



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe
ZPUE SA
za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.**

przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

obejmujące:

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

Włoszczowa dnia 30.04.2018 r.

Spis treści	
Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym	6
Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego	6
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.	6
Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów	6
Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)	16
Sprawozdanie z sytuacji majątkowej	21
Rachunek zysków i strat	22
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	23
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	24
Zestawienie zmiana w kapitale własnym	26
Wybrane dane finansowe	27
Kurs EUR do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych	28
NOTA NR 1 Wartości niematerialne	29
NOTA NR 2 Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	30
NOTA NR 3 Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	31
NOTA NR 4 Rzeczowe aktywa trwałe	31
NOTA NR 5 Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)	32
NOTA NR 6 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	33
NOTA NR 7 Należności długoterminowe	33
NOTA NR 8 Należności długoterminowe (struktura walutowa)	33
NOTA NR 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowe	33
NOTA NR 10 Nieruchomości	33
NOTA NR 11 Zmiana stanu nieruchomości	34
NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe	34
NOTA NR 13 Długoterminowe aktywa finansowe	36
NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	36
Inne inwestycje długoterminowe	36
NOTA NR 15 Inne inwestycje długoterminowe (w tys. PLN)	36
NOTA NR 16 Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych	36
NOTA NR 17 Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	36
NOTA NR 18 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	37
NOTA NR 19 Zapasy	37
NOTA NR 20 Odpisy aktualizujące zapasy	37
NOTA NR 21 Należności krótkoterminowe	37
NOTA NR 22 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	38
NOTA NR 23 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	38
NOTA NR 24 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	38
NOTA NR 25 Należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	38
NOTA NR 26 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto z podziałem na należności niespłacone w terminie	38
NOTA NR 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe	39
NOTA NR 28 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	39
NOTA NR 29 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40
NOTA NR 30 Struktura kapitału zakładowego	40
NOTA NR 31 Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40
NOTA NR 32 Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	41
NOTA NR 33 Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	41
NOTA NR 34 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	41
NOTA NR 35 Zobowiązania długoterminowe	41
NOTA NR 36 Zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	42
NOTA NR 37 Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego wg MSSF o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	42

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

NOTA NR 38	Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	42
NOTA NR 39	Zobowiązania krótkoterminowe	42
NOTA NR 40	Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	43
NOTA NR 41	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	44
NOTA NR 42	Inne rozliczenia międzyokresowe	46
NOTA NR 43	Należności i zobowiązania warunkowe; poręczenia	46
NOTA NR 44	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa)	46
NOTA NR 45	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	46
NOTA NR 46	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa)	47
NOTA NR 47	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	47
NOTA NR 48	Koszty według rodzaju	47
NOTA NR 49	Pozostałe przychody operacyjne	48
NOTA NR 50	Pozostałe koszty operacyjne	48
NOTA NR 51	Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	48
NOTA NR 52	Przychody finansowe z tytułu odsetek	48
NOTA NR 53	Aktualizacja wartości inwestycji	48
NOTA NR 54	Inne przychody finansowe	49
NOTA NR 55	Koszty finansowe z tytułu odsetek	49
NOTA NR 56	Inne koszty finansowe	49
NOTA NR 57	Podatek dochodowy bieżący	49
NOTA NR 58	Podatek odroczony	50
NOTA NR 59	Ryzyka finansowe działalności	50
NOTA NR 60	Analiza wrażliwości	52
	Klasyfikacja instrumentów finansowych	53
NOTA NR 61	Informacje dotyczące segmentów działalności	54
NOTA NR 62	Segmenty działalności w roku 2017	55
NOTA NR 63	Segmenty działalności w roku 2016	56
NOTA NR 64	Kontynuacja działalności	57
NOTA NR 65	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	57
NOTA NR 66	Struktura grupy	58
NOTA NR 67	Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi	58
NOTA NR 68	Zatrudnienie	58
NOTA NR 69	Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących	58
NOTA NR 70	Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących	59
NOTA NR 71	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	59
NOTA NR 72	Dywidenda	59
NOTA NR 73	Proponowany podział wyniku netto za rok 2017	59
NOTA NR 74	Transakcje z jednostkami powiązanymi	59
NOTA NR 75	Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt	63

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje dane spółki 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: 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres: 01.01.2016 r. - 31.12.2016.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A. działała w następującym składzie:

- Bogusław Wypychewicz – Prezes Rady Nadzorczej;
- Małgorzata Wypychewicz – Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej;
- Piotr Kukurba – Członek Rady Nadzorczej;
- Jarosław Myjak – Członek Rady Nadzorczej;
- Katarzyna Wypychewicz – Członek Rady Nadzorczej;
- Michał Wypychewicz – Członek Rady Nadzorczej.

W roku 2017 miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZPUE S.A.:

- w dniu 31 stycznia 2017 r., mając na uwadze konieczność uzupełnienia składu organu nadzoru do ustawowego minimum, Rada Nadzorcza ZPUE S.A. powołała w drodze kooptacji Panią Katarzynę Wypychewicz do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej;
- w dniu 30 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZPUE S.A. dokonało wyboru składu Rady Nadzorczej na nową pięcioletnią kadencję. W skład Rady Nadzorczej nowej kadencji powołano większość dotychczasowych jej członków, tj.: Pana Bogusława Wypychewicz, Panią Małgorzatę Wypychewicz, Pana Michała Wypychewicz i Panią Katarzynę Wypychewicz, a także nowego członka w osobie Pana Jarosława Myjaka;
- w dniu 26 września 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZPUE S.A. powołało Pana Piotra Kukurbę do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd ZPUE S.A. działał w następującym składzie:

- Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu
- Tomasz Gajos – V-ce Prezes Zarządu
- Iwona Dobosz – Członek Zarządu
- Andrzej Grzybek – Członek Zarządu
- Wojciech Kosiński – Członek Zarządu

W roku 2017 miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu ZPUE S.A.:

- z dniem 1 stycznia 2017 r., na mocy uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21 grudnia 2016 r., funkcję członków Zarządu objęli Pan Tomasz Gajos i Pan Wojciech Kosiński,

- z dniem 1 lutego 2017 r., na mocy uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21 grudnia 2016 r., funkcję Prezesa Zarządu objął Pan Janusz Petrykowski,
- z dniem 1 lutego 2017 r., na mocy uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21 grudnia 2016 r., funkcję V-ce Prezesa Zarządu objął Pan Andrzej Grzybek, pełniący dotychczas funkcję Prezesa Zarządu,
- w dniu 24 sierpnia 2017 r. Pan Tomasz Stępień złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu, ze skutkiem na koniec dnia 31 sierpnia 2017 r.,
- w dniu 24 sierpnia 2017 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie odwołania Pana Andrzeja Grzybka z pełnienia funkcji V-ce Prezesa Zarządu z dniem 24 sierpnia 2017 r. oraz powołania go do pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 24 sierpnia 2017 r.,
- w dniu 24 sierpnia 2017 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Tomasza Gajosa do pełnienia funkcji V-ce Prezesa Zarządu z dniem 24 sierpnia 2017 r.
- w dniu 24 sierpnia 2017 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pani Iwony Dobosz do pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 1 września 2017 r.,

W okresie od zakończenia roku sprawozdawczego 2017 do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu ZPUE S.A.:

- z dniem 1 stycznia 2018 r. funkcję Członka Zarządu objął Pan Michał Stępień, zgodnie z przedmiotową uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19 grudnia 2017 r.,
- w dniu 21 marca 2018 r. Pan Janusz Petrykowski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 21 marca 2018 r.,
- w dniu 21 marca 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Wojciecha Kosińskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 21 marca 2018 r.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. prokurentami spółki ZPUE S.A. byli:

- Katarzyna Kusa,
- Wojciech Pyka,
- Dariusz Górski,
- Stanisław Toborek,
- Wojciech Marcinkowski.

Zmiany w zakresie prokur:

- w dniu 24 sierpnia 2017 r. Zarząd ZPUE S.A. podjął uchwałę w przedmiocie odwołania prokury udzielonej Pani Iwonie Dobosz, ze skutkiem na koniec dnia 31 sierpnia 2017 r.
- w dniu 29 marca 2018 r. Zarząd ZPUE S.A. podjął uchwałę w przedmiocie udzielenia prokury Panu Krzysztofowi Tkaczykowi z dniem 29 marca 2018 r.
- W dniu 17 kwietnia 2018 r. Zarząd ZPUE S.A. podjął uchwałę w przedmiocie udzielenia prokury Panu Dariuszowi Śmiech z dniem 17 kwietnia 2018 r.

Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

W okresie porównawczym nastąpiło połączenie spółek.

Postanowieniem z dnia 30 września 2016 roku Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółki ZPUE Silesia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach (będącej spółką przejmowaną) przez przejęcie w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku ZPUE Silesia sp. z o.o. na ZPUE S.A. (będącej spółką przejmującą).

W wyniku połączenia, zgodnie z art. 494 § 1 Kodeksu spółek handlowych, ZPUE S.A. wstąpiła z dniem 30 września 2016 roku we wszystkie prawa i obowiązki ZPUE Silesia sp. z o.o. Równocześnie z dniem rejestracji połączenia nastąpiło wykreślenie ZPUE Silesia sp. z o.o. z Krajowego Rejestru Sądowego.

Postanowieniem z dnia 30 września 2016 roku Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółki ZPUE Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Włoszczowie (będącej spółką przejmowaną) przez przejęcie w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku ZPUE Holding sp. z o.o. na ZPUE S.A. (będącej spółką przejmującą).

