

1. Informacje o instrumentach finansowych

Spółka przedstawia informacje dotyczące instrumentów finansowych w Klasyfikacji instrumentów finansowych zamieszczonych w dokumencie Sprawozdania finansowe, które to jest elementem Raportu rocznego za 2011 rok.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych na dzień 31.12.2011 r.:

Wartość zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2011 r. była równa 15 500,0 tys. zł.

Wartość tę stanowiło:

- W dniu 29 czerwca 2010 roku Zarząd ZPUE S.A. dokonał aktualizacji oświadczenia patronackiego z dnia 8 lipca 2008 roku (Spółka informowała o ww. w raporcie bieżącym 14/2008), tj. obniżył kwotę poręczenia udzielonego STOLBUD Włoszczowa S.A. w zakresie spłaty zobowiązania wynikającego z zawartej z bankiem PKO BP S.A. Umowy nr 270-1/4/RB/2007 o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5 400 tys. zł. Zgodnie z przedmiotowym oświadczeniem Zarząd ZPUE S.A. zobowiązał się do poręczenia spłaty wyżej wskazanego kredytu do kwoty 5 000 tys. zł.
- Zarząd ZPUE S.A. podpisał również oświadczenie patronackie w zakresie spłaty zobowiązania STOLBUD Włoszczowa S.A. do kwoty 4 500 tys. zł., wynikającego z zawartej z bankiem PKO BP S.A. Umowy nr 202-127/I/10/2007 o kredyt obrotowy nieodnawialny w kwocie 7 000 tys. zł. Przedmiotowe zobowiązania warunkowe zostały udzielone za zgodą Rady Nadzorczej (Uchwała nr 11/2010) i będą obowiązywać do dnia 30 czerwca 2014 roku.
- W dniu 14 marca 2011 roku ZPUE S.A. zawarł z bankiem Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę o przelew środków (kaucja), na podstawie której ZPUE S.A. udzielił spółce STOLBUD Włoszczowa S.A. z siedzibą we Włoszczowie poręczenia majątkowego spłaty zobowiązań do wysokości 6 000 tys. zł. wobec banku Alior Bank S.A., wynikających z Umowy kredytowej nr U0001631804685 o kredyt w rachunku bieżącym. Przedmiotowego poręczenia Zarząd ZPUE S.A. udzielił w formie depozytu płatnego na okres od dnia 14 marca 2011 roku do dnia 9 marca 2012 roku. Dla zabezpieczenia wiarygodności ZPUE S.A. wynikających z udzielonego STOLBUD Włoszczowa S.A. poręczenia majątkowego, na którą składają się wiarygodność główna, wiarygodność odsetkowa oraz inne ewentualne opłaty, STOLBUD Włoszczowa S.A. ustanowi na rzecz ZPUE S.A. hipotekę zwykłą do kwoty 6 340 tys. zł. (Raport bieżący nr 7/2011)

3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli na dzień 31.12.2011 r. – nie występują.**4. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.**

W 2011 r. nie wystąpiły przychody, koszty i wyniki z tytułu działalności zaniechanej. Zarząd Spółki nie przewiduje również zaniechania jakiegokolwiek działalności.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2011 r. wyniósł 4 423 tys. zł.**6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, a także poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego**

Poniesione nakłady inwestycyjne w 2011 roku wyniosły 37 342 tys. zł.

Inwestycje w środki trwałe wyniosły 24 318 tys. zł., na wartości niematerialne i prawne 2 250 tys. zł., inwestycje w aktywa finansowe przeznaczona została kwota 8 390 tys. zł (w tym nabycie udziałów w spółkach: „Promyszlennyje inwiesticii” OOO w Osiedlu Tołmaczewo obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska na kwotę 7 220 tys. zł.; „Zawod błocznych kompliektnych transformatorowych podstacji” OOO w Osiedlu Tołmaczewo obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska na kwotę 1 134 tys. zł. oraz w spółce OOO ZPUE Ukraina w Synelnykowe, Republika Ukrainy 36 tys. zł.), natomiast na prace badawczo-rozwojowe: 2 104 tys. zł.

