



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
grupy kapitałowej ZPUE S.A.
za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.**

przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

obejmujące:

1. **Wprowadzenie do sprawozdania skonsolidowanego**
2. **Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**
3. **Skonsolidowany rachunek zysków i strat**
4. **Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**
5. **Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**
6. **Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**
7. **Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Włoszczowa dnia, 13 marca 2015 r.

SPIS TREŚCI:

Wprowadzenie do sprawozdania skonsolidowanego	3
Połączenie spółek w okresie objętym sprawozdaniem	6
Oświadczenie zarządu	6
Omówienie przyjętych zasad rachunkowości	7
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	16
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	16
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	18
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	20
Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – aktywa trwałe	22-30
Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – aktywa obrotowe	31-33
Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – kapitał własny	33
Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania	34-35
Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – Zobowiązania krótkoterminowe	35-40
Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – Rozliczenia międzyokresowe	41
Należności warunkowe	41
Zobowiązania warunkowe	41
Objaśnienia do rachunku zysków i strat – przychody ze sprzedaży	41
Objaśnienia do rachunku zysków i strat – koszty według rodzaju	42
Objaśnienia do rachunku zysków i strat – przychody i koszty operacyjne	42-43
Objaśnienia do rachunku zysków i strat – przychody finansowe i koszty finansowe	43-44
Objaśnienia do rachunku zysków i strat – podatek	44
Pozostałe objaśnienia	44
Analiza wrażliwości 2014	46
Klasyfikacja instrumentów finansowych	47
Informacje dotyczące segmentów działalności	48
Segmenty działalności w roku 2014	49
Segmenty działalności w roku 2013	50
Kontynuacja działalności	51
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	51
Nakłady na ochronę środowiska	51
Struktura grupy	51
Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi	52
Zatrudnienie	52
Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących	53
Podmiot badający sprawozdanie finansowe	53
Dywidenda	53
Proponowany podział zysku za rok 2014	54
Transakcje spółek z podmiotami zależnymi, nie objętymi konsolidacją	54
Transakcje z podmiotami powiązanymi	55
Zdarzenia po dniu bilansowym	55

Wprowadzenie do sprawozdania skonsolidowanego

Sprawozdanie finansowe obejmuje dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej ZPUE SA w skład której wchodzi dane następujących podmiotów:

a) jednostki dominującej:

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

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

Organ prowadzący rejestr jednostki dominującej :

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

Nr KRS – 0000052770;

Czas trwania Spółki: nieograniczony;

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres: 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

Struktura władz

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A. działała w składzie:

- Prezes Rady Nadzorczej – Bogusław Wypychewicz
- Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej – Małgorzata Wypychewicz
- Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Jamróż
- Członek Rady Nadzorczej – Piotr Kukurba
- Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Stępień

W roku 2014 nie następowały zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZPUE S.A..

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Zarząd ZPUE S.A. we Włoszczowie działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Andrzej Grzybek,
- Członek Zarządu – Mariusz Synowiec,

Prokurenci

Na dzień 31 grudnia 2014 roku prokurentami ZPUE S.A. byli:

- Prokurent – Piotr Zawadzki
- Prokurent – Katarzyna Kusa
- Prokurent – Iwona Dobosz
- Prokurent – Henryk Arkit
- Prokurent – Jadwiga Zawisza
- Prokurent – Wojciech Pyka
- Prokurent – Dariusz Górski
- Prokurent – Przemysław Kozłowski
- Prokurent – Stanisław Toborek
- Prokurent – Maciej Naparty

Biegły rewident

W dniu 23 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A. we Włoszczowie Uchwałą Nr 2/06/2014 dokonała wyboru biegłego rewidenta, tytułem przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 r. oraz badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok obrotowy 2014.

Podmiotem wybranym do dokonania przeglądu sprawozdań finansowych oraz przeprowadzenia badania sprawozdań rocznych została spółka ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa (poprzednio ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka komandytowa) z siedzibą w Krakowie, 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 Spółki ZPUE S.A. oraz obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. ZPUE S.A. współpracowała z ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka komandytowa w latach ubiegłych, w zakresie dokonywania przeglądów oraz badań jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, jak również w zakresie doradztwa rachunkowego. Zgodnie z Ustawą z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, w 2013 roku dokonano zmiany kluczowego biegłego rewidenta.

Umowa o badanie i ocenę sprawozdań finansowych za 2014 rok została zawarta pomiędzy ZPUE S.A. a ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k. w dniu 4 lipca 2014 roku, na okres umożliwiający realizację czynności stanowiących jej przedmiot. Strony umowy ustaliły, że z tytułu przeprowadzenia przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ZPUE S.A. za I półrocze 2014 roku wynagrodzenie biegłego rewidenta wyniesie 19 tys. zł. netto, natomiast z tytułu przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ZPUE S.A. za 2014 rok wynagrodzenie biegłego rewidenta wyniesie 34 tys. zł. netto. Umowa nie przewiduje wynagrodzenia za usługi doradztwa podatkowego lub usługi innego rodzaju.

W odniesieniu do poprzedniego roku, z tytułu przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013, spółka ZPUE S.A. zapłaciła 34 tys. zł. netto, natomiast z tytułu przeprowadzenia przeglądu

jednostkowego i skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego 19 tys. zł. netto. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok 2013 nie obejmowało należności z tytułu usług doradztwa podatkowego lub usług innego rodzaju, gdyż zawarta pomiędzy stronami umowa o badanie i ocenę sprawozdań finansowych nie obejmowała świadczenia dodatkowych usług.

b) jednostek zależnych:

ZPUE Silesia sp. z o.o.

Przedmiot działalności

ZPUE Silesia sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000471043. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 24.07.2013 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

W dniu 29.11.2013 r. ZPUE Silesia sp. z o.o. przejęła część majątku spółek ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach oraz ZPUE Gliwice sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach w ramach procesu podziału tych spółek przez wydzielenie.

Kapitał zakładowy ZPUE Silesia sp. z o.o. wynosi 46.540.300,00 zł. Wspólnikiem większościowym spółki jest ZPUE S.A., która posiada 928.206 udziałów ZPUE Silesia sp. z o.o., o wartości nominalnej 50 zł. każdy.

Struktura władz

Władzami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza ZPUE Silesia sp. z o.o. działała w następującym składzie:

- Prezes Rady Nadzorczej – Tomasz Stępień
- Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej – Krzysztof Jamróz
- Członek Rady Nadzorczej – Andrzej Grzybek
- Członek Rady Nadzorczej – Mariusz Synowiec
- Członek Rady Nadzorczej – Iwona Dobosz

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Zarząd ZPUE Silesia sp. z o.o. działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Jan Wiatowski
- Wiceprezes Zarządu – Piotr Szpindler
- Członek Zarządu – Leszek Wójtowicz

Podmioty zależne od ZPUE Silesia sp. z o.o.

ZPUE Silesia sp. z o.o. posiada 50% udziałów spółki ZPUE Gliwice sp. z o.o. oraz 100% akcji spółki ZPUE Katowice S.A.

- ZPUE Gliwice sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach jest spółką kapitałową prawa handlowego posiadającą kapitał zakładowy w wysokości 749.300,00 PLN, który dzieli się na 14.986 udziałów o wartości 50,00 PLN każdy. Przedmiotem działalności gliwickiej spółki jest wykonywanie instalacji elektrycznych oraz działalność w zakresie inżynierii i związanego z nią doradztwa technicznego.
- ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach jest spółką kapitałową prawa handlowego posiadającą kapitał zakładowy w wynosi 112.226,34 PLN, który dzieli się na 1.870.439 akcji o wartości 0,06 PLN każda. Przedmiotem działalności katowickiej spółki jest wykonywanie instalacji elektrycznych oraz działalność w zakresie inżynierii i związanego z nią doradztwa technicznego.

ZPUE Concrete sp. z o.o.

Przedmiot działalności

ZPUE Concrete sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000488474. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 04.12.2013 r.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki ZPUE Concrete sp. z o.o. zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności jest produkcja masy betonowej prefabrykowanej (PKD 23.63.Z).

Kapitał zakładowy ZPUE Concrete sp. z o.o. składa się ze 100 udziałów o łącznej wartości 5.000,00 PLN. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym ZPUE Concrete sp. z o.o. posiada ZPUE S.A.

Struktura władz

Władzami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Zarząd ZPUE Concrete sp. z o.o. działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Przemysław Kozłowski

Podmioty zależne od ZPUE Concrete sp. z o.o.

ZPUE Concrete sp. z o.o. posiada całościowy pakiet udziałów w spółkach: ZPUE Holding sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie, ZPUE Tools sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie oraz ZPUE Poles sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie. Ponadto ZPUE Concrete sp. z o.o. posiada 50% udziałów spółki ZPUE Gliwice sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach.

- ZPUE Holding sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie prowadzi działalność usługową, w szczególności w zakresie: utrzymania ruchu elektrycznego, maszyn i/lub sieci komputerowej, usług kadrowo-płacowych, usług rachunkowo-księgowych.
Kapitał zakładowy ZPUE Holding sp. z o.o. wynosi 52.450,00 PLN i dzieli się na 1.049 udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy.
- ZPUE Tools sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie jest spółką kapitałową prawa handlowego, której podstawowym przedmiotem działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów (PKD 4676Z).
Kapitał zakładowy ZPUE Tools sp. z o.o. wynosi 5.500,00 PLN i dzieli się na 11 udziałów o wartości 500,00 PLN każdy.
- ZPUE Poles sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie prowadzi działalność w zakresie produkcji wyrobów budowlanych z betonu.
Kapitał zakładowy ZPUE Poles sp. z o.o. wynosi 14.950,00 PLN i dzieli się na 299 udziałów o wartości 50,00 PLN każdy.
- ZPUE Gliwice sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach jest spółką kapitałową prawa handlowego posiadającą kapitał zakładowy w wysokości 749.300,00 PLN, który dzieli się na 14.986 udziałów o wartości 50,00 PLN każdy. Przedmiotem działalności spółki gliwickiej jest wykonywanie instalacji elektrycznych oraz działalność w zakresie inżynierii i związanej z nią doradztwa technicznego.

ZPUE Nord sp. z o.o.

ZPUE Nord sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000501272. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 12.03.2014 r.

Jako podstawowy przedmiot działalności Spółki została wskazana produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

Kapitał zakładowy ZPUE Nord sp. z o.o. wynosi 5.000,00 zł. i dzieli się na 100 udziałów o wartości 50 zł. każdy, które w całości objęła spółka ZPUE S.A.

Struktura władz

Władzami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Zarząd ZPUE Nord sp. z o.o. działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Andrzej Grzybek

ZPUE Elektroinstal sp. z o.o.

ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. z siedzibą w Raciążu jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000026740. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu w dniu 10.07.2001 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja konstrukcji metalowych i ich części, konstrukcji do stacji słupowych oraz linii napowietrznych SN i nN, a także produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

Kapitał zakładowy ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. składa się ze 488 udziałów o łącznej wartości 244.000,00 PLN, które w całości posiada ZPUE S.A.

Struktura władz

Władzami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Zarząd ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Jakub Gębski

Prokurenci

Na dzień 31 grudnia 2014 roku prokurentem ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. był Pan Mariusz Jaworski.

ZPUE EOP sp. z o.o.

ZPUE EOP sp. z o.o. z siedzibą Kaliszu jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000052287. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu w dniu 12.10.2001 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja konstrukcji metalowych do stacji słupowych i linii napowietrznych, produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej, produkcja sprzętu instalacyjnego, produkcja rozdzielnic transformatorowych nn i modułów pomiarowo-rozłącznikowych SN oraz produkcja słupowych stacji transformatorowych.

Kapitał zakładowy ZPUE EOP sp. z o.o. składa się ze 1626 udziałów o łącznej wartości 813.000,00 PLN. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym ZPUE EOP sp. z o.o. posiada ZPUE S.A.

