

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 Polskiej Klasyfikacji Działalności jest produkcja aparatury rozdzielczej i kontrolnej energii elektrycznej (PKD 31.20.A). Według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany Spółka zakwalifikowana jest do spółek z branży przemysłu elektromaszynowego.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja wyrobów betonowych budowlanych, z wyjątkiem budynków prefabrykowanych,
- produkcja budynków prefabrykowanych z betonu,
- produkcja masy betonowej,
- produkcja budynków prefabrykowanych z metalu, z wyjątkiem działalności usługowej,
- produkcja konstrukcji metalowych,
- działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych,
- produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej,
- produkcja cystern, pojemników i zbiorników metalowych,
- produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej, z wyjątkiem działalności usługowej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej,
- produkcja urządzeń nadawczych telewizyjnych i radiowych oraz aparatów dla telefonii i telegrafii przewodowej, z wyjątkiem działalności usługowej,
- wykonanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjnych – przesyłowych,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych – lokalnych,
- wykonywanie robót budowlanych w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych,
- wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli,
- wynajem sprzętu budowlanego i burzącego z obsługą operatorską,
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń dla przemysłu, handlu i transportu wodnego,
- towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi,
- wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą,
- działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego,
- pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie kwalifikowana,
- badania i analizy techniczne,
- pośrednictwo finansowe,
- magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach.

2. Czas trwania emitenta

Czas trwania emitenta jest nieoznaczony.

3. Wskazanie okresów sprawozdawczych

Prezentowane sprawozdanie finansowe sporządzone obejmuje okres 2005 roku, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku oraz okres porównywalny roku 2004, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku.

4. Skład osobowy Zarządu emitenta

Na dzień 31 grudnia 2005 roku 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.

5. Skład Rady Nadzorczej emitenta

Na dzień 31 grudnia 2005 roku 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,
- Czesław Wypychewicz – Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie I półroczu Pani Małgorzata Wypychewicz złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 14 marca 2005 r. Jako przyczynę rezygnacji Pani Małgorzata Wypychewicz podała względy osobiste. Jednocześnie dnia 16 marca 2005 r., dążąc do wymogu art. 385 § 1 ksh, Rada Nadzorcza powołała w drodze kooptacji do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Panią Małgorzatę Grzybek. Następnie dnia 7 czerwca 2005 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą Nr 14/2005 odwołało z funkcji Członka Rady Nadzorczej Panią Małgorzatę Grzybek, natomiast Uchwałą Nr 15/2005 została powołana Pani Małgorzata Wypychewicz do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

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

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

8. W okresie, za który sporządzone jest sprawozdanie z działalności jednostki nie nastąpiło połączenie jakichkolwiek spółek z ZPUE S.A..

9. 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.

10. Sprawozdania finansowe nie podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych.

11. 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.

12. Określenie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenie wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.).

Przy sporządzaniu sprawozdania uwzględniono przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

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 w 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 ujmuje się 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 zostaje o odpisy amortyzacyjne.

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.

Wycenia się je po cenie nabycia.

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 zalicza się 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 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:

- ze świadczeń 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 odroczoney

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.

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

W okresie od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku w Spółce nie dokonano żadnych zmian zasad w ustalaniu wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego w stosunku do zasad stosowanych w roku 2004 i przedstawionych w raporcie rocznym za 2004 rok.

13. Kursy przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za 2005 rok 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 2005 roku tj. – 3,8598 zł. i na dzień 31 grudnia 2004 roku – 4,0790 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 2005 roku – 4,0233 zł.
 - b. dla okresu styczeń – grudnia 2004 roku – 4,5182 zł.

2005 r.		2004 r.	
Data kursu	Kurs średni wg NBP	Data kursu	Kurs średni wg NBP
31.01.2005 r.	4,0503	31.01.2004 r.	4,7614
28.02.2005 r.	3,9119	28.02.2004 r.	4,8746
31.03.2005 r.	4,0837	31.03.2004 r.	4,7455
30.04.2005 r.	4,2756	30.04.2004 r.	4,8122
31.05.2005 r.	4,1212	31.05.2004 r.	4,6509
30.06.2005 r.	4,0401	30.06.2004 r.	4,5422
31.07.2005 r.	4,0758	31.07.2004 r.	4,3759
31.08.2005 r.	4,0495	31.08.2004 r.	4,4465
30.09.2005 r.	3,9166	30.09.2004 r.	4,3832
31.10.2005 r.	3,9893	31.10.2004 r.	4,3316
30.11.2005 r.	3,9053	30.11.2004 r.	4,2150
31.12.2005 r.	3,8598	31.12.2004 r.	4,0790

Kursy średnie EUR wg NBP w 2005 roku:

- kurs najwyższy – 4,2756 zł.
- kurs najniższy – 3,8598 zł.
- kurs na dzień 31.12.2005 r. – 3,8598 zł.
- średni arytmetyczny kurs z 12 m-cy 2005 r. – 4,0233 zł.

Kursy średnie EUR wg NBP w 2004 roku:

- kurs najwyższy – 4,8746 zł.
- kurs najniższy – 4,0790 zł.
- kurs na dzień 31.12.2004 r. – 4,0790 zł.
- średni arytmetyczny kurs z 12 m-cy 2004 r. – 4,5182 zł.

14. 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 (...).