Inwestycje w 2011 roku związane były z:

- zakupem, budową i modernizacją budynków i budowli – 5 136 tys. zł.
- zakupem maszyn i urządzeń – 19 126 tys. zł.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

- wydatkami na środki transportu - 337 tys. zł.
- wartościami niematerialnymi i prawnymi – 2 250 tys. zł.
- pracami badawczo-rozwojowymi – 2 104 tys. zł.
- aktywa finansowe – 8 390 tys. zł.

Najważniejszymi zadaniami inwestycyjnymi realizowanymi w 2011 roku były:

- budowa hali lakierni proszkowej dla innowacyjnej linii do proekologicznego malowania z zastosowaniem technologii farb proszkowych i procesów bezchromowej obróbki na terenie siedziby firmy (inwestycja obejmuje roboty ziemne, rozbiórkowe i demontażowe oraz cały zakres budowy hali, w tym wykonanie wszystkich instalacji);
- nabycie udziałów w spółkach: „Promyszlennyje inwiesticii” OOO w Osiedlu Tołmaczewo obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska; „Zawod błocznykh kompliektnykh transformatorowykh podstacii” OOO w Osiedlu Tołmaczewo obwód Leningradzki oraz „OOO ZPUE Ukraina” w Synelnykowe, Republika Ukrainy;
- linia do wytwarzania elementów metalowych;
- wdrożenie trójfunkcyjnego łącznika izolacyjnego SN i małogabarytowych rozdzielnic.

Spółka nie ponosiła nakładów na ochronę środowiska w 2011 roku, jak również nie planuje ich ponosić w 2012 roku. ZPUE S.A. z tytułu korzystania ze środowiska wnosi stosowne opłaty do Urzędu Marszałkowskiego Województwa Świętokrzyskiego.

7. Znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

W trakcie roku 2011 Spółka ZPUE S.A. nie zawarła transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały opisane w pkt 19 Sprawozdania Zarządu.

8. Przedsięwzięcia, które nie podlegały konsolidacji metodą pełną lub praw własności – nie wystąpiły.

9. Informacja o zatrudnieniu.

Na dzień 31.12.2011 roku w ZPUE S.A. zatrudnionych było 1.155 osób. Przeciętne zatrudnienie w 2011 roku wynosiło 1.152,85 etaty.

- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 930 osób,
- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 225 osób.

Zatrudnienie na stanowiskach robotniczych:	
➤ brygadzysta	31 osób
➤ betoniarz-zbrojarz	76 osób
➤ elektryk	124 osoby
➤ elektroautomatyk	39 osób
➤ kierowca	5 osób
➤ lakiernik	21 osób
➤ ładowacz	14 osób
➤ monter aparatury	142 osoby
➤ pozostali monterzy	90 osób
➤ operator maszyn i urządzeń	113 osób
➤ pracownik gospodarczy	24 osoby
➤ technolog robót wykończeniowych	50 osób
➤ spawacz	7 osób
➤ ślusarz	97 osób
➤ ślusarz-spawacz	75 osób
➤ z-ca brygadzysty	22 osoby
Razem:	930 osób

Zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych:	
➤ zarząd	3 osoby
➤ prokurenci	3 osoby
➤ dyrektorzy regionalni	4 osoby
➤ kierownicy	23 osoby
➤ mistrzowie	9 osób

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

➤ specjaliści	148 osób
➤ referenci	33 osoby
➤ doradca techniczno-handlowy	2 osoby
Razem:	225 osób

10. Informacja o wynagrodzeniach, wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym.

Dokładne wskazanie wysokości wynagrodzeń poszczególnych osób zarządzających oraz nadzorujących znajduje się w pkt 5 Sprawozdania Zarządu z działalności spółki ZPUE S.A. za rok 2011 zamieszczonego w Raporcie.

11. Informacja o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Emitenta, udzielonych osobom zarządzającym, nadzorującym, prokurentom oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do II stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot.

Wartość zobowiązań z tytułu pożyczek udzielonych przez ZPUE S.A. osobom zarządzającym oraz prokurentom według stanu na 31.12.2011 r.:

- Członek Zarządu Mariusz Synowiec – 43 tys. zł.
- Prokurent Iwona Dobosz – 50 tys. zł.

Wyżej wskazane pożyczki, udzielone są z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, oprocentowane są w wysokości 4,5 punktów procentowych w stosunku rocznym, liczonego od kwoty bazowej.

Oprocentowanie płacone jest w terminach płatności rat. Pożyczki są spłacane przez określony czas (4-5 lat), w równych miesięcznych ratach, płatnych do 10 dnia każdego miesiąca. Pożyczki mogą być spłacone w całości przed terminem wymagalności.

12. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych

W dniu 27 czerwca 2011 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A. we Włoszczowie Uchwałą Nr 15/2011 dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 r. oraz przeprowadzi badanie sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok obrotowy 2011.

Podmiotem wybranym do dokonania przeglądu sprawozdań finansowych oraz przeprowadzenia badania sprawozdań rocznych została spółka ECA Seredyński i Partnerzy Sp. z o.o. (uprzednio Europejskie Centrum Audytu Sp. z o.o.) w Krakowie, ul. Praska 6/5, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3115 prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został dokonany zgodnie ze statutem Emitenta oraz obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

ZPUE S.A. współpracuje z ECA Seredyński i Partnerzy Sp. z o.o. od 2008 roku. Rok 2011 będzie czwartym okresem rozrachunkowym, za który sprawozdania finansowe zostaną zbadane przez ww. audytora.

Umowa pomiędzy wskazanymi podmiotami zawarta została na okres jednego roku.

Strony Umowy ustaliły, że za przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2011 rok Zarząd ZPUE S.A. zapłaci 22 tys. zł. netto, zaś za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok – 7 tys. zł. netto. Wynagrodzenie z tytułu przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku wyniosło – 12 tys. zł. netto, natomiast skonsolidowanego – 6 tys. zł. netto.

Dodatkowo w 2011 roku podpisano umowę usług biegłego rewidenta na doradztwo w kwocie 13 tys. zł. netto.

W 2010 roku Strony Umowy ustaliły, że za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za 2010 rok ZPUE S.A. zapłacił 21 tys. zł. netto, natomiast za przeprowadzenie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego: 11,5 tys. zł. netto. Umowa nie przewidywała wynagrodzenia za usługi doradztwa podatkowego lub usługi innego rodzaju. Na podstawie Aneksu do wskazanej Umowy wprowadzono dodatkowy zapis dotyczący przeprowadzenia badania skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej ZPUE S.A., a w związku z tym zwiększono wartość Umowy o 6 tys. zł. netto.

W 2010 roku Zarząd ZPUE S.A. zawarł również z ww. podmiotem umowę o doradztwo rachunkowe, w której ustalono wynagrodzenie w wysokości 16,5 tys. zł. netto oraz umowę o wycenę spółki, w której ustalono wynagrodzenie na poziomie 10,0 tys. zł. netto.

13. Znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych, ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres - nie wystąpiły.

14. Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym a nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym – nie wystąpiły.

Jednakże po dniu bilansowym, tj. w dniu 2 marca 2012 roku pomiędzy spółką BENFLEY HOLDINGS LIMITED, z siedzibą na Cyprze (zbywca) a ZPUE S.A., z siedzibą we Włoszczowie (nabywca), podpisano Umowę o zbycie udziałów w spółce ZPUE Trade, s.r.o., spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą pod adresem Napajedla, Kvítkovická 583, PSČ 763 61. Na podstawie wskazanej umowy zbywca zbył swój udział w spółce ZPUE Trade, s.r.o w wysokości 154/210 w tym w pełni opłacony wkład pieniężny w wysokości 154.000,00 CZK na rzecz nabywcy. Kapitał podstawowy ZPUE Trade, s.r.o. wynosi 210.000,00 CZK. Wartość umowy stanowiła kwota 110.000 Euro. Umowa nie spełnia kryterium umowy znaczącej.

15. Informacja o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.

ZPUE S.A. we Włoszczowie został zawiązany w dniu 22 października 1996 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A Nr 6499/96.

Do Spółki został wniesiony aportem majątek oraz znak towarowy związany z działalnością gospodarczą prowadzoną od 1988 roku przez Bogusława Wypychewicza (od 1994 roku wspólnie z żoną Małgorzatą Wypychewicz) pod nazwą Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych.

W rozumieniu przepisów prawa działalność gospodarcza prowadzona przez Małgorzatę i Bogusława Wypychewicz pod nazwą Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych nie stanowi poprzedniej formy prawnej Emitenta.

16. Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta nie osiągnęła wartości 100%.

17. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Zarząd ZPUE S.A. zdecydował o niepublikowaniu sprawozdań za IV kwartały 2011 r., postanowił natomiast opublikować zbadany raport roczny za rok 2011 w terminie do 80 dni od dnia zakończenia roku obrotowego. W związku z powyższym nie wystąpiły różnice w wykazywanych danych.

18. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

ZPUE S.A. sporządza sprawozdanie skonsolidowane finansowe z dniem przejęcia kontroli nad spółką ZPUE Gliwice Sp. z o.o., tj. od dnia 10.09.2010 r.

W związku z powyższym wskazane Spółki z dniem powstania Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanymi przez powyższe przepisy, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694) i wydanymi na jej podstawie przepisami.

Podstawą do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest dokumentacja konsolidacyjna, która obejmuje sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej po uwzględnieniu korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. Jednostki objęte konsolidacją stosują jednakowe, zgodne z MSR i rozporządzeniem metody wyceny i sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki zależnej. Przy konsolidacji metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostki zależnej i jednostki dominującej

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

w pełnej wysokości. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Przy konsolidacji rachunków zysków i strat metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostki zależnej i jednostki dominującej. Pozycje rachunku zysków i strat jednostki zależnej podlegają sumowaniu w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Wyłączeniom ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego podlegają następujące istotne pozycje:

- wzajemne należności i zobowiązania,

Przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między podmiotami objętymi konsolidacją,

Zyski i straty powstałe na operacjach dokonywanych pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów, wartości nabycia udziałów posiadanych przez podmiot dominujący w podmiocie zależnym objętym konsolidacją.

W wyniku przekształcenia sprawozdań finansowych na MSR w związku z weryfikacją okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych dokonano zmiany wartości środków trwałych netto wykazywanych w księgach rachunkowych. Dodatkowo w I kwartale roku 2011 dokonano przeszacowania wartości środków trwałych z grupy „0”, „1” i „2”. Skutki przeszacowania odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny.

19. Dokonane korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowość.

W ewidencji działalności gospodarczej ZPUE S.A. nie wystąpiły błędy podstawowe. Raport biegłych rewidentów nie zawierał żadnych zastrzeżeń.

20. Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez emitenta działań mających na celu eliminację niepewności.

Spółce nie są znane żadne zdarzenia, które mogłyby spowodować brak ciągłości kontynuowania podstawowej działalności gospodarczej.

21. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów).

W ciągu okresu, za które sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek.

22. Wycena udziałów i akcji metodą praw własności jednostek podporządkowanych – skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy.

ZPUE S.A. nie stosuje wyceny udziałów i akcji metodą praw własności jednostek podporządkowanych.

23. ZPUE S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. ZPUE S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej ZPUE S.A.