Struktura władz

Władzami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Zarząd ZPUE EOP sp. z o.o. działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Jakub Gębski

Prokurenci

Na dzień 31 grudnia 2014 roku prokurentami ZPUE EOP sp. z o.o. byli:

- Prokurent – Zbigniew Wasiewicz
- Prokurent – Arletta Nowicka

Inne podmioty zależne – nie objęte konsolidacją

W sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. nie zostały uwzględnione zagraniczne spółki zależne ZPUE S.A.:

- Spółka „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Kompletnych Transformatorowych Stacji) w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska) zajmuje się produkcją obudów betonowych oraz kompletnych stacji transformatorowych w obudowach betonowych. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 10.000,00 rubli. ZPUE S.A. posiada udział o wartości 5.100,00 rubli, stanowiący 51% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 51% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- Spółka „Promysliennyje inwiesticii” OOO (Przemysłowe Inwestycje) w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska) zajmuje się wynajmem nieruchomości, oraz utrzymaniem ruchu w spółce ZBKTP. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 85.000.000,00 rubli. ZPUE S.A. posiada udział o wartości 43.350.000,00 rubli, stanowiący 51% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 51% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- Spółka OOO ZPUE Ukraina (ZPUE Ukraina) w Synelnykowe (Republika Ukrainy) zajmuje się działalnością handlową na terenie Ukrainy. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 8.000 Euro. ZPUE S.A. posiada udział o wartości 6.400 Euro, stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- Spółka ZPUE Trade, s.r.o. (ZPUE Trade) w Napajedla (Republika Czeska) zajmuje się działalnością handlową na terenie Czech. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 210.000,00 CZK. ZPUE S.A. posiada udział o wartości 154.000,00 CZK, stanowiący 73,33% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 73,33% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- Spółka ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Bałkany) w Sofii (Republika Bułgarii) zajmuje się działalnością handlową oraz produkcją obudów betonowych na terenie Bułgarii. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 300 BGN. ZPUE S.A. posiada 300 udziałów o łącznej wartości 300 BGN, stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. nie obejmuje danych finansowych spółek zarejestrowanych poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, ze względu na ich niewielką istotność w wartościach skonsolidowanych grupy oraz trudności w pozyskaniu i zaprezentowaniu wiarygodnych danych finansowych. ZPUE S.A. traktuje jednakże posiadanie udziałów w w/w spółkach, jako inwestycje długoterminowe, nakierowane na rozbudowę dotychczasowej oferty produktowej oraz ma nadzieję, że przyczynią się one do gruntownego rozpoznania rynków zagranicznych, co umożliwi nawiązanie w przyszłości określonych kontaktów handlowych.

W roku 2014 objęto konsolidacją udziały w spółkach ZPUE EOP Sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu (nazwa w dniu nabycia: ENERGA-OPERATOR Produkcja sp. z o.o.) i ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. w Raciażu (nazwa z dnia nabycia: Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Energetyki ELEKTROINSTAL sp. z o.o.) Konsolidacją objęto sprawozdania spółek od dnia przejścia tj. od dnia 01.03.2014.

Na dzień 31.12.2014 r. ZPUE S.A. posiadała również 28 udziałów w Przedsiębiorstwie Aparatów i Konstrukcji Energetycznych ZMER Sp. z o.o. w Kaliszu, które uprawniają do oddania 28 głosów na Zgromadzeniu Wspólników co stanowi 3,92% ogólnej liczby głosów. Wskazana spółka nie została objęta konsolidacją.

Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek. Połączenie miało miejsce w roku 2013 i zostało szczegółowo opisane w raporcie rocznym za rok 2013.

Oświadczenie Zarządu

Skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarządom spółek nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Dane wykazane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały sporządzone w oparciu o MSR/MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej i jednostek zależnych wraz z danymi porównywalnymi za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. obejmuje dane spółki dominującej: ZPUE S.A. oraz dane spółek zależnych: ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice S.A., ZPUE Silesia Sp. z o.o., ZPUE Tools Sp. z o.o., ZPUE Poles Sp. z o.o. ZPUE Holding Sp. z o.o., ZPUE Concrete Sp. z o.o. ZPUE Nord Sp. z o.o., ZPUE EOP Sp. z o.o. (za okres od 01.03.2014-31.12.2014), ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. (za okres od 01.03.2014-31.12.2014)

Dane porównywalne obejmują sprawozdanie skonsolidowane jednostki dominującej ZPUE SA i jednostek zależnych: ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice S.A., ZPUE Sillesia Sp. z o.o., ZPUE Tools Sp. z o.o., ZPUE Poles Sp. z o.o. ZPUE Holding Sp. z o.o., ZPUE Concrete Sp. z o.o.

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

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie sporządzone na dzień 31.12.2014 r. zawiera, w ocenie Zarządu ZPUE SA, wszystkie informacje niezbędne do prawidłowej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego grupy.

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

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

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

Zasady ewidencji rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

Do środków trwałych jednostek zalicza się;

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

Do środków trwałych jednostek zalicza się również obce środki trwałe używane przez nie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli z innych przepisów wynika prawo dokonywania od nich odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) przez korzystające z tych środków jednostki. Przedmioty w cenie do 3 500,00 zł. traktowane są jako materiały. Z chwilą wydania do użytkowania wartość ich odpisuje się w koszty materiałowe oraz ujmuje w ewidencji pozabilansowej ilościowo-wartościowej. Materiały objęte są ewidencją pozabilansową wg miejsc użytkowania. Za kryterium do objęcia materiałów ewidencją przyjęto okres użytkowania dłuższy niż rok.

Środki trwałe w cenie jednostkowej powyżej 3 500,00 zł. są wprowadzane do ewidencji środków trwałych. Ewidencja środków trwałych pozwala wprowadzić wyróżniki rozróżniając środki trwałe sfinansowane ze źródeł innych (np. z budżetu państwa, z dotacji unijnych.) Środki trwałe rejestrowane są w pozycjach analitycznych zgodnie z symboliką KRŚT.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

„Księga wartości niematerialnych i prawnych” obejmuje następujące pozycje:

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

Obce środki trwałe ujmują się w ewidencji pozabilansowej.

Późniejsze nakłady odnoszące się do pozycji rzeczowych aktywów trwałych, która już została ujęta jako składnik aktywów są dodawane do wartości bilansowej tego składnika aktywów, o ile jest prawdopodobne, że jednostka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne, które przewyższą korzyści możliwe do osiągnięcia w ramach pierwotnie oszacowanych korzyści uzyskiwanych z już posiadanego składnika aktywów. Wszelkie pozostałe późniejsze nakłady są ujmowane jako koszty okresu, w którym zostały poniesione. Nakłady na remonty i konserwacje rzeczowych aktywów trwałych ponoszone w celu przywrócenia lub utrzymania przyszłych korzyści ekonomicznych, jakich jednostka może oczekiwać w oparciu o pierwotnie oszacowane korzyści ujmują się jako koszty w momencie poniesienia.

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

Umorzenie

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

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są jako koszt danego okresu.

Okres użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz metoda amortyzacji podlega corocznej weryfikacji i jeżeli oczekiwania znacząco różnią się od wcześniejszych szacunków, odpisy amortyzacyjne za bieżące i przyszłe okresy są korygowane

Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stanowi aktualny plan amortyzacji sporządzany na pierwszy dzień każdego roku obrotowego, określający stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych.

Plan amortyzacji zawiera m.in.:

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

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

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

Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

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

Nieruchomości

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

Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

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

Udziały (akcje) w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

W odniesieniu do zapasów materiałów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów towarów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów produktów gotowych jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

Przyjęcie materiałów do magazynu następuje według:

- rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód materiałów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO),

Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Przyjęcie produktów gotowych z produkcji do magazynu następuje według:

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

Rozchód produktów gotowych z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według:

rzeczywistego kosztu wytworzenia wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy produkcji nie zakończonej na dzień bilansowy wycenia się według:

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

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub wartości rynkowej.

Inwestycje krótkoterminowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się w wartości godziwej.

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. W odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nieobjętej

gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, z chwilą powzięcia informacji,

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

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

Zobowiązania finansowe, dla których określony jest termin wymagalności wycenia się zgodnie z MSR 36 tj. wg zamortyzowanego kosztu.

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

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

Rezerwy tworzone są gdy:

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

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

Wycena instrumentów finansowych:

- dla instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek wartość godziwą ustala się na podstawie ich bieżącej ceny zakupu/sprzedaży.
- Jeżeli rynek na dany składnik aktywów lub zobowiązań finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), ustala się wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny.
- Wartość godziwa nienotowanych dłużnych papierów wartościowych ustalana jest jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu tych papierów, zdyskontowana bieżącą stopą procentową.
- Wartość godziwą jednostek uczestnictwa w otwartych gotówkowych funduszach inwestycyjnych ustala się na podstawie wyceny dokonanej przez te fundusze.
- Wartość godziwa udziałów w zamkniętych funduszach inwestycyjnych ustalana jest na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych tych funduszy.

Udziały (akcje) własne wycenia się według wartości godziwej.

Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według wartości nominalnej.

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) oraz pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, za wyjątkiem pozycji niepieniężnych, tj. otrzymanych i zapłaconych zaliczek.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

Zasady wyceny zobowiązań warunkowych

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie wystąpienia niepewnych zdarzeń (nad którymi jednostka nie ma pełnej kontroli). Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie jednostki, które powstaje na skutek przeszłych zdarzeń i którego nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie tego zobowiązania spowodowało wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W zawiązku z tym zobowiązanie takie nie jest prezentowane w bilansie, ale jest opisywane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

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

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

Zasady wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość aktywów

W jednostce mogą występować pochodne instrumenty finansowe (np. terminowe kontrakty forward) charakteryzujące się

następującymi cechami:

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

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

Jednostka może stosować pochodne instrumenty zabezpieczające w celu:

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

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

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

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

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

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

Do szczególnych zasad rachunkowości dotyczących pochodnych instrumentów finansowych, w zakresie nieuregulowanym w niniejszym rozdziale opracowania, stosuje się zasady ustalone w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. Nr 149, poz. 1674).

Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego

Rezerwę na podatek dochodowy tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Przejściowe różnice dodatnie powodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Przy ustaleniu rezerwy należy uwzględnić stan rozliczeń różnicy ujemnej (o ile wystąpiła) zaksięgowanej na koncie „Aktywa z tytułu podatku odroczonego” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasad ostrożności.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Przy ustalaniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego należy uwzględnić stan rozliczeń różnicy dodatniej (o ile wystąpiła) zaksięgowanej na koncie „Rezerwa na podatek dochodowy” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

Rezerwa na podatek dochodowy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie wykazywane są oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli wystąpi tytuł uprawniający do jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów tworzone są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- 1) z wartości świadczeń wykonanych przez kontrahentów, których kwotę można wiarygodnie oszacować,
- 2) z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń wynikających z bieżącej działalności, których kwotę można oszacować, mimo że data ich powstania nie jest jeszcze znana i do których można zaliczyć m.in.:

koszty badania sprawozdania finansowego i inne koszty dotyczące okresu sprawozdawczego,

pozostałe uzasadnione ryzykiem gospodarczym i zwyczajami handlowymi.

Bierne rozliczenia międzyokresowe prezentuje się w pasywach bilansu w pozycji: „Pozostałe rezerwy krótkoterminowe”.

Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

- pobrane wpłaty lub zarachowane należności od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane w następnym roku obrotowym,

- otrzymane dotacje związane z nabyciem lub wytworzeniem środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Otrzymane dotacje lub inne dopłaty ewidencjonowane są w korespondencji z kontem rozrachunkowym 246, na którym prowadzona jest szczegółowa analityka otrzymanych dotacji. Dotacje zaewidencjonowane na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów rozliczenie są w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do kosztów amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z otrzymanych dotacji. Przyjęcie środków trwałych do ewidencji środków trwałych w module „Środki trwałe” pozwala na wprowadzenie odznaczenia pozwalającego na rozróżnienie środków trwałych sfinansowanych dotacją oraz określenie wartości amortyzacji odpowiadającej części sfinansowanej dotacją.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Ewidencja dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania

W celu prawidłowego ustalenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych w planie kont jednostki zostały wyróżnione konta analityczne, grupujące koszty działalności podstawowej, koszty finansowe oraz pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym z jednej strony oraz grupujące przychody finansowe i pozostałe przychody operacyjne nie stanowiące przychodów lub zwolnione z opodatkowania - z drugiej strony. Rozróżnienie analityczne w kontach bilansowych ma potwierdzenie w ewidencji pozabilansowej grupującej koszty i przychody na kontach zespołu „9”. Dodatkowo na kontach zespołu „9” ewidencjonowane są koszty i przychody, które nie zostały zaewidencjonowane na kontach bilansowych, a mają wpływ na ustalenie podstawy opodatkowania. Są to m.in. wypłacone w okresie sprawozdawczym, a dotyczące okresu minionego: wynagrodzenia, składki ZUS i inne świadczenia pracownicze, zapłacone odsetki i inne.

Wybór systemu rachunku zysków i strat

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

Skonsolidowany wynik finansowy netto składa się z:

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

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

Metoda sporządzania skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

Szczegółowość sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie zawiera następujące części składowe:

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

Prezentowane dane obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2014 roku, obejmujący okres od 01.01.2014 do 31.12.2014, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku tj. od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2013 obejmujące okres od 01.01.2013 do 31.12.2013, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku tj. od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Powyższe dane były objęte badaniem przez biegłego rewidenta.

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

sprawozdawczego, tj. od dnia 31 grudnia 2014 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki tworzące grupę lub istotne ograniczenia kontynuowania działalności.

Mając na uwadze poprawę przejrzystości danych finansowych spółka dokonała modyfikacji układu skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji majątkowej i skonsolidowanego sprawozdania rachunku zysków i strat. Modyfikacji dokonano poprzez eliminację wybranych pozycji analitycznych. Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji majątkowej i skonsolidowanego sprawozdania rachunku zysków i strat są szczegółowo opisane w dodatkowych notach objaśniających.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje przyjęte do stosowania w UE w 2014 roku obejmują:

Standard	Data wejścia w życie w Unii Europejskiej	Data obowiązywania ustalona przez RMSR
• MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”	(*1) 1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2013 r.
• MSSF 11 „Wspólne porozumienia umowne”	(*1) 1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2013 r.
• MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”	(*1) 1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2013 r.
• MSR 27 (zmieniony w 2011 r.) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”	(*1) 1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2013 r.
• MSR 28 (zmieniony w 2011 r.) „Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia”	(*1) 1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2013 r.
• Zmiany do MSSF 10, 11 i 12 dotyczące przepisów przejściowych	(*) 1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2013 r.
• Zmiany do MSSF 10, 12 i MSR 27 dotyczące konsolidacji jednostek inwestycyjnych	1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2014 r.
• Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2014 r.
• Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” dotycząca ujawnień nt. wartości odzyskiwalnej	1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2014 r.
• Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: Ujmowanie i wycena” dotycząca odnowienia instrumentów pochodnych i rachunkowości zabezpieczeń	1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2014 r.

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

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2014 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych).	1 stycznia 2016
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	MSSF 15 ujednoliciła wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSSF 11	Dodatkowe wytyczne związane z wykazywaniem nabycia we wspólnej działalności.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 38	Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 41	Zasady rachunkowości dla roślin produkcyjnych.	1 stycznia 2016

Zmiany do MSR 19	Uproszczenie zasad rachunkowości dla składek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie.	1 lutego 2015
Zmiany do MSR 27	Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 2 - kwestia warunków nabycia uprawnień; - MSSF 3 - kwestia zapłaty warunkowej; - MSSF 8 - kwestia prezentacji segmentów operacyjnych; - MSR 16 / MSR 38 - kwestia nieproporcjonalnej zmiany wartości brutto i umorzenia w modelu wartości przeszacowanej, - MSR 24 - definicja kadry zarządzającej.	1 lutego 2015
Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 3 - zmiana zakresu stosowania dla wspólnych przedsięwzięć; - MSSF 13 - zakres pkt. 52 (portfel wyjątków); - MSR 40 - wyjaśnienie relacji pomiędzy MSSF 3 a MSR 40 przy klasyfikacji nieruchomości inwestycyjne lub nieruchomości zajmowanej przez właściciela jako nieruchomości.	1 stycznia 2015
Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 5 - zmiany dotyczące metody sprzedaży; MSSF 7 - regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach finansowych; MSR 19 - stopa dyskonta na rynku regionalnym; MSR 34 - dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych.	1 stycznia 2016

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki

Nowy standard *MSSF 9 Instrumenty finansowe* dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze opublikowane wszystkie fazy standardu MSSF 9 oraz nie został on zatwierdzony przez Unię Europejską. W związku z powyższym analiza jego wpływu na przyszłe sprawozdania Spółki nie jest jeszcze zakończona.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Włoszczowa, dnia 13.03.2015

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe	240 191	229 266
Wartości niematerialne	25 715	14 308
Rzeczowe aktywa trwałe	193 369	185 850
Należności długoterminowe	204	79
Inwestycje długoterminowe w tym:	10 278	16 058
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	8 951	8 951
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	1 327	2 167
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:	10 625	12 971
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	10 582	12 971
Aktywa obrotowe	245 522	202 580
Zapasy	34 745	40 392
Należności krótkoterminowe	191 822	140 907
Należności od jednostek powiązanych	4 565	2 886
Należności od pozostałych jednostek w tym:	187 257	138 021
<i>a) z tytułu dostaw i usług,</i>	180 011	127 145
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	1 722	6 829
<i>c) inne</i>	5 524	4 047
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 782	18 451
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 173	2 830
Aktywa razem	485 713	431 846
Kapitał (fundusz) własny	271 825	256 237
Kapitał (fundusz) podstawowy	12 362	12 362
Kapitał (fundusz) zapasowy	203 154	181 704
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	20 432	20 368
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
Zysk (strata) netto	35 710	41 651
Udziały niekontrolowane	167	152
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	213 888	175 609
Rezerwy na zobowiązania w tym:	18 322	15 740
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	12 328	13 470
Zobowiązania długoterminowe	10 624	8 938
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	170 596	133 858
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	1	0
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	170 595	133 858
Rozliczenia międzyokresowe	14 346	17 073
Pasywa razem	485 713	431 846

Włoszczowa, dnia 13.03.2015

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg).....
(Zarząd)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2014

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. zł.)	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	544 197	479 717
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów,	431 666	373 849
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	112 531	105 868
Koszty sprzedaży	22 453	18 204
Koszty ogólnego zarządu	53 070	46 055
Zysk (Strata) ze sprzedaży	37 008	41 609
Pozostałe przychody operacyjne	9 689	8 625
Pozostałe koszty operacyjne	3 819	4 622
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	42 878	45 612
Przychody finansowe	3 234	3 466
Koszty finansowe	5 044	5 558
Zysk (strata) brutto	41 068	43 520
Podatek dochodowy	5 341	1 859
Zysk (strata) netto	35 727	41 661
Wynik finansowy przypadający na udziały niekontrolujące	17	10
Wynik finansowy przypadający na grupę	35 710	41 651

Włoszczowa, dnia 13.03.2015

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA (w tys. zł.)	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk (strata) netto	35 710	41 661
Inne całkowite dochody:	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Pozostałe dochody	0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody ogółem	35 710	41 661

Włoszczowa, dnia 13.03.2015

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	41 068	43 520
II. Korekty razem:	-8 904	16 362
Amortyzacja	18 824	18 377
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	1 280	163
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 569	2 075
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-1 519	-134
Zmiana stanu rezerw	1 258	-595
Zmiana stanu zapasów	8 660	794
Zmiana stanu należności	-61 424	-8 787
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	33 595	16 060
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 802	-3 122
Podatek dochodowy zapłacony	-5 345	-8 547
Inne korekty	0	78
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej(I+/-II)	32 164	59 882
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5 872	2 220
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 844	1 997
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0	0
Wpływy z aktywów finansowych	28	223
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	37 920	23 314
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 212	23 096
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	20 708	218
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I-II)	-32 048	-21 094
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	30 743	10 027
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0	0
Kredyty i pożyczki	25 064	8 623
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	5 679	1 404
II. Wydatki	36 463	41 371
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	17 396	14 688
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	15 275	20 448
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 180	4 148
Odsetki	1 612	2 087
Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 720	-31 344
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-5 604	7 444
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-5 490	6 958
zmiana stanu środków z tytułu różnic kursowych	-114	486
F. Środki pieniężne na początek okresu	18 514	11 070
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	12 910	18 514

Włoszczowa, dnia 13.03.2015

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	256 237	219 470
- korekty wyceny		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO) po korektach	256 237	219 470
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 362	12 362
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji)	0	0
- 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	12 362	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	181 704	141 914
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	21 450	39 784
a) zwiększenie (z tytułu):	24 561	39 784
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wart.)	24 561	24 068
- rozwiązania kapitału rezerwowego	0	936
- wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	14 786
b) zmniejszenie (z tytułu):	3 111	0
- rozwiązania aktywu na podatek odroczony z tytułu zbycia udziałów	3 111	0
- zrealizowana marża na zapasach	2	0
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	203 154	181 704
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 368	20 304
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	64	64
a) zwiększenie rezerwy na podatek odroczony	136	64
b) zmniejszenie	72	0
- rezerwy na podatek odroczony	72	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 432	20 368
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	936
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	-936
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	936
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
7. Kapitał mniejszościowy na BO	152	202
Zmiany kapitału	15	-50
Zwiększenie z tytułu:	15	991
- podziału zysku	15	145
objęcia udziałów w spółkach zależnych, w których udziałowcy mniejszościowy posiadają udziały	0	846
Zmniejszenie z tytułu wymiany udziałów	0	1 041
7.1 Kapitał mniejszościowy na koniec roku	167	152
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	41 651	43 752
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	41 651	43 752
- korekty błędów podstawowych	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	41 651	43 752
a) zwiększenie (z tytułu):	0	0
- zrealizowaną marżę na zapasach	0	0
- likwidacje środka trwałego przeszacowanego do wartości	0	0

godziwej		
b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku	41 651	43 752
-inne zmniejszenia	0	0
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
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	0	0
9. Wynik netto	35 710	41 651
a) zysk netto	35 710	41 651
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	271 825	256 237
Kapitał własny przypadający na grupę kapitałową	271 656	256 085
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolowane	169	152

Włoszczowa, dnia 13.03.2015

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2014

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. EUR	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	544 197	479 717	129 902	113 920
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	42 878	45 612	10 235	10 832
Zysk (strata) brutto	41 068	43 520	9 803	10 335
Zysk (strata) netto	35 727	41 661	8 528	9 893
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 164	59 882	7 678	14 220
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-32 048	-21 094	-7 650	-5 009
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 720	-31 344	-1 365	-7 443
Przepływy pieniężne netto, razem	-5 604	7 444	-1 338	1 768
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 000	1 400 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	25,41	29,61	6,07	7,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	25,41	29,61	6,07	7,03
Wyplacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł.)	12,38	10,44	2,96	2,48

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. EUR	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa, razem	485 713	431 846	113 956	104 130
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	213 888	175 609	50 181	42 344
Zobowiązania długoterminowe	10 624	8 938	2 493	2 155
Zobowiązania krótkoterminowe	170 596	133 858	40 024	32 277
Kapitał własny	271 825	256 237	63 774	61 786
Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 900	2 981
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł.)	194,16	183,03	45,55	44,13
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł.)	194,16	183,03	45,55	44,13

Wybrane skonsolidowane dane finansowe zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014 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 2014 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,2623 zł. i na dzień 31 grudnia 2013 r. – 4,1472 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 2014 r. – 4,1893 zł.
- dla okresu styczeń – grudzień 2013 r. – 4,2110 zł.

