

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZPUE S.A. WE WŁOSZCZOWIE

### 1. Nazwa, siedziba i podstawowy przedmiot działalności emitenta

Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych B. Wypychewicz Spółka Akcyjna z siedzibą we Włoszczowie powstał na podstawie umowy spółki potwierdzonej aktem notarialnym. Spółka rozpoczęła działalność 7 stycznia 1997 r. z dniem pierwszego wpisu do Rejestru Handlowego Sądu Rejonowego w Kielcach pod nr RHB – 2536. Do Krajowego Rejestru Sądowego wpisana została w dniu 27 listopada 2001 r. za numerem KRS: 0000052770. Organem prowadzącym rejestr jest Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności emitenta według Europejskiej Klasyfikacji Działalności jest produkcja aparatury rozdzielczej i kontrolnej energii elektrycznej (EKD 31.20).

Podstawowymi segmentami działalności Spółki są:

- 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 elektrycznej,
- wykonanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych – lokalnych,
- towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi.

### 2. Czas trwania emitenta

Czas trwania emitenta jest nieoznaczony. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości – nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

### 3. Wskazanie okresów sprawozdawczych

Prezentowane sprawozdanie finansowe sporządzone obejmuje okres roku 2004, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. oraz okres porównywalny roku 2003, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r.

### 4. Skład osobowy Zarządu emitenta

Na dzień 31 grudnia 2004 r. Zarząd Zakładu Produkcji Urządzeń Elektrycznych B. Wypychewicz Spółka Akcyjna we Włoszczowie działał w następującym składzie:

- Bogusław Wypychewicz – Prezes Zarządu,
- Ryszard Iwańczyk – Członek Zarządu,
- Tomasz Stępień – Członek Zarządu,
- Piotr Zawadzki – Prokurent,
- Kazimiera Wawrzykowska – Prokurent,
- Kazimierz Grabiec – Prokurent,
- Jacek Błaszczuk – Prokurent (Zarząd ZPUE S.A. udzielił prokury dnia 20 stycznia 2004 r.).

### 5. Skład Rady Nadzorczej emitenta

Na dzień 31 grudnia 2004 r. Rada Nadzorcza Zakładu Produkcji Urządzeń Elektrycznych B. Wypychewicz Spółka Akcyjna we Włoszczowie działała w następującym składzie:

- Małgorzata Wypychewicz – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Andrzej Grzybek – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Henryka Grzybek – Członek Rady Nadzorczej,
- Teresa Wypychewicz – Członek Rady Nadzorczej (powołana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZPUE S.A. dnia 29 czerwca 2004 r.),
- Czesław Wypychewicz – Członek Rady Nadzorczej (powołany przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZPUE S.A. dnia 29 czerwca 2004 r.).

### 6. W skład ZPUE S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne.

### 7. ZPUE S.A. nie jest już podmiotem dominującym i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W trakcie drugiego półrocza 2004 roku ZPUE S.A. zbył udziały we wszystkich spółkach zależnych. Dnia 7 września 2004 r. na podstawie Umowy zbycia udziałów Spółka zbyła 51 udziałów w spółce zależnej TE-co Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie na rzecz Pana Eryśława Mroczek, dotychczasowego współnika

spółki. W dniu 10 września 2004 r. ZPUE S.A. zbył 1.637 udziałów w spółce zależnej ZPUE GZE Gliwice Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach na rzecz Pana Bogusława Wypychewicza, akcjonariusza spółki ZPUE S.A. Także na podstawie Umowy zbycia udziałów dnia 21 grudnia 2004 r. zbyto 2.000 udziałów w spółce zależnej ZPUE Bułgaria Sp. z o.o. z siedzibą w Sofii oraz wszystkie udiały w spółce zależnej Elektroprodukcja – ZPUE Sp. z o.o. (Elektroproizvodnja-ZPUE D.O.O.) w Republice Serbii na rzecz Pana Bogusława Wypychewicza. Powodem zbycia udziałów w spółkach zależnych było ponoszenie strat przez wspomniane spółki.

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej; nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń dla kontynuacji działalności. Spółka planuje rozszerzenie asortymentu produkowanych wyrobów, które powstaną w wyniku rozliczenia nakładów poniesionych na cele rozwojowe.

#### **8. Sprawozdania finansowe nie podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych.**

#### **9. Korekty sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania**

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz porównywalnych danych finansowych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe zostało zamieszczone w raporcie.

#### **10. Określenie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenie wyniku finansowego**

##### **Zasady rachunkowości**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. Nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami).

Przy sporządzaniu sprawozdania uwzględniono przepisy Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139 poz. 1569 z późniejszymi zmianami).

Zapisy księgowe prowadzone są według kosztów historycznych z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych przez Ministra Finansów.

Dane wynikające ze sprawozdań finansowych zostały ustalone przy zachowaniu jednolitych zasad i metod wyceny aktywów i pasywów.

##### **Wartości niematerialne i prawne**

W pozycji tej wykazuje się nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe, a także odpisy z tytułu utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalane są w oparciu o tabele amortyzacyjne wynikające z Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 2.000,00 zł odnoszone są bezpośrednio koszty zużycia materiałów miesiąca, którego dotyczą. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej od 2.000,00 zł. do 3.500,00 zł. amortyzowane są jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania.

Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych o cenie jednostkowej powyżej 3.500,00 zł. rozpoczyna się od następnego miesiąca po miesiącu oddania wartości niematerialnych i prawnych od użytkowania.

##### **Środki trwałe**

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Środki trwałe dzieli się na:

- a) środki trwałe o wartości jednostkowej powyżej 3.500,00 zł. amortyzowane w czasie,
- b) środki trwałe do wartości 3.500,00 zł, które dzielą się na:
  - środki trwałe niskocenne o wartości jednostkowej od 2.000,00 zł. do 3.500,00 zł. - objęte ewidencją ilościowo-wartościową,
  - materiały wielokrotnego użytku o wartości początkowej nie przekraczającej 2.000,00 zł objęte ewidencją ilościową w miejscu użytkowania.

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo i odnoszone w koszty w miesiącu oddania do użytkowania.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki amortyzacji:

- budynki - 2,5%
- obiekty inżynierii lądowej - od 4,0 do 10,0%
- kotły i maszyny energetyczne - od 7,0% do 14,0%
- maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania - od 10,0% do 30,0%
- maszyny, urządzenia i aparaty specjalne - od 10,0% do 25,0%
- urządzenia techniczne - od 10,0% do 20,0%
- środki transportu - od 7,0% do 20,0%
- narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie - od 10,0% do 20,0%.

Rozpoczęcie amortyzacji środków trwałych o wartości przekraczającej 3.500,00 zł następuje w miesiącu kolejnym po miesiącu oddania do używania.

Amortyzacja środków trwałych naliczana jest metodą liniową, degresywną lub w oparciu o indywidualne stawki środków trwałych używanych.

#### **Środki trwałe w budowie**

W pozycji tej wykazuje się zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

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.

#### **Inwestycje**

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków.

Na dzień bilansowy wycenia się je według wartości rynkowej lub po cenie nabycia w zależności od tego, która z nich jest niższa.

#### **Zapasy**

Materiały wycenia się według rzeczywistych cen zakupu (nabycia) wynikających z faktur VAT lub rachunków. Wyroby, półprodukty i produkcja w toku wyceniana jest według rzeczywistych kosztów wytworzenia.

#### **Rozrachunki**

##### **Należności**

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

##### **Zobowiązania**

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

##### **Środki pieniężne**

Wycenia się według wartości nominalnej

##### **Różnice kursowe**

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta spółka - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.

Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do kosztów wytworzenia produktów, ceny nabycia towarów lub ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

### **Rezerwy**

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar kosztów działalności, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

### **Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe**

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Ewidencja zobowiązań warunkowych odbywa się w ewidencji pozabilansowej.

### **Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne**

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- zaświadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

### **Podatek odroczony**

#### **Aktywa z tytułu podatku dochodowego**

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego 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 możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

#### **Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

### **Kapitał własny**

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej akcji. Kapitał podstawowy jest zgodny z zapisami w Akcie Założycielskim Spółki

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w wypisie z KRS.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest: z nadwyżki wartości emisji akcji ponad wartość nominalną akcji oraz z podziału zysku. Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Umowa Spółki.

Kapitał rezerwowy tworzony jest na cele określone Uchwałą WZA.

Zysk netto roku obrotowego wykazano jako kwotę wynikającą z rachunku zysków i strat.

### **Przychody, koszty, wynik finansowy**

Rachunek zysków i strat jednostka sporządza według wariantu kalkulacyjnego

#### **Przychody i zyski**

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

#### **Koszty i straty**

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

#### **Wynik finansowy**

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczoną i bieżącą.

Część odroczona w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

#### **11. Kursy przeliczenia wybranych danych finansowych**

Wybrane dane finansowe zamieszczenie w sprawozdaniu finansowym za rok 2004 zostały przeliczone wg następujących kursów wymiany złotego w stosunku do EUR:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg średniego kursu wymiany złotego ustalonego przez Narodowy Bank Polski w stosunku do EUR, obowiązującego na dzień 31 grudnia 2004 r. tj. – 4,0790 zł. i na dzień 31 grudnia 2003 r. – 4,7170 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego, tj.:
  - a. dla okresu styczeń – grudnia 2004 r. – 4,5182 zł.
  - b. dla okresu styczeń – grudnia 2003 r. – 4,4474 zł.

Kursy średnie EUR wg. NBP w 2004 r.:

- kurs najwyższy – 4,9149 zł.
- kurs najniższy – 4,0518 zł.
- kurs na dzień 31.12.2004 r. – 4,0790 zł.
- średni arytmetyczny kurs z 12 m-cy 2004 r. – 4,5182 zł.

Kursy średnie EUR wg. NBP w 2003 r.:

- kurs najwyższy – 4,7170 zł.
- kurs najniższy – 3,9773 zł.
- kurs na dzień 31.12.2003 r. – 4,7170 zł.
- średni arytmetyczny kurs z 12 m-cy 2003 r. – 4,4474 zł.

#### **12. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości.**

Emitent nie jest objęty obowiązkiem sporządzania sprawozdań wg. MSSF zgodnie z Ustawą z dnia 27 sierpnia 2004 r. o zmianie Ustawy o rachunkowości (...).