



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ZPUE SA
we Włoszczowie
za okres
od 01.01.2012 do 31.12.2012
obejmujące:**

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki dominującej
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
4. Jednostkowy rachunek zysków i strat jednostki dominującej
5. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
6. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów jednostki dominującej
7. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
8. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych jednostki dominującej
9. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
10. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym jednostki dominującej
11. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. zł.)		31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
A.	Aktywa trwałe	135 082	160 832	197 345
I	Wartości niematerialne	15 084	17 293	15 238
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	12 201	12 998	11 671
2.	Wartość firmy	0	0	0
3.	Inne wartości niematerialne	2 883	4 295	3 567
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	108 174	119 587	157 033
1.	Środki trwałe	101 314	115 131	145 580
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	7 371	7 554	17 698
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	61 699	66 011	75 216
	c) urządzenia techniczne i maszyny	19 724	31 177	41 770
	d) środki transportu	11 252	8 248	7 481
	e) inne środki trwałe	1 268	2 141	3 415
2.	Środki trwałe w budowie	6 860	4 456	11 453
III.	Należności długoterminowe	342	97	64
1.	Od jednostek powiązanych	0	0	0
2.	Od pozostałych jednostek	342	97	64
IV.	Inwestycje długoterminowe	10 764	23 097	23 282
1.	Nieruchomości	6 150	6 076	5 971
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	48	8 438	8 956
	a) w jednostkach powiązanych	0	8 390	8 849
	· udziały lub akcje	0	8 390	8 849
	· inne papiery wartościowe	0	0	0
	· udzielone pożyczki	0	0	0
	· inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	48	48	107
	· udziały lub akcje	48	48	107
	· inne papiery wartościowe	0	0	0
	· udzielone pożyczki	0	0	0
	· inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
4.	Inne inwestycje długoterminowe	4 566	8 583	8 355
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	718	758	1 728
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	718	758	1 728
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
B.	Aktywa obrotowe	141 219	172 319	181 205
I.	Zapasy	28 288	39 910	40 824
1.	Materiały	8 843	10 496	11 294
2.	Półprodukty i produkty w toku	16 126	27 065	26 466
3.	Produkty gotowe	3 095	2 131	2 642
4.	Towary	224	218	422
II.	Należności krótkoterminowe	110 447	116 556	126 549
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	2 035	3 785
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	2 035	3 785
	· do 12 miesięcy	0	2 035	3 785
	· powyżej 12 miesięcy	0	0	0
	b) inne	0	0	0
2.	Należności od pozostałych jednostek	110 447	114 521	122 764
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	100 944	108 644	117 361
	· do 12 miesięcy	94 675	108 644	117 291
	· powyżej 12 miesięcy	6 269	0	70
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	99	244	443

	- tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0
	c) inne	9 404	5 633	4 960
	d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	247	11 217	10 953
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	247	11 217	10 953
	a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
	· udziały lub akcje	0	0	0
	· inne papiery wartościowe	0	0	0
	· udzielone pożyczki	0	0	0
	· inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
	· udziały lub akcje	0	0	0
	· inne papiery wartościowe	0	0	0
	· udzielone pożyczki	0	0	0
	· inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	247	11 217	10 953
	· środki pieniężne w kasie i na rachunkach	186	4 987	10 849
	· inne środki pieniężne	61	6 230	104
	· inne aktywa pieniężne	0	0	0
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 237	4 636	2 879
Aktywa razem:		276 301	333 151	378 550
A.	Kapitał (fundusz) własny	144 978	164 960	219 470
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 990	8 990	12 362
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	87 174	101 722	166 263
	Kapitał zapasowy (korekta kapitału)	-2 464	-2 464	-24 349
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	21 587	21 894	20 304
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	936	936	936
VII	.			
	Zysk (strata) z lat ubiegłych	14 145	14 314	14 377
VII	I.			
	Zysk (strata) netto	14 601	19 558	29 375
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
X.	Udziały niekontrolowane	9	10	202
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	131 323	168 191	159 080
I.	Rezerwy na zobowiązania	9 846	9 556	15 309
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 493	8 607	12 871
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 048	697	1 821
	· długoterminowa	1 048	646	1 458
	· krótkoterminowa	0	51	363
3.	Pozostałe rezerwy	305	252	617
	· długoterminowe	0	0	0
	· krótkoterminowe	305	252	617
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 233	21 050	10 240
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	5 233	21 050	10 240
	a) kredyty i pożyczki	826	19 268	9 315
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	4 407	1 782	925
	d) inne	0	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	109 584	131 071	114 495

1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
	· do 12 miesięcy	0	0	0
	· powyżej 12 miesięcy	0	0	0
	b) inne	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek	109 584	131 071	114 495
	a) kredyty i pożyczki	29 506	27 099	26 567
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	3 757	3 073	1 220
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	61 397	84 598	70 854
	· do 12 miesięcy	61 397	84 598	70 854
	· powyżej 12 miesięcy	0	0	0
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	3 488	4 231	2 971
	f) zobowiązania wekslowe	0	0	0
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 115	7 537	7 205
	- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	503	12	1 121
	h) z tytułu wynagrodzeń	4 199	4 248	4 753
	i) inne	122	285	925
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	6 660	6 514	19 036
1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 660	6 514	19 036
	· długoterminowe	457	6 192	16 338
	· krótkoterminowe	6 203	322	2 698
Pasywa razem:		276 301	333 151	378 550

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. zł.)		01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2012 - 31.12.2012
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	310 296	381 399	454 262
0	· od jednostek powiązanych	0	1 677	6 119
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	241 667	310 682	400 023
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	68 629	70 717	54 239
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	249 655	307 983	354 848
0	· jednostkom powiązanim	0	1 408	5 141
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	187 512	245 334	306 112
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	62 143	62 649	48 736
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	60 641	73 416	99 414
D.	Koszty sprzedaży	12 460	15 037	19 274
E.	Koszty ogólnego zarządu	30 572	33 312	42 738
F.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (C-D-E)	17 609	25 067	37 402
G.	Pozostałe przychody operacyjne	5 744	5 852	7 574
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	324	187	0
II.	Dotacje	1 474	1 364	3 058
III.	Inne przychody operacyjne	3 946	4 301	4 516
H.	Pozostałe koszty operacyjne	3 491	4 448	3 816
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	456
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 503	1 606	1 060
III.	Inne koszty operacyjne	1 988	2 842	2 300
I.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G-H)	19 862	26 471	41 160
J.	Przychody finansowe	4 140	5 098	7 867
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2	2	2
0	· od jednostek powiązanych	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	3 269	3 108	2 048

0	· od jednostek powiązanych	0	0	505
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
V.	Inne	869	1 988	5 817
K.	Koszty finansowe	5 562	6 559	10 670
I.	Odsetki, w tym:	2 151	2 949	4 144
0	· od jednostek powiązanych	82	0	0
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
IV.	Inne	3 411	3 610	6 526
L.	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	18 440	25 010	38 357
Ł.	Podatek dochodowy (część bieżąca)	3 839	5 136	7 230
M.	Podatek dochodowy (część odroczone)	0	315	1 729
P.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	14 601	19 559	29 398
R	Wynik finansowy przypadający na udziały niekontrolujące	0	1	23
S	Wynik finansowy przypadający na grupę	14 601	19 558	29 375

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA (w tys. zł.)	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Zysk (strata) netto	14 601	19 559	29 375
Inne całkowite dochody:	0	0	15 850
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	17 462
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0	0,00
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0	-1 612
Pozostałe dochody	0	0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	0	0	3 012
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	12 839
Całkowite dochody ogółem	14 601	19 559	42 214

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. zł.)	31.12.2011	31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	25 010	38 357
II. Korekty razem:	13 441	-2 628
1. Amortyzacja	11 973	16 786
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	13	-139
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 823	3 140
4. Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-187	456
5. Zmiana stanu rezerw	-394	230
6. Zmiana stanu zapasów	-11 546	6 020
7. Zmiana stanu należności	-5 874	-7 347
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	24 570	-14 592
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 544	-951
10. Podatek dochodowy zapłacony	-5 435	-6 231
11. Inne korekty	42	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej(I+/-II)	38 451	35 729

B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	619	309
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	617	307
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0	0
3.	Wpływy z aktywów finansowych	2	2
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	37 540	22 397
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29 150	21 942
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Wydatki na aktywa finansowe	8 390	455
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I-II)	-36 921	-22 088
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	38 666	24 672
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	38 666	10 817
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	13 855
II.	Wydatki	29 212	39 556
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	9 001
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Spląty kredytów i pożyczek	22 631	22 429
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 876	4 732
8.	Odsetki	2 705	3 394
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	9 454	-14 884
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	10 984	-1 243
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	10 971	-1 106
	zmiana stanu środków z tytułu różnic kursowych	13	-136
F.	Środki pieniężne na początek okresu	161	11 087
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	11 145	9 845
	o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. zł.)		31.12.2011	31.12.2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	144 978	164 960
	- korekty wyceny	0	0
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO) po korektach	144 978	164 960
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8 990	8 990
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	3 372
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	3 372
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0	3 372
	- podwyższenia kapitału z zysku netto	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
	- umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 990	12 362
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0

	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
	a) zwiększenie	0	0
	b) zmniejszenie	0	0
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	87 174	101 722
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	14 548	64 541
	a) zwiększenie (z tytułu)	15 081	64 541
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	53 909
	- z podziału zysku (ustawowo)	0	0
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wart.)	15 081	10 632
	- inne zwiększenia	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	533	0
	- pokrycia straty	1	0
	- korekty konsolidacyjne	532	0
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	101 722	166 263
5.0	Kapitał zapasowy (korekta kapitału) z zastosowania metody połączenia innej niż określona w MSSF 3 na BO	-2 464	-2 464
5.1.	Zmiany kapitału zapasowego (korekta kapitału) z zastosowania metody połączenia innej niż określona w MSSF 3 na BO	0	-21 885
	a) zwiększenie	0	0
	b) zmniejszenie z tytułu objęcia udziałów w spółkach zależnych	0	21 885
5.2.	Kapitał zapasowy (korekta kapitału) z zastosowania metody połączenia innej niż określona w MSSF 3 na BZ	-2 464	-24 349
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	21 587	21 894
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	307	-1 590
	a) zwiększenie rezerwy na podatek odroczony	359	22
	b) zmniejszenie	52	1 612
	- rezerwy na podatek odroczony	52	0
	- przeceny do wartości godziwej	0	1 612
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	21 894	20 304
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	936	936
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	936	936
7.	Kapitał mniejszościowy na BO	9	10
	Zmiany kapitału	1	192
	Zwiększenie z tytułu	1	192
	- podziału zysku	1	23
	- objęcia udziałów w spółkach zależnych, w których udziałowcy mniejszościowy posiadają udziały	0	169
	zmniejszenie	0	0
7.1	Kapitał mniejszościowy na koniec roku	10	202
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	28 746	33 872
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	28 746	33 872
	- korekty błędów podstawowych	0	0

8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	28 746	33 872
	a) zwiększenie (z tytułu):	116	138
	- zrealizowaną marżę na zapasach	0	33
	- likwidacje środka trwałego przeszacowanego do wartości godziwej	0	105
	b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku	14 549	19 633
	-inne zmniejszenia	0	0
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	14 314	14 377
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
	- korekty błędów podstawowych	0	0
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	14 314	14 377
9.	Wynik netto	19 558	29 375
	a) zysk netto	19 558	29 375
	b) strata netto	0	0
	c) odpisy z zysku	0	0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	164 960	219 470
	Kapitał własny przypadający na grupę kapitałową	164 950	219 268
	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolowane	10	202

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. EUR	
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012
Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	381 399	454 262	92 123	108 842
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	26 471	41 160	6 394	9 862
Zysk (strata) brutto	25 010	38 357	6 041	9 190
Zysk (strata) netto	19 558	29 375	4 724	7 038
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 451	35 729	9 287	8 561
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-36 921	-22 088	-8 918	-5 292
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 454	-14 884	2 284	-3 566
Przepływy pieniężne netto, razem	10 984	1 243	2 653	298
Liczba akcji (w szt.)	1 018 127	1 400 000	1 018 127	1 400 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	18,65	20,89	4,50	5,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	17,22	20,89	4,16	5,01
Wyplacona w 2012 r. dywidenda na jedną akcję zwykłą za rok 2011	0	6,40	0,00	1,53

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. EUR	
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012
Aktywa, razem	333 151	378 550	75 428	92 596
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	168 191	159 080	38 080	38 912
Zobowiązania długoterminowe	21 050	10 240	4 766	2 505
Zobowiązania krótkoterminowe	131 071	114 495	29 676	28 006
Kapitał własny	164 960	219 470	37 348	53 684
Kapitał zakładowy	8 990	12 362	2 035	3 024
Liczba akcji (w szt.)	1 018 127	1 400 000	1 018 127	1 400 000
Wartość księgowa na jedną akcję	162,02	156,76	36,68	38,35
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	117,83	156,76	26,68	38,35

Wybrane skonsolidowane dane finansowe zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok zostały przeliczone według następujących kursów wymiany złotego w stosunku do EUR:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31 grudnia 2012 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,0882 zł. i na dzień 31 grudnia 2011 r. – 4,4168 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego:
 - dla okresu styczeń – grudzień 2012 r. – 4,1736 zł.
 - dla okresu styczeń – grudzień 2011 r. – 4,1401 zł.

Kurs EUR do wyliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:

<i>Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-31.12.2012 r.</i>		
Tabela	Miesiąc	Kurs EUR
21/A/NBP/2012 z dnia 31.01.2012 r.	Styczeń	4,2270
42/A/NBP/2012 z dnia 29.02.2012 r.	Luty	4,1365
64/A/NBP/2012 z dnia 30.03.2012 r.	Marzec	4,1616
84/A/NBP/2012 z dnia 30.04.2012 r.	Kwiecień	4,1721
105/A/NBP/2012 z dnia 31.05.2012 r.	Maj	4,3889
125/A/NBP/2012 z dnia 29.06.2012 r.	Czerwiec	4,2613
147/A/NBP/2012 z dnia 31.07.2012 r.	lipiec	4,1086
169/A/NBP/2012 z dnia 31.08.2012 r.	sierpień	4,1838
189/A/NBP/2012 z dnia 28.09.2012 r.	wrzesień	4,1138
212/A/NBP/2012 z dnia 31.10.2012 r.	październik	4,1350
233/A/NBP/2012 z dnia 30.11.2012 r.	listopad	4,1064
252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012 r.	grudzień	4,0882
Średni kurs EUR		4,1736

<i>Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-31.12.2011 r.</i>		
Tabela	Miesiąc	Kurs EUR
20/A/NBP/2011 z dnia 31.01.2011	Styczeń	3,9345
40/A/NBP/2011 z dnia 28.02.2011	Luty	3,9763
63/A/NBP/2011 z dnia 31.03.2011	Marzec	4,0119
83/A/NBP/2011 z dnia 29.04.2011	Kwiecień	3,9376
104/A/NBP/2011 z dnia 31.05.2011	Maj	3,9569
125/A/NBP/2011 z dnia 30.06.2011	Czerwiec	3,9866
146/A/NBP/2011 z dnia 29.07.2011	Lipiec	4,0125
168/A/NBP/2011 z dnia 31.08.2011	Sierpień	4,1445
190/A/NBP/2011 z dnia 30.09.2011	Wrzesień	4,4112
211/A/NBP/2011 z dnia 31.10.2011	Październik	4,3433
231/A/NBP/2011 z dnia 30.11.2011	Listopad	4,5494
252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011	Grudzień	4,4168
Średni kurs EUR		4,1401

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

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2012 r. – Tabela 252/A/NBP/2012 – 4,0882

Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2012 r. – Tabela 252/A/NBP/2012 – 3,0996

Średni kurs LVL NBP z dnia 31.12.2012 r. – Tabela 252/A/NBP/2012 – 5,8595

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2011 r. – Tabela 252/A/NBP/2011 – 4,4168

Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2011 r. – Tabela 252/A/NBP/2011 – 3,4174

Średni kurs LVL NBP z dnia 31.12.2011 r. – Tabela 252/A/NBP/2011 – 6,3120

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w 2012 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na grupę na akcje zwykłe tj. 27 152 tys. zł. i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 000 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą w 2012 r. wynosi 20,89 zł.

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w 2011 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na grupę na akcje zwykłe tj. 8 997 tys. zł. i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 482 511 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą w 2011 r. wynosił: 18,65 zł.

W roku 2012 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające i skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą.

W roku 2011 skonsolidowany rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję zwykłą został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na grupę na akcję zwykłe tj. 9 804 tys. zł. i rozwodnionej średnioważonej ilości akcji zwykłych tj. 569 347 szt. Skonsolidowany rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą w 2011 wynosił 17,22. Czynnikiem rozwadniającym skonsolidowany zysk przypadający na 1 akcję zwykłą w ocenie zarządu ZPUE S.A. stanowiło podjęcie Uchwały nr 5/10/2011 przez WZA z dnia 10.10.2011 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji ZPUE SA serii F.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w 2012 r. została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 219 470 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 000 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w 2012 r. wynosiła 156,76 zł.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w roku 2011 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 164 960 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 018 127 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2011r. wynosiła 162,02 zł.

Rozwodniona skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w roku 2011 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 164 960 tys. zł. i całkowitej ilości akcji po uwzględnieniu rozwodnienia tj. 1 400 000 szt. Rozwodniona skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2011r. wynosiła 117,83 zł. Czynnikiem rozwadniającym skonsolidowaną wartość księgową przypadającą na

1 akcję w ocenie zarządu ZPUE S.A. stanowiło podjęcie Uchwały nr 5/10/2011 przez WZA z dnia 10.10.2011 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji ZPUE SA serii F.

W roku 2012 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozładniające skonsolidowaną wartość księgową na jedną akcję.

Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

Zmiany wartości niematerialnych

Skonsolidowane wartości niematerialne	w tys. zł.	
	31.12.2011	31.12.2012
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	12 998	11 671
b) wartość firmy	0	0
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	3 903	3 271
-oprogramowanie komputerowe	1 718	1 343
d) inne wartości niematerialne	392	296
Wartości niematerialne, razem	17 293	15 238

ZMIANY SKONSOLIDOWANYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

w tys. zł							
	a	b	c		d	e	wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	-oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	19 507	0	6 795	3 750	1 787	0	28 089
b) zwiększenia (z tytułu)	3 672	0	1 227	1 221	33	0	4 932
- konsolidacji sprawozdań w nowoobjętych spółkach	82	0	973	973	33	0	1 088
- zakupu	1 348	0	254	248	0	0	1 602
- wytworzenia we własnym zakresie	2 242	0	0	0	0	0	2 242
c) zmniejszenia (z tytułu)	2 514	0	717	717	0	0	3 231
- likwidacji	2 514	0	717	717	0	0	3 231
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	20 665	0	7 305	4 254	1 820	0	29 790
e) skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	6 509	0	2 892	2 041	1 395	0	10 795
f) skumulowana amortyzacja nowoobjętych spółek	9	0	789	789	18	0	817
g) amortyzacja za okres (tytułu)	2 476	0	353	81	111	0	2 940
- odpisów	2 476	0	353	81	111	0	2 940
- zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	0	0	0	0	0	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 994	0	4 034	2 911	1 524	0	14 552
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	11 671	0	3 271	1 343	296	0	15 238

SKONSOLIDOWANE WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) własne	17 293	15 238
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
Wartości niematerialne, razem	17 293	15 238

Zmiany w środkach trwałych

SKONSOLIDOWANE RZECZOWE AKRYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) środki trwałe, w tym	115 131	145 580
-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	7 554	17 698
-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	66 011	75 216
-urządzenia techniczne i maszyny	31 177	41 770
-środki transportu	8 248	7 481
-inne środki trwałe	2 141	3 415
b) środki trwałe w budowie	4 456	11 453
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	119 587	157 033

ZMIANY SKONSOLIDOWANYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	-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
a)wartość brutto środków trwałych na początek okresu	7 554	69 644	54 750	14 709	4 367	151 024
b) zwiększenia (z tytułu)	10 144	14 313	24 226	2 370	2 532	53 585
- konsolidacji sprawozdań w nowoobjętych spółkach	8 402	11 450	16 151	843	857	37 703
-nabycia	1 742	2 731	7 758	421	389	13 041
-wytworzenia we własnym zakresie	0	132	105	0	1 286	1 523
-przyjęcia w leasing	0	0	212	1 106	0	1 318
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	2 886	297	1 062	136	4 381
- korekty wartości	0	306	50	908	51	1 315
- sprzedaży	0	2 580	0	0	0	2 580
- zmniejszenia z tytułu wynajmu	0	0	247	154	85	486
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	17 698	81 071	78 679	16 017	6 763	200 228
e)skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	0	3 633	23 572	6 461	2 226	35 892
f)skumulowana amortyzacja nowoobjętych spółek	0	678	6 743	591	547	8 559
g) amortyzacja za okres(z tytułu)	0	1 544	6 594	1 484	575	10 197
-odpisów	0	1 643	7 092	2 121	692	11 548
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	99	498	637	117	1 351
h)skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	5 855	36 909	8 536	3 348	54 648
i)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
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	17 698	75 216	41 770	7 481	3 415	145 580

Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) własne	105 424	141 321
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	9 707	4 259
Środki trwałe bilansowe, razem	115 131	145 580

Skonsolidowane środki trwałe wykazywane pozabilansowo	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	544	727
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	544	727

Należności długoterminowe

Skonsolidowane należności długoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) należności od jednostek powiązanych	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	97	64
Należności długoterminowe netto	97	64
c) odpisy aktualizujące wartość należności	13	7
Należności długoterminowe brutto	110	71

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych	w tys. zł.	
	31.12.2011	31.12.2012
a) stan na początek okresu	58	13
b) zwiększenia z tytułu:	0	0
c) zmniejszenia z tytułu	45	6
d) stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	13	7

Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			31.12.2011	31.12.2012
a) w walucie polskiej			97	64
b) w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)			0	0
-			0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem			97	64

Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości

Wartość nieruchomości inwestycyjnych wyceniana jest wg wartości godziwej. Wartość nieruchomości inwestycyjnych została określona na podstawie ekspertyzy niezależnego rzeczoznawcy na dzień 31.12.2010. Wartość ta podlega corocznym odpisom aktualizującym. Odpisy aktualizujące zmniejszają wartość inwestycji w nieruchomości w związku z ekonomicznym bądź prawnym zużyciem inwestycji, a zwiększają wskutek aktywowania poniesionych nakładów. Wartość inwestycji długoterminowych ulega również zwiększeniu wskutek nabycia nowych nieruchomości bądź zmiany przeznaczenia istniejących środków trwałych na rzecz działalności inwestycyjnej. Zmniejszenie wartości inwestycji następuje wskutek sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych. Nie istnieją ograniczenia w realizacji korzyści z nieruchomości inwestycyjnych bądź przekazywania przychodu i zysku z tego tytułu. Jednostka jest zobowiązana do utrzymania stanu technicznego nieruchomości zapewniającego charakter przeznaczenia. W prezentowanych okresach sprawozdawczych spółki nie dokonywały sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych.

Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) stan na początek okresu	6 150	6 076
b) zwiększenia	32	0
c) zmniejszenia z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	106	105
d) stan na koniec okresu	6 076	5 971

Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy spółka ZPUE SA – podmiot dominujący w grupie kapitałowej ZPUE SA posiada:

- 28 udziałów w firmie: Przedsiębiorstwo Aparatów i Konstrukcji Energetycznych ZMER Sp. z o.o. w Kaliszu o wartości łącznej 47 600,00 zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 3,92% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 3,92% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA. ZPUE SA otrzymała w roku 2012 od spółki: Przedsiębiorstwo Aparatów i Konstrukcji Energetycznych ZMER Sp. z o.o. w Kaliszu ZMER dywidendę za rok obrotowy 2011 w wysokości 2,5 tys. zł.
- 14 986 udziałów ZPUE Gliwice sp. z o.o., stanowiących 99,91% kapitału zakładowego tej spółki i dających prawo do wykonywania 99,91% głosów na zgromadzeniu wspólników ZPUE Gliwice sp. z o.o. Wartość nabytych udziałów wynosi 12 119 tys. zł. Kapitał zakładowy ZPUE Gliwice sp. z o.o. wynosi 1.500.000,00 PLN i dzieli się na 15.000 udziałów po 100,00 PLN każdy.
- 1 870 439 akcji Elektromontaż-1 Katowice S.A., stanowiących 99,32% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających Spółkę do wykonywania 99,32% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Elektromontaż-1 Katowice S.A. Wartość nabytych udziałów wynosi: 26 074 tys. zł., a po uwzględnieniu wyceny dokonanej przez niezależnego biegłego rewidenta wartość nabytych udziałów wynosi: 34 026 tys. zł. Kapitał zakładowy Elektromontaż-1 Katowice S.A. wynosi 6.628.902,72 PLN i dzieli się na 1.883.211 akcji po 3,52 PLN każdy.
- 12 udziałów ZPUE Tools Sp. z o.o., stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających Spółkę do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników ZPUE Tools. Wartość nabytych udziałów wynosi: 17 677 tys. zł a po uwzględnieniu wyceny dokonanej przez niezależnego biegłego rewidenta wartość nabytych udziałów wynosi: 23 063 tys. zł. Kapitał zakładowy ZPUE Tools Sp. z o.o. wynosi 60.000,00 PLN i dzieli się na 12 udziałów po 5.000,00 PLN każdy.
- 300 udziałów ZPUE Poles Sp. z o.o., stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających Spółkę do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość nabytych udziałów wynosi: 13 529 tys. zł a po uwzględnieniu wyceny dokonanej przez niezależnego biegłego rewidenta wartość nabytych udziałów wynosi: 17 653 tys. zł. Kapitał zakładowy ZPUE Poles Sp. z o.o. wynosi 15.000,00 PLN i dzieli się na 300 udziałów po 50,00 PLN każdy.
- Udział w spółce „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska), stanowiący 51% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 51% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytego udziału wynosi 1 131 tys. złotych. Kapitał zakładowy spółki: „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO wynosi 10.000,00 rubli.
- Udział w spółce „Promysliennyje inwiesticii” OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska, stanowiący 51% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 51% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytych udziałów wynosi: 7 231 tys. złotych. Kapitał zakładowy spółki „Promysliennyje inwiesticii” OOO wynosi 85.000.000,00 rubli.
- 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. Wartość nabytych udziałów wynosi: 37 tys. złotych. Kapitał zakładowy spółki ZPUE Ukraina Sp. z o.o. wynosi 8 000,00 euro.
- Udział w spółce ZPUE Trade, s.r.o. (ZPUE Trade) w Napajedla (Republika Czeska), stanowiący 73,33%

kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 73,33% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytych udziałów wynosi: 442 tys. złotych. Kapitał zakładowy spółki wynosi 210.000,00 CZK.

- Udział w spółce ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Bałkany) w Sofii (Republika Bułgarii), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki wynosi 300 BGN. Wartość nabytych udziałów wynosi: 1 tys. zł.
 - 120 udziałów w spółce ZPUE Usługi Sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających Spółkę do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników ZPUE Usługi Sp. z o.o. Wartość nabytych udziałów wynosi: 6 tys. zł. Kapitał zakładowy ZPUE Usługi Sp. z o.o. wynosi 6 tys. zł. i dzieli się na 120 udziałów po 50 zł. każdy.

W dniu 2 stycznia 2013 ZPUE SA nabyła 100% udziałów w Spółce ZPUE Holding Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie. ZPUE Holding SP. z o.o. zajmuje się działalnością usługową, w szczególności w zakresie: utrzymania ruchu elektrycznego, maszyn i/lub sieci komputerowej, usług kadrowo – płacowych, usług rachunkowo – księgowych. Kapitał zakładowy spółki wynosi 50 tys. zł. i dzieli się na 50 udziałów o wartość nominalnej 1 tys. zł. każdy.

Konsolidacją objęto sprawozdania finansowe ZPUE S.A., ZPUE Gliwice Sp. z o.o., Elektromontaż-1 Katowice S.A., ZPUE Tools Sp. Z o.o., ZPUE Poles Sp. Z o.o. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym udziały w powyższych spółkach podlegały wyłączeniu. Nie objęto konsolidacją sprawozdań finansowych jednostek zależnych: Zawod blocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO, „Promyszlennyje inwesticii” OOO, ZPUE Ukraina Sp. z o.o. (obwód dniepropietrowski, Ukraina), ZPUE Trade, s.r.o. (ZPUE Trade), ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Bałkany), ZPUE Usługi Sp. z o.o. ze względu na małą istotność danych w wartościach skonsolidowanych grupy oraz ze względu na fakt, iż koszty pozyskania wiarygodnych informacji finansowych przewyższyłyby korzyści ekonomiczne z ich pozyskania i zaprezentowania.

Skonsolidowane sprawozdanie za rok 2012 obejmuje dane spółek: ZPUE S.A., ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice S.A., ZPUE Tools Sp. Z o.o., ZPUE Poles Sp. Z o.o.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011 obejmuje dane spółek: ZPUE SA i ZPUE Gliwice Sp. z o.o.

Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) w jednostkach zależnych	8 389	8 849
b) jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
e) we wspólniku jednostki współzależnej	0	0
f) w jednostkach pozostałych	48	107
- udziały i akcje	48	107
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	8 437	8 956

Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) stan na początek okresu	48	8 438
b) zwiększenia	8 390	518
c) zmniejszenia	0	0
d) stan na koniec okresu	8 438	8 956

Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			31.12.2011	31.12.2012
a) w walucie polskiej			8 390	8 956
b) w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)			0	0
- pozostałe waluty			0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem			8 390	8 956

Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
A. z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
B. z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
C. z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	8 438	8 956
a) akcje/udziały	8 438	8 956
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
D. z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	8 438	8 956
Wartość na początek okresu razem	48	8 438
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	0	0
Wartość bilansowa razem	8 438	8 956

Inne inwestycje długoterminowe

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

Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju)	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
Inne inwestycje długoterminowe razem	8 583	8 355

Zmiana stanu skonsolidowanych innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych)	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) stan na początek okresu	4 566	8 583
b) zwiększenia	5 990	1 356
c) zmniejszenia z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	1 973	1 584
d) stan na koniec okresu	8 583	8 355

Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			31.12.2011	31.12.2012
a) w walucie polskiej			8 583	8 355
b) w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)			0	0
- pozostałe waluty			0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem			8 583	8 355

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym	718	758
a) odniesienie na wynik finansowy	718	758
b) odniesienie na kapitał własny	0	0
c) odniesienie na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	427	1 243
z tytułu konsolidacji sprawozdań w nowoobjętych spółkach	0	844
b) odniesienie na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami kursowymi przejściowymi z tytułu:	427	399
c) odniesienie na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
d) odniesienie na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu rezerw na odprawy emerytalne i pośmiertne)	0	0
e) odniesienia na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
f) odniesienia na wartość firmy lub ujemna wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	387	273
a) odniesienia na wynik finansowy okresu w związku z rozliczeniem kosztów, które nie były kosztem podatkowym w poprzednim roku	387	273
b) odniesienia na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesienia na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesienia na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesienia na wartość firmy lub ujemna wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym	758	1 728
a) odniesienie na wynik finansowy	758	1 728
b) odniesienie na kapitał własny	0	0
c) odniesienie na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Inne rozliczenia międzyokresowe

Inne skonsolidowane rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0	0

Aktywa obrotowe

Zapasy

Skonsolidowane zapasy	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) materiały	10 496	11 294
b) półprodukty i produkcja w toku	27 065	26 466
c) produkty gotowe	2 131	2 642
d) towary	218	422
Zapasy razem	39 910	40 824

Należności krótkoterminowe

Skonsolidowane należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) od jednostek powiązanych	2 035	3 785
b) należności od pozostałych jednostek	114 521	122 764
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	108 644	117 361
- do 12 miesięcy	108 644	117 291
- powyżej 12 miesięcy	0	70
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	244	443
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
- inne	5 633	4 960
Należności krótkoterminowe netto, razem	116 556	126 549
c) odpisy aktualizujące wartość należności	7 117	6 280
Należności krótkoterminowe brutto, razem	123 673	132 829

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	w tys. zł.	
	31.12.2011	31.12.2012
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 035	3 785
b) inne, w tym	0	0
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	2 035	3 785
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	287	507
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	2 322	4 292

Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
Stan na początek okresu	6 118	7 117
a) zwiększenia (z tytułu) - utworzenie odpisu	4 073	3 456
b) zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją sprawozdań w nowoobjętych spółkach	0	2 923
b) zmniejszenia (z tytułu) rozwiązania odpisu	3 074	7 216
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	7 117	6 280

Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			31.12.2011	31.12.2012
a) w walucie polskiej			119 135	119 992
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			4 537	12 837

-	1	EUR	4 820	12 769
-	1	LVL	41	69
-	1	USD	1	0
Należności krótkoterminowe, razem			123 672	132 829

Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	47 574	57 938
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	34 815	20 610
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	17	33
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	17	120
e) powyżej 1 roku	100	207
f) należności przeterminowane	35 520	48 520
Należności z tytułu dostaw i usług, razem(brutto)	118 043	127 428
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	7 364	6 282
Należności z tytułu dostaw i usług, razem(netto)	110 679	121 146

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

Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto - z podziałem na należności niespłacone w terminie	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	15 154	24 326
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 736	9 064
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 819	2 184
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 714	3 832
e) powyżej 1 roku	4 097	9 114
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem(brutto)	35 520	48 520
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	7 364	6 282
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem(netto)	28 156	42 238

Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe

Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) w jednostkach zależnych	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
e) w spółniku jednostki współzależnej	0	0
f) w jednostce dominującej	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 217	10 953
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach (w PLN)	4 987	10 845
- inne środki pieniężne	6 230	108
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	11 217	10 953

Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	jednostka	waluta	w zł	
			31.12.2011	31.12.2012
a) w walucie polskiej			9 236	3 286
b) w walutach obcych(wg walut i po			1 981	7 667

przeliczeniu na zł)				
-	1	EUR	956	6 511
-	1	LVL	6	25
-	1	USD	1 019	1 131
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			11 217	10 953

Inne inwestycje krótkoterminowe

Skonsolidowane inne inwestycje krótkoterminowe wg rodzaju	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	0	0

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Skonsolidowane krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	4 636	2 879
-rozliczenia z tytułu ubezpieczeń	544	543
-rozliczenia związane z przedpłatą na prenumeratę i abonamentem	99	199
-usługi bankowe do rozliczenia	15	20
- Vat do rozliczenia w następnych okresach	3 230	1 861
- wydatki na zakup licencji	0	0
- nie zrealizowane usługi	508	0
pozostałe	240	256
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	4 636	2 879

Pasywa

Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2012 r.:

seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość emisji wg wartości nominalnej w tys. zł.	Sposób pokrycia kapitału
A	imiennie, uprzywilejowane	co do głosu: 1 akcja uprawnia do oddania 5 głosów na WZA, do dywidendy: w wysokości 2 jednostek powyżej stopy redyskontowej weksli krajowych NBP	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
Razem			1 400 000	12 362	
Wartość nominalna 1 akcji 8,83 zł.					

W dniu 16 marca 2012 r., w związku z opłaceniem akcji serii F, Zarząd Spółki wydał KORONEA S.à r.l. odcinek zbiorowy obejmujący 381.873 akcji zwykłych na okaziciela serii F. W wyniku wydania dokumentu akcji, zgodnie z art. 452 k.s.h. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o 3.372 tys. zł.

W efekcie, kapitał zakładowy ZPUE S.A. wynosi 12.362 tys. zł. i dzieli się na 1.400.000 akcji, o wartości nominalnej 8,83 zł. każda.

Na liczbę 1.400.000 akcji składało się: 100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych oraz 1.300.000 akcji zwykłych na okaziciela.

Podwyższony kapitał został pokryty wkładem niepieniężnym w postaci akcji i udziałów spółek Elektromontaż 1 Katowice SA, ZPUE Poles Sp. z o.o. oraz ZPUE Tools Sp. z o.o. Jako koszt połączenia przyjętych udziałów przyjęto wartość wynikającą z umowy inwestycyjnej z dnia 14.11.2011 roku w kwocie równej łącznej wartości emisji akcji serii F tj. 57 281 tys.zł. Uwzględniając jednak wycenę biegłego rewidenta dokonano aktualizacji wartości przejętych aktywów do wartości godziwej wynikającej z wyceny tj. do kwoty 74 497 tys.zł.

Skutki aktualizacji odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny. Kapitał z aktualizacji wyceny został skorygowany o wartość rezerwy na podatek odroczonej od dokonanej aktualizacji wartości aktywów.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu skonsolidowanych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł.	
	31.12.2011	31.12.2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	8 493	8 607
a) odniesionej na wynik finansowy	2 443	2 853
b) odniesionej na kapitał własny z tytułu korekty amortyzacji środków trwałych	6 050	5 754
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	
2.Zwiększenia z tytułu konsolidacji sprawozdań w nowoobjętych spółkach	0	2 454
a) odniesionej na wynik finansowy	0	254
b) odniesionej na kapitał własny z tytułu korekty amortyzacji środków trwałych	0	2 200
2.Zwiększenia	420	2 786
a) odniesionej na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	410	2 519
b) odniesionej na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu amortyzacji)	10	267
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
3.Zmniejszenia	306	976
a)odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi(z tytułu amortyzacji)	0	665
b)odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	306	311
c)odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
4.Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	8 607	12 871
a) odniesionej na wynik finansowy	2 853	6 248
b)odniesionej na kapitał własny	5 754	6 623
c)odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) stan na początek okresu	1 048	646
b)zwiększenia z tytułu konsolidacji sprawozdań w nowoobjętych spółkach	0	720
c)zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	0	342

d)wykorzystanie	2	0
e)rozwiązanie	400	250
a) stan na początek okresu	646	1 458

Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) stan na początek okresu	0	51
b)zwiększenia z tytułu konsolidacji sprawozdań w nowoobjętych spółkach	51	142
c)zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	0	170
d)wykorzystanie	0	0
e)rozwiązanie	0	0
a) stan na początek okresu	51	363

Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw długoterminowych wg tytułów	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) stan na początek okresu	0	0
b)zwiększenia z tytułu konsolidacji sprawozdań w nowoobjętych spółkach	0	0
c)zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	0	0
d)wykorzystanie	0	0
e)rozwiązanie	0	0
f)stan na koniec okresu	0	0

Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych wg tytułów	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) stan na początek okresu	305	252
b)zwiększenia z tytułu konsolidacji sprawozdań w nowoobjętych spółkach	0	396
c)zwiększenia	428	515
d)wykorzystanie	481	546
e)stan na koniec okresu	252	617

Zobowiązania długoterminowe

Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec wspólnika jednostki współzależnej	0	0
f) wobec jednostki dominującej	0	0
g) wobec pozostałych jednostek	21 050	10 240
-kredyty i pożyczki	19 268	9 315
-inne zobowiązania leasingu finansowego	1 782	925
Zobowiązania długoterminowe, razem	21 050	10 240

Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty.	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) powyżej 1 roku do 3 lat	21 050	10 240
b) powyżej 3 do 5 lat	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	21 050	10 240

Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			31.12.2011	31.12.2012
a) w walucie polskiej			21 050	10 240
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem			21 050	10 240

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek:

Wartość skonsolidowanych zobowiązań długoterminowych z tytułów kredytów i pożyczek stanowią zobowiązania kredytowe zaciągnięte przez spółkę dominującą ZPUE SA

Wyszczególnienie	Wartość przydzielonego o kredytu	Stan zadłużenia na 1.01.2012 r.	Stan zadłużenia na 31.12.2012 r.	Zabezpieczenie kredytu
Umowa kredytowa w PKO BP SA nr 67 1020 2629 0000 9796 0046 0568 z dnia 7 października 2010 roku o kredyt inwestycyjny (dalej: Umowa) zmieniona aneksami: nr 1 z dnia 30 grudnia 2010 roku, nr 2 z dnia 31 stycznia 2011 roku, nr 3 z dnia 31 marca 2011 roku, nr 4 z dnia 20 kwietnia 2011 roku, nr 5 z dnia 24 maja 2011 roku, nr 6 z dnia 3 czerwca 2011 roku, aneks nr 7 z dnia 22.11.2011, aneks nr 8 z dnia 25.04.2012, aneks nr 9 z dnia 05.07.2012, aneks nr 10 z dnia 12.07.2012, aneks nr 11 z dnia 20.11.2012	23 065	14 775	9 315	hipoteka łączna do kwoty 26 226 000,00 zł na nieruchomościach KW nr KI1W/00028347/2 działka nr 3945/7 3945/10 i KW nr KI1W/00031436/7 działka nr 7500/2 wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 10 800 110,34 zł wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, przeniesienie własności "pod warunkiem zawieszającym" środków trwałych do czasu skutecznego ustanowienia zastawu, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, klauzula potrącenia z rachunku bankowego prowadzonego w PKO BP SA, oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego kwota 33 115 500,00 zł w terminie do 31.03.2018 r., przelew wierzytelności z umowy o dofinansowanie projektu inwestycyjnego na rzecz PKO BP SA, pełnomocnictwo do rachunku na który przekazana zostanie dotacja

<p>Umowa kredytu z PKO BP SA w formie limitu kredytu wielocelowego nr 75 1020 2629 0000 9602 0229 7216 (nr 202-127/LW/I/13/20 07) z dnia 05 września 2007 roku zmieniona aneksami: nr 1 z 2 czerwca 2008 roku, nr 2 z 4 czerwca 2008 roku, nr 3 z 3 września 2010 roku, nr 4 z 6 września 2010 roku oraz nr 5 z 7 października 2010 roku, nr 6 z dnia 05.07.2012, nr 7 z dnia 20.12.2012</p>	<p>kredytowy wielocelowy (w PLN) w wysokości 40.000.tys. PLN, w ramach którego Bank udzielił Spółce: - kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 30.000 tys. PLN, - kredytu obrotowego nieodnawialnego do kwoty 40.000 tys. PLN, - gwarancji bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym do kwoty 15 000.tys. PLN</p>	<p>w tys. złotych</p>	<p>3 855</p>	<p>w ty. złotych</p>	<p>0</p>	<p>hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 20 400 000,00 zł /wpis na pierwszym miejscu/ na nieruchomościach KW nr KI1W/00028347/2 działka nr 3945/7 3945/10 i KW nr KI1W/00031436/7 działka nr 7500/2, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, hipoteka łączna do kwoty 40 000 000,00 zł na nieruchomościach KW nr KI1W/00028347/2 działka nr 3945/7 3945/10 KW nr KI1W/00031436/7 działka nr 7500/2 i KW nr KI1W/00054007/8 działka nr 7500/13 7500/39, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy na srodku trwałym o wartości 9 447 962,54 zł tj. linii do proekologicznego malowania i bezchromowej obróbki poprzedzającej malowanie wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania przedmiotu zastawu rejestrowego na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 46 164 000,00 zł w terminie do 19.12.2017 r., klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w PKO BP SA, oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 80 000 000,00 zł w terminie do 19.12.2017 r.</p>
<p>Umowa kredytowa w PKO BP SA nr 06 1020 2629 0000 9196 0054 2373 o kredyt inwestycyjny w walucie PLN z dnia 20 kwietnia 2011 roku, aneks nr 1 z dnia 20.11.2012</p>	<p>850</p>	<p>w tys. złotych</p>	<p>637</p>	<p>w złotych</p>	<p>0</p>	<p>Zabezpieczenie wierzytelności Banku wobec Spółki stanowią: - hipoteka łączna do kwoty 1.895 tys.0 PLN na nieruchomościach, dla których Sąd Rejonowy we Włoszczowie Wydział IV Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste KW nr KI1W/00028347/2 oraz KI1W/00031436/7, wraz z przelewem wierzytelności wynikających z umowy ubezpieczenia tych nieruchomości, - oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego, - weksel własny Spółki in blanco opatrzony w deklarację wekslową, - klauzula potrącenia z rachunku bankowego prowadzonego w Banku.</p>

Inne skonsolidowane zobowiązania finansowe stanowi wartość zobowiązań z tytułu umów leasingowych przypadających do spłaty w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe

Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) wobec jednostek zależnych	0	40
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec wspólnika jednostki współzależnej	0	0
kredyty i pożyczki w tym:	0	0
długoterminowe w okresie spłaty	0	0
z tytułu emisji papierów wartościowych	0	0
z tytułu dywidend	0	0
inne zobowiązania finansowe , w tym:	0	0
z tytułu dostaw i usług ,o okresie wymagalności:	0	0
do 12 miesięcy	0	0
powyżej 12 miesięcy	0	0
zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
zobowiązania wekslowe	0	0
inne (wg rodzaju)	0	0
f) wobec jednostki dominującej	0	0
g) wobec pozostałych jednostek	131 071	114 495
-kredyty i pożyczki, w tym:	27 099	26 567
-inne zobowiązania finansowe , w tym	3 073	1 220
-z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności:	84 598	70 854
- do 12 miesięcy	84 598	70 854
-zaliczki otrzymane na dostawy	4 231	2 971
- tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 537	7 205
- tytułu wynagrodzeń	4248	4 753
-inne (wg tytułów)	285	925
Zobowiązania krótkoterminowe ,razem	131 071	114 495

Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa	jednostka	waluta	w tys. zł	
			31.12.2011	31.12.2012
a) w walucie polskiej			122 117	107 970
b) w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)			8 954	6 525
-	1	EUR	8 597	6 525
-	1	USD	357	0
- pozostałe waluty			0	0
Zobowiązania krótkoterminowe ,razem			131 071	114 495

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2012 r. z tytułu kredytów i pożyczek:

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

Wyszczególnienie	Wartość przydzielonego kredytu	Stan zadłużenia na 1.01.2011		Stan zadłużenia na 31.12.2012 r.		Zabezpieczenie kredytu
		w tys. złotych		w tys. złotych		
Umowa kredytu z PKO BP SA w formie limitu kredytu wielocelowego nr 75 1020 2629 0000 9602 0229 7216 (nr 202-	Limit kredytowy wielocelowy (w PLN) w wysokości 40.000.tys. PLN, w ramach		3 002		0	hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 20 400 000,00 zł /wpis na pierwszym miejscu/ na nieruchomościach KW nr KI1W/00028347/2 działka nr 3945/7 3945/10 i KW nr KI1W/00031436/7 działka nr 7500/2, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, hipoteka łączna do

<p>127/LW/I/13/2007) z dnia 05 września 2007 roku zmieniona aneksami: nr 1 z 2 czerwca 2008 roku, nr 2 z 4 czerwca 2008 roku, nr 3 z 3 września 2010 roku, nr 4 z 6 września 2010 roku oraz nr 5 z 7 października 2010 roku, nr 6 z dnia 05.07.2012, nr 7 z dnia 20.12.2012</p>	<p>którego Bank udzielił Spółce: - kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 30.000 tys. PLN, - kredytu obrotowego nieodnawialnego do kwoty 40.000 tys. PLN, - gwarancji bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym do kwoty 15 000.tys. PLN</p>				<p>kwoty 40 000 000,00 zł na nieruchomościach KW nr K11W/00028347/2 działka nr 3945/7 3945/10 KW nr K11W/00031436/7 działka nr 7500/2 i KW nr K11W/00054007/8 działka nr 7500/13 7500/39, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy na środku trwałym o wartości 9 447 962,54 zł tj. linii do proekologicznego malowania i bezchromowej obróbki poprzedzającej malowanie wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania przedmiotu zastawu rejestrowego na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 46 164 000,00 zł w terminie do 19.12.2017 r., klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w PKO BP SA, oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 80 000 000,00 zł w terminie do 19.12.2017 r.</p>
<p>Umowa kredytowa w PKO BP SA nr 67 1020 2629 0000 9796 0046 0568 z dnia 7 października 2010 roku o kredyt inwestycyjny (dalej: Umowa) zmieniona aneksami: nr 1 z dnia 30 grudnia 2010 roku, nr 2 z dnia 31 stycznia 2011 roku, nr 3 z dnia 31 marca 2011 roku, nr 4 z dnia 20 kwietnia 2011 roku, nr 5 z dnia 24 maja 2011 roku, nr 6 z dnia 3 czerwca 2011 roku, aneks nr 7 z dnia 22.11.2011, aneks nr 8 z dnia 25.04.2012, aneks nr 9 z dnia 05.07.2012, aneks nr 10 z dnia 12.07.2012, aneks nr 11 z dnia 20.11.2012</p>	<p>23 065</p>	<p>W tys. złotych</p>	<p>4 325</p>	<p>w tys. złotych</p>	<p>4 140</p> <p>hipoteka łączna do kwoty 26 226 000,00 zł na nieruchomościach KW nr K11W/00028347/2 działka nr 3945/7 3945/10 i KW nr K11W/00031436/7 działka nr 7500/2 wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 10 800 110,34 zł wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, przeniesienie własności "pod warunkiem zawieszającym" środków trwałych do czasu skutecznego ustanowienia zastawu, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, klauzula potrącenia z rachunku bankowego prowadzonego w PKO BP SA, oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego kwota 33 115 500,00 zł w terminie do 31.03.2018 r., przelew wierzytelności z umowy o dofinansowanie projektu inwestycyjnego na rzecz PKO BP SA, pełnomocnictwo do rachunku na który przekazana zostanie dotacja</p>

<p>Umowa kredytowa w PKO BP SA nr 06 1020 2629 0000 9196 0054 2373 o kredyt inwestycyjny w walucie PLN z dnia 20 kwietnia 2011 roku, aneks nr 1 z dnia 20.11.2012</p>	<p>850</p>	<p>w tys. złotych</p>	<p>212</p>	<p>w tys. złotych</p>	<p>0</p> <p>Zabezpieczenie wierzytelności Banku wobec Spółki stanowią: - hipoteka łączna do kwoty 1.895 tys.0 PLN na nieruchomościach, dla których Sąd Rejonowy we Włoszczowie Wydział IV Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste KW nr KI1W/00028347/2 oraz KI1W/00031436/7, wraz z przelewem wierzytelności wynikających z umowy ubezpieczenia tych nieruchomości, - oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego, - weksel własny Spółki in blanco opatrzony w deklarację wekslową, - klauzula potrącenia z rachunku bankowego prowadzonego w Banku.</p>
<p>Umowa o kredyt obrotowy (złotowy) w Kredyt Bank SA nr 3683273ŁD2004 1100 z dnia 22 kwietnia 2011 roku (dalej: Umowa) zmieniona aneksem nr 1 z dnia 28 września 2011 roku i aneksem nr 2 z dnia 23.04.2012., aneks nr 3 z dnia 30.10.2012, aneks nr 4 z dnia 21.12.2012</p>	<p>35 000</p>	<p>w tys. złotych</p>	<p>14 519</p>	<p>w tys. złotych</p>	<p>11 610</p> <p>weksel in blanco, hipoteka umowna łączna kwota 20 000 000,00 zł na nieruchomościach KW nr KI1W/00048108/1 działki nr 3948/1 3948/2 i KW nr KI1W/00022541/0 działki nr 3949/1 3949/2 wraz z cesją praw z polisy od ognia i innych zdarzeń losowych, hipoteka umowna kwota 20 000 000,00 zł na nieruchomości KW nr KI1W/00035880/2 działki nr 3950/2 3950/9 3951 3952 3954/3 3954/8 3955/3 3955/10 3956/4 3956/8 wraz z cesją praw z polisy w zakresie od ognia i innych zdarzeń losowych, zastaw rejestrowy na rzeczach oznaczonych co do gatunku zapasy magazynowe/produkcja w toku wartość zastawu/zbioru na 31.12.2011 r. 35 265 000,00 zł wraz z cesją praw z polisy w zakresie ryzyk ogólnych-bez ryzyka kradzieży, oświadczenie o poddaniu się egzekucji z tytułu zabezpieczenia wierzytelności Banku hipoteką umowną łączną stanowiącą zabezpieczenie roszczeń Banku wynikających z Umowy o kredyt obrotowy do kwoty zadłużenia w wysokości 20 000 000,00 zł z terminem nadania bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 26.04.2016 r., oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń Banku wynikających z Umowy o kredyt, Umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na rzeczach oznaczonych co do gatunku, iż w przypadku nie wywiązania się z zobowiązań określonych w Umowie Bank uprawniony jest do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do łącznej kwoty 43.400.000,00 PLN. Bank uprawniony jest do wystąpienia o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności w terminie do dnia 26 kwietnia 2016 roku.</p>

<p>Umowa o wielocelową linię kredytową z BNP Paribas Bank Polska SA nr WAR/2001/11/16 7/CB z dnia 05.07.2011, zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012</p>	<p>3 500</p>	<p>W tys. złotych</p>	<p>0</p>	<p>W tys. złotych</p>	<p>Zabezpieczenie należności stanowią:</p> <p>a). weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez każdego z Kredytobiorców wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji wystawców weksla;</p> <p>b). zastaw rejestrowy na maszynach należących do ZPUE S.A. o wartości księgowej netto 74.180,83 zł. wraz z oświadczeniem ZPUE S.A. o poddaniu się egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p> <p>c). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie maszyn, do kwoty minimum 1.000.000,00 zł.;</p> <p>d). hipoteka do kwoty 12.000.000,00 zł., w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej oraz odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na nieruchomości stanowiącej własność ZPUE S.A., położonej we Włoszczowie;</p> <p>e). hipoteka do kwoty 55.500.000,00 zł., w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej oraz odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na nieruchomości stanowiącej własność ZPUE S.A., położonej we Włoszczowie;</p> <p>f). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie nieruchomości (lit. d i e), do kwoty minimum 6.000.000,00 zł.;</p> <p>g). hipoteka do kwoty 55.500.000,00 zł., w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego przysługującym ZPUE Gliwice Sp. z o.o. oraz związanej z tym prawem własności budynków znajdujących się na wymienionej nieruchomości;</p> <p>h). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie nieruchomości (lit. g), do kwoty minimum 7.900.000,00 zł.;</p> <p>i). hipoteka łączna do kwoty</p>
--	--------------	-----------------------	----------	-----------------------	--

					<p>55.500.000,00 zł., na zabezpieczenie kwoty należności głównej, odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na nieruchomościach stanowiących własność ZPUE Katowice S.A.;</p> <p>j). hipoteka do kwoty 55.500.000,00 zł., na zabezpieczenie kwoty należności głównej odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na prawie użytkownika wieczystego przysługującym ZPUE Katowice S.A. oraz na związanej z tym prawem własnością budynków i urządzeń znajdujących się na wymienionej nieruchomości;</p> <p>k). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie nieruchomości (lit. i i j), do kwoty minimum 6.700.000,00 zł.;</p> <p>l). cesja generalna wierzytelności istniejących i przyszłych przysługujących ZPUE Katowice S.A. od jego wszystkich dłużników;</p> <p>m). zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność ZPUE Gliwice Sp. z o.o., których wartość, w całym okresie kredytowania nie może być niższa niż 3.500.000,00 zł. wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p> <p>n). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie zapasów (lit. m), do kwoty minimum 3.500.000,00 zł.;</p> <p>o). zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność ZPUE Katowice S.A., których wartość, w całym okresie kredytowania nie może być niższa niż 2.000.000,00 zł. wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p> <p>p). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenia zapasów (lit. o), do kwoty minimum 2.000.000,00 zł.;</p> <p>q). zastaw rejestrowy na maszynach stanowiących własność ZPUE S.A., których wartość netto na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosi 7.164.929,72 zł. wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p>
--	--	--	--	--	--

					<p>r). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie maszyn (lit. q), do minimum 7.165.000,00 zł.;</p> <p>s). zastaw rejestrowy na maszynach stanowiących własność ZPUE Katowice S.A., których wartość netto na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosi 2.221.111,88 zł., wraz oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p> <p>t). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie maszyn (lit. s), do kwoty minimum 2.221.000,00 zł.;</p> <p>u). oświadczenia o poddaniu się egzekucji wystawione przez ZPUE S.A., ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice S.A., ZPUE Poles Sp. z o.o., ZPUE Tools Sp. z o.o.</p>
--	--	--	--	--	---

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w jednostce zależnej ZPUE Gliwice Sp. z o.o. na dzień 31.12.2012

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość przydzielonego kredytu</i>	<i>Stan zadłużenia na 1.01.2012 r.</i>		<i>Stan zadłużenia na 31.12.2012 r.</i>		<i>Zabezpieczenie kredytu</i>
Umowa o wielocelową linię kredytową z BNP Paribas Bank Polska SA nr WAR/2001/11/16 7/CB z dnia 05.07.2011, zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012	8 000	w tys. złotych	5 040	W tys. złotych	7 178	<p>Zabezpieczenie należności stanowią:</p> <p>a). weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez każdego z Kredytobiorców wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji wystawców weksla;</p> <p>b). zastaw rejestrowy na maszynach należących do ZPUE S.A. o wartości księgowej netto 74.180,83 zł. wraz z oświadczeniem ZPUE S.A. o poddaniu się egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p> <p>c). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie maszyn, do kwoty minimum 1.000.000,00 zł.;</p> <p>d). hipoteka do kwoty 12.000.000,00 zł., w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej oraz odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na nieruchomości stanowiącej własność ZPUE S.A., położonej we Włoszczowie;</p> <p>e). hipoteka do kwoty 55.500.000,00 zł., w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej oraz odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na nieruchomości stanowiącej własność ZPUE S.A., położonej we</p>

					<p>Włoszczowie;</p> <p>f). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie nieruchomości (lit. d i e), do kwoty minimum 6.000.000,00 zł.;</p> <p>g). hipoteka do kwoty 55.500.000,00 zł., w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego przysługującym ZPUE Gliwice Sp. z o.o. oraz związanej z tym prawem własności budynków znajdujących się na wymienionej nieruchomości;</p> <p>h). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie nieruchomości (lit. g), do kwoty minimum 7.900.000,00 zł.;</p> <p>i). hipoteka łączna do kwoty 55.500.000,00 zł., na zabezpieczenie kwoty należności głównej, odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na nieruchomościach stanowiących własność ZPUE Katowice S.A.;</p> <p>j). hipoteka do kwoty 55.500.000,00 zł., na zabezpieczenie kwoty należności głównej odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego przysługującym ZPUE Katowice S.A. oraz na związanej z tym prawem własnością budynków i urządzeń znajdujących się na wymienionej nieruchomości;</p> <p>k). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie nieruchomości (lit. i i j), do kwoty minimum 6.700.000,00 zł.;</p> <p>l). cesja generalna wierzytelności istniejących i przyszłych przysługujących ZPUE Katowice S.A. od jego wszystkich dłużników;</p> <p>m). zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność ZPUE Gliwice Sp. z o.o., których wartość, w całym okresie kredytowania nie może być niższa niż 3.500.000,00 zł. wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p> <p>n). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie zapasów (lit. m), do kwoty minimum 3.500.000,00 zł.;</p> <p>o). zastaw rejestrowy na zapasach</p>
--	--	--	--	--	--

					<p>stanowiących własność ZPUE Katowice S.A., których wartość, w całym okresie kredytowania nie może być niższa niż 2.000.000,00 zł. wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p> <p>p). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenia zapasów (lit. o), do kwoty minimum 2.000.000,00 zł.;</p> <p>q). zastaw rejestrowy na maszynach stanowiących własność ZPUE S.A., których wartość netto na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosi 7.164.929,72 zł. wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p> <p>r). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie maszyn (lit. q), do minimum 7.165.000,00 zł.;</p> <p>s). zastaw rejestrowy na maszynach stanowiących własność ZPUE Katowice S.A., których wartość netto na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosi 2.221.111,88 zł., wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p> <p>t). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie maszyn (lit. s), do kwoty minimum 2.221.000,00 zł.;</p> <p>u). oświadczenia o poddaniu się egzekucji wystawione przez ZPUE S.A., ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice S.A., ZPUE Poles Sp. z o.o., ZPUE Tools Sp. z o.o.</p>
--	--	--	--	--	--

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w jednostce zależnej Elektromontaż-1 Katowice SA. na dzień 31.12.2012

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość przydzielonego kredytu</i>	<i>Stan zadłużenia na 1.01.2012</i>		<i>Stan zadłużenia na 31.12.2012 r.</i>	<i>Zabezpieczenie kredytu</i>	
Umowa o wielocelową linię kredytową z BNP Paribas Bank Polska SA nr WAR/2001/11/16 7/CB z dnia 05.07.2011, zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012	7 000	w tys. złotych	1 127	w tys. złotych	3 639	<p>Zabezpieczenie należności stanowią:</p> <p>a). weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez każdego z Kredytobiorców wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji wystawców weksla;</p> <p>b). zastaw rejestrowy na maszynach należących do ZPUE S.A. o wartości księgowej netto 74.180,83 zł. wraz z oświadczeniem ZPUE S.A. o poddaniu się egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p> <p>c). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie maszyn, do kwoty minimum 1.000.000,00 zł.;</p> <p>d). hipoteka do kwoty 12.000.000,00 zł., w</p>

					<p>celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej oraz odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na nieruchomości stanowiącej własność ZPUE S.A., położonej we Włoszczowie;</p> <p>e). hipoteka do kwoty 55.500.000,00 zł., w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej oraz odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na nieruchomości stanowiącej własność ZPUE S.A., położonej we Włoszczowie;</p> <p>f). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie nieruchomości (lit. d i e), do kwoty minimum 6.000.000,00 zł.;</p> <p>g). hipoteka do kwoty 55.500.000,00 zł., w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego przysługującym ZPUE Gliwice Sp. z o.o. oraz związanej z tym prawem własności budynków znajdujących się na wymienionej nieruchomości;</p> <p>h). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie nieruchomości (lit. g), do kwoty minimum 7.900.000,00 zł.;</p> <p>i). hipoteka łączna do kwoty 55.500.000,00 zł., na zabezpieczenie kwoty należności głównej, odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na nieruchomościach stanowiących własność ZPUE Katowice S.A.;</p> <p>j). hipoteka do kwoty 55.500.000,00 zł., na zabezpieczenie kwoty należności głównej odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego przysługującym ZPUE Katowice S.A. oraz na związanej z tym prawem własnością budynków i urządzeń znajdujących się na wymienionej nieruchomości;</p> <p>k). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie nieruchomości (lit. i i j), do</p>
--	--	--	--	--	--

					<p>kwoty minimum 6.700.000,00 zł.;</p> <p>l). cesja generalna wierzytelności istniejących i przyszłych przysługujących ZPUE Katowice S.A. od jego wszystkich dłużników;</p> <p>m). zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność ZPUE Gliwice Sp. z o.o., których wartość, w całym okresie kredytowania nie może być niższa niż 3.500.000,00 zł. wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p> <p>n). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie zapasów (lit. m), do kwoty minimum 3.500.000,00 zł.;</p> <p>o). zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność ZPUE Katowice S.A., których wartość, w całym okresie kredytowania nie może być niższa niż 2.000.000,00 zł. wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p> <p>p). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenia zapasów (lit. o), do kwoty minimum 2.000.000,00 zł.;</p> <p>q). zastaw rejestrowy na maszynach stanowiących własność ZPUE S.A., których wartość netto na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosi 7.164.929,72 zł. wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p> <p>r). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie maszyn (lit. q), do minimum 7.165.000,00 zł.;</p> <p>s). zastaw rejestrowy na maszynach stanowiących własność ZPUE Katowice S.A., których wartość netto na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosi 2.221.111,88 zł., wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p> <p>t). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie maszyn (lit. s), do kwoty minimum 2.221.000,00 zł.;</p> <p>u). oświadczenia o poddaniu się egzekucji wystawione przez ZPUE S.A., ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice S.A., ZPUE Poles Sp. z o.o., ZPUE Tools Sp. z o.o.</p>
--	--	--	--	--	---

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w jednostce zależnej ZPUE Tools Sp. z o.o. na dzień 31.12.2012

Wyszczególnienie	Wartość przydzielonego kredytu	Stan zadłużenia na 1.01.2012		Stan zadłużenia na 31.12.2012 r.		Zabezpieczenie kredytu
Umowa o wielocelową linię kredytową z BNP Paribas Bank Polska SA nr WAR/2001/11/16 7/CB z dnia 05.07.2011, zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012	3.000			0	0	<p>Zabezpieczenie należności stanowią:</p> <p>a). weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez każdego z Kredytobiorców wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji wystawców weksla;</p> <p>b). zastaw rejestrowy na maszynach należących do ZPUE S.A. o wartości księgowej netto 74.180,83 zł. wraz z oświadczeniem ZPUE S.A. o poddaniu się egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p> <p>c). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie maszyn, do kwoty minimum 1.000.000,00 zł.;</p> <p>d). hipoteka do kwoty 12.000.000,00 zł., w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej oraz odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na nieruchomości stanowiącej własność ZPUE S.A., położonej we Włoszczowie;</p> <p>e). hipoteka do kwoty 55.500.000,00 zł., w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej oraz odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na nieruchomości stanowiącej własność ZPUE S.A., położonej we Włoszczowie;</p> <p>f). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie nieruchomości (lit. d i e), do kwoty minimum 6.000.000,00 zł.;</p> <p>g). hipoteka do kwoty 55.500.000,00 zł., w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na prawie użytkownika wieczystego przysługującym ZPUE Gliwice Sp. z o.o. oraz związanej z tym prawem własności budynków znajdujących się na wymienionej nieruchomości;</p> <p>h). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie nieruchomości (lit. g), do kwoty minimum 7.900.000,00 zł.;</p>

					<p>i). hipoteka łączna do kwoty 55.500.000,00 zł., na zabezpieczenie kwoty należności głównej, odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na nieruchomościach stanowiących własność ZPUE Katowice S.A.;</p> <p>j). hipoteka do kwoty 55.500.000,00 zł., na zabezpieczenie kwoty należności głównej odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na prawie użytkownika wieczystego przysługującym ZPUE Katowice S.A. oraz na związanej z tym prawem własnością budynków i urządzeń znajdujących się na wymienionej nieruchomości;</p> <p>k). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie nieruchomości (lit. i i j), do kwoty minimum 6.700.000,00 zł.;</p> <p>l). cesja generalna wierzytelności istniejących i przyszłych przysługujących ZPUE Katowice S.A. od jego wszystkich dłużników;</p> <p>m). zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność ZPUE Gliwice Sp. z o.o., których wartość, w całym okresie kredytowania nie może być niższa niż 3.500.000,00 zł. wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p> <p>n). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie zapasów (lit. m), do kwoty minimum 3.500.000,00 zł.;</p> <p>o). zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność ZPUE Katowice S.A., których wartość, w całym okresie kredytowania nie może być niższa niż 2.000.000,00 zł. wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p> <p>p). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenia zapasów (lit. o), do kwoty minimum 2.000.000,00 zł.;</p> <p>q). zastaw rejestrowy na maszynach stanowiących własność ZPUE S.A., których wartość netto na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosi 7.164.929,72 zł. wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p> <p>r). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie maszyn (lit. q), do minimum 7.165.000,00 zł.;</p>
--	--	--	--	--	--

					<p>s). zastaw rejestrowy na maszynach stanowiących własność ZPUE Katowice S.A., których wartość netto na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosi 2.221.111,88 zł., wraz oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu;</p> <p>t). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie maszyn (lit. s), do kwoty minimum 2.221.000,00 zł.;</p> <p>u). oświadczenia o poddaniu się egzekucji wystawione przez ZPUE S.A., ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice S.A., ZPUE Poles Sp. z o.o., ZPUE Tools Sp. z o.o.</p>
--	--	--	--	--	--

Rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe

Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł.	
	31.12.2011	31.12.2012
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	6 514	19 036
- krótkoterminowe (wg tytułów) - rozliczenie dotacji	322	2 698
- długoterminowe (wg tytułów) - rozliczenie dotacji	6 192	16 338
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	6 514	19 036

Należności i zobowiązania warunkowe

Należności warunkowe od jednostek powiązanych	w tys. zł.	
	31.12.2011	31.12.2012
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
b) pozostałe	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych	w tys. zł.	
	31.12.2011	31.12.2012
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
b) pozostałe	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	0	0

Wartość zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2012 r. wyniosła: 9 500 tys. zł.

Wartość tą stanowi:

- Poręczenie spłaty zobowiązania STOLBUD Włoszczowa S.A. z tytułu zawartej bankiem PKO BP S.A. Umowy nr 270-1/4/RB/2007 o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5 000 tys. zł..
 - Poręczenie spłaty zobowiązania na podstawie oświadczenia patronackiego 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.

Objaśnienia do rachunku zysków i strat:

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
-ze sprzedaży produktów	259 601	354 452
- w tym: od jednostek powiązanych	1 602	6 019
-ze sprzedaży usług	51 081	45 571
- w tym: od jednostek powiązanych	2	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	310 682	400 023
-w tym : od jednostek powiązanych	1 604	6 019

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a)kraj	281 131	336 638
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b)eksport	29 551	63 385
- w tym : od jednostek powiązanych	1 604	6 019
Przychody netto ze sprzedaży produktów ,razem	310 682	400 023
- w tym : od jednostek powiązanych	1 604	6 019

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
-przychody ze sprzedaży materiałów	70 704	51 563
- w tym: od jednostek powiązanych	73	100
-przychody ze sprzedaży towarów	13	2 676
- tym : od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	70 717	54 239
- w tym : od jednostek powiązanych	73	100

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a)kraj	69 564	52 663
-w tym: od jednostek powiązanych	0	0
b)eksport	1 153	1 576
- tym : od jednostek powiązanych	73	100
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów ,razem	70 717	54 239
- w tym : od jednostek powiązanych	73	100

Skonsolidowane koszty według rodzaju	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a)amortyzacja	10 847	15 032
b)zużycie materiałów i energii	181 168	210 277
c)usługi obce	51 362	56 095
d)podatki i opłaty	1 722	2 511
e)wynagrodzenia	47 180	63 462
f)ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 646	13 989
g)pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 892	2 920
Koszty według rodzaju, razem	304 817	364 286
<i>Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych</i>	<i>-9 910</i>	<i>4 488</i>
<i>Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)</i>	<i>-1 224</i>	<i>-650</i>
<i>Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)</i>	<i>-15 037</i>	<i>-19 274</i>
<i>Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)</i>	<i>-33 312</i>	<i>-42 738</i>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	245 334	306 112

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	w tys. zł.	
	31.12.2011	31.12.2012
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	187	0
dotacje	1 364	3 058
Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:	4 301	4 516
a)rozwiązane rezerwy (z tytułu)	762	2 011
-aktualizujące należności spłacone	598	1 432
-aktualizujące należności spisane	164	512
-aktualizujące zapasy	0	67
b)przychody z tytułu wynajmu składników majątku, w tym:	2 698	1 558
- przychody z czynszu dotyczące nieruchomości inwestycyjnej	0	0
c)otrzymane odszkodowania	523	151
d) otrzymane premie pieniężne	209	173
e) pozostałe	109	623
Inne przychody operacyjne, razem	5 852	7 574

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	w tys. zł.	
	31.12.2011	31.12.2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	456
Aktualizacja wartości niefinansowych	1 606	1 060
Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:	2 842	2 300
a). koszty wynajmu składników majątku, w tym:	2 249	1 090
- bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych, które w danym okresie przyniosły przychody z czynszów	0	0
- bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych, które w danym okresie nie przyniosły przychodów z czynszów	0	0
b) zapłacone odszkodowania	136	87
c).zapłacone premie pieniężne	20	0
d).pozostałe	437	1 123
Inne koszty operacyjne, razem	4 448	3 816

Przychody finansowe

Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek	2	2
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	2	2

Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł.	
	31.12.2011	31.12.2012
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
b) od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	232	238
c) od przeterminowanych należności - otrzymane	276	389
d) od przeterminowanych należności - naliczone, niezapłacone	2 563	1 385
e) od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	20	8
f) z tytułu zwrotu podatku VAT od paliwa	17	28
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	3 108	2 048
- w tym od jednostek powiązanych	115	505

Skonsolidowane inne przychody finansowe	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) dodatnie różnice kursowe	0	0
b)rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	1 868	4 420
c)ze sprzedaży wierzytelności odsetkowych	0	1 295
d)pozostałe	120	102
Inne przychody finansowe ,razem	1 988	5 817

Koszty finansowe

Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a) od kredytów i pożyczek	2 400	3 195
-dla innych jednostek	2 400	3 195
b)pozostałe odsetki	549	949
- dla jednostek powiązanych	0	0
- dla innych jednostek	549	949
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	2 949	4 144

Inne skonsolidowane koszty finansowe	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
a)ujemne różnice kursowe ,w tym:	100	86
b)utworzone odpisy aktualizujące należności odsetkowe	2 806	1 980
c)opłaty i prowizje bankowe od kredytów	509	450
d)pozostałe	195	4 010
Inne skonsolidowane koszty, razem	3 610	6 526

Podatek dochodowy

Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
1.Zysk (strata)brutto	25 043	38 514
2.Korekty konsolidacyjne	-34	0
3.Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym(wg tytułów)	2 023	-462
4.Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	27 032	38 052
5.Podatek dochodowy według stawki 19%	5 136	7 230
6.Zwiększenia,zaniechania,zwolnienia,odliczenia i obniżki podatku	0	0
7.podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany)w deklaracji okresu, w tym:	5 136	7 230
-wykazany w rachunku zysków i strat	5 136	7 230
-dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
-dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Skonsolidowany podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	w tys. zł	
	31.12.2011	31.12.2012
-Zmniejszenia(zwiększenia) z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	315	1 729
-zmniejszenia (zwiększenia)z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
-zmniejszenia(zwiększenia) z tytułu z poprzednich nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0

-zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy	0	0
-inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
Podatek dochodowy odroczoney razem	315	1 729

Noty do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

Objaśnienia do pozycji „Zmiana stanu rezerw”

bilansowa zmiana stanu rezerw	5 753
korekta wartości początkowej stanu rezerw w spółkach nowoobjętych odniesionych na wynik	-1 507
korekta stanu rezerw odniesionych na kapitał własny	-4 016
zmiana stanu zapasów wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	230

Objaśnienia do pozycji „Zmiana stanu zapasów”

bilansowa zmiana stanu zapasów	-914
korekta wartości początkowej stanu zapasów w spółkach nowoobjętych	6 901
korekta marży na zapasach podlegająca wyłączeniu	33
zmiana stanu zapasów wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	6 020

Objaśnienia do pozycji „Zmiana stanu należności”

bilansowa zmiana stanu należności	-9 960
korekta wartości początkowej stanu należności w spółkach nowoobjętych	19 470
korekta wyłączeń konsolidacyjnych	-16 857
zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-7 347

Objaśnienia do pozycji „Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek”

bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-16 044
korekta zmiany stanu zobowiązań z tytułu leasingu	1 853
korekta wartości początkowej stanu zobowiązań w spółkach nowoobjętych	15 665
korekta wyłączeń konsolidacyjnych	-13 104
zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-1 109
zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-14 592

Objaśnienia do pozycji „Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych”

bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	13 309
korekta wartości początkowej stanu rozliczeń międzyokresowych w spółkach nowoobjętych	-639
korekta wartości otrzymanych dotacji rozliczanych w czasie	-13 621
zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-951

Pozostałe objaśnienia

Ryzyko finansowe działalności spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej ZPUE SA

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

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- 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 Spółki spowoduje poniesienie przez nią strat finansowych. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku należności, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów, nabytych obligacji, wniesionych kaucji. Sprzedaż do odbiorców w istotnym stopniu odbywa się na warunkach odroczonego terminu płatności. W Spółce funkcjonuje wiele mechanizmów ograniczających ten element ryzyka: ubezpieczenie kredytu kupieckiego, odpowiedni dobór klientów, system weryfikacji nowych klientów, stosowanie limitów kredytowych, bieżący monitoring należności.

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

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

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

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

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

Z uwagi na fakt, iż zgodnie z analizą danych skonsolidowanych zmiana stopy procentowej nie wywarłaby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe oraz wynik finansowy jednostki, odstąpiono od zamieszczania analizy wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Skonsolidowana analiza wrażliwości

Ryzyko walutowe – 01.01.2012 – 31.12.2012 r.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 10%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały i akcje	8 956	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	71	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	121 146	1 284	0	-1 284	0
Środki pieniężne	4 960	0	0	0	0
<i>środki pieniężne w kasie</i>	10 953	767	0	-767	0
<i>środki pieniężne na rachunkach</i>	177	3	0	-3	0
<i>inne środki pieniężne</i>	10 672	763	0	-763	0
	104	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	35 882	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	9 315	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	26 567	0	0	0	0
Leasing finansowy	2 145	0	0	0	0
<i>długoterminowy</i>	925	0	0	0	0
<i>krótkoterminowy</i>	1 220	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	70 854	-653	0	653	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	8 649	0	0	0	0
Razem		1 398	0	-1 398	0

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39

	31.12.2012 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wyceniane według wartości księgowej)
		wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
		wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa finansowe według pozycji bilansowych								
<u>Aktywa finansowe</u>								
Udziały i akcje	8 956	-	-	8 956	-	-	-	-
Kaucje zatrzymane długoterminowe	71					71		
Należności z tytułu dostaw i usług	121 076					121 076		
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	4 960					4 960		
Środki pieniężne	10 953	-	-	-	-	-	-	10 953
<u>Zobowiązania finansowe</u>								
Kredyty bankowe	35 882	-	-	35 882	-	-	-	-
długoterminowe	9 315	-	-	9 315	-	-	-	-
krótkoterminowe	26 567	-	-	26 567	-	-	-	-
Leasing finansowy	2 145	-	-	2 145	-	-	-	-
długoterminowy	925	-	-	925	-	-	-	-
krótkoterminowy	1 220	-	-	1 220	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	70 854	-	-	70 854	-	-	-	-
Inne zobowiązania, niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	8 649	-	-	8 649	-	-	-	-

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.

Segmenty działalności w roku 2012

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Przychody ze sprzedaży odbiorcom zewnętrznym	51 719	144 741	151 138	54 239	52 425	454 262
Sprzedaż między segmentami	0	65 885	0	0	0	65 885
Wynik brutto ze sprzedaży	14 694	35 461	34 167	5 503	9 589	99 414
Koszty sprzedaży	1 494	1 558	564	0	15 658	19 274
Koszty ogólnego zarządu	0	0	0	0	42 738	42 738
Wynik ze sprzedaży	13 200	33 903	33 603	5 503	-48 807	37 402
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0	7 574	7 574
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	3 816	3 816
Wynik na działalności operacyjnej	13 200	33 903	33 603	5 503	-45 049	41 160
Przychody finansowe	0	0	0	0	7 867	7 867
Koszty finansowe	0	0	0	0	10 670	10 670
Wynik brutto	13 200	33 903	33 603	5 503	-47 852	38 357
Podatek dochodowy	0	0	0	0	8 959	8 959
Wynik netto	13 200	33 903	33 603	5 503	-56 811	29 398

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Amortyzacja	1 210	7 843	1 429	0	4 550	15 032
Wartości niematerialne	720	10 660	498	0	3 360	15 238
Środki trwałe	9 451	78 085	20 763	0	37 281	145 580
Środki trwałe w budowie	106	6 849	3 043	0	1 455	11 453
Zapasy	2 610	25 313	3 763	206	8 932	40 824
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0	121 076	121 076
Zobowiązania	0	0	0	0	124 735	124 735

Segmenty działalności w roku 2011

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Przychody ze sprzedaży odbiorcom zewnętrznym	34 094	93 466	128 095	70 717	55 027	381 399
Sprzedaż między segmentami	0	57 793	0	0	0	57 793
Wynik brutto ze sprzedaży	8 958	22 888	26 247	8 068	7 255	73 416
Koszty sprzedaży	355	792	212	0	13 678	15 037
Koszty ogólnego zarządu	0	0	0	0	33 312	33 312
Wynik ze sprzedaży	8 603	22 096	26 035	8 068	-39 735	25 067
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0	5 852	5 852
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	4 448	4 448
Wynik na działalności operacyjnej	8 603	22 096	26 035	8 068	-38 331	26 471
Przychody finansowe	0	0	0	0	5 098	5 098
Koszty finansowe	0	0	0	0	6 559	6 559
Wynik brutto	8 603	22 096	26 035	8 068	-39 792	25 010
Podatek dochodowy	0	0	0	0	5 451	5 451
Wynik netto	8 603	22 096	26 035	8 068	-45 243	19 559

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Amortyzacja	590	5 079	1 039	0	4 139	10 847
Wartości niematerialne	918	9 918	289	0	6 168	17 293
Środki trwałe	7 906	55 588	17 758	0	33 879	115 131
Środki trwałe w budowie	31	2 770	148	0	1 507	4 456
Zapasy	2 516	23 733	4 037	218	9 406	39 910
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0	110 679	110 679
Zobowiązania	0	0	0	0	152 121	152 121

Kontynuacja działalności

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

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Skonsolidowany koszt wytworzenia środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2012 r. wynosił: 11 453 tys. zł.

Nakłady na ochronę środowiska:

W latach sprawozdawczych nie ponoszono nakładów na ochronę środowiska. Spółki z tytułu korzystania ze środowiska wnoszą stosowne opłaty.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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. W roku 2012 r. nie wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat wyrażone w walutach obcych zostały wycenione na dzień bilansowy wg kursu:

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2012 r. – Tabela 252/A/NBP/2012 – 4,0882

Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2012 r. – Tabela 252/A/NBP/2012 – 3,0996

Średni kurs LVL NBP z dnia 31.12.2012 r. – Tabela 252/A/NBP/2012 – 5,8595

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2011 r. – Tabela 252/A/NBP/2011 – 4,4168

Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2011 r. – Tabela 252/A/NBP/2011 – 3,4174

Średni kurs LVL NBP z dnia 31.12.2011 r. – Tabela 252/A/NBP/2011 – 6,3120

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie sporządzone na dzień 31.12.2012 r. zawiera, w ocenie Zarządu ZPUE SA, wszystkie informacje niezbędne do prawidłowej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego grupy.

Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

Łączna wartość zobowiązań z tytułu pożyczek osobom zarządzającym i prokurentom spółki według stanu na 31.12.2012 r. wynosiła 110 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.

Łączna wartość zobowiązań z tytułu pożyczek udzielonych przez ZPUE S.A. osobom nadzorującym według stanu na 31.12.2012 r. wynosiła 0 tys. zł.

Spółka nie zawierała umów z osobami zarządzającymi i nadzorującymi, które przewidywałyby jakkolwiek rekompensatę w przypadku ich rezygnacji, zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez względu na przyczynę takiej decyzji.

Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.

W roku 2012 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.

Podmiot badający sprawozdanie finansowe

Sprawozdania spółek: ZPUE SA, ZPUE Gliwice Sp. z o.o, ZPUE Katowice SA, ZPUE Poles Sp. z o.o., ZPUE Tools Sp. z o.o. podlegały badaniu sprawozdania finansowego za rok 2012. Dodatkowo sprawozdanie spółki ZPUE SA podlegało przeglądowi półrocznemu. .

Podmiotem wybranym do dokonania przeglądu sprawozdań finansowych oraz przeprowadzenia badania sprawozdań rocznych została spółka ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka komandytowa (poprzednio ECA Seredyński i Partnerzy Sp. z o.o.) z siedzibą w Krakowie, ul. J.Supniewskiego 11, 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 spółek oraz obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. ZPUE S.A. współpracuje z ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka komandytowa od 2008 roku. Rok 2012 będzie piątym okresem rozrachunkowym, za który sprawozdania finansowe zostaną zbadane przez ww. audytora.

Łączna wartość wynagrodzenia z tytułu przeglądu i badania sprawozdań finansowych spółek z grupy ZPUE SA wyniosła w 2012 roku 87,3 tys. zł.

Pomiędzy wskazanymi podmiotami nie wypłacono wynagrodzenia z innego niż ww. tytułu.

Transakcje spółek z podmiotami zależnymi, nie objętymi konsolidacją w 2012 (w tys. zł.):

- *Zawod Błocznych Komplektnych Transformatorowych Podstacji” OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska) (od dnia objęcia kontroli):*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	-	5 197
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-	9
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	-	4 419
Koszt sprzedaży materiałów	-	9
Wartość należności	-	4 157
Wartość zobowiązań	-	0

- *Promysliennyje Inwesticii” OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska (od dnia objęcia kontroli):*

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
Wartość należności	-	0
Wartość zobowiązań	-	0

- *ZPUE Ukraina Sp. z o.o.*

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
Wartość należności	-	0
Wartość zobowiązań	-	0

- *ZPUE Trade s.r.o. (od dnia objęcia kontroli)*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	-	822
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-	91
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	-	627
Koszt sprzedaży materiałów	-	86
Wartość należności	-	135
Wartość zobowiązań	-	0

- *ZPUE Balkany (od dnia objęcia kontroli)*

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
Wartość należności	-	0
Wartość zobowiązań	-	0

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany Sposób powiązania	Typ transakcji	Wartość obrotu z podmiotem w 2012 roku (w tys. PLN)
ZPUE Holding sp. z o.o. podmiot w którym członkowie organów ZPUE S.A. byli członkami organów zarządzającego i nadzorującego	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	3 021
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	17 016
Stolbud Włoszczowa S.A. podmiot w którym członkowie organów ZPUE S.A. byli członkami organu nadzorującego	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	140
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	2 965* w tym: (2 700 zakup gruntu i hali przeznaczonych do produkcji elementów izolacyjnych)
Kortrak sp. z o.o. podmiot kontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	1 111
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	4 927
Villa Aromat Małgorzata Wypychewicz sp.j. podmiot współkontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	3
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	406
Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2012r.	5 502	
Saldo zobowiązań w stosunku do podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2012r.	922	

Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na sprawozdanie finansowe 2012

W dniu 2 stycznia 2013 ZPUE SA nabyła 100% udziałów w Spółce ZPUE Holding Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie. ZPUE Holding SP. z o.o. zajmuje się działalnością usługową, w szczególności w zakresie: utrzymania ruchu elektrycznego, maszyn i/lub sieci komputerowej, usług kadrowo – płacowych, usług rachunkowo – księgowych. Kapitał zakładowy spółki wynosi 50 tys. zł. i dzieli się na 50 udziałów o wartość nominalnej 1 tys. zł. każdy.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012