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

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-31.12.2014 r.

Tabela	Miesiąc	Kurs EUR
21/A/NBP/2014 z dnia 31.01.2014 r.	styczeń	4,2368
41/A/NBP/2014 z dnia 28.02.2014 r.	luty	4,1602
62/A/NBP/2014 z dnia 31.03.2014 r.	marzec	4,1713
83/A/NBP/2014 z dnia 30.04.2014 r.	kwiecień	4,1994
104/A/NBP/2014 z dnia 30.05.2014 r.	maj	4,1420
124/A/NBP/2014 z dnia 30.06.2014 r.	czerwiec	4,1609
147/A/NBP/2014 z dnia 31.07.2014 r.	lipiec	4,1640
167/A/NBP/2014 z dnia 29.08.2014 r.	sierpień	4,2129
189/A/NBP/2014 z dnia 30.09.2014 r.	wrzesień	4,1755
212/A/NBP/2014 z dnia 31.10.2014 r.	październik	4,2043
231/A/NBP/2014 z dnia 28.11.2014 r.	listopad	4,1814
252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014 r.	grudzień	4,2623

Średni kurs EUR 4,1893

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-31.12.2013 r.

Tabela	Miesiąc	Kurs EUR
22/A/NBP/2013 z dnia 31.01.2013 r.	Styczeń	4,1870
42/A/NBP/2013 z dnia 28.02.2013 r.	Luty	4,1570
63/A/NBP/2013 z dnia 09.03.2013 r.	Marzec	4,1774
84/A/NBP/2013 z dnia 30.04.2013 r.	Kwiecień	4,1429
104/A/NBP/2013 z dnia 31.05.2013 r.	Maj	4,2902
124/A/NBP/2013 z dnia 28.06.2013 r.	Czerwiec	4,3292
147/A/NBP/2013 z dnia 31.07.2013 r.	Lipiec	4,2427
168/A/NBP/2013 z dnia 30.08.2013 r.	Sierpień	4,2654
189/A/NBP/2013 z dnia 30.09.2013 r.	Wrzesień	4,2163
212/A/NBP/2013 z dnia 31.10.2013 r.	Październik	4,1766
231/A/NBP/2013 z dnia 29.11.2013 r.	Listopad	4,1998
251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r.	Grudzień	4,1472

Średni kurs EUR 4,2110

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

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2014 r. – Tabela 252/A/NBP/2014 – 4,2623
 Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2014 r. – Tabela 252/A/NBP/2014 – 3,5072

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2013 r. – Tabela 251/A/NBP/2013 – 4,1472
 Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2013 r. – Tabela 251/A/NBP/2013 – 3,0120
 Średni kurs LVL NBP z dnia 31.12.2013 r. – Tabela 251/A/NBP/2013 – 5,9009

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w 2014 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na grupę na akcje zwykłe tj. 33 036 tys. zł. i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą w 2014 r. wynosił: 25,41 zł.

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w 2013 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na grupę na akcje zwykłe tj. 38 495 tys. zł. i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 000,05 szt.

Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą w 2011 r. wynosił: 29,61 zł.

W roku 2014 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w roku 2014 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 271 825 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2014 r. wynosiła 194,16 zł.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w roku 2013 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 256 237 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2011r. wynosiła 183,03 zł.

W roku 2014 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające skonsolidowaną wartość księgową na jedną akcję.

Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

Zmiany wartości niematerialnych

Skonsolidowane wartości niematerialne (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
koszty zakończonych prac rozwojowych	10 935	10 700
wartość firmy	12 167	0
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	2 460	3 426
-oprogramowanie komputerowe	1 034	872
inne wartości niematerialne	153	182
Wartości niematerialne, razem	25 715	14 308

ZMIANY SKONSOLIDOWANYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) (w tys. zł.)						
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	-oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	wartości niematerialne i prawne razem
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	22 435	0	8 901	6 203	1 862	33 198
zwiększenia z tytułu:	4 728	12 167	213	188	8	17 116
- zakupu	4 728	0	213	188	8	17 116
- wytworzenia we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0
- objęcia udziałów	0	12 167	0	0	458	458
zmniejszenia z tytułu:	1 640	0	101	58	6	1 747
-likwidacji	0	0	101	58	6	107
-sprzedaży	1 640	0	0	0	0	1 640
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	25 523	12 167	9 013	6 333	1 864	48 567
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	11 735	0	5 475	4 486	1 680	18 890
amortyzacja z tytułu objęcia udziałów	0	0	0	0	365	365
amortyzacja za okres z tytułu:	2 853	0	1 078	812	124	4 055
-odpisów	2 853	0	1 171	892	137	4 161
- sprzedaży, likwidacji	0	0	-93	-80	-13	-106
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	14 588	0	6 553	5 298	1 804	22 945
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
-zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	10 935	12 167	2 460	1 034	153	25 715

Skonsolidowane wartości niematerialne (struktura własnościowa) (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
własne	25 715	14 308
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
Wartości niematerialne, razem	25 715	14 308

Z dniem 27.02.2014 nastąpiło objęcie przez ZPUE S.A. udziałów w spółkach ZPUE EOP Sp. z o.o. oraz ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o.

W wyniku połączenia powstała wartość firmy stanowiąca nadwyżkę kosztu połączenia ww. spółek nad udziałem spółki ZPUE S.A. w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Wartość firmy nabytej w transakcji połączenia odpowiada zapłacie dokonanej przez ZPUE S.A. w zamian za oczekiwane przyszłe korzyści ekonomiczne z aktywów, które nie mogą być pojedynczo zidentyfikowane oraz odrębnie ujęte.

Wykazana wartość firmy przejętej w ramach połączenia będzie corocznie testowana pod kątem utraty wartości.

Nazwa i opis jednostki przejmowanej: ENERGA-OPERATOR Sp. z o.o.. z siedzibą w Kaliszu, Aleja Wojska polskiego 35, 62-800 Kalisz

Data przejścia spółki: 27.02.2014

Procent przejętych udziałów kapitałowych z prawem głosu: 100%

Główne przyczyny połączenia przedsięwzięć oraz opis tego: synergia działalności, ekspansja na nowe rynki zbytu

Sposób przejścia przez jednostkę przejmującą kontroli nad jednostką przejmowaną- nabycie udziałów nastąpiło z chwilą zawarcia umowy sprzedaży oraz spełnienia warunku zwieszającego w postaci bezwarunkowej zgody Prezesa UOKIK.

Wartość godziwą na dzień przejścia całkowitej przekazanej zapłaty: 17 000 tys. zł.

Wartość godziwą na dzień przejścia każdej głównej kategorii zapłaty, jak:

- środki pieniężne: 2 513 tys. zł.

- inne materialne (rzeczowe) i niematerialne aktywa jednostki przejmującej: 2 243 tys. zł.

- zaciągnięte zobowiązania: 6 070 tys. zł.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA

24

- kapitał podstawowy jednostki przejmującej – 1 626 udziały o wartości nominalnej 500 zł. każdy.

Wartość godziwą nabytych należności: 4 164 tys. zł.

Wartość brutto kwot należności wynikających z zawartych umów/faktur: 4 311 tys. zł.

Struktura należności:

- z tytułu dostaw i usług: 3 925 tys. zł.

- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń: 116 tys. zł.

- inne należności: 123 tys. zł.

Kwoty ujętych na dzień przejścia głównych klas nabytych aktywów i przejętych zobowiązań:

- wartości niematerialne: 2 tys. zł.

- środki trwałe: 1 761 tys. zł.

- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe: 481 tys. zł.

- zapasy: 2 457 tys. zł.

- należności krótkoterminowe: 4 164 tys. zł.

- środki pieniężne: 2 513 tys. zł.

- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe: 116 tys. zł.

- rezerwy na zobowiązania: 2 148 tys. zł.

- zobowiązania krótkoterminowe: 3 922 tys. zł.

inne informacje:

Przychody ze sprzedaży jednostki przejmowanej od dnia przejścia, uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy: 138 980 tys. zł.

Zysk jednostki przejmowanej od dnia przejścia, uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy: 1 781 tys. zł.

Przychody jednostki połączonej za bieżący okres sprawozdawczy, wyliczone w taki sposób, jak gdyby datą przejścia połączenia przeprowadzonego w trakcie roku był początek rocznego okresu sprawozdawczego: 42 862 tys. zł.

Zysk jednostki połączonej za bieżący okres sprawozdawczy, wyliczone w taki sposób, jak gdyby datą przejścia połączenia przeprowadzonego w trakcie roku był początek rocznego okresu sprawozdawczego: 1 744 tys. zł.

Nazwa i opis jednostki przejmowanej: Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Energetyki „ELEKTROINSTAL” Sp. z o.o. z siedzibą w Raciążu, ul. Rzeźniana 3; 09-140 Raciąż

Data przejścia spółki: 27.02.2014

Procent przejętych udziałów kapitałowych z prawem głosu: 100%

Główne przyczyny połączenia przedsięwzięć oraz opis tego: synergia działalności, ekspansja na nowe rynki zbytu.

Sposób przejścia przez jednostkę przejmującą kontroli nad jednostką przejmowaną - nabycie udziałów nastąpiło z chwilą zawarcia umowy sprzedaży oraz spełnienia warunku zwieszającego w postaci bezwarunkowej zgody Prezesa UOKIK.

Wartość godziwą na dzień przejścia całkowitej przekazanej zapłaty: 3 500 tys. zł.

Wartość godziwą na dzień przejścia każdej głównej kategorii zapłaty zidentyfikowana na dzień objęcia kontroli :

- środki pieniężne: 262 tys. zł.

- inne materialne (rzeczowe) i niematerialne aktywa jednostki przejmującej: 1 142 tys. zł.

- zaciągnięte zobowiązania: 1 143 tys. zł.

- kapitał podstawowy jednostki przejmującej – 488 udziały o wartości nominalnej 500 zł. każdy.

Wartość godziwą nabytych należności: 702 tys. zł.

Wartość brutto kwot należności wynikających z zawartych umów/faktur: 702 tys. zł.

Struktura należności:

- z tytułu dostaw i usług: 510 tys. zł.
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń: 162 tys. zł.
- inne należności: 30 tys. zł.

Kwoty ujętych na dzień przejęcia głównych klas nabytych aktywów i przejętych zobowiązań:

- wartości niematerialne: 87 tys. zł.
- środki trwałe: 962 tys. zł.
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe: 89 tys. zł.
- zapasy: 562 tys. zł.
- należności krótkoterminowe: 702 tys. zł.
- środki pieniężne: 262 tys. zł.
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe: 59 tys. zł.
- rezerwy na zobowiązania: 324 tys. zł.
- zobowiązania krótkoterminowe: 819 tys. zł.

inne informacje:

Przychody ze sprzedaży jednostki przejmowanej od dnia przejęcia, uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy: 8 350 tys. zł.

Zysk jednostki przejmowanej od dnia przejęcia, uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy: 924 tys. zł.

Przychody jednostki połączonej za bieżący okres sprawozdawczy, wyliczone w taki sposób, jak gdyby datą przejęcia w połączenia w trakcie roku był początek rocznego okresu sprawozdawczego: 9 182 tys. zł.

Zysk jednostki połączonej za bieżący okres sprawozdawczy, wyliczone w taki sposób, jak gdyby datą przejęcia połączenia w trakcie roku był początek rocznego okresu sprawozdawczego: 842 tys. zł.