W wyniku połączenia, zgodnie z art. 494 § 1 Kodeksu spółek handlowych, ZPUE S.A. wstąpiła z dniem 30 września 2016 roku we wszystkie prawa i obowiązki ZPUE Holding sp. z o.o. Równocześnie z dniem rejestracji połączenia nastąpiło wykreślenie ZPUE Holding sp. z o.o. z Krajowego Rejestru Sądowego.

Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (PLN). PLN stanowi walutę funkcjonalną i walutę sprawozdawczą w spółce objętej niniejszym sprawozdaniem finansowym.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (łącznie dalej jako „MSSF-UE” lub „MSSF”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej („UE”) proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez UE.

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 jednostka uzyska 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 jednostki zalicza się:

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

- inne przedmioty

Do środków trwałych jednostki zalicza się również obce środki trwałe używane przez nią na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli z innych przepisów wynika prawo dokonywania od nich odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) przez korzystającą z tych środków jednostkę. 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 claami 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 jest „Księga wartości niematerialnych”.

„Księga wartości niematerialnych” 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 ujmowane 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 ujmowane się jako koszty w momencie poniesienia.

Główne części składowe niektórych pozycji rzeczowych aktywów trwałych ujmowane 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 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 do użytkowania 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, nieplanowanych 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 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 odchyleń.

Rozchód produktów gotowych z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według:

rzeczywistego kosztu wytworzenia wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy produkcji niezakończonych 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 39 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.

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),
- 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 pasywnymi 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 Obwieszczeniu Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25 stycznia 2017 r. w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. 2017 poz. 277)

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:

- z wartości świadczeń wykonanych przez kontrahentów, których kwotę można wiarygodnie oszacować,
- 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 (długów 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.

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 oraz grupujące przychody finansowe i pozostałe przychody operacyjne nie stanowiące przychodów lub zwolnione z opodatkowania. 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.

Wybór systemu rachunku zysków i strat

W ZPUE S.A. sporządza się rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Wynik finansowy netto składa się z:

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

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

Metoda sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych

Jednostka sporządza sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

przedstawia informacje na temat przepływów środków pieniężnych zaistniałych w ciągu okresu sprawozdawczego, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostka sporządza sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Szczegółowość sprawozdania finansowego

Za sporządzenie i prezentację sprawozdań finansowych jednostki odpowiada Zarząd. Sprawozdanie jednostki zawiera następujące części składowe:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- b) rachunek zysków i strat,
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- e) sprawozdanie z całkowitych dochodów
- f) informację o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dane objaśniające.

Prezentowane dane obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku, rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2017 roku, obejmujący okres od 01.01.2017 do 31.12.2017, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku tj. od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2016 obejmujące okres od 01.01.2016 do 31.12.2016, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku tj. od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Powyższe dane były objęte badaniem przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, tj. od dnia 31 grudnia 2017 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę lub istotne ograniczenie kontynuowania działalności.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. Oszacowania oraz szacunki księgowe poddaje się okresowej weryfikacji. Przy każdej zmianie uwzględnia się wpływ wszystkich przewidywanych zdarzeń. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Spółka podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Stawki i sposób amortyzacji rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Kierownictwo Spółki na każdy dzień sporządzenia sprawozdań finansowych uczestniczy w procesie ustalania wysokości stawek amortyzacyjnych na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów użyteczności.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Inwestycje w jednostki podporządkowane

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości inwestycji w jednostki podporządkowane. Jeżeli takie przesłanki istnieją, Spółka ustala kwoty odpisów z tytułu utraty wartości. Strata z tytułu utraty wartości jest ponoszona, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów, a zdarzenie powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Do sytuacji, w których

można stwierdzić, iż nastąpiła utrata wartości, zalicza się w szczególności:

- wystąpienie znaczących trudności finansowych jednostki podporządkowanej,
- niedotrzymanie postanowień umownych przez jednostkę podporządkowaną, np. niespłacanie odsetek lub kapitału kredytu, lub zaleganie z ich spłatą,
- przyznanie jednostce podporządkowanej, ze względów ekonomicznych lub prawnych, związanych z jej trudnościami finansowymi, udogodnienia, które w innym przypadku nie zostałyby udzielone,
- zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa restrukturyzacji jednostki podporządkowanej,
- oczekiwana cena sprzedaży akcji możliwa do uzyskania będzie niższa niż wartość księgową inwestycji. Zidentyfikowana utrata wartości jest odnoszona do wyniku finansowego.

Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz należności kaucyjnych

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych oraz należności kaucyjnych tworzony jest na podstawie analizy indywidualnych sald należności. Do przesłanek utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz należności kaucyjnych Spółka zalicza:

- wystąpienie znaczących trudności finansowych dłużnika;
- zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub restrukturyzacji dłużnika;
- toczące się wobec dłużnika postępowanie upadłościowe;

Wszelkie przesłanki utraty wartości analizowane są przynajmniej na koniec okresu sprawozdawczego. Zidentyfikowana utrata wartości odnoszona jest do wyniku finansowego.

Podatek odroczony

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku dochodowego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe.

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarusza jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Spółki wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe podlega aktualizacji na bazie rocznej. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno, co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych.

Sprawozdanie finansowe przedstawia informacje, które są:

- a) przydatne dla użytkowników w procesie podejmowania decyzji,
- b) wiarygodne, czyli takie, dzięki którym sprawozdanie finansowe:
 - wiernie przedstawia wyniki finansowe i sytuację finansową jednostki,
 - odzwierciedla ekonomiczną treść zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formę prawną,
 - jest obiektywne, czyli bezstronne,
 - jest zgodne z zasadą ostrożnej wyceny
 - jest kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Zasady

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych stosowane są nadrzędne zasady rachunkowości tzn.:

- zasada kontynuacji działalności;
- zasada memoriału,
- zasada ciągłości prezentacji;
- zasada istotności.

Effekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok 2017 są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2016 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

▪ **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

Od 1 stycznia 2017 roku obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- Zmiany w MSR 7: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawnienia zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

	2016	Przepływy pieniężne	Zwiększenia	Zmiany niepieniężne		2017
				Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty długoterminowe	9 688	(3 521)	-	-	-	6 167
Pożyczki/kredyty krótkoterminowe	62 232	14 821	-	-	-	77 053
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	4 000	-	-	-	4 000
Zobowiązania leasingowe	18 668	(1 636)	-	98	-	17 032
Aktywa zabezpieczające (hedge) kredyty długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z działalności finansowej	90 588	13 664	-	98	-	104 252

- Zmiany w MSR 12: *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat.*

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2014-2016*)

W dniu 8 grudnia 2016 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 3 standardów:

- MSSF 1 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalność zaniechana, czy też nie ,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności.

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (za wyjątkiem poprawek do MSSF 12, które obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później) lub później.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym ZPUE SA nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie

jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Spółka stosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku. Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie spółki.

- *MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts*

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Spółka zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard. Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie spółki.

- *MSSF 15 Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz związanych z nimi interpretacjach.

Spółka stosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku. Przychody ze sprzedaży realizowane przez spółkę dotyczą sprzedaży urządzeń rozumianych jako przeniesienie prawa do rozporządzania samym towarem. Umowy zakładają przeniesienie prawa własności na klienta po odbiorze urządzenia z magazynu jednostki, jak również dostawę urządzenia do klienta – wówczas cena usługi transportowej wliczona jest w cenę wyrobu. Spółka zawiera również umowy na dostawę urządzenia wraz z montażem tego urządzenia na obiekcie. Spółka rozpoznaje przychody ze sprzedaży na moment zakończenia określonego w umowie etapu robót. Spółka zawiera również z klientami umowy bonusowe, polegające na udzieleniu przez spółkę rabatu po spełnieniu określonego progu obrotu. Spółka będzie dokonywała szacowania wartości rabatów fakturowanych w okresach następnym i będzie odnosić wyniki tych szacunków na korektę wartości sprzedaży danego okresu sprawozdawczego.

W związku z powyższym stosowanie standardu nie będzie miało wpływu na wartość prezentowanych przychodów ze sprzedaży, jednak zwiększy poziom szczegółowości wymaganych ujawnień co do struktury przychodów ze sprzedaży. Ostateczne ustalenia co do szczegółowych wymogów standardu zostaną dookreślone w momencie zastosowania ujawnień po raz pierwszy.

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: *Przychody z umów z klientami*

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Spółka stosuje te regulacje wraz z datą wdrożenia MSSF 15, tj. od 1 stycznia 2018 roku.

- *MSSF 16 Leasing*

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcom wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Spółka zastosuje nowy standard od 01.01.2019.

Spółka korzysta z wielu umów leasingu operacyjnego. Wszystkie składniki użytkowane przez spółkę na podstawie umów leasingu operacyjnego są wykazywane w aktywach spółki i amortyzowana w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności. Zatem nowy standard MSSF 16 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe spółki.

Ponadto spółka użytkuje kilka składników majątku na podstawie umów najmu. Spółka rozpoznawała koszty usług obcych związanych z wynajmowanymi składnikami. Zastosowanie nowego standardu będzie miało wpływ na zwiększenie wartości środków trwałych o kwotę: 21

395 tys. zł. oraz zwiększenie wartości kosztów amortyzacji rocznej o kwotę 2 139 tys. zł. i zmniejszenie wartości rocznych kosztów usług obcych o kwotę 3 144 tys. zł.

Ostateczne, liczbowe określenie zmian i wpływu na sprawozdanie finansowe nastąpi w momencie zastosowania standardu po raz pierwszy.

- *MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Spółka zastosuje nową interpretację od 01.01.2021.

- *Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Spółka stosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

- *Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji*

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji. Spółka szacuje, iż zastosowanie nowego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie spółki.

Spółka stosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

- *Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.*

Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Spółka stosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku. Spółka szacuje, iż zastosowanie nowego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie spółki.

- *KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.

Spółka stosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku. Spółka szacuje, iż zastosowanie nowego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie spółki.

- *Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*

Zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.

Spółka stosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku. Spółka szacuje, iż zastosowanie nowego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie spółki.

- *KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatki dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Spółka zastosuje nową interpretację od 01.01.2019.

- Zmiana w MSSF 9: *Przedpłaty z ujemną rekompensatą*

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 01.01.2019.

- Zmiana w MSR 28: *Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 01.01.2019.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2015-2017*)

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Spółka zastosuje zmienione standardy od 01.01.2019.

- Zmiany w MSR 19: *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu*

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 01.01.2019

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*, opublikowana 7 czerwca 2017 roku,
- Zmiana w MSSF 9: *Przedpłaty z ujemną rekompensatą*, opublikowana 12 października 2017 roku,

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

- Zmiana w MSR 28: *Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowana 12 października 2017 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2015-2017*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2017 roku,
- Zmiany w MSR 19: *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku.

Włoszczowa, dnia 30.04.2018

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Sprawozdanie z sytuacji majątkowej ZPUE SA

	Nr noty	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe		298 416	283 842
Wartości niematerialne	1,2,3	18 994	18 801
Rzeczowe aktywa trwałe	4,5,6	232 289	214 182
Należności długoterminowe	7,8,9	200	208
Inwestycje długoterminowe w tym:		32 540	40 311
<i>Nieruchomości</i>	10,11	3 987	3 588
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	12,13,14,	27 376	35 472
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	15,16,17,	1 177	1 251
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:	18,	14 393	10 340
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	18	14 393	10 340
Aktywa obrotowe		276 266	223 610
Zapasy	19,20,	64 501	47 953
Należności krótkoterminowe w tym:	21,22,23,24,25,26	192 250	155 315
Należności od jednostek powiązanych	22	6 450	8 074
Należności od pozostałych jednostek w tym:		185 800	147 241
<i>a) z tytułu dostaw i usług</i>	25,26	176 206	135 597
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych</i>		0	2 098
<i>c) inne</i>		9 594	8 905
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27,28,	13 937	15 032
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29,	5 579	5 310
Aktywa razem		574 682	507 452
Kapitał (fundusz) własny		270 585	281 487
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	30,	12 362	12 362
<i>Akcje własne</i>		-215	-215
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>		248 759	235 721
<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>		20 463	20 581
<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>		-5 008	0
<i>Zysk (strata) netto</i>		-5 776	13 038
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		304 097	225 965
Rezerwy na zobowiązania	31,32,33,34,	28 167	15 937
Zobowiązania długoterminowe	35,36,37,38,41	18 922	24 529
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	39,40,41,	245 766	174 509
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>		5 412	949
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>		240 354	173 560
Rozliczenia międzyokresowe	42,43	11 242	10 990
Kapitał własny i zobowiązania razem, razem		574 682	507 452

Włoszczowa, dnia 30.04.2018

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	Nr noty	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.	44,45,46,47,	551 489	552 766
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	48	451 972	447 126
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		99 517	105 640
Koszty sprzedaży	48	22 871	22 685
Koszty ogólnego zarządu	48	73 545	63 296
Zysk (Strata) ze sprzedaży		3 101	19 659
Pozostałe przychody operacyjne	49	15 543	10 117
Pozostałe koszty operacyjne	50	18 012	12 066
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		632	17 710
Przychody finansowe	51,52,53,54,	1 613	1 809
Koszty finansowe	55,56	8 492	2 607
Zysk (strata) brutto		-6 247	16 912
Podatek dochodowy	57,58	-471	3 874
Zysk (strata) netto		-5 776	13 038

Włoszczowa, dnia 30.04.2018

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN)	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Zysk (strata) netto	-5 776	13 038
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	-5 776	13 038

Włoszczowa, dnia 30.04.2018

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Zysk (strata) brutto	-6 247	16 912
Korekty razem	31 744	29 892
Amortyzacja	18 196	18 194
(Zyski)straty z tytułu różnic kursowych	-1 376	522
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 713	1 941
(Zysk)strata z działalności inwestycyjnej	-1 750	-216
Zmiana stanu rezerw	10 802	399
Zmiana stanu zapasów	-16 547	5 259
Zmiana stanu należności	-32 538	17 925
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	54 559	-3 474
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-16	-2 974
Zapłacony podatek dochodowy	-2 209	-7 717
Inne korekty	-90	33
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 497	46 804
Wpływy	2 252	2 473
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 252	2 344
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	0	129
a) w jednostkach powiązanych	0	122
- zbycie aktywów finansowych	0	122
b) w pozostałych jednostkach	0	7
- dywidendy i udziały w zyskach	0	7
Wydatki	42 002	39 773
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	36 281	36 667
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	5 721	3 106
a) w jednostkach powiązanych	5 521	2 706
- nabycie aktywów finansowych	0	10
- udzielone pożyczki długoterminowe	5 521	2 696
b) w pozostałych jednostkach	200	400
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-39 750	-37 300
Wpływy	54 640	30 459
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	54 640	30 458
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	50 111	39 697
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	215
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	20 117
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

Splaty kredytów i pożyczek	43 340	14 267
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 058	3 149
Odsetki	2 713	1 949
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 529	-9 239
Przepływy pieniężne netto, razem	-9 724	265
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-9 912	449
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	188	-184
Środki pieniężne na początek okresu	14 963	14 698
Środki pieniężne na koniec okresu	5 239	14 963

Włoszczowa, dnia 30.04.2018

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Zestawienie zmiana w kapitale własnym (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	281 487	289 897
- korekty wyceny	0	0
Kapitał własny na pocz. okresu (BO) po korektach	281 487	289 897
Kapitał podstawowy na początek okresu	12 362	12 362
Zmiany kapitału podstawowego	0	0
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 362	12 362
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	235 721	220 725
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	13 038	14 996
zwiększenie (z tytułu):	13 038	16 163
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wart.)	13 038	16 163
zmniejszenie (z tytułu):	0	1 167
- zakupu udziałów mniejszościowych	0	9
- rozwiązania aktywu na podatek odroczony w związku ze sprzedażą udziałów	0	1 158
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	248 759	235 721
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 581	20 513
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-118	68
zwiększenie	75	68
zmniejszenie	193	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 463	20 581
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	13 038	36 296
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	13 038	36 296
- korekty błędów podstawowych	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	13 038	36 296
zwiększenie	0	0
zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku	13 038	36 296
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
Zmiany straty z lat ubiegłych	5 008	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 008	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 008	0
Akcje własne na BO	-215	0
Zmiany akcji własnych	0	-215
Akcje własne na BZ	-215	-215
Wynik netto	-5 776	13 038
a) zysk netto	0	13 038
b) strata netto	5 776	0
c) odpisy z zysku	0	0
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	270 585	281 487
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	270 585	281 487

Włoszczowa, dnia 30.04.2018

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

Wybrane dane finansowe	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	551 489	552 766	129 924	126 326
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	630	17 710	148	4 047
Zysk (strata) brutto	-6 247	16 912	-1 472	3 865
Zysk (strata) netto	-5 776	13 038	-1 361	2 980
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 497	46 804	6 007	10 696
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-39 751	-37 300	-9 365	-8 524
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 529	-9 239	1 067	-2 111
Przepływy pieniężne netto, razem	-9 724	265	-2 291	61
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	-4,11	9,29	-0,97	2,12
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	-4,11	9,29	-0,97	2,12
Wyplacona dywidenda na jedną akcję zwykłą w zł.	0	14,33	0,00	3,27
Aktywa, razem	574 682	507 452	137 784	114 704
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	304 097	225 965	72 909	51 077
Zobowiązania długoterminowe	18 922	24 529	4 537	5 545
Zobowiązania krótkoterminowe	245 766	174 509	58 924	39 446
Kapitał własny	270 585	281 487	64 874	63 627
Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 964	2 794
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Wartość księgowa na jedną akcję w zł.	193,27	201,06	46,34	45,45
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w zł.	193,27	201,06	46,34	45,45

Wybrane dane finansowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za 2017 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 2017 r. – 4,1709 PLN i na dzień 31 grudnia 2016 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,4240 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 2017 r. – 4,2447 PLN
dla okresu styczeń – grudzień 2016 r. – 4,3757 PLN

Kurs EUR do przeliczenia 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.-31.12.2017 r.

Tabela	Miesiąc	Kurs EUR
21/A/NBP/2017 z dnia 31.01.2017 r.	styczeń	4,3308
41/A/NBP/2017 z dnia 28.02.2017 r.	luty	4,3166
64/A/NBP/2017 z dnia 31.03.2017 r.	marzec	4,2198
083/A/NBP/2017 z dnia 28.04.2017 r.	kwiecień	4,2170
104/A/NBP/2017 z dnia 31.05.2017 r.	maj	4,1737
125/A/NBP/2017 z dnia 30.06.2017 r.	czerwiec	4,2265
146/A/NBP/2017 z dnia 31.07.2017 r.	lipiec	4,2545
168/A/NBP/2017 z dnia 31.08.2017 r.	sierpień	4,2618
189/A/NBP/2017 z dnia 29.09.2017 r.	wrzesień	4,3091
211/A/NBP/2017 z dnia 30.10.2017 r.	październik	4,2498
232/A/NBP/2017 z dnia 30.11.2017 r.	listopad	4,2055
251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 r.	grudzień	4,1709
Średni kurs EUR		4,2447

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-31.12.2016 r.

Tabela	Miesiąc	Kurs EUR
19/A/NBP/2016 z dnia 29.01.2016 r.	styczeń	4,4405
40/A/NBP/2016 z dnia 29.02.2016 r.	luty	4,3589
62/A/NBP/2016 z dnia 31.03.2016 r.	marzec	4,2684
083/A/NBP/2016 z dnia 29.04.2016 r.	kwiecień	4,4078
103/A/NBP/2016 z dnia 31.05.2016 r.	maj	4,3820
125/A/NBP/2016 z dnia 30.06.2016 r.	czerwiec	4,4255
146/A/NBP/2016 z dnia 29.07.2016 r.	lipiec	4,3684
168/A/NBP/2016 z dnia 31.08.2016 r.	sierpień	4,3555
190/A/NBP/2016 z dnia 30.09.2016 r.	wrzesień	4,3120
211/A/NBP/2016 z dnia 31.10.2016 r.	październik	4,3267
231/A/NBP/2016 z dnia 30.11.2016 r.	listopad	4,4384
252/A/NBP/2016 z dnia 30.12.2016 r.	grudzień	4,4240
Średni kurs EUR		4,3757

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

Średni kurs EUR NBP z dnia 29.12.2017 r. – Tabela 251/A/NBP/2017 – 4,1709 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 29.12.2017 r. – Tabela 251/A/NBP/2017 – 3,4813 PLN

Średni kurs EUR NBP z dnia 30.12.2016 r. – Tabela 252/A/NBP/2016 – 4,4240 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 30.12.2016 r. – Tabela 252/A/NBP/2016 – 4,1793 PLN

Strata przypadająca na jedną akcję zwykłą w 2017 r. została wyliczona jako iloraz straty netto przypadającej na akcje zwykłe tj. 5 349

tys. PLN i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Strata na jedną akcję zwykłą w 2017 r. wyniosła: 4,11 PLN.

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w 2016 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłe tj. 12 074 tys. PLN i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Zysk na jedną akcję zwykłą w 2016 r. wyniósł: 9,29 PLN

W roku 2017 i w roku 2016 w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpiły przyczyny rozwadniające wartość zysku przypadającego na jedną akcję zwykłą.

Wartość księgowa na jedną akcję w roku 2017 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 270 585 tys. PLN. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgowa na jedną akcję w 2017 r. wynosiła 193,27 PLN.

Wartość księgowa na jedną akcję w roku 2016 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 281 487 tys. PLN. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgowa na jedną akcję w 2016 r. wynosiła 201,06 PLN.

W roku 2017 i w roku 2016 w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpiły przyczyny rozwadniające wartość księgową na jedną akcję.

Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

NOTA NR 1 Wartości niematerialne (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
koszty prac rozwojowych	15 390	14 443
wartość firmy	0	0
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	2 058	2 286
-oprogramowanie komputerowe	879	1 818
inne wartości niematerialne i prawne	1 546	2 072
Wartości niematerialne, razem	18 994	18 801

Prace rozwojowe

ZPUE SA prowadziła w okresach sprawozdawczych prace rozwojowe. Prace rozwojowe obejmowały nabywanie, łączenie, kształtowanie i wykorzystywanie dostępnej aktualnie wiedzy i umiejętności w dziedzinie nauki, technologii i działalności gospodarczej oraz innej wiedzy i umiejętności do planowania produkcji raz tworzenia i projektowania nowych, zmienionych lub ulepszonych produktów, procesów lub usług. Prace rozwojowe nie obejmują rutynowych i okresowych zmian wprowadzonych do produktów, linii produkcyjnych, procesów wytwórczych, istniejących usług oraz innych operacji w toku nawet jeżeli takie zmiany mają charakter ulepszeń.

W ramach prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej koszty działań badawczych spółka odnosi bezpośrednio bieżące koszty działalności. Wartość prac badawczych odniesionych w koszty roku 2017 wyniosła: 5 766 tys. zł.

Nakłady na prace rozwojowe są aktywowane.

Wartość niezakończonych prac rozwojowych na dzień 31.12.2017 wynosiła 5 665 tys. zł.

NOTA NR 2 Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) (w tys. PLN)	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne	wartości niematerialne razem
			-oprogramowanie komputerowe			
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu po przekształceniu do danych porównywalnych	33 424	0	10 700	7 745	4 454	48 578
zwiększenia z tytułu:	2 497	0	888	747	0	3 385
- zakupu	1 777	0	888	747	0	2 665
-wytworzenia we własnym zakresie	720	0	0	0	0	720
zmniejszenia z tytułu:	0	0	0	0	0	0
-likwidacji	0	0	0	0	0	0
-sprzedaży	0	0	0	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu po przekształceniu do danych porównywalnych	18 981	0	8 413	6 754	2 383	29 777
amortyzacja za okres tytułu:	1 550	0	1 117	859	525	3 192
-odpisów	1 550	0	1 117	859	525	3 192
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	20 531	0	9 530	7 613	2 908	32 969
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	15 390	0	2 058	879	1 546	18 994

NOTA NR 3 Wartości niematerialne (struktura własnościowa) (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
własne	18 994	18 801
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne, razem	18 994	18 801

NOTA NR 4 Rzeczowe aktywa trwałe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
środki trwałe, w tym	194 464	191 681
-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	20 501	20 524
-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	103 958	100 868
-urządzenia techniczne i maszyny	42 186	44 003
-środki transportu	20 930	21 249
-inne środki trwałe	6 889	5 037
środki trwałe w budowie	37 825	22 501
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	232 289	214 182

NOTA NR 5 Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) (w tys. PLN)

	-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	20 524	114 809	115 995	35 345	11 779	298 452
zwiększenia z tytułu:	0	5 527	5 995	3 279	3 087	17 888
-nabycia/wytworzenia we własnym zakresie	0	5 527	5 995	354	3 087	14 963
-przyjęcia w leasing	0	0	0	2 925	0	2 925
- zmiany wykorzystania	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia z tytułu:	23	0	4 390	923	161	5 474
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż, wynajem)	23	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	4 390	923	161	5 474
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	20 501	120 336	117 600	37 701	14 705	310 843
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	13 941	71 992	14 096	6 742	106 771
amortyzacja za okres z tytułu:	0	2 437	3 422	2 675	1 074	9 608
-odpisów	0	2 437	7 523	3 434	1 201	14 595
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż, wynajem)	0	0	-4 101	-759	-127	-4 987
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	16 378	75 414	16 771	7 816	116 379
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	20 501	103 958	42 186	20 930	6 889	194 464

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

NOTA NR 6 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa) (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
własne	173 184	169 943
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	21 280	21 738
Środki trwałe bilansowe, razem	194 464	191 681

NOTA NR 7 Należności długoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
należności od jednostek powiązanych	0	0
należności od pozostałych jednostek	200	209
Należności długoterminowe netto	200	209
odpisy aktualizujące wartość należności	3	3
Należności długoterminowe brutto	203	212

NOTA NR 8 Należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
w walucie polskiej	115	119
w walutach obcych(po przeliczeniu na zł)	85	90
Należności długoterminowe, razem	200	209

NOTA NR 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
stan na początek okresu	3	3
zwiększenia	0	0
zmniejszenia	0	0
stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	3	3

Inwestycje długoterminowe

NOTA NR 10 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.

NOTA NR 11 Zmiana stanu nieruchomości (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
stan na początek okresu	3 588	5 616
zwiększenia	567	0
zmniejszenia z tytułu:	168	2 028
- z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycia	168	320
- tytułu zmiany przeznaczenia nieruchomości	0	1 708
stan na koniec okresu	3 987	3 588

NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy spółka 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. Wartość księgową udziałów wynosi: 48 tys. zł.
- 18 udziałów w spółce Auto Sprzęt Sp. z o.o. w Katowicach o wartości łącznej 9 tys. zł. Posiadane przez ZPUE S.A. udziały stanowią 18% w kapitale zakładowym. Nabyte udziały zostały objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgową udziałów wynosi: 0 tys. zł.
- 30 akcji imiennych uprzywilejowanych spółki Drogowa Trasa Średnicowa S.A. w Katowicach o wartości nominalnej 1 tys. zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 1,22% w kapitale zakładowym. Wartość księgową akcji wynosi: 30 tys. zł.
- 10 akcji zwykłych spółki Śląskie Centrum Logistyki S.A. w Gliwicach o wartości nominalnej 100 zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 0,003% w kapitale zakładowym. Wartość księgową akcji wynosi: 1 tys. zł.
- 488 udziałów w spółce ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. w Raciążu o łącznej wartości 244 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Kapitał zakładowy ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. wynosi 244 tys. PLN i dzieli się na 488 udziałów po 500, PLN każdy. Wartość księgową udziałów wynosi: 3 535 tys. zł.
- 1 626 udziałów w spółce ZPUE EOP Sp. z o.o. w Kaliszu łącznej wartości 813 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Kapitał zakładowy ZPUE EOP Sp. z o.o. wynosi 813 tys. PLN i dzieli się na 1 626 udziałów po 500,00 PLN każdy. Wartość księgową udziałów wynosi: 17 171 tys. zł.
- 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. Kapitał zakładowy ZPUE Nord Sp. z o.o. wynosi 5 tys. PLN i dzieli się na 100 udziałów po 50,00 PLN każdy. Wartość księgową udziałów wynosi: 5 tys. zł.
- 1 870 439 akcji spółki ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach o wartości nominalnej 0,06 zł każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 100% w kapitale zakładowym oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA. Kapitał zakładowy ZPUE Katowice S.A. wynosi 112 226,34 PLN i dzieli się na 1 870 439 akcji o wartości nominalnej 0,06 PLN każda. Wartość księgową akcji wynosi: 193 tys. zł.
- Udział w spółce „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nominalna nabytego udziału wynosi 85.010.000,00 rubli. Nabyte udziały zostały objęte odpisem aktualizującym w wysokości 5 000 tys. zł.. Wartość księgową udziałów wynosi: 5 896 tys. zł. Na dzień 31.12.2017r. utworzono odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” w kwocie 5 000 tys. zł. Odpis został odniesiony w wynik roku 2017.

- Udział w spółce ZPUE Ukraina Sp. z o.o. (obwód dnipropropietrowski, Ukraina), stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki ZPUE Ukraina Sp. z o.o. wynosi 8 000,00 euro. Wartość księgowa udziałów wynosi: 37 tys. zł.
- Udział w spółce ZPUE Trade, s.r.o. (ZPUE Trade) w Ostrawie (Republika Czeska), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki wynosi 210.000,00 CZK. Wartość księgowa udziałów wynosi: 459 tys. zł.
- Udział w spółce ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Bałkany) w Sofii (Republika Bułgarii) w likwidacji, 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 księgowa udziałów wynosi: 1 tys. zł.

Ponadto spółka ZPUE S.A. jest wspólnikiem mniejszościowym spółki Horyzont ZPUE Holding sp. z o.o. sp.k. z siedzibą we Włoszczowie (jako komplementariusz). ZPUE S.A. wstąpiła w ogół praw i obowiązków związanych z uczestnictwem w spółce Horyzont ZPUE Holding sp. z o.o. sp. k. w wyniku z połączeniem ze spółką ZPUE Holding Sp. z o.o. Nabyte udziały zostały objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgowa udziałów wynosi: 0 tys. zł.

Po zakończeniu omawianego okresu sprawozdawczego Zarząd ZPUE S.A. podjął decyzje, które związane są z restrukturyzacją Grupy Kapitałowej.

- W dniu 4 stycznia 2018 r. Zarząd ZPUE S.A. podjął decyzję o zamiarze połączenia ZPUE S.A. („Spółka Przejmująca”) z następującymi spółkami zależnymi:
 - ZPUE EOP Sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000052287,
 - ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. z siedzibą w Raciążu, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026740,zwanymi dalej łącznie „Spółkami Przejmowanymi”. Postanowiono, iż połączenia z wyżej wymienionymi spółkami zależnymi nastąpią w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą. Ponieważ Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółek Przejmowanych, posiadającym 100% udziałów w ich kapitałach zakładowych, połączenia są przeprowadzane bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zgodnie z art. 515 § 1 k.s.h., a Spółce Przejmującej jako wspólnikowi Spółek Przejmowanych nie będą wydawane akcje Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 514 k.s.h. Połączenia są przeprowadzane w uproszczonym trybie, o którym mowa w art. 516 § 6 w zw. z art. 516 § 1 k.s.h., tj. z wyłączeniem przepisów art. 501-503, 505 § 1 pkt 4-5, art. 512 i 513 oraz art. 494 § 4 i 499 § 1 pkt 2-4 k.s.h. Plany połączenia Spółki Przejmującej ze Spółkami Przejmowanymi zostały uzgodnione i podpisane w dniu 8 stycznia 2018 r. natomiast w dniu 15 lutego 2018 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej, które na mocy podjętych uchwał zaakceptowało plany połączenia. Proces rejestracji połączeń jest w toku.
- W dniu 15 lutego 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ZPUE Nord Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą we Włoszczowie („Spółka”), w której ZPUE S.A. posiada 100 % udziałów, podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia jej likwidacji. Na likwidatora Spółki wyznaczono dotychczasowego Prezesa Zarządu Spółki - Pana Andrzeja Grzybka

Kluczowym celem przeprowadzanej restrukturyzacji Grupy Kapitałowej jest koncentracja prowadzonej przez nią działalności operacyjnej przy jednoczesnym zmniejszeniu jej sfery kosztowej i redukcji kosztów ogólnego zarządu. Ponadto restrukturyzacja przyczyni się do uproszczenia struktury Grupy Kapitałowej, a także skrócenia i ujednoczenia procesów decyzyjnych zapadających w jej obrębie.

NOTA NR 13 Długoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
w jednostkach zależnych	27 297	34 993
- udziały i akcje	27 297	32 297
- udzielone pożyczki	0	2 696
w jednostkach pozostałych	79	479
- udziały i akcje	79	79
- udzielone pożyczki	0	400
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	27 376	35 472

NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
stan na początek okresu	35 472	32 505
zwiększenia	0	3 096
zmniejszenia	8 096	129
stan na koniec okresu	27 376	35 472

Inne inwestycje długoterminowe

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

NOTA NR 15 Inne inwestycje długoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Inne inwestycje długoterminowe razem	1 177	1 251

NOTA NR 16 Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
stan na początek okresu	1 251	1 687
zwiększenia	408	0
zmniejszenia z tytułu:	482	436
- korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	482	361
- zmiany przeznaczenia inwestycji	0	75
stan na koniec okresu	1 177	1 251

NOTA NR 17 Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
w walucie polskiej	1 177	1 251
w walutach obcych(wg walut, po przeliczeniu na PLN)	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	1 177	1 251

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

NOTA NR 18 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym odniesionych na:	10 340	10 134
wynik finansowy	3 912	2 548
kapitał własny	6 428	7 586
Zwiększenia odniesione na:	4 193	1 950
wynik finansowy	4 193	1 950
Zmniejszenia odniesione na:	140	1 744
wynik finansowy okresu	140	586
kapitał własny w związku ze zbyciem udziałów	0	1 158
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym odniesione na:	14 393	10 340
wynik finansowy	7 965	3 912
kapitał własny	6 428	6 428
wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Aktywa obrotowe

NOTA NR 19 Zapasy (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
materiały	32 387	24 040
półprodukty i produkcja w toku	25 405	20 797
produkty gotowe	6 606	2 996
towary	102	120
Zapasy razem (wartość bilansowa)	64 500	47 953
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	7 699	5 867
Zapasy razem	72 199	53 820

Odpisem aktualizującym wartość zapasów objęto materiały zalegające powyżej 1 roku.

NOTA NR 20 Odpisy aktualizujące zapasy (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Wartość odpisów aktualizujących zapasy na początek roku	5 867	2 505
Zmiana odpisów aktualizujących zapasy	1 831	3 362
Wartość odpisów aktualizujących zapasy	7 698	5 867

NOTA NR 21 Należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
od jednostek powiązanych	6 450	8 074
od pozostałych jednostek w tym:	185 800	147 241
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	176 206	135 597
do 12 miesięcy	176 206	135 597
powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	0	2 098
- dochodzone na drodze sądowej	0	641
- inne	9 594	8 905
Należności krótkoterminowe netto, razem	192 250	155 315
odpisy aktualizujące wartość należności	18 534	12 503
Należności krótkoterminowe brutto, razem	210 784	167 818

NOTA NR 22 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
z tytułu dostaw i usług	6 450	8 071
inne	0	3
dochodzone na drodze sądowej, w tym	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	6 450	8 074
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	5 176	3 732
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	11 626	11 806

NOTA NR 23 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	12 503	8 016
zwiększenia - utworzenie odpisu	13 824	6 425
zmniejszenia - rozwiązania odpisu	7 792	1 938
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	18 535	12 503

NOTA NR 24 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	31.12.2017	31.12.2016
w walucie polskiej	PLN	192 595	148 768
w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na PLN)		18 189	19 050
	EUR	18 121	18 543
	USD	67	448
	CZK	1	57
	inne	0	2
Należności krótkoterminowe, razem		210 784	167 818

NOTA NR 25 Należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
do 1 miesiąca	73 141	62 536
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	69 212	49 314
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	464	230
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4	5
powyżej 1 roku	35	53
należności przeterminowane	58 257	41 157
Należności z tytułu dostaw i usług, razem(brutto)	201 113	153 295
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	18 457	9 627
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	182 656	143 668

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

NOTA NR 26 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto z podziałem na należności niespłacone w terminie (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
do 1 miesiąca	24 059	14 921
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 845	4 404

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 181	6 567
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 219	5 641
powyżej 1 roku	17 953	9 624
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (brutto)	58 257	41 157
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	18 287	9 627
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)	39 970	31 530

NOTA NR 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
w jednostkach powiązanych:	8 217	0
- udzielone pożyczki	8 217	0
w jednostkach pozostałych:	600	0
- udzielone pożyczki	600	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 120	15 032
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 120	15 032
-inne środki pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	13 937	15 032

Na dzień 31.12.2017 spółka ZPUE SA posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek:

- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 14.12.2016. Wartość pożyczki: 1 000 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki 15.03.2017;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 16.12.2016. Wartość pożyczki: 800 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki 11.2017 Spłata pożyczki w okresach miesięcznych;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 11.05.2017. Wartość pożyczki: 500 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki 15.06.2017.
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 12.05.2017. Wartość pożyczki: 1 000 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki 31.07.2017.
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 27.06.2017. Wartość pożyczki: 800 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki 30.11.2017.
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 05.06.2017. Wartość pożyczki: 900 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki 30.11.2017.
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 17.07.2017. Wartość pożyczki: 1 100 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki 30.11.2017.
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 09.08.2017. Wartość pożyczki: 500 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki 15.06.2017.
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 30.08.2017. Wartość pożyczki: 1 200 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki 31.08.2017.
- jednostce powiązanej Koronea GmbH na podstawie umowy pożyczki z dnia 28.11.2016. Wartość pożyczki 100 tys. EUR. Oprocentowanie WBOR 1M plus 1,65 pkt marży. Termin zwrotu 31.12.2017.
- jednostce niepowiązanej Energotronic Polska Sp. z o.o. na podstawie umowy pożyczki z dnia 20.03.2017. Wartość pożyczki 600 tys. zł. Oprocentowanie 5% od wartości pożyczki. Termin zwrotu 31.12.2017

NOTA NR 28 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	31.12.2017	31.12.2016
w walucie polskiej	PLN	9 421	9 557
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) w tym:		4 516	5 475
	EUR	2 737	3 649
	USD	23	98
	CZK	210	1 387
	inne	1 546	341
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem		13 937	15 032

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

NOTA NR 29 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 104	2 347
-rozliczenia z tytułu ubezpieczeń	870	780
-rozliczenia związane z przedpłatą na prenumeratę i abonamentem	89	296
-pozostałe	1 145	1 271
VAT do rozliczenia w następnych okresach	3 475	2 965
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	5 579	5 312

NOTA NR 30 Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2017 r.:

<i>seria</i>	<i>Rodzaj akcji</i>	<i>Rodzaj uprzywilejowania</i>	<i>Liczba akcji (w szt.)</i>	<i>Wartość emisji wg wartości nominalnej w tys. PLN</i>	<i>Sposób pokrycia kapitału</i>
		co do głosu: 1 akcja uprawnia do oddania 5 głosów na WZA, do dywidendy: w wysokości 2 jednostek powyżej stopy redyskontowej weksli krajowych NBP			
A	imienne, uprzywilejowane		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 PLN					

Na dzień 31.12.2017 r. kapitał zakładowy ZPUE S.A. wynosi 12.362 PLN i dzieli się na 1.400.001 akcji, o wartości nominalnej 8,83 PLN 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

Rezerwy na zobowiązania

NOTA NR 31 Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	12 322	11 626
odniesionej na wynik finansowy	8 171	7 407
odniesionej na kapitał własny	4 151	4 219

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zwiększenia	1 489	1 241
odniesione na wynik finansowy	1 489	1 241
odniesione na kapitał własny	0	0
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zmniejszenia	134	545
odniesione na wynik finansowy	75	476
odniesione na kapitał własny	59	69
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	13 677	12 322
odniesionej na wynik finansowy	9 585	8 172
odniesionej na kapitał własny	4 092	4 150
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

NOTA NR 32 Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
stan na początek okresu	1 929	1 636
zwiększenia	0	293
wykorzystanie	0	0
rozwiązanie	309	0
stan na koniec okresu	1 620	1 929

NOTA NR 33 Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
stan na początek okresu	93	107
zwiększenia	6 155	0
wykorzystanie	0	0
rozwiązanie	0	14
stan na koniec okresu	6 248	93

NOTA NR 34 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
stan na początek okresu	1 592	1 472
zwiększenia	7 540	3 934
wykorzystanie	2 510	3 813
stan na koniec okresu	6 622	1 593

NOTA NR 35 Zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
wobec pozostałych jednostek w tym:	18 922	24 529
-kredyty i pożyczki	6 167	9 688
-inne zobowiązania leasingu finansowego	12 741	14 827
-inne	14	14
Zobowiązania długoterminowe, razem	18 922	24 529

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

NOTA NR 36 Zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
powyżej 1 roku do 3 lat	17 599	14 663
powyżej 3 do 5 lat	1 323	9 866
powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	18 922	24 529

NOTA NR 37 Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego wg MSSF o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
powyżej 1 roku do 3 lat	12 571	7 433
powyżej 3 do 5 lat	170	7 394
powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	12 741	14 827

Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego – przypadające na raty kapitałowe - według MSSF rozumianego na gruncie przepisów podatku dochodowego jako leasing operacyjny na dzień 31.12.2017 wynoszą: 12 687 tys. zł.
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego – przypadające na raty kapitałowe - na dzień 31.12.2017 wynoszą: 54 tys. zł.

Wartość na dzień 31.12.2017 r przyszłych płatności z tytułu leasingu operacyjnego w okresie dłuższym niż 12 kolejnych miesięcy z tytułu leasingu operacyjnego wynosi: 13 385 tys. zł. w tym:

- z terminem płatności od roku do 3 lat – 13 213 tys. zł.
- z terminem płatności od 3 lat do 5 lat – 172 tys. zł.
- z terminem płatności powyżej 5 lat – 0 tys. zł.

NOTA NR 38 Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	31.12.2017	31.12.2016
a) w walucie polskiej	PLN	11 899	16 731
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)		7 023	7 798
- w walucie EUR	EUR	958	773
- w walucie USD	USD	6 065	7 025
Zobowiązania długoterminowe, razem		18 922	24 529

NOTA NR 39 Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
wobec jednostek zależnych	5 412	949
wobec pozostałych jednostek w tym	240 354	173 560
-kredyty i pożyczki	77 053	62 232
-inne zobowiązania finansowe	4 291	3 841
-z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności:	131 863	87 934
- do 12 miesięcy	131 863	87 934
-zaliczki otrzymane na dostawy	2 809	958
- tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	14 716	9 700
- tytułu wynagrodzeń	9 353	8 658
-inne	269	237
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	245 766	174 509

W roku 2017 ZPUE SA dokonała płatności rat leasingowych (z tytułu leasingu finansowego i leasingu operacyjnego traktowanego w sprawozdaniu finansowym analogicznie do leasingu finansowego) w kwocie: 4 199 tys. zł. z czego na część kapitałową przypada: 3 445 tys. zł. na część odsetkową: 754 tys. zł. Część odsetkowa odniesiona została w koszty finansowe.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

Cześć kapitałowa nie miała wpływu na koszty okresu. W koszty okresu zostały odniesione odpisy amortyzacyjne dotyczące środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu w kwocie: 2 752 tys. zł.

Wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu operacyjnego w okresie 12 kolejnych miesięcy na dzień 31.12.2017 r. wynosi: 4 892 tys. zł.

Wartość opłat uiszczonych z tytułu leasingu operacyjnego w roku 2017 wynosiła: 4 900 tys. zł. Płatności leasingu zostały w pełnej wysokości odniesione w koszty bieżącego okresu.

NOTA NR 40 Zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	31.12.2017	31.12.2016
w walucie polskiej	PLN	225 272	163 736
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)		20 494	10 773
-	EUR	19 385	9 734
-	USD	1 090	1 034
	inne	19	5
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		245 766	174 509

NOTA NR 41 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2017 r.

Bank	Rodzaj kredytu	Cel	Umowa	Wartość przyznana	Wartość wykorzystania 2017-12-31	Waluta kredytu	Okres kredytu	Zabezpieczenie kredytu	Wysokość stopy procentowej
BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	linia wielocelowa	linia kredytowa	wielocelowa linia kredytowa nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011 r. wraz z dokonanymi zmianami	20 000 tys. PLN	15 847 tys. PLN	PLN	2021-07-04	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksła	2,35
	linia wielocelowa	linia gwarancyjna			1 074 tys. PLN	krajowe/ zagraniczne	2021-07-04		
	linia wielocelowa	linia akredytyw			0 tys. PLN				
BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/15/142/CB z dnia 17.06.2015 r.	3 500 tys. PLN	1 842 tys. PLN	PLN	2020-06-17	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna, cesja wierzytelności, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji	2,72
BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/15/313/CB z dnia 18.11.2015 r.	1 000 tys. PLN	614 tys. PLN	PLN	2020-11-18	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, przewłaszczenie na zabezpieczenie kredytowanego środka trwałego, zastaw rejestrowy, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji	2,82
BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/16/240/CB z dnia 11.10.2016 r.	6 600 tys. PLN	5 060 tys. PLN	PLN	2021-10-11	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji	2,82
BZ WBK S.A.	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multilinję nr K01477/14 z dnia 27.01.2015 r. wraz z zawartymi aneksami	30 000 tys. PLN	23 638 tys. PLN	PLN	2018-05-31	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji	2,4
	linia wielocelowa	linia gwarancyjna			4 064 tys. PLN	krajowe/ zagraniczne	2023-05-31		
BZ WBK S.A.	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny nr K00292/15 z dnia 21.05.2015 r.	1 545 tys. PLN	721 tys. PLN	PLN	2020-05-20	zastaw rejestrowy, cesja, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2,65

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

BANK HANDLOWY S.A.	w rachunku bieżącym	w rachunku bieżącym	kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000091885/0182/14 z dnia 30.12.2014 r. wraz z aneksami	20 000 tys. PLN	17 406 tys. PLN	PLN	2018-06-18	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2,25
BANK HANDLOWY S.A.	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0137/15 z dnia 30.12.2015 r.	1 245 tys. PLN	760 tys. PLN	PLN	2020-12-21	zastaw rejestrowy, cesja	2,82
BANK HANDLOWY S.A.	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0027/16 z dnia 31.03.2016 r.	1 047 tys. PLN	692 tys. PLN	PLN	2021-03-05	zastaw rejestrowy, cesja	3,12
BANK HANDLOWY S.A.	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0060/16 z dnia 27.06.2016 r., Aneks nr 1 z dnia 31.05.2017 r.	6 406 tys. PLN	4 254 tys. PLN	PLN	2021-06-14	hipoteka, cesja	2,77
BANK MILLENNIUM S.A.	kredyt parasolowy	kredyt w rachunku bieżącym	umowa o kredyt parasolowy nr 9811/16/P/04 z dnia 13.10.2016 r. wraz z zawartymi aneksami	20 000 tys. PLN	6 908 tys. PLN	PLN	2018-11-11	przystąpienie do długów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2,45
	kredyt parasolowy	linia gwarancyjna			0 tys. PLN	krajowe/ zagraniczne	2018-11-11		
BZ WBK S.A.	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multiliniję nr K01500/14 z dnia 12.03.2015 r. wraz z zawartymi aneksami	25 000 tys. PLN	5 479 tys. PLN	PLN	2018-05-31	weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna łączna wraz z cesją praw z polisy, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji bankowej	2,4
	linia wielocelowa	linia gwarancyjna			0 tys. PLN	krajowe/ zagraniczne	2018-05-31		

NOTA NR 42 Inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
rozliczenia międzyokresowe przychodów	11 242	10 990
- krótkoterminowe - rozliczenie dotacji	1 616	1 641
- długoterminowe - rozliczenie dotacji	9 626	9 349
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	11 242	10 990

NOTA NR 43 Należności i zobowiązania warunkowe; poręczenia

Należności warunkowe od jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
pozostałe	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych kapitałowo, razem	0	0

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
udzielonych gwarancji i poręczeń	107	0
pozostałe	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych kapitałowo, razem	107	0

Udzielone poręczenia

Lp.	Za kogo	Na czyją rzecz	Kwota	waluta	Data wygaśnięcia zobowiązania
1.	Stolbud Włoszczowa S.A.	BANK MILLENNIUM S.A.	20 000 tys. zł.	PLN	2018-11-11
2.	Stolbud Włoszczowa S.A.	MILLENNIUM LEASING SP. Z O.O.	4 070 tys. zł.	PLN	2021-01-31
3.	ZPUE EOP Sp. z o.o.	MILLENNIUM LEASING SP. Z O.O.	107 tys. zł.	PLN	2020-03-31
4.	Stolbud Włoszczowa S.A.	BZ WBK LEASING S.A.	980 tys. zł.	PLN	2022-10-31
5.	Stolbud Włoszczowa S.A.	BZ WBK LEASING S.A.	230 tys. zł.	PLN	2022-10-31

Objaśnienia do rachunku zysków i strat:

NOTA NR 44 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa) (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
ze sprzedaży produktów	408 524	417 573
- w tym: od jednostek powiązanych	11 418	15 055
ze sprzedaży usług	72 697	64 404
- w tym: od jednostek powiązanych	1 524	1 555
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	481 221	481 977
-w tym: od jednostek powiązanych	12 942	16 610

NOTA NR 45 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
kraj	417 703	412 797
- w tym: od jednostek powiązanych	7 280	10 583
Eksport i WDT	63 518	69 180
- w tym: od jednostek powiązanych	5 662	6 027
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	481 221	481 977
- w tym: od jednostek powiązanych	12 942	16 610

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

NOTA NR 46 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa) (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
przychody ze sprzedaży materiałów	70 266	70 715
- w tym: od jednostek powiązanych	3 398	1 250
przychody ze sprzedaży towarów	2	74
- tym: od jednostek powiązanych	0	73
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	70 268	70 789
- w tym: od jednostek powiązanych	3 398	1 323

NOTA NR 47 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
kraj	66 074	68 760
-w tym: od jednostek powiązanych	1 320	1 288
eksport	4 194	2 029
- tym : od jednostek powiązanych	2 078	35
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	70 268	70 789
- w tym: od jednostek powiązanych	3 398	1 323

NOTA NR 48 Koszty według rodzaju (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
amortyzacja	17 766	17 385
zużycie materiałów i energii	275 324	265 001
usługi obce	63 155	55 943
podatki i opłaty	2 854	2 647
wynagrodzenia	108 895	103 165
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 260	22 877
pozostałe koszty rodzajowe	5 524	4 826
Koszty według rodzaju, razem	495 778	471 844
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-9 597	2 130
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 129	-4 988
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-22 871	-22 685
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-73 545	-63 296
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	388 636	383 005

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

NOTA NR 49 Pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 928	223
dotacje	1 904	2 239
Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:	11 711	7 655
rozwiązane rezerwy:	7 982	625
-aktualizujące należności spłacone	7 087	319
-aktualizujące należności spisane	412	306
-aktualizujące zapasy	483	0
przychody z tytułu wynajmu składników majątku,	1 583	3 194
otrzymane odszkodowania	419	172
otrzymane premie pieniężne	997	1 177
Z tytułu obciążeń pracowników	449	1 940
pozostałe	281	547
Inne przychody operacyjne, razem	15 543	10 117

NOTA NR 50 Pozostałe koszty operacyjne (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości niefinansowych	15 645	9 476
Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:	2 367	2 590
- koszty wynajmu składników majątku	1 381	1 795
- zapłacone odszkodowania	299	329
- spisane wierzytelności	146	349
- pozostałe	541	117
Razem pozostałe koszty operacyjne	18 012	12 066

Przychody finansowe

NOTA NR 51 Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	7
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0	7

NOTA NR 52 Przychody finansowe z tytułu odsetek razem (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
z tytułu udzielonych pożyczek	36	11
od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	6	16
od przeterminowanych należności - otrzymane	80	95
od przeterminowanych należności - naliczone	370	348
od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	0	4
pozostałe odsetki	0	2
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	492	476
- w tym od jednostek powiązanych	23	14

NOTA NR 53 Aktualizacja wartości inwestycji (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Wycena kontraktów terminowych i innych instrumentów finansowych	0	1
Aktualizacja wartości inwestycji, razem	0	1

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

NOTA NR 54 Inne przychody finansowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
dotatnie różnice kursowe, w tym:	906	222
rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	174	656
ze sprzedaży wierzytelności odsetkowych	22	24
zwrot dopłat	0	300
pozostałe	19	124
Inne przychody finansowe, razem	1 121	1 326

Koszty finansowe

NOTA NR 55 Koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
od kredytów i pożyczek	1 965	1 228
- od jednostek niepowiązanych	1 965	1 228
pozostałe odsetki	778	862
- od jednostek powiązanych	0	14
- od jednostek niepowiązanych	778	848
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	2 743	2 090

NOTA NR 56 Inne koszty finansowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
ujemne różnice kursowe	0	0
utworzone odpisy aktualizujące należności odsetkowe	427	405
utworzone odpisy aktualizujące wartość udziałów	5 000	0
opłaty i prowizje bankowe od zaciągniętych kredytów	277	58
pozostałe	45	48
Inne koszty, razem	5 749	511

Podatek dochodowy

NOTA NR 57 Podatek dochodowy bieżący (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
1.Zysk (strata) brutto	-6 247	16 912
2.Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	18 638	6 617
3.Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	12 391	23 529
4.Podatek dochodowy według stawki 19%	2 354	4 471
5.Zwiększenia,zaniechania,zwolnienia,odliczenia i obniżki podatku	-201	1
6.podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany)w deklaracji okresu, w tym:	2 154	4 472
-wykazany w rachunku zysków i strat	2 154	4 472
-dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
-dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

NOTA NR 58 Podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Zmniejszenia(zwiększenia) z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	-2 625	-598
Zmniejszenia (zwiększenia)z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
Zmniejszenia(zwiększenia) z tytułu 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
Podatek dochodowy odroczony razem	-2 625	-598

NOTA NR 59 Ryzyka finansowe działalności

Działalność 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.

- 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.

- 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.

- 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.

Analiza wrażliwości wyniku finansowego spółki na ryzyko stopy procentowej dokonana zgodnie z zasadami MSSF 7, wskazuje, że jeśli na dzień bilansowy stopy procentowe byłyby wyższe/niższe o 50 punktów bazowych, zysk netto za rok 2017 r. byłby o 420 tys. PLN wyższy/niższy, przy pozostałych zmiennych na stałym poziomie. Byłoby to głównie skutkiem znaczącego wzrostu/spadku kosztów z tytułu odsetek zobowiązań kredytowych i leasingowych. Analogiczna analiza na dzień 31 grudnia 2016 wskazuje, że jeśli stopy procentowe byłyby wyższe/niższe o 50 punktów bazowych, zysk netto za rok 2016 r. byłby o 283 tys. PLN wyższy/niższy, przy pozostałych zmiennych na stałym poziomie. Analiza wrażliwości wyniku finansowego spółki na ryzyko stopy procentowej dokonana została metodą uproszczoną, zakładającą, że wzrost i spadek stóp procentowych zamknie się identyczną kwotą.

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 Spółki zmiana stopy procentowej nie wywarłaby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe oraz wynik finansowy jednostki, Spółka odstąpiła od zamieszczania analizy wrażliwości na ryzyko stopy procentowej.

NOTA NR 60 Analiza wrażliwości w ZPUE S.A.

Ryzyko walutowe – 01.01.2017– 31.12.2017 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	27 376	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	200	9	0	-9	0
Należności z tytułu dostaw i usług	182 656	1 819	0	-1 819	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	9 793	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	8 817	417	0	-417	0
Środki pieniężne	5 120	410	0	-410	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	5 120	410	0	-410	0
<i>inne środki pieniężne</i>	0	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	83 221	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	6 167	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	77 053	0	0	0	0
Leasing finansowy	17 031	-829	0	829	0
<i>długoterminowy</i>	12 741	-702	0	702	0
<i>krótkoterminowy</i>	4 291	-127	0	127	0
Papiery wartościowe -obligacje	4 000	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	133 275	-1 922	0	1 922	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	27 147	0	0	0	0
Razem		-97	0	97	0

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39

Aktywa finansowe według pozycji bilansowych	31.12.2017 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	
<u>Aktywa finansowe</u>								
Udziały i akcje	27 376	-	-	27 376	-	-	-	-
Kaucje zatrzymane długoterminowe	200					200		
Należności z tytułu dostaw i usług	182 656					182 656		
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	9 793					9 793		
Udzielone pożyczki	8 817					8 817		
Środki pieniężne	5 120	-	-	-	-	-	-	5 120
<u>Zobowiązania finansowe</u>								
Kredyty bankowe	83 221	-	-	83 221	-	-	-	-
długoterminowe	6 167	-	-	6 167	-	-	-	-
krótkoterminowe	77 053	-	-	77 053	-	-	-	-
Leasing finansowy	17 031	-	-	17 031	-	-	-	-
długoterminowy	12 741	-	-	12 741	-	-	-	-
krótkoterminowy	4 291	-	-	4 291	-	-	-	-
Papiery wartościowe -obligacje	4 000	-	-	4 000	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	133 275	-	-	133 275	-	-	-	-
Inne zobowiązania, niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	27 147	-	-	27 147	-	-	-	-

NOTA NR 61 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 spółce dokonana została ze względu na oferowany przez spółkę asortyment.

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w spółce 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.

NOTA NR 63 Segmenty działalności w roku 2016

	Stacje kontenerowe	Rozdzielnice SN	Rozdzielnice nN	Złącza nN i szafy kablów	Linie napowietrzne	Aparatura Łączeniowa	Towary	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	175 501	71 790	45 196	27 447	87 429	12 195	70 789	62 420	552 766
Wynik brutto ze sprzedaży	42 797	16 480	7 061	3 810	15 899	3 832	6 668	9 093	105 641
Koszty sprzedaży									22 685
Koszty ogólnego zarządu									63 296
Wynik ze sprzedaży									19 659
Pozostałe przychody operacyjne									10 117
Pozostałe koszty operacyjne									12 066
Wynik na działalności operacyjnej									17 710
Przychody finansowe									1 809
Koszty finansowe									2 607
Wynik brutto									16 912
Podatek dochodowy									3 873
Wynik netto									13 038

Amortyzacja	4 986	205	1 281	632	1 695	2 273	0	7 123	18 194
Wartości niematerialne	7 256	434	247	0	2 026	4 517	0	4 322	18 801
Środki trwałe	62 114	287	4 336	5 204	20 050	17 018	0	82 671	191 682
Środki trwałe w budowie	1 565	505	0	0	4 211	656	0	15 564	22 500
Zapasy	6 961	2 383	3 909	1 457	4 408	12 564	120	16 150	47 953
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług									143 668
Zobowiązania									199 038

NOTA NR 64 Kontynuacja działalności

Zarząd spółki ZPUE SA nie zaniechał działalności. Zarząd Spółki nie przewiduje zaniechania działalności w latach następnych. W okresie porównywalnym nastąpiło połączenie spółki ZPUE Holding Sp. z o.o. i spółki ZPUE Silesia Sp. z o.o. ze spółką ZPUE S.A. Połączenie nastąpiło w dniu 30.09.2016.

W dniu 4 stycznia 2018 r. Zarząd ZPUE S.A. podjął decyzję o zamiarze połączenia ZPUE S.A. („Spółka Przejmująca”) z następującymi spółkami zależnymi:

- ZPUE EOP Sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000052287,
- ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. z siedzibą w Raciążu, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026740,

zwanymi dalej łącznie „Spółkami Przejmowanymi”.

Postanowiono, iż połączenia z wyżej wymienionymi spółkami zależnymi nastąpią w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą. Ponieważ Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółek Przejmowanych, posiadającym 100% udziałów w ich kapitałach zakładowych, połączenia są przeprowadzane bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zgodnie z art. 515 § 1 k.s.h., a Spółce Przejmującej jako wspólnikowi Spółek Przejmowanych nie będą wydawane akcje Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 514 k.s.h. Połączenia są przeprowadzane w uproszczonym trybie, o którym mowa w art. 516 § 6 w zw. z art. 516 § 1 k.s.h., tj. z wyłączeniem przepisów art. 501-503, 505 § 1 pkt 4-5, art. 512 i 513 oraz art. 494 § 4 i 499 § 1 pkt 2-4 k.s.h.

Plany połączenia Spółki Przejmującej ze Spółkami Przejmowanymi zostały uzgodnione i podpisane w dniu 8 stycznia 2018 r. natomiast w dniu 15 lutego 2018 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej, które na mocy podjętych uchwał zaakceptowało plany połączenia. Proces rejestracji połączeń jest w toku.

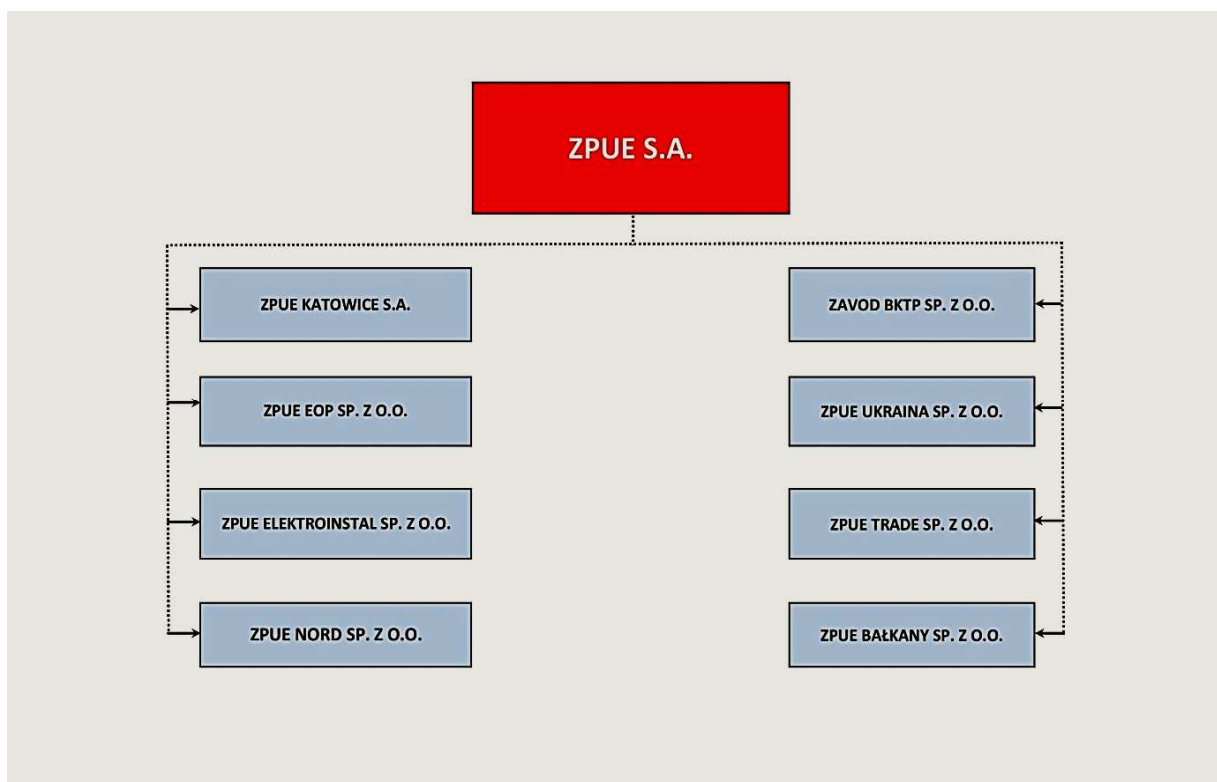
W dniu 15 lutego 2018 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ZPUE Nord Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą we Włoszczowie („Spółka”), w której ZPUE S.A. posiada 100 % udziałów, podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcia jej likwidacji. Na likwidatora Spółki wyznaczono dotychczasowego Prezesa Zarządu Spółki - Pana Andrzeja Grzybka.

Kluczowym celem przeprowadzanej restrukturyzacji Grupy Kapitałowej jest koncentracja prowadzonej przez nią działalności operacyjnej przy jednoczesnym zmniejszeniu jej sfery kosztowej i redukcji kosztów ogólnego zarządu. Ponadto restrukturyzacja przyczyni się do uproszczenia struktury Grupy Kapitałowej, a także skrócenia i ujednoczenia procesów decyzyjnych zapadających w jej obrębie.

NOTA NR 65 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Na dzień 31.12.2017 r. koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wynosił: 37 825 tys. PLN

NOTA NR 66 Struktura grupy ZPUE S.A. wg stanu na dzień 31.12.2017



NOTA NR 67 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi

W roku 2017 Zarząd ZPUE SA nie zawierał z osobami, będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego, lub administrującego jednostkę, 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 jednostką istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

NOTA NR 68 Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2017 roku w ZPUE S.A. zatrudnionych było 2 184 osób.

- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1 431 osób,
- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 753 osoby.

NOTA NR 69 Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

Łączna wartość wynagrodzeń (w tym z tytułu pełnienia funkcji w organie zarządzającym oraz na podstawie umów o pracę), wypłaconych osobom zarządzającym przez spółