązania długoterminowe	9 466	16 131	2 226	3 751
Zobowiązania krótkoterminowe	240 963	265 538	56 671	61 753
Kapitał własny	293 903	278 682	69 121	64 810
Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 907	2 875
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Wartość księgową na jedną akcję	209,93	199,06	49,37	46,29
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	209,93	199,06	49,37	46,29

Wybrane dane finansowe zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2019 rok zostały przeliczone według następujących kursów wymiany złotego w stosunku do EUR:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 30 czerwca 2019 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,2520 zł. i na dzień 31 grudnia 2018 r. – 4,3000 zł.
- poszczególne pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego 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 2019 r. – 4,2880 zł.
 - dla okresu styczeń – czerwiec 2018 r. – 4,2395 zł.

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w I półroczu 2019 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na grupę na akcje zwykłe tj. 14 053 tys. zł. i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą na 30.06.2019 r. wynosi: 10,81 zł.

Skonsolidowana strata na jedną akcję zwykłą w I półroczu 2018 r. została wyliczona jako iloraz skonsolidowanej straty netto przypadającego na grupę na akcje zwykłe tj. -6 700 tys. zł. i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowana strata na jedną akcję zwykłą na dzień 30.06.2018 r. wynosi: - 5,15 zł.

Zarówno w I półroczu roku 2019 jak i I półroczu 2018 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w roku 2019 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 293 903 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2019 r. wynosiła 209,93 zł..

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w roku 2018 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 278 682 tys. PLN i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2018 r. wynosiła 199,06 PLN.

W I półroczu roku 2019 jak i w roku 2018 r. nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające skonsolidowaną wartość księgową na jedną akcję.

Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

NOTA NR 1 Skonsolidowane wartości niematerialne (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
koszty prac rozwojowych	16 336	17 052	15 818
wartość firmy	12 167	12 167	12 167
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	15 817	5 348	1 532
- oprogramowanie komputerowe	2 143	2 415	383
inne wartości niematerialne	233	252	1 313
Wartości niematerialne, razem	44 553	34 819	30 830

NOTA NR 2 Zmiany skonsolidowanych wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) na dzień 30.06.2019 w tys. PLN						
	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: -oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne razem	
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	38 879	12 167	17 754	10 484	2 286	71 086
zwiększenia (z tytułu):	176	0	11 234	0	0	11 410
- zakupu	176	0	3 491	0	0	3 667
-wytworzenia we własnym zakresie	0	0	7 743	0	0	7 743
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
-likwidacji	0	0	0	0	0	0
-sprzedaży	0	0	0	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	39 055	12 167	28 988	10 484	2 286	82 496
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	21 827	0	12 405	8 069	2 034	36 266
amortyzacja za okres (tytułu)	892	0	766	271	19	1 677
-odpisów	892	0	766	271	19	1 677
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	22 719	0	13 171	8 340	2 053	37 943
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	16 336	12 167	15 817	2 144	233	44 553

NOTA NR 3 Skonsolidowane wartości niematerialne (struktura własnościowa) w tys. PLN	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Własne	44 553	34 819	30 830
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0	0
Wartości niematerialne, razem	44 553	34 819	30 830

NOTA NR 4 Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
środki trwałe, w tym	222 358	226 456	204 551
-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	24 875	22 613	22 573
-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	120 937	122 434	111 700
-urządzenia techniczne i maszyny	48 436	52 536	41 937
-środki transportu	20 267	21 930	21 156
-inne środki trwałe	7 843	6 943	7 185
środki trwałe w budowie	18 488	15 901	33 470
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	240 846	242 357	238 021

NOTA NR 5 Zmiany skonsolidowanych środków trwałych (wg grup rodzajowych) na dzień 30.06.2019 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	22 613	143 368	137 548	41 576	16 222	361 327
zwiększenia (z tytułu)	2 262	87	209	833	1 566	4 957
-nabycia i wytworzenia we własnym zakresie	0	87	209	134	1 566	1 996
-korzystania w ramach umów leasingu	2 262	0	0	699	0	2 961
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	1 186	1 216	53	2 455
- zmiany przeznaczenia	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	1 186	1 216	53	2 455
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	24 875	143 455	136 571	41 193	17 735	363 829
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	0	20 934	85 012	19 646	9 279	134 871
amortyzacja za okres(z tytułu)	0	1 584	3 123	1 280	613	6 600
-odpisów	0	1 584	4 310	1 936	664	8 494
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	0	-1 187	-656	-51	-1 894
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	22 518	88 135	20 926	9 892	141 471
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	24 875	120 937	48 436	20 267	7 843	222 358

NOTA NR 6 Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/ (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
własne	201 026	204 459	216 257
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	21 332	21 997	21 764
Środki trwałe bilansowe, razem	222 358	226 456	238 021

NOTA NR 7 Skonsolidowane należności długoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
należności od jednostek powiązanych	0	0	0
należności od pozostałych jednostek	99	99	142
Należności długoterminowe netto	99	99	142
odpisy aktualizujące wartość należności	3	3	3
Należności długoterminowe brutto	102	102	145

NOTA NR 8 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
stan na początek okresu	3	3	3
zwiększenia z tytułu rozszerzenia grupy	0	0	0
zmniejszenia z tytułu rozwiązania	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	3	3	3

NOTA NR 9 Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
w walucie polskiej	99	99	83
w walutach obcych	0	0	59
- równowartość EUR	0	0	59
- równowartość RUB	0	0	0
Należności długoterminowe razem	99	99	142

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. Grupa ocenia, że wartość wykazana w księgach odpowiada wartości godziwej.

NOTA NR 11 Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
stan na początek okresu	3 795	3 987	3 987
zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu:	96	192	96
- zmniejszenia z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	96	192	96
- tytułu zmiany przeznaczenia nieruchomości	0	0	0
stan na koniec okresu	3 699	3 795	3 891

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 4,98% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 4,98% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość księgową udziałów wynosi: 48 tys. zł. W dniu 1 sierpnia 2019 r. ZPUE S.A. otrzymała kwotę 198.891,44 zł netto z tytułu podziału majątku likwidowanej spółki Przedsiębiorstwo Produkcyjne Aparatów i Konstrukcji Energetycznych ZMER Sp. z o.o. w likwidacji.

W dniu 1 sierpnia 2019 r. ZPUE S.A. otrzymała kwotę 198.891,44 zł netto z tytułu podziału majątku likwidowanej spółki Przedsiębiorstwo Produkcyjne Aparatów i Konstrukcji Energetycznych ZMER Sp. z o.o. w likwidacji.

- 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 księgową 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 księgową 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 księgową akcji wynosi: 1 tys. zł.

- 1 874 439 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 112 466,34 PLN i dzieli się na 1 874 439 akcji o wartości nominalnej 0,06 PLN każda. Wartość księgową akcji wynosi: 292 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 księgową 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 dniepropietrowski, Ukraina), stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki ZPUE Ukraina Sp. z o.o. wynosi 8 000,00 euro. Wartość księgową udziałów wynosi: 37 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 27 lutego 2019 r. spółka ZPUE Nord sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców, co zakończyło postępowanie likwidacyjne tej spółki. ZPUE Nord sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą we Włoszczowie była spółką

kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy KRS pod numerem: 0000501272. Rejestracja Spółki w KRS nastąpiła w dniu 12.03.2014 r. Do momentu likwidacji kapitał zakładowy ZPUE Nord sp. z o.o. w likwidacji wynosił 5.000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości 50 zł każdy, które w całości posiadała ZPUE S.A. Podstawowy przedmiot działalności Spółki stanowiła zgodnie z PKD produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

Z dniem 27 marca 2019 r. nastąpiło wykreślenie ZPUE Trade, s.r.o. w likwidacji (ZPUE Trade) z rejestru handlowego w Czechach. Proces likwidacji spółki ZPUE Trade rozpoczął się w styczniu 2019 r. Spółka ZPUE Trade była odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, a jej kapitał zakładowy wynosił 210.000,00 CZK. ZPUE S.A. do momentu likwidacji ZPUE Trade posiadała 100% udziałów tej spółki, uprawniających do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. ZPUE Trade zajmowała się w szczególności działalnością handlową na terenie Czech.

Konsolidacją objęto sprawozdania finansowe spółek:

- ZPUE S.A.,
- ZPUE Katowice S.A.

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

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

Prezentowane na dzień 30.06.2019 r. długoterminowe aktywa finansowe wykazywane są w wartości godziwej.

NOTA NR 13 Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
w jednostkach zależnych w tym:	7 129	7 958	959
- udziały/akcje	499	958	959
- udzielone pożyczki	6 630	7 000	0
w jednostkach pozostałych w tym:	79	79	79
- udziały i akcje	79	79	79
- udzielone pożyczki	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	7 208	8 037	1 038

Pożyczki

Na dzień 30.06.2019 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: 810 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki - do dnia 31.12.2020;
- 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 pożyczki – do dnia 31.12.2020 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 – do dnia 31.12.2020 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 – do dnia 31.12.2020 r.;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 05.06.2017. Wartość pożyczki: 720 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki 31.12.2020 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 – do dnia 31.12.2020 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 - 31.12.2020 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 - 31.12.2020 r.

NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
stan na początek okresu	8 037	6 471	6 471
zwiększenia	0	7 000	0
zmniejszenia	829	5 434	5 433
stan na koniec okresu	7 208	8 037	1 038

NOTA NR 15 Inne inwestycje długoterminowe

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

NOTA NR 16 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju) (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Inne inwestycje długoterminowe razem	645	939	1 006

NOTA NR 17 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
w walucie polskiej	645	939	1 006
w walutach obcych	0	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	645	939	1 006

NOTA NR 18 Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym odniesione na:	15 684	14 757	14 757
- na wynik finansowy	9 256	8 329	8 329
- na kapitał własny	6 428	6 428	6 428
- na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Zwiększenia	1 994	3 424	2 369
- odniesienie na wynik finansowy	1 994	3 424	2 369
- odniesienia na kapitał własny	0	0	0
- odniesienia na wartość firmy lub ujemna wartość firmy	0	0	0
Zmniejszenia, w tym odniesione na:	301	2 497	602
- na wynik finansowy okresu	301	2 497	602

- odniesienia na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
- odniesienia na kapitał własny	0	0	0
odniesienia na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu,			
razem, w tym odniesione na:	17 377	15 684	16 524
odniesienie na wynik finansowy	10 949	9 256	10 096
odniesienie na kapitał własny	6 428	6 428	6 428
odniesienie na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

W sprawozdaniu finansowym aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zaprezentowane jako różnica pomiędzy aktywem z tytułu podatku odroczonego i rezerwą na podatek odroczonego.

NOTA NR 19 Skonsolidowane zapasy (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Materiały	30 437	19 616	47 832
półprodukty i produkcja w toku	37 748	41 769	24 522
produkty gotowe	10 609	10 706	11 917
Towary	143	139	131
Zapasy razem	78 937	72 230	84 402
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	10 541	9 090	8 366
Zapasy razem	89 478	81 320	92 768

NOTA NR 20 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących zapasy (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan na początek okresu	9 090	8 498	8 498
zwiększenia	1 699	1 890	814
zmniejszenia	248	1 298	946
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	10 541	9 090	8 366

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

NOTA NR 21 Skonsolidowane należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
od jednostek powiązanych	2 768	3 035	3 817
należności od pozostałych jednostek	164 962	194 559	175 057
z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	162 985	186 407	163 105
- do 12 miesięcy	162 985	186 407	163 105
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	13	1 170	444
dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
inne	1 964	6 982	11 508
Należności krótkoterminowe netto, razem	167 730	197 594	178 874
odpisy aktualizujące wartość należności	30 613	25 106	25 028
Należności krótkoterminowe brutto, razem	198 343	222 700	203 902

NOTA NR 22 Skonsolidowane należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
z tytułu dostaw i usług,	2 768	3 035	3 817

inne	0	0	0
Skonsolidowane należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	2 768	3 035	3 817
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	12 800	10 537	4 980
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	15 568	13 572	8 797

NOTA NR 23 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan na początek okresu	25 106	18 740	18 740
zwiększenia z tytułu utworzenia odpisu	6 352	18 601	7 410
zmniejszenia z tytułu rozwiązania odpisu	845	12 235	1 122
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	30 613	25 106	25 028

NOTA NR 24 Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
w walucie polskiej	174 306	199 509	181 797
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	24 037	23 191	22 105
- równowartość EUR	23 815	23 042	21 911
- równowartość USD	172	148	193
- równowartość CZK	50	1	1
- pozostałe	0	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	198 343	222 700	203 902

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

NOTA NR 25 Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
w jednostkach powiązanych:	0	0	7 000
- udzielone pożyczki	0	0	7 000
w jednostkach pozostałych:	0	0	3 382
- inne papiery wartościowe	0	0	3 000
- udzielone pożyczki	0	0	382
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15 482	12 025	2 719
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 406	5 948	2 719
-inne środki pieniężne	9 076	6 077	0
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	15 482	12 025	13 101

NOTA NR 26 Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
w walucie polskiej	12 277	9 625	12 319
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 205	2 400	782
- równowartość EUR	2 779	2 187	547

- równowartość USD	29	21	13
- równowartość CZK	1	4	15
- inne	396	188	207
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	15 482	19 025	13 101

NOTA NR 27 Skonsolidowane krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 963	2 836	2 802
VAT do rozliczenia w następnych okresach	1 637	5 381	1 540
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	4 600	8 217	4 342

NOTA NR 28 Struktura kapitału zakładowego na dzień 30.06.2019 r.:

<i>seria</i>	<i>Rodzaj akcji</i>	<i>Rodzaj uprzywilejowania</i>	<i>Liczba akcji (w szt.)</i>	<i>Wartość emisji wg wartości nominalnej w tys. PLN</i>	<i>Sposób pokrycia kapitału</i>
		co do głosu: 1 akcja uprawnia do oddania 5 głosów na WZA, do dywidendy: w wysokości 2 jednostek powyżej stopy redyskontowej weksli krajowych NBP			
A	imiennie, uprzywilejowane		100 000	883	aport rzeczowy
A	zwykłe, na okaziciela	nie mają	500 000	4 415	Aport rzeczowy (konwersja z akcji i imiennych)
B	zwykłe na okaziciela	nie mają	233 250	2 060	środki pieniężne
C	zwykłe na okaziciela	nie mają	106 750	942	środki pieniężne
D	zwykłe na okaziciela	nie mają	18 127	160	środki pieniężne
E	zwykłe na okaziciela	nie mają	60 000	530	środki pieniężne
F	zwykłe na okaziciela	nie mają	381 873	3 372	Aport udziałów
G	zwykła imienna	nie ma	1	0	Aport
Razem			1 400 001	12 362	
Wartość nominalna 1 akcji 8,83 zł.					

NOTA NR 29 Zmiana stanu skonsolidowanych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	14 435	13 705	13 705
- odniesionej na wynik finansowy	10 407	9 613	9 613
- odniesionej na kapitał własny z tytułu korekty amortyzacji środków trwałych	4 028	4 092	4 092
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Zwiększenia	165	991	330
- odniesionej na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	165	991	330
- odniesionej na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Zmniejszenia	70	261	179
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	38	197	147
- odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	32	64	32
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	14 530	14 435	13 856
- odniesionej na wynik finansowy	10 534	10 407	9 796
- odniesionej na kapitał własny	3 996	4 028	4 060
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

NOTA NR 30 Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
stan na początek okresu	1 809	1 995	1 995
zwiększenia	0	115	2
rozwiązanie	0	301	0
stan na koniec okresu	1 809	1 809	1 997

NOTA NR 31 Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
stan na początek okresu	5 965	6 330	6 330
zwiększenia	0	13	14
rozwiązanie	36	378	0
stan na koniec okresu	5 929	5 965	6 344

NOTA NR 32 Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
stan na początek okresu	3 527	6 807	6 807
zwiększenia	2 758	2 035	661
wykorzystanie	1 101	5 315	3 815

stan na koniec okresu	5 184	3 527	3 653
------------------------------	--------------	--------------	--------------

NOTA NR 33 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
wobec pozostałych jednostek	9 466	16 131	18 715
-kredyty i pożyczki	2 761	4 796	6 925
-inne zobowiązania leasingu finansowego	6 691	11 321	11 776
- inne	14	14	14
Zobowiązania długoterminowe, razem	9 466	16 131	18 715

NOTA NR 34 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
powyżej 1 roku do 3 lat	7 181	15 966	18 496
powyżej 3 do 5 lat	2 285	165	219
powyżej 5 lat	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	9 466	16 131	18 715

NOTA NR 35 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
w walucie polskiej	9 119	10 011	11 893
w walutach obcych:	347	6 120	6 822
- równowartość EUR	347	656	834
- równowartość USD	0	5 464	5 988
Zobowiązania długoterminowe, razem	9 466	16 131	18 715

NOTA NR 36 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Wobec jednostek powiązanych	976	392	94
z tytułu dostaw i usług	976	365	94
wobec pozostałych jednostek	239 987	265 146	242 243
kredyty i pożyczki	78 912	86 682	84 191
inne zobowiązania finansowe	10 581	5 119	4 700
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	117 482	145 787	129 843
- do 12 miesięcy	117 482	145 787	129 843
zaliczki otrzymane na dostawy	7 346	2 298	1 489
tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	15 232	15 029	11 557
tytułu wynagrodzeń	10 139	9 647	10 192
inne	295	584	271
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	240 963	265 538	242 337

NOTA NR 37 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
w walucie polskiej	221 018	244 457	225 791
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	19 945	21 081	16 546
- równowartość EUR	13 909	19 398	15 390
- równowartość USD	6 014	1 680	1 156

- inne	22	3	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	240 963	265 538	242 337

NOTA NR 38 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30.06.2019 r:

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

Lp.	Bank	Rodzaj kredytu	Cel	Umowa	Wartość	Wartość przyznana	Wartość wykorzystania 2019-06-30	Waluta kredytu	Okres kredytu	Zabezpieczenie kredytu
1	BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	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. PLN	20 000 tys. PLN	14 743 tys. PLN	PLN	2019-09-30	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksla
					w tym linia gwarancyjna 5 000 tys. PLN (krajowe/zagraniczne)		3 363 tys. PLN			
					linia akredytyw 5 000 tys. PLN		-			
2	BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/15/142/CB z dnia 17.06.2015 r.	3 500 tys. PLN	3 500 tys. PLN	798 tys. PLN	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
3	BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/15/313/CB z dnia 18.11.2015 r.	1 000 tys. PLN	1 000 tys. PLN	237 tys. PLN	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
4	BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/16/240/CB z dnia 11.10.2016 r.	6 600 tys. PLN	6 600 tys. PLN	3 080 tys. PLN	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
5	BZ WBK S.A.	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multiliniję nr K01477/14 z dnia 27.01.2015 r. wraz z zawartymi aneksami	30 000 tys. PLN	30 000 tys. PLN	23 483 tys. PLN	PLN	2019-09-30	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji
					w tym linia gwarancyjna 6 500 tys. PLN (krajowe/zagraniczne)		4 727 tys. PLN			
6	BZ WBK S.A.	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny nr K00292/15 z dnia 21.05.2015 r.	1 545 tys. PLN	1 545 tys. PLN	309 tys. PLN	PLN	2020-05-20	zastaw rejestrowy, cesja, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
7	BANK HANDLOWY S.A.	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 20 000 tys. PLN	20 000 tys. PLN	18 729 tys. PLN	PLN	2020-02-25	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
8	BANK HANDLOWY S.A.	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0137/15 z dnia 30.12.2015 r.	1 245 tys. PLN	1 245 tys. PLN	380 tys. PLN	PLN	2020-12-21	zastaw rejestrowy, cesja
9	BANK HANDLOWY S.A.	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0027/16 z dnia 31.03.2016 r.	1 047 tys. PLN	1 047 tys. PLN	373 tys. PLN	PLN	2021-03-05	zastaw rejestrowy, cesja

10	BANK HANDLOWY S.A.	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. PLN	6 407 tys. PLN	2 263 tys. PLN	PLN	2021-06-14	hipoteka, cesja
11	BANK MILLENIUM S.A.	w rachunku bieżącym	kredyt w rachunku bieżącym	Umowa o kredyt w RB nr 12345/18/400/04 z dnia 11.12.2018 r.	15 500 tys. PLN	15 500 tys. PLN	15 419 tys. PLN	PLN	2020-03-31	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
12	BZ WBK S.A.	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multilinię nr K01500/14 z dnia 12.03.2015 r. wraz z zawartymi aneksami	limit 3 000 tys. PLN	3 000 tys. PLN	1 859 tys. PLN	PLN	2019-09-30	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

NOTA NR 39 Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
rozliczenia międzyokresowe przychodów	9 391	9 708	10 474
- krótkoterminowe (wg tytułów) - rozliczenie dotacji	1 434	1 451	1 535
- długoterminowe (wg tytułów) - rozliczenie dotacji	7 957	8 257	8 939
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	9 391	9 708	10 474

NOTA NR 40 Należności warunkowe od jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
Pozostałe	0	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0	0

NOTA NR 41 Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
Pozostałe	0	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	0	0	0

NOTA NR 42 Poręczenia:

LP.	ZA KOGO	NA CZYJĄ RZECZ	KWOTA	WALUTA	DATA WYGAŚNIĘCIA ZOBOWIĄZANIA
1.	Stolbud Włoszczowa S.A.	MILLENNIUM LEASING SP. Z O.O.	4 070 tys. zł.	PLN	2021-01-31
2.	Stolbud Włoszczowa S.A.	SANTANDER LEASING S.A.	228 tys. zł.	PLN	2023-01-26

Objaśnienia do rachunku zysków i strat:

NOTA NR 43 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	30.06.2019	30.06.2018
-ze sprzedaży produktów	238 558	220 489
- w tym: od jednostek powiązanych	4 873	970
-ze sprzedaży usług	28 564	32 845
- w tym: od jednostek powiązanych	7	7
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	267 122	253 334
-w tym : od jednostek powiązanych	4 880	977

NOTA NR 44 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	30.06.2019	30.06.2018
kraj	223 959	219 986
- w tym: od jednostek powiązanych	1	2
eksport	43 163	33 349
- w tym : od jednostek powiązanych	4 879	975
Przychody netto ze sprzedaży produktów ,razem	267 122	253 335
- w tym: od jednostek powiązanych	4 880	977

NOTA NR 45 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	30.06.2019	30.06.2018
-przychody ze sprzedaży materiałów	39 257	38 795
- w tym: od jednostek powiązanych	495	8
-przychody ze sprzedaży towarów	0	0
- tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	39 257	38 795
- w tym: od jednostek powiązanych	495	8

NOTA NR 46 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	30.06.2019	30.06.2018
Kraj	36 750	37 661
-w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Eksport	2 507	1 134
- tym: od jednostek powiązanych	495	8
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	39 257	38 795
- w tym: od jednostek powiązanych	495	8

NOTA NR 47 Skonsolidowane koszty według rodzaju (tys. PLN)	30.06.2019	30.06.2018
amortyzacja	10 185	8 965
zużycie materiałów i energii	132 236	154 526
usługi obce	29 768	34 444
podatki i opłaty	1 638	1 553
wynagrodzenia	60 909	61 238
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 122	13 506
pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 180	2 482
Koszty według rodzaju, razem	249 038	276 714
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-5 167	-22 034
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-42	-775
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-9 787	-9 331
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-38 101	-40 711
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	195 941	203 863

NOTA NR 48 Pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN)	30.06.2019	30.06.2018
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	311	20
dotacje	764	854
<i>Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:</i>	1 908	5 453
rozwiązane rezerwy (z tytułu)	546	2 008
- aktualizujące należności spłacone	298	1 062
- aktualizujące należności spisane	0	0
- aktualizujące zapasy	248	946
przychody z tytułu wynajmu składników majątku	747	682
odszkodowania	62	2 080
premie pieniężne	72	42
pozostałe	481	641
Inne przychody operacyjne, razem	2 983	6 327

NOTA NR 49 Pozostałe koszty operacyjne (tys. PLN)	30.06.2019	30.06.2018
<i>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</i>	0	72
<i>Aktualizacja wartości niefinansowych</i>	7 758	7 990
<i>Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:</i>	1 140	1 177
koszty wynajmu składników majątku	446	398
odszkodowania	520	274
pozostałe	174	505
Inne koszty operacyjne, razem	8 898	9 239

NOTA NR 50 Przychody finansowe z tytułu odsetek (w tys. zł.)	30.06.2019	30.06.2018
z tytułu udzielonych pożyczek	0	112
od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	0	9
od przeterminowanych należności - otrzymane	25	14
od przeterminowanych należności - naliczone, niezapłacone	275	225
od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	39	3
pozostałe	0	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	339	363
- w tym od jednostek powiązanych	18	63

NOTA NR 51 Skonsolidowane inne przychody finansowe (w tys. PLN)	30.06.2019	30.06.2018
dotądnie różnice kursowe	0	0
rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	404	33
zwrot dopłat	0	0
pozostałe	3	5
Inne przychody finansowe, razem	407	38

NOTA NR 52 Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)	30.06.2019	30.06.2018
od kredytów i pożyczek	1 092	1 096
- dla innych jednostek	1 092	1 096
pozostałe odsetki	515	463
- dla jednostek powiązanych	18	23
- dla innych jednostek	497	440
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 607	1 559

NOTA NR 53 Aktualizacja wartości inwestycji (w tys. PLN)	30.06.2019	30.06.2018
aktualizacja udziałów	0	5 433
Aktualizacja wartości inwestycji, razem	0	5 433

NOTA NR 54 Inne skonsolidowane koszty finansowe (w tys. PLN)	30.06.2019	30.06.2018
ujemne różnice kursowe	111	349
utworzone odpisy w tym	292	225
- odpisy aktualizujące należności odsetkowe	292	225
pozostałe w tym:	876	247
Inne skonsolidowane koszty, razem	1 279	821

NOTA NR 55 Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący (w tys. PLN)	30.06.2019	30.06.2018
Zysk (strata)brutto	19 777	-6 052

Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	12 791	12 134
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	32 568	6 082
Podatek dochodowy według stawki 19%	6 188	1 156
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
podatek dochodowy bieżący ujęty w rachunku zysków i strat	6 188	1 156

NOTA NR 56 Skonsolidowany podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	30.06.2019	30.06.2018
Podatek odroczony z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	-1 592	- 1 581
Podatek dochodowy odroczony razem	-1 592	-1 581

Pozostałe objaśnienia

NOTA NR 57 Ryzyka działalności

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTA NR 58 Analiza wrażliwości za okres 01.01.2019-30.06.2019

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%)
<i>Aktywa finansowe</i>					
Udziały i akcje	578	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	99	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	165 753	2 404	0	-2 404	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	1 977	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	6 630	0	0	0	0
Środki pieniężne	15 483	321	0	-321	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	6 406	321	0	-321	0
<i>inne środki pieniężne</i>	9 077	0	0	0	0
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Kredyty bankowe	81 673	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	2 761	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	78 912	0	0	0	0
Leasing finansowy	15 010	-675	0	675	0
<i>długoterminowy</i>	4 501	-32	0	32	0
<i>krótkoterminowy</i>	10 509	-643	0	643	0
Papiery wartościowe -obligacje	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	118 458	-1 351	0	1 351	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	33 026	0	0	0	0
Razem		698	0	-698	0

NOTA NR 59 Analiza wrażliwości za okres: 01.01.201-30.06.2018

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	1 038	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	142	9	0	-9	0
Należności z tytułu dostaw i usług Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	169 348	2 210	0	-2 210	0
Udzielone pożyczki	11 952	0	0	0	0
Środki pieniężne	10 382	421	0	-421	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	2 719	78	0	-78	0
<i>inne środki pieniężne</i>	2 719	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	16 477	-829	0	829	0
<i>długoterminowy</i>	11 776	-702	0	702	0
<i>krótkoterminowy</i>	4 701	-127	0	127	0
Papiery wartościowe -obligacje	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	129 937	-1 524	0	1 524	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	23 509	0	0	0	0
Razem	-	365	0	-365	0

Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w grupie pięć segmentów operacyjnych:

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

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

NOTA NR 60 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2019 (w tys. PLN)

	Stacje kontenerowe	Rozdzielnice SN	Rozdzielnice nN	Złącza nN i szafy kablowe	Linie napowietrzne	Aparatura Łączeniowa	Towary	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	129 847	20 461	13 142	16 603	38 521	14 084	39 257	34 464	306 379
Wynik brutto ze sprzedaży	41 839	5 869	3 112	1 992	10 284	2 635	4 539	5 450	75 720
Koszty sprzedaży									9 787
Koszty ogólnego zarządu									38 101
Wynik ze sprzedaży									27 832
Pozostałe przychody operacyjne									2 983
Pozostałe koszty operacyjne									8 898
Wynik na działalności operacyjnej									21 917
Przychody finansowe									746
Koszty finansowe									2 886
Wynik brutto									19 777
Podatek dochodowy									4 596
Wynik netto									15 181

Amortyzacja	2 817	0	782	228	924	1 108	0	4 487	10 346
Wartości niematerialne	7 863	2 041	2 463	0	1 856	3 372	0	26 958	44 553
Środki trwałe	78 466	0	8 251	4 061	25 285	19 048	0	87 247	222 358
Środki trwałe w budowie	675	0	0	136	1 354	9	0	16 314	18 488
Zapasy	16 385	0	9 306	2 548	5 393	15 617	143	29 545	78 937
Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług									165 753
Zobowiązania									250 429

NOTA NR 61 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2018 (w tys. PLN)

	Stacje kontenerowe	Rozdzielnice SN	Rozdzielnice nN	Złącza nN i szafy kablowe	Linie napowietrzne	Aparatura Łączeniowa	Towary	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	112 025	22 939	13 263	12 117	43 388	12 106	38 794	37 497	292 129
Wynik brutto ze sprzedaży	25 401	4 959	1 707	1 821	8 116	1 646	3 233	5 822	52 705
Koszty sprzedaży									9 331
Koszty ogólnego zarządu									40 711
Wynik ze sprzedaży									2 663
Pozostałe przychody operacyjne									6 327
Pozostałe koszty operacyjne									9 239
Wynik na działalności operacyjnej									-249
Przychody finansowe									401
Koszty finansowe									7 813
Wynik brutto									-7 661
Podatek dochodowy									-426
Wynik netto									-7 235

Amortyzacja	2 286	0	567	285	898	1 040	0	4 276	9 352
Wartości niematerialne	7 363	1 634	422	0	1 879	4 570	0	14 963	30 830
Środki trwałe	66 424	0	7 053	4 367	24 543	17 098	0	85 066	204 551
Środki trwałe w budowie	1 539	516	0	141	1 080	93	0	30 101	33 470
Zapasy	18 285	154	10 586	3 138	9 133	17 218	131	25 757	84 402
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług									166 922
Zobowiązania									261 052

NOTA NR 62 Kontynuacja działalności

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

W dniu 27 lutego 2019 r. spółka ZPUE Nord sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców, co zakończyło postępowanie likwidacyjne tej spółki. ZPUE Nord sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą we Włoszczowie była spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy KRS pod numerem: 0000501272. Rejestracja Spółki w KRS nastąpiła w dniu 12.03.2014 r. Do momentu likwidacji kapitał zakładowy ZPUE Nord sp. z o.o. w likwidacji wynosił 5.000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości 50 zł każdy, które w całości posiadała ZPUE S.A. Podstawowy przedmiot działalności Spółki stanowiła zgodnie z PKD produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (raporty bieżące: nr: 8/2018, nr 3/2019).

Z dniem 27 marca 2019 r. nastąpiło wykreślenie ZPUE Trade, s.r.o. w likwidacji (ZPUE Trade) z rejestru handlowego w Czechach. Proces likwidacji spółki ZPUE Trade rozpoczął się w styczniu 2019 r. Spółka ZPUE Trade była odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, a jej kapitał zakładowy wynosił 210.000,00 CZK. ZPUE S.A. do momentu likwidacji ZPUE Trade posiadała 100% udziałów tej spółki, uprawniających do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. ZPUE Trade zajmowała się w szczególności działalnością handlową na terenie Czech.

NOTA NR 63 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Skonsolidowany koszt wytworzenia środków trwałych w budowie na dzień 30.06.2019 r. wynosił: 18 488 tys. zł.

NOTA NR 64 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie zawierano z osobami, będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego, lub administrującego jednostki, osobami będącymi małżonkami lub osobami faktycznie pozostającymi we wspólnym pożyciu, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia, przysposobionymi lub przysposabiającymi, osobami związanymi z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

NOTA NR 65 Zatrudnienie:

Na dzień 30.06.2019 roku w Grupie Kapitałowej ZPUE S.A. zatrudnione były 2 285 osoby.

- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1 564 osób,
- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 721 osób.

NOTA NR 66 Podmiot badający sprawozdanie finansowe

W dniu 21 maja 2019 r. Rada Nadzorcza ZPUE S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta do dokonania następujących czynności (raport bieżący nr 10/2019):

- przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2019 r.,
- badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019,
- przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2020 r.,
- badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020.

Podmiotem wybranym do przeprowadzenia powyższych czynności została spółka UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz przyjętą w ZPUE S.A. polityką wyboru firmy audytorskiej.

Umowa z wyżej wskazaną spółką audytorską została zawarta przez Zarząd ZPUE S.A. w dniu 10 lipca 2019 r. Umowę zawarto na okres umożliwiający przeprowadzenie czynności związanych z przeglądem oraz badaniem sprawozdań dotyczących lat 2019 – 2020. Strony ustaliły łączną wysokość wynagrodzenia za usługi w całym okresie obowiązywania umowy w wysokości: 240 tys. zł.

NOTA NR 67 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 (raport bieżący nr 4/2017).

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 68 Transakcje spółek z podmiotami zależnymi, nie objętymi konsolidacją w I półroczu 2019 (w tys. PLN):

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

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	2
Wartość zobowiązań	0
Udzielone pożyczki	6 630

• *ZPUE Ukraina Sp. z o.o.*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1 965
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	26
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1 588
Koszt sprzedaży materiałów	24
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	395
Wartość zobowiązań	0

• *ZPUE Trade s.r.o.*

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	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0

• *ZPUE Balkany*

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	1
Wartość zobowiązań	0
· <i>Koronea GMBH</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 909
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	469
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 293
Koszt sprzedaży materiałów	396
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	2 364
Wartość zobowiązań	949
· <i>Horyzont Sp.k.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	1
Wartość należności	5
Wartość zobowiązań	26
Razem transakcje z podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi	
<i>Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług</i>	4 880
<i>Przychody netto ze sprzedaży materiałów</i>	495
<i>Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług</i>	3 886
<i>Koszt sprzedaży materiałów</i>	420
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	1
<i>Wartość należności</i>	2 768
<i>Wartość zobowiązań</i>	976
<i>udzielone pożyczki</i>	6 630

NOTA NR 69 Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi (w inny sposób niż kapitałowy)

Podmiot powiązany Sposób powiązania	Typ transakcji	Wartość obrotu z podmiotem w I półroczu 2019 roku (w tys. PLN)
Stolbud Włoszczowa S.A. podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów	2 896
	Zakup wyrobów usług i	304

materiałów	
Stolbud Pszczyna S.A. podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów 81
	Zakup wyrobów usług i materiałów 9
Kortrak sp. z o.o. podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów 164
	Zakup wyrobów, usług i materiałów 2 060
Villa Aromat Sp. z o.o. podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów 58
	Zakup wyrobów usług i materiałów 421
Bogusław Wypychewicz Osoba zarządzająca i nadzorująca spółki w Grupie ZPUE SA	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów 3
	Zakup wyrobów usług i materiałów 10
Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 30.06.2019 r. (po uwzględnieniu odpisów aktualizujących)	29 044
Saldo zobowiązań w stosunku do podmiotów powiązanych na dzień 30.06.2019 r.	1 069

NOTA NR 70 Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 roku.

Włoszczowa, dnia 30.09.2019

.....
(osoba, sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)