Na podstawie MSSF 3 par. 45 i 46 Spółka skorygowała retrospektywnie tymczasowe wartości ujęte na dzień przejęcia w związku z ujawnieniem po dniu objęcia kontroli informacji o faktach i okolicznościach, które istniały na dzień przejęcia i jeśli byłby wówczas znane, wpłynęłyby na wycenę pozycji ujętych na ten dzień.

W związku z dokonaną wyceną opartą na operacie szacunkowym, wartość godziwa środków trwałych i wartości niematerialnych spółki ZPUE Elektroinstal Sp. Z o.o. wzrosła o kwotę 1.553 tys. zł. i wynosi 2.675 tys. zł.

Zmiana wartości firmy wykazana została w sprawozdaniu skonsolidowanym na 31.12.2014:

Tymczasowa wartość firmy zidentyfikowana na dzień objęcia kontroli 13.700 tys. zł.

Korekta retrospektywna wartości godziwej środków trwałych zgodnie z MSSF 3 par. 46: 1.533 tys. zł.

Wartość firmy wykazana w sprawozdaniu finansowym na 31.12.2014: 12.167 tys. zł.

Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
środki trwałe, w tym	187 015	172 946
-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	18 914	17 791
-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	98 127	82 380
-urządzenia techniczne i maszyny	45 377	46 850
-środki transportu	21 520	22 681
-inne środki trwałe	3 077	3 244
środki trwałe w budowie	6 354	12 904
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	193 369	185 850

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
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	17 791	89 831	96 617	33 597	7 528	245 364
zwiększenia z tytułu:	1 123	19 803	8 867	4 725	1 344	34 739
-nabycia	1 099	10 074	6 140	723	423	17 360
-objęcia udziałów	24	4 051	1 771	1 435	213	7 470
-wytworzenia we własnym zakresie	0	130	159	23	238	550
-przyjęcia w leasing/zmiany przeznaczenia	0	5 548	797	2 544	470	9 359
zmniejszenia (z tytułu)	0	4	767	7 092	205	8 068
- korekty wartości	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	4	767	7 092	205	8 068
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	18 914	109 630	104 717	31 230	8 667	273 158
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	0	7 451	49 767	10 916	4 284	72 418
amortyzacja z tytułu objęcia udziałów	0	1 273	1 089	690	107	3 159
amortyzacja za okres(z tytułu)	0	2 779	8 484	-1 896	1 199	10 566
-odpisów	0	2 028	8 523	2 740	932	14 223
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	751	-39	-4 636	267	-3 657
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	11 503	59 340	9 710	5 590	86 143
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
-zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	18 914	98 127	45 377	21 520	3 077	187 015

Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/ (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
własne	169 545	153 640
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	17 470	19 306
Środki trwałe bilansowe, razem	187 015	172 946

Skonsolidowane środki trwałe wykazywane pozabilansowo (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	0

Należności długoterminowe

Skonsolidowane należności długoterminowe (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
należności od jednostek powiązanych	0	0
należności od pozostałych jednostek	204	79
Należności długoterminowe netto	204	79
odpisy aktualizujące wartość należności	5	7
Należności długoterminowe brutto	209	86

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
stan na początek okresu	7	7
zwiększenia	0	3
zmniejszenia	2	3
stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	5	7

Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej	84	79
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)	120	0
- w tym równowartość EUR	120	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	204	79

Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości

Wartość nieruchomości inwestycyjnych wyceniana jest wg wartości godziwej. 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 dokonały sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych.

Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
stan na początek okresu	4 940	5 971
zwiększenia	0	3 317
zmniejszenia	4 940	4 348
- zmniejszenia z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	144	105
- tytułu zmiany przeznaczenia nieruchomości	4 796	4 243
stan na koniec okresu	0	4 940

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 48 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 3,92% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 3,92% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników.
- 928 206 udziałów w spółce ZPUE Silesia Sp. z o.o. w Katowicach o łącznej wartości 46 411 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 99,72% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 99,72% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 46 411 tys. zł. Kapitał zakładowy ZPUE Silesia Sp. z o.o. wynosi 46 540 tys. zł. i dzieli się na 930 806 udziałów po 50,00 zł. każdy.
- 100 udziałów w spółce ZPUE Nord Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie o łącznej wartości 5 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 5 tys. zł. Kapitał zakładowy ZPUE Nord Sp. z o.o. wynosi 5 tys. zł. i dzieli się na 100 udziałów po 50,00 zł. każdy.
- 100 udziałów w spółce ZPUE Concrete Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie o łącznej wartości 5 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 5 tys. zł. Kapitał zakładowy ZPUE Concrete Sp. z o.o. wynosi 5 tys. zł. i dzieli się na 100 udziałów po 50,00 zł. każdy.
- Udział w spółce „Zawod blocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO w miejscowości 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 1 132 tys. złotych. Kapitał zakładowy spółki: „Zawod blocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO wynosi 10.000,00 rubli.
- Udział w spółce „Promysliennyje inwiesticii” OOO w miejscowości 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: 7 232 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. zł. 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 Ostrawie (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.

Konsolidacją objęto sprawozdania finansowe ZPUE S.A., ZPUE Silesia Sp. z o.o., ZPUE Holding Sp. z o.o., ZPUE Concrete Sp. z o.o., ZPUE Nord Sp. z o.o., ZPUE EOP Sp. z o.o., ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o., ZPUE Tools Sp. z o.o., ZPUE Poles Sp. z o.o., ZPUE Katowice S.A., ZPUE Gliwice 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, „Promysliennyje inwiesticii” OOO, ZPUE Ukraina Sp. z o.o. (obwód dniepropietrowski, Ukraina), ZPUE Trade, s.r.o. (ZPUE Trade), ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Bałkany), 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 2013 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., ZPUE Silesia Sp. z o.o., ZPUE Holding Sp. z o.o., ZPUE Concrete Sp. z o.o.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2014

Konsolidacją nie objęto również sprawozdań spółek: ZMER Kalisz Sp. z o.o.i sprawozdań spółek posiadanych przez ZPUE Silesia Sp. z o.o. w spółkach niepowiązanych. Łączna wartość udziałów w spółkach niepowiązanych, będących w posiadaniu ZPUE Silesia Sp. z o.o wynosi: 59 tys. zł.

Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
w jednostkach zależnych	8 844	8 844
w jednostkach współzależnych	0	0
w jednostkach stowarzyszonych	0	0
w znaczącym inwestorze	0	0
we wspólniku jednostki współzależnej	0	0
w jednostkach pozostałych	107	107
- udziały i akcje	107	107
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	8 951	8 951

Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
stan na początek okresu	8 951	8 956
zwiększenia	0	0
zmniejszenia	0	5
stan na koniec okresu	8 951	8 951

Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe /struktura walutowa/ (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej	8 951	8 951
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	8 951	8 951

Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe /wg zbywalności/ (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
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)	8 951	8 951
a) akcje/udziały	8 951	8 951
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	8 951	8 951
Wartość na początek okresu razem	8 951	8 956
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	0	0
Wartość bilansowa razem	8 951	8 951

Inne inwestycje długoterminowe

Inne inwestycje długoterminowe stanowią środki trwale z grupy od 3 do 8 KŚT 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)	31.12.2014	31.12.2013
Inne inwestycje długoterminowe razem	1 327	8 355

Zmiana stanu skonsolidowanych innych inwestycji długoterminowych /wg grup rodzajowych/ (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
stan na początek okresu	2 167	8 355
zwiększenia	131	1 455
zmniejszenia z tytułu:	971	7 643
- z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności	240	1 404
- zmiany przeznaczenia inwestycji	731	6 239
stan na koniec okresu	1 327	2 167

Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe /struktura walutowa/ (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej	1 327	2 167
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	1327	2 167

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym odniesione na:	12 971	1 728
- na wynik finansowy	2 051	1 728
- na kapitał własny	10 920	0
- na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zwiększenia:	1 163	18 467
- z tytułu konsolidacji sprawozdań w nowoobjętych spółkach	507	0
- odniesienie na wynik finansowy okresu	656	1 044
- odniesienie na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	223
- odniesienie na kapitał własny w związku ze stratą na zbyciu udziałów	0	17 200
- odniesienia na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
- odniesienia na wartość firmy lub ujemna wartość firmy	0	0
Zmniejszenia odniesione na:	3 550	7 224
- na wynik finansowy okresu w związku z rozliczeniem kosztów, które nie obniżyły wyniku podatkowego br.	441	676
- odniesienia na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	45
- odniesienia na kapitał własny w związku z realizacją straty na sprzedaży udziałów	3 109	6 503
- odniesienia na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
odniesienia na wartość firmy lub ujemna wartość firmy	0	0

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym	10 582	12 971
odniesienie na wynik finansowy	2 772	2 051
odniesienie na kapitał własny	7 810	10 920
odniesienie na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Aktywa obrotowe

Zapasy

Skonsolidowane zapasy (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
materiały	11 569	12 591
półprodukty i produkcja w toku	20 164	26 559
produkty gotowe	2 912	1 156
towary	100	86
Zapasy (wartość bilansowa)	34 745	40 392
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	2 010	1 695
Zapasy po uwzględnieniu	36 755	42 087

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

Odpisy aktualizujące zapasy (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
Wartość odpisów aktualizujących zapasy na początek roku	1 695	1 376
zwiększenia	724	627
zmniejszenia	409	308
Wartość odpisów aktualizujących zapasy	2 010	1 695

Skonsolidowane należności krótkoterminowe (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
od jednostek powiązanych	4 565	2 886
należności od pozostałych jednostek	187 257	138 021
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	180 011	127 145
- do 12 miesięcy	180 011	127 145
- powyżej 12 miesięcy	0	0
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	1 722	6 829
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
-inne	5 524	4 047
Należności krótkoterminowe netto, razem	191 822	140 907
odpisy aktualizujące wartość należności	8 588	7 206
Należności krótkoterminowe brutto, razem	200 410	148 113

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
- z tytułu dostaw i usług	4 565	2 886
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej,	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	4 565	2 886
- odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	1 172	882
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	5 737	3 768

Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	7 206	6 280
zwiększenia - utworzenie odpisu	3 100	3 327
zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją sprawozdań w nowoobjętych spółkach	149	0
zmniejszenia - rozwiązania odpisu	1 867	2 401
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	8 588	7 206

Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. zł)	waluta	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej		185 726	132 525
w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na zł)		14 684	15 588
-	EUR	10 498	15 516
-	LVL	0	69
-	USD	112	3
	CZK	104	0
	RUB	3 970	0
Należności krótkoterminowe, razem		200 410	148 113

Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług brutto - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
do 1 miesiąca	77 213	57 495
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	78 062	40 456
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	291	277
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3	0
powyżej 1 roku	0	0
należności przeterminowane	37 498	39 326
Należności z tytułu dostaw i usług, razem(brutto)	193 067	137 554
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	8 491	7 523
Należności z tytułu dostaw i usług, razem(netto)	184 576	130 031

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)	31.12.2014	31.12.2013
do 1 miesiąca	17 592	16 464
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 511	6 148
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 192	4 104
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 605	3 296
powyżej 1 roku	9 598	9 314
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (brutto)	37 498	39 326
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	8 150	7 523
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)	29 348	31 803

Investycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe

Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
w jednostkach zależnych	0	0
w jednostkach współzależnych	0	0
w jednostkach stowarzyszonych	0	0
w znaczącym inwestorze	0	0
we wspólniku jednostki współzależnej	0	0
w jednostce dominującej	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 782	18 451
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach (w PLN)	3 601	14 335
-inne środki pieniężne	9 360	4 116
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	821	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	13 782	18 451

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2014

Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne /struktura walutowa/ (w tys. zł)	jednostka	waluta	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej			11 600	7 340
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)			2 181	11 111
-	1	EUR	1 502	9 961
-	1	LVL	0	259
-	1	USD	169	831
-	1	CZK	510	60
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			13 782	18 451
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. zł.)			31.12.2014	31.12.2013
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:			1 480	1 036
- rozliczenia z tytułu ubezpieczeń			558	529
- rozliczenia związane z przedpłatą na prenumeratę i abonamentem			148	329
- usługi bankowe do rozliczenia			2	7
- nie zrealizowane usługi			13	35
- pozostałe			759	136
VAT do rozliczenia w następnych okresach			3 693	1 794
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem			5 173	2 830

Pasywa

Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2014 r.:

seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (w szt.)	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
G	zwykła imienna	nie ma	1	0	Aport
Razem			1 400 001	12 362	
Wartość nominalna 1 akcji 8,83 zł.					

Na dzień 31.12.2014 r. kapitał zakładowy ZPUE S.A. wynosi 12.362.008,83 zł. i dzieli się na 1.400.001 akcji, o wartości nominalnej 8,83 zł. każda.

Na liczbę 1.400.001 akcji składało się: 100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych oraz 1.300.000 akcji zwykłych na okaziciela i 1 akcja zwykła imienna.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu skonsolidowanych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	13 470	12 871
- odniesionej na wynik finansowy	9 090	6 248
- odniesionej na kapitał własny z tytułu korekty amortyzacji środków trwałych	4 380	6 623
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zwiększenia z tytułu konsolidacji sprawozdań w nowoobjętych spółkach	6	971
- odniesionej na wynik finansowy	6	971
- odniesionej na kapitał własny z tytułu korekty amortyzacji środków trwałych	0	0
Zwiększenia	382	1 998
- odniesionej na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	347	1 998
- odniesionej na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	35	0
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
Zmniejszenia	1 530	2 369
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 431	1 404
- odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	99	966
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	12 328	13 470
- odniesionej na wynik finansowy	8 012	9 090
- odniesionej na kapitał własny	4 316	4 380
- 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)	31.12.2014	31.12.2013
stan na początek okresu	1 494	1 458
zwiększenia z tytułu konsolidacji sprawozdań w nowoobjętych spółkach	2 180	24
zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	417	109
wykorzystanie	12	0
rozwiązanie	8	97
stan na koniec okresu	4 071	1 494

Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne /wg tytułów/ (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
stan na początek okresu	293	363
zwiększenia z tytułu konsolidacji sprawozdań w nowoobjętych spółkach	112	5
zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	188	191
wykorzystanie	8	0
rozwiązanie	8	266
stan na koniec okresu	577	293

Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
stan na początek okresu	483	617
zwiększenia z tytułu konsolidacji sprawozdań w nowoobjętych spółkach	244	9
zwiększenia	1 874	1 399
wykorzystanie	1 255	1 542
stan na koniec okresu	1 346	483

Zobowiązania długoterminowe

Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
wobec jednostek zależnych	0	0
wobec jednostek współzależnych	0	0
wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
wobec znaczącego inwestora	0	0
wobec wspólnika jednostki współzależnej	0	0
wobec jednostki dominującej	0	0
wobec pozostałych jednostek	10 624	8 938
-kredyty i pożyczki	0	0
-inne zobowiązania leasingu finansowego	10 624	8 938
Razem	10 624	8 938

Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
powyżej 1 roku do 3 lat	4 518	2 869
powyżej 3 do 5 lat	6 106	1 693
powyżej 5 lat	0	4 376
Razem	10 624	8 938

Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. zł)	jednostka	waluta	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej	1	PLN	1 774	627
w walutach obcych (wg walut , po przeliczeniu na zł)	1	USD	8 850	8 311
Razem			10 624	8 938

Zobowiązania długoterminowe

Wartość skonsolidowanych zobowiązań długoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu umów leasingu przypadających do spłaty w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe

Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
Wobec jednostek powiązanych	1	0
- z tytułu dostaw i usług	1	0
Wobec pozostałych jednostek	170 595	133 858
-kredyty i pożyczki, w tym:	33 845	24 056
-inne zobowiązania finansowe	1 802	2 030
-z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności:	103 879	85 544
- do 12 miesięcy	103 879	85 544
-zaliczki otrzymane na dostawy	6 111	4 270
- tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	17 259	10 515
- tytułu wynagrodzeń	7 407	6 811
-inne	292	632
Razem	170 596	133 858

Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe brutto /struktura walutowa/ (w tys. zł)	jednostka	waluta	31.12.2014	31.12.2013
w walucie polskiej			159 292	123 421
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)			11 304	10 437
-	1	EUR	10 291	10 291
-	1	USD	1 013	145
Razem			170 596	133 858

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2014 r. z tytułu kredytów i pożyczek:

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

Bank	LP.	rodzaj kredytu	cel	RODZAJ KREDYTU	WARTOŚĆ (w tys. zł.)	Wartość wykorzystania 2014-12-31 (w tys. zł.)	WALUTA KREDYTU	Okres spłaty udostępnienia	OKRES KREDYTU	Okres ważności produktu (gwarancja)	Zabezpieczenie kredytu
PKO BP SA	1	linia wielocelowa	kredyt w rachunku bieżącym	kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego nr 75 1020 2629 0000 9602 0229 7216 (202-127/LW/I/13/2007) z dnia 05.09.2007 r. zmieniona Aneksami: Aneks nr 1 z dnia 02.06.2008 r. Aneks nr 2 z dnia 04.06.2008 r. Aneks nr 3 z dnia 03.09.2010 r. Aneks nr 4 z dnia 06.09.2010 r. Aneks nr 5 z dnia 07.10.2010 r. Aneks nr 6 z dnia 05.07.2012 r. Aneks nr 7 z dnia 20.12.2012 r.	16 000	8 800	PLN	2015-09-04	dyspozycja do 2015-12-19	2015-12-19	hipoteka kaucyjna, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy na środku trwałym wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w PKO BP SA,
PKO BP SA		linia wielocelowa	kredyt obrotowy nieodnawialny		0	0		2015-12-19		2015-12-19	
PKO BP SA		linia wielocelowa	linia gwarancyjna		350	350		PLN/EUR/USD		2015-12-19	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2014

BZ WBK SA	2	kredyt obrotowy	kredyt obrotowy	kredyt obrotowy nr 3683273ŁD20041100 z dnia 21.04.2011 r. Aneks nr 1 z dnia 28.09.2011 r. Aneks nr 2 z dnia 23.04.2012 r. Aneks nr 3 z dnia 30.10.2012 r. Aneks nr 4 z dnia 21.12.2012 r. Aneks nr 5 z dnia 24.04.2013 r. Aneks nr 6 z dnia 06.12.2013 r. Aneks nr 7 z dnia 24.04.2014 r.	35 000 udostępniony w r-ku bieżącym w kwocie 21 000	14 669	PLN	2015-05-30	2015-05-30	2015-05-31	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz. zastaw rejestrowy na rzeczach oznaczonych co do gatunku zapasy magazynowe/produkcja w toku/ wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz., oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji.
BZ WBK SA		linia gwarancyjna	linia gwarancyjna	linia gwarancyjna nr 3683273ŁD09081100 z dnia 05.10.2011 r. Aneks nr 1 z dn. 23.04.2012 r. Aneks nr 2 z dn. 30.10.2012 r. Aneks nr 3 z dn. 24.04.2013 r. Aneks nr 4 z dn. 26.04.2013 r. Aneks nr 5 z dnia 06.12.2013 r. Aneks nr 6 z dnia 24.04.2014 r.	6 500	694	PLN EUR USD GBP CHF YEN	2015-05-29	2015-05-29	2020-05-29	weksel in blanco, hipoteka umowna wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz., oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	3	linia wielocelowa	linia kredytowa	wielocelowa linia kredytowa nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011 r. Zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012 r. Zmiana	20 000	7 198	PLN	2015-10-01	2021-07-04	2021-07-04	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksla

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2014

BNP PARIBAS BANK POLSKA SA		linia wielocelowa	linia gwarancyjna	nr 2 z dnia 27.11.2012 r. Zmiana nr 3 z dnia 16.01.2013 r. Zmiana nr 4 z dnia 26.03.2013 r. Zmiana nr 5 z dnia 29.05.2013 r. Zmiana nr 6 z dnia 22.07.2013 r. Zmiana nr 7 z dnia 10.10.2013 r. Zmiana nr 8 z dnia 13.10.2014 r.	linia gwarancyjna 5 000	0	krajowe zagraniczne	2015-10-01	2021-07-04	2019-10-02	
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA		linia wielocelowa	linia akredytyw		linia akredytyw 5 000	0		2015-10-01		2015-10-01	
BANK HANDLOWY SA	4	w rachunku bieżącym	w rachunku bieżącym	kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000091885/0182/14 z dnia 30.12.2014 r.	limit 25 000	38	PLN	2015-12-21	2015-12-21	2015-12-21	oświadczenie o poddaniu się egzekucji

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w ZPUE Silesia Sp. z o.o.

BNP PARIBAS BANK POLSKA SA		linia wielocelowa	linia kredytowa	wielocelowa linia kredytowa nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011 r. Zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012 r. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012 r. Zmiana nr 3 z dnia 16.01.2013 r. Zmiana nr 4 z dnia 26.03.2013 r. Zmiana nr 5 z dnia 29.05.2013 r. Zmiana nr 6 z dnia 22.07.2013 r. Zmiana nr 7 z dnia 10.10.2013 r. Zmiana nr 8 z dnia 13.10.2014 r.	20 000	3 141	PLN	2015-10-01	2021-07-04	2021-07-04	
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	1	linia wielocelowa	linia gwarancyjna		linia gwarancyjna 5 000	438	krajowe zagraniczne	2015-10-01	2021-07-04	2019-10-02	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksła
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA		linia wielocelowa	linia akredytyw		linia akredytyw 5 000	0		2015-10-01		2015-10-01	

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2014

BANK HANDLOWY SA	2	w rachunku bieżącym	w rachunku bieżącym	kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000091885/0182/14 z dnia 30.12.2014 r.	limit 25 000	0	PLN	2015-12-21	2015-12-21	2015-12-21	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
------------------	---	---------------------	---------------------	--	--------------	---	-----	------------	------------	------------	---------------------------------------

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w ZPUE Holding Sp. z o.o.

BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	1	linia wielocelowa	linia kredytowa	wielocelowa linia kredytowa nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011 r. Zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012 r. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012 r. Zmiana nr 3 z dnia 16.01.2013 r. Zmiana nr 4 z dnia 26.03.2013 r. Zmiana nr 5 z dnia 29.05.2013 r. Zmiana nr 6 z dnia 22.07.2013 r. Zmiana nr 7 z dnia 10.10.2013 r. Zmiana nr 8 z dnia 13.10.2014 r.	20 000	0	PLN	2015-10-01	2021-07-04	2021-07-04	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksla
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA		linia wielocelowa	linia gwarancyjna		linia gwarancyjna 5 000	0		2015-10-01		2019-10-02	
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA		linia wielocelowa	linia akredytyw		linia akredytyw 5 000	0	krajowe zagraniczne	2015-10-01	2021-07-04	2015-10-01	

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w ZPUE EOP Sp. z o.o.

BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	1	linia wielocelowa	linia kredytowa	wielocelowa linia kredytowa nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011 r. Zmiana nr 1 z dnia	20 000	0	PLN	2015-10-01	2021-07-04	2021-07-04	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
----------------------------	---	-------------------	-----------------	---	--------	---	-----	------------	------------	------------	---

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2014

BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	linia wielocelowa	linia gwarancyjna	02.10.2012 r. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012 r. Zmiana nr 3 z dnia 16.01.2013 r. Zmiana nr 4 z dnia 26.03.2013 r. Zmiana nr 5 z dnia 29.05.2013 r. Zmiana nr 6 z dnia 22.07.2013 r. Zmiana nr 7 z dnia 10.10.2013 r. Zmiana nr 8 z dnia 13.10.2014 r.	linia gwarancyjna 5 000	0	krajowe zagraniczne	2015-10-01	2021-07-04	2019-10-02	wystawcy weksla
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	linia wielocelowa	linia akredytyw		linia akredytyw 5 000	0		2015-10-01		2015-10-01	

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o.

BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	1	linia wielocelowa	linia kredytowa	wielocelowa linia kredytowa nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011 r. Zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012 r. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012 r. Zmiana nr 3 z dnia 16.01.2013 r. Zmiana nr 4 z dnia 26.03.2013 r. Zmiana nr 5 z dnia 29.05.2013 r. Zmiana nr 6 z dnia 22.07.2013 r. Zmiana nr 7 z dnia 10.10.2013 r. Zmiana nr 8 z dnia 13.10.2014 r.	20 000	0	PLN	2015-10-01	2021-07-04	2021-07-04	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksla
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA		linia wielocelowa	linia gwarancyjna		linia gwarancyjna 5 000	0	krajowe zagraniczne	2015-10-01	2021-07-04	2019-10-02	
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA		linia wielocelowa	linia akredytyw		linia akredytyw 5 000	0		2015-10-01		2015-10-01	

Rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe

Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
rozliczenia międzyokresowe przychodów	14 346	17 073
- krótkoterminowe - rozliczenie dotacji	1 362	3 729
- długoterminowe - rozliczenie dotacji	12 984	13 344
Razem	14 346	17 073

Należności i zobowiązania warunkowe

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
pozostałe	0	0
Razem	0	0

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
b) pozostałe	0	0
Razem	0	0

Wartość zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2014 r. wyniosła: 5 000 tys. zł.

Wartość tą stanowi:

Poręczenie spłaty zobowiązania 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.

Przedmiotowe zobowiązania warunkowe zostały udzielone za zgodą Rady Nadzorczej (Uchwała nr 11/2010) będą obowiązywać do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Objaśnienia do rachunku zysków i strat:

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
-ze sprzedaży produktów	415 218	364 708
- w tym: od jednostek powiązanych	4 166	2 948
-ze sprzedaży usług	58 606	50 719
- w tym: od jednostek powiązanych	1	0
Razem	473 824	415 427
-w tym : od jednostek powiązanych	4 167	2 948

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
kraj	415 338	342 172
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
eksport	58 486	73 255
- w tym: od jednostek powiązanych	4 167	2 948
Razem	473 824	415 427
- w tym : od jednostek powiązanych	4 167	2 948

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
-przychody ze sprzedaży materiałów	68 701	63 124
- w tym: od jednostek powiązanych	0	119
-przychody ze sprzedaży towarów	1 672	1 166
- tym: od jednostek powiązanych	38	0
Razem	70 373	64 290
- w tym: od jednostek powiązanych	38	119

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
kraj	67 242	61 771
-w tym: od jednostek powiązanych	4	0
eksport	3 131	2 519
- tym: od jednostek powiązanych	34	119
Razem	70 373	64 290
- w tym: od jednostek powiązanych	38	119

Skonsolidowane koszty według rodzaju (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
amortyzacja	18 265	16 514
zużycie materiałów i energii	262 884	222 390
usługi obce	46 869	39 536
podatki i opłaty	3 826	2 859
wynagrodzenia	84 093	77 993
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 762	17 159
pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	4 314	3 633
Koszty według rodzaju, razem	439 013	380 084
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	5 829	1 333
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 774	-1 388
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-22 453	-18 204
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-53 070	-46 055
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	367 545	315 770

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	710	140
dotacje	4 666	3 439
Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:	4 313	5 177
a)rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 116	1 711
-aktualizujące należności spłacone	600	1 689
-aktualizujące należności spisane	107	22
-aktualizujące zapasy	409	0
b)przychody z tytułu wynajmu składników majątku, w tym:	1 992	1 252
- przychody z czynszu dotyczące nieruchomości inwestycyjnej		0
c)otrzymane odszkodowania	144	745
d) otrzymane premie pieniężne	216	512
e) pozostałe	845	957
Razem	9 689	8 625

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości niefinansowych	2 089	2 998
Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:	1 730	1 624
koszty wynajmu składników majątku, w tym:	705	1 092
- bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych, które w danym okresie przyniosły przychody z czynszów		0
- bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych, które w danym okresie nie przyniosły przychodów z czynszów		0
zapłacone odszkodowania	92	75
zapłacone premie pieniężne	0	0
pozostałe	933	457
Razem	3 819	4 622

Przychody finansowe

Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	29	8
Razem	29	8

Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu odsetek (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	51	22
od przeterminowanych należności - otrzymane	179	215
od przeterminowanych należności - naliczone, niezapłacone	1 161	1 332
od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	5	13
z tytułu zwrotu podatku VAT od paliwa	0	0
Razem	1 396	1 582
- w tym od jednostek powiązanych	290	882

Aktualizacja wartości inwestycji (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
Wycena kontraktów terminowych i innych instrumentów finansowych	1 005	0
Aktualizacja wartości inwestycji, razem	1 005	0

Skonsolidowane inne przychody finansowe (w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
dotatnie różnice kursowe	68	757
rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	588	491
ze sprzedaży wierzytelności odsetkowych	37	569
pozostałe	108	59
Razem	801	1 876

Koszty finansowe

Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
od kredytów i pożyczek	1 102	1 421
- dla innych jednostek	1 102	1 071
pozostałe odsetki	637	647
- dla jednostek powiązanych	0	0
- dla innych jednostek	637	648
Razem	1 739	2 068

Inne skonsolidowane koszty finansowe (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
ujemne różnice kursowe, w tym:	1 683	81
utworzone odpisy aktualizujące należności odsetkowe	1 295	1 770
opłaty i prowizje bankowe od kredytów	194	210
pozostałe	131	1 350
Razem	3 303	3 411

Podatek dochodowy

Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
1. Zysk (strata) brutto	41 068	43 520
2. Korekty konsolidacyjne	0	0
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-6 102	-44 877
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	34 966	12 144
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	6 644	2 307
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	5
7. podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji okresu, w tym:	6 640	2 312
- wykazany w rachunku zysków i strat	6 640	2 312

Skonsolidowany podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
- Zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	-1 299	-453
- 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 odroczony podatek dochodowy	0	0
- inne składniki podatku odroczonego	0	0
Razem	-1 299	-453

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:

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

a) ryzyko kredytowe – to ryzyko, że jedna ze stron instrumentu finansowego nie wywiązując się ze swoich zobowiązań na rzecz 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 – 01.01.2014 – 31.12.2014 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	8 951	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	204	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	184 576	1 180	0	-1 180	0
Środki pieniężne	7 246	0	0	0	0
<i>środki pieniężne w kasie</i>	12 961	96	0	-96	0
<i>środki pieniężne na rachunkach</i>	221	0	0	0	0
<i>inne środki pieniężne</i>	3 380	96	0	-96	0
	9 360	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	33 845	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	0	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	33 845	0	0	0	0
Leasing finansowy	12 426	-968	0	968	0
<i>długoterminowy</i>	10 624	-885	0	885	0
<i>krótkoterminowy</i>	1 802	-83	0	83	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	101 989	-1 042	0	1 042	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	31 069	0	0	0	0
Razem		-733	0	733	0

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39

	31.12.2014 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	8 951	-	-	8 951	-	-	-	-
Kaucje zatrzymane długoterminowe	86	-	-	-	-	204	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	130 031	-	-	-	-	184 576	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	4 047	-	-	-	-	7 246	-	-
Środki pieniężne	18 451	-	-	-	-	-	-	12 961
<u>Zobowiązania finansowe</u>								
Kredyty bankowe	33 845	-	-	33 845	-	-	-	-
długoterminowe	0	-	-	0	-	-	-	-
krótkoterminowe	33 845	-	-	33 845	-	-	-	-
Leasing finansowy	12 426	-	-	12 426	-	-	-	-
długoterminowy	10 624	-	-	10 624	-	-	-	-
krótkoterminowy	1 802	-	-	1 802	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	101 989	-	-	101 989	-	-	-	-
Inne zobowiązania, niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	31 069	-	-	31 069	-	-	-	-

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 2014

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	51 368	179 866	158 520	70 372	84 070	544 197
Sprzedaż między segmentami	0	73 817	0	0	0	73 817
Wynik brutto ze sprzedaży	14 307	38 371	41 805	6 252	11 796	112 531
Koszty sprzedaży						22 453
Koszty ogólnego zarządu						53 070
Wynik ze sprzedaży						37 008
Pozostałe przychody operacyjne						9 689
Pozostałe koszty operacyjne						3 819
Wynik na działalności operacyjnej						42 878
Przychody finansowe						3 232
Koszty finansowe						5 042
Wynik brutto						41 068
Podatek dochodowy						5 341
Wynik netto						35 727

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Amortyzacja	2 306	2 906	1 492	0	11 561	18 265
Wartości niematerialne	454	9 319	546	0	15 396	25 715
Środki trwałe	19 298	81 776	28 379	0	57 562	187 015
Środki trwałe w budowie	2 258	781	869	0	2 446	6 354
Zapasy	3 582	16 330	7 107	87	7 639	34 745
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług						184 576
Zobowiązania						181 220

Segmenty działalności w roku 2013

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	57 481	153 357	151 482	64 290	53 107	479 717
Sprzedaż między segmentami	0	77 730	0	0	0	77 730
Wynik brutto ze sprzedaży	13 662	38 312	37 331	6 211	10 352	105 868
Koszty sprzedaży	743	1 709	582	0	15 170	18 204
Koszty ogólnego zarządu						46 055
Wynik ze sprzedaży						41 609
Pozostałe przychody operacyjne						8 625
Pozostałe koszty operacyjne						4 622
Wynik na działalności operacyjnej						45 612
Przychody finansowe						3 466
Koszty finansowe						5 558
Wynik brutto						43 520
Podatek dochodowy						1 859
Wynik netto						41 661

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Amortyzacja	1 632	8 406	1 508	0	6 831	18 377
Wartości niematerialne	520	10 000	405	0	3 383	14 308
Środki trwałe	18 622	83 259	19 050	0	52 015	172 946
Środki trwałe w budowie	1 415	2 040	8 399	0	1 050	12 904
Zapasy	3 376	25 353	2 634	61	8 968	40 392
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług						130 031
Zobowiązania						142 796

Kontynuacja działalności

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

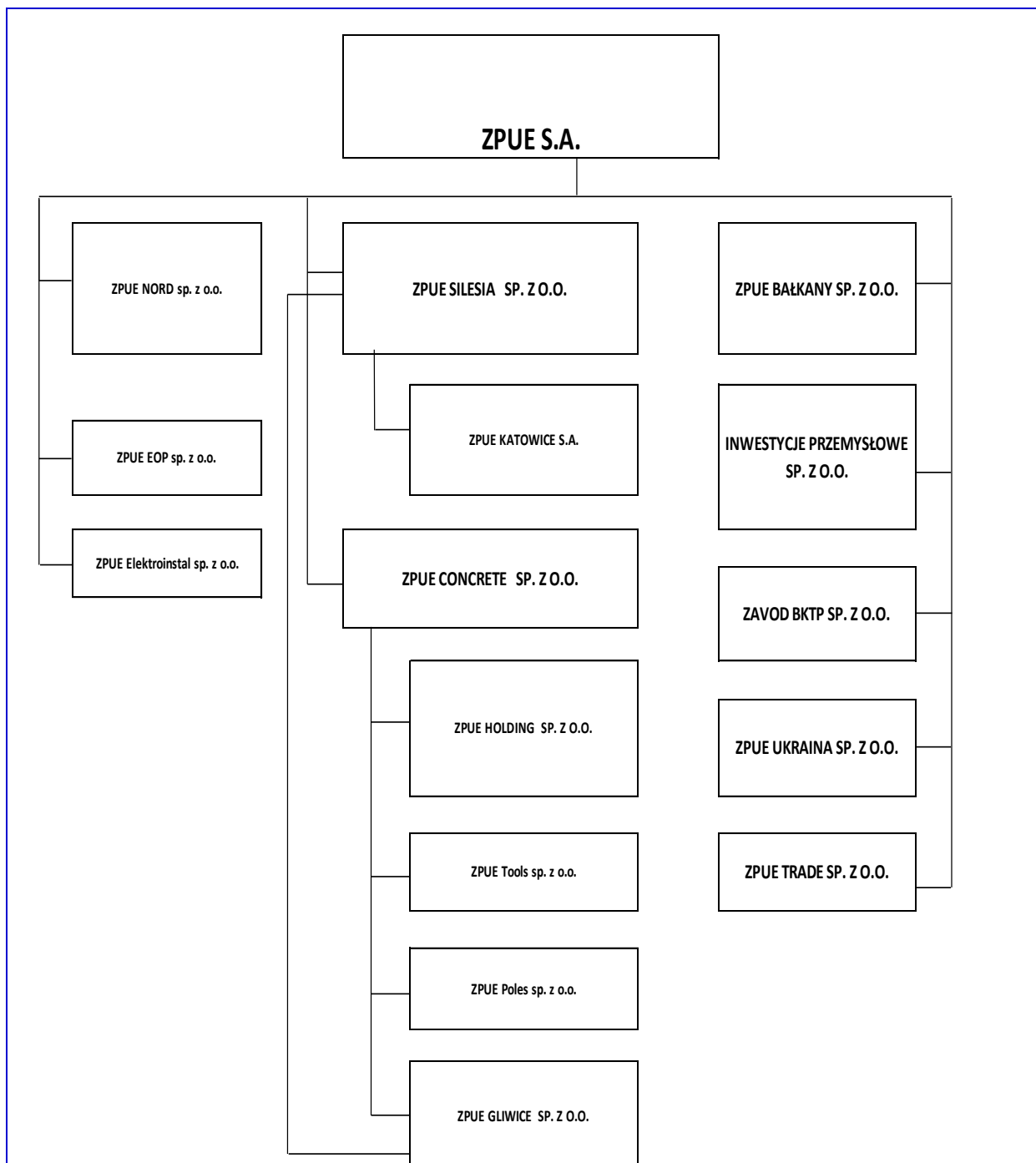
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Skonsolidowany koszt wytworzenia środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2014 r. wynosił: 6 354 tys. zł.

Nakłady na ochronę środowiska:

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

Struktura grupy ZPUE S.A. wg stanu na dzień 31.12.2014



Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.

W roku 2014 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.

Zatrudnienie:

Na dzień 31.12.2014 roku w Grupie Kapitałowej ZPUE S.A. zatrudnionych było 2.081 osób.

- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1.465 osób,
- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 616 osób.

Przeciętne zatrudnienie w 2014 roku wynosiło 2.000,67 etatu.

Zatrudnienie na stanowiskach robotniczych:

➤ brygadzysta	57 osób
➤ betoniarz-zbrojarz	125 osób
➤ elektryk	337 osób
➤ elektroautomatyk	55 osób
➤ elektromechanik	17 osób
➤ kierowca	8 osób
➤ instruktor praktycznej nauki zawodu	5 osób
➤ lakiernik	25 osób
➤ lakiernik graver	2 osoby
➤ ładowacz	25 osób
➤ mechanik	13 osób
➤ mistrz produkcji	4 osoby
➤ monter aparatury	172 osoby
➤ pozostali monterzy	1 osoba
➤ operator maszyn i urządzeń	201 osób
➤ operator wózka widłowego	2 osoby
➤ pracownik gospodarczy	59 osób
➤ technolog robót wykończeniowych	50 osób
➤ tokarz-frezer	6 osób
➤ spawacz	12 osób
➤ ślusarz	95 osób
➤ ślusarz-spawacz	83 osoby
➤ z-ca brygadzysty	26 osób
➤ wydawca narzędzi	1 osoba
➤ specjalista ds. kontroli	11 osób
➤ specjalista ds. zaopatrzenia	2 osoby
➤ specjalista referent w dziale produkcyjnym	15 osób
➤ monter wyrobów z tworzyw sztucznych	42 osoby
➤ stolarz	1 osoba
➤ magazynier	13 osób
Razem:	1 465 osób

Zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych:

➤ zarząd	8 osób
➤ doradca zarządu	6 osób
➤ dyrektorzy	12 osób
➤ dyrektorzy regionalni	8 osób
➤ dyrektorzy techniczno-handlowi	11 osób
➤ kierownicy	76 osób
➤ z-ca kierownika	3 osoby
➤ analityk finansowy	1 osoba
➤ inżynier sprzedaży	2 osoby
➤ kontroler finansowy	1 osoba
➤ mistrzowie	16 osób
➤ specjaliści	314 osób
➤ radca prawny	1 osoba
➤ referenci	31 osób
➤ doradca techniczno-handlowy	40 osób
➤ projektant	30 osób
➤ technolog	47 osób
➤ programista	9 osób
Razem:	616 osób

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród członków Rady Nadzorczej, otrzymanych w 2014 r. z tytułu pełnienia funkcji nadzorczych spółek grupy kapitałowej ZPUE S.A. wraz z uwzględnieniem wynagrodzenia z tytułu umów o pracę wyniosła 1 108,0 tys. zł.

W 2014 roku Spółka nie wypłaciła członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia w formie opcji na akcje. Przepisy korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnień dla członków Rady Nadzorczej do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje.

Spółka ani jej podmioty zależne nie przyznały powyższym osobom świadczeń w naturze. Członkowie Rady Nadzorczej korzystali z samochodów służbowych wyłącznie dla celów służbowych – nie zostały z nimi zawarte żadne porozumienia dotyczące wykorzystania samochodów dla celów prywatnych.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród członków Zarządu, otrzymanych w 2014 r. z tytułu pełnienia funkcji członków oraz z tytułu umów o pracę w spółkach grupy kapitałowej ZPUE S.A., wyniosła 1 101,0 tys. zł.

W 2014 roku nie zostało wypłacone członkom Zarządu wynagrodzenie w formie opcji na akcje. Przepisy korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnień dla członków Zarządu do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje.

Spółka ani jej podmioty zależne nie przyznały członkom Zarządu świadczeń w naturze. Osoby te mogą korzystać z samochodów służbowych zarówno dla celów służbowych, jak i prywatnych – w Spółce wdrożone zostały przepisy wewnętrzne dotyczące wykorzystania samochodów dla celów prywatnych, których konsekwencją jest wnoszenie przez osoby korzystające z samochodów służbowych (nie tylko członków Zarządu) stosownych opłat.

Łączna wartość wynagrodzeń otrzymanych przez prokurentów z tytułu pełnionych funkcji w spółkach grupy kapitałowej ZPUE S.A. wraz z uwzględnieniem wynagrodzenia z umów o pracę w 2014 r. wyniosła: 1 557,5 tys. zł

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

Wartość zobowiązań z tytułu pożyczek udzielonych przez ZPUE S.A. osobom zarządzającym oraz prokurentom według stanu na 31.12.2014 r.:

Prokurent Iwona Dobosz – 22 533,33 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 pożyczki. 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.

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

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

Podmiot badający sprawozdanie finansowe

Sprawozdania spółek: ZPUE SA, ZPUE Silesia Sp. z o.o., ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice SA, ZPUE Poles Sp. z o.o., ZPUE Tools Sp. z o.o. ZPUE Holding Sp. o.o. podlegały badaniu przez audytora. 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. Moniuszki 50, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3115 prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został dokonany zgodnie ze statutem Emitenta oraz obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. ZPUE S.A. współpracuje z ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka komandytowa od 2008 roku.

Zgodnie z Ustawą z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym dokonano zmiany kluczowego biegłego rewidenta badającego sprawozdanie za rok 2013.

Umowy pomiędzy wskazanymi podmiotami zostały zawarte na okres jednego roku.

Umowy nie przewiduje wynagrodzenia za usługi doradztwa podatkowego lub usługi innego rodzaju.

Łączna wartość wynagrodzenia z tytułu przeglądu i badania sprawozdań finansowych spółek z grupy ZPUE SA wyniosła w 2014 roku 116,2 tys. zł.

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

Dywidenda

Uchwałą Nr 2/03/2012 z dnia 19 marca 2012 roku Zarząd ZPUE S.A. przyjął nową politykę w zakresie dywidendy. W myśl przyjętej polityki Emitent powinien wypłacać rokrocznie akcjonariuszom dywidendę z zysku za dany rok obrotowy. W tym celu Zarząd będzie starał się tak prowadzić działalność Spółki, aby była możliwa coroczna wypłata dywidendy w wysokości od 25% do 50% osiągniętego rocznego zysku netto na poziomie skonsolidowanym.

Ponadto Zarząd będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Spółki uchwalenie wypłaty dywidendy po każdym zakończonym roku obrotowym w wysokości określonej powyżej.

Zgodnie z Uchwałą nr 7/05/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ZPUE SA z dnia 5.05.2014 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po rozpatrzeniu i zatwierdzeniu przedłożonego przez Zarząd Spółki sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013 r. postanowiło wypracowany w roku 2013 roku zysk netto w wysokości 49 934 tys. zł. przeznaczyć na wypłatę dywidendy akcjonariuszom ZPUE SA w wysokości: 17 396 tys. zł. poprzez wypłatę 12,38 zł. na każdą akcję zwykłą oraz wypłatę 13,02 zł. na każdą akcję uprzywilejowaną oraz kwotę 32 538 tys. zł. przeznaczyć na kapitał zapasowy. Dywidenda została wypłacona w dniu 13 czerwca 2014 r.

Proponowany podział zysku netto za rok 2014

Zarząd ZPUE SA zamierza rekomendować WZA wypłatę części zysku za rok 2014 w formie dywidendy, zgodnie z przyjętą w spółce polityką dywidendową. Pozostałą część przeznaczyć na podwyższenie kapitału zapasowego. Do dnia sporządzenia sprawozdania nie podjęto stosownej uchwały w tym zakresie.

Transakcje spółek z podmiotami zależnymi, nie objętymi konsolidacją w 2014 (w tys. zł.):

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

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3 471
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	4
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 904
Koszt sprzedaży materiałów	4
Wartość należności	3 247
Wartość zobowiązań	0

- *Promysliennyye Inwesticii” OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)* Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług

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	109
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	23
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	82
Koszt sprzedaży materiałów	20
Wartość należności	84
Wartość zobowiązań	0

- *ZPUE Trade s.r.o.*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	553
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	506
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	104
Wartość zobowiązań	0

- *ZPUE Bałkany*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	45
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	37
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	1 131

Wartość zobowiązań	0
<i>Razem transakcje z podmiotami powiązanymi</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	4 178
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	27
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3 530
Koszt sprzedaży materiałów	24
Wartość należności	4 565
Wartość zobowiązań	1

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany Sposób powiązania	Typ transakcji	Wartość obrotu z podmiotem w 2014 roku (w tys. PLN)
Stolbud Włoszczowa S.A. podmiot w którym członkowie organów ZPUE S.A. byli członkami organu zarządzającego	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów	3 393
	Zakup wyrobów usług i materiałów	239
Stolbud Pszczyna S.A. podmiot w którym członkowie organów ZPUE S.A. byli członkami organu nadzorującego	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów	42
	Zakup wyrobów usług i materiałów	122
Kortrak sp. z o.o. podmiot kontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów	1 719
	Zakup wyrobów usług i materiałów	5 635
Villa Aromat Sp. z o.o. podmiot wspólnie kontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów	102
	Zakup wyrobów usług i materiałów	909
Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2014r.		3 382
Saldo zobowiązań w stosunku do podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2014r.		1 040

Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na sprawozdanie finansowe 2014

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014

Włoszczowa, dnia 13.03.2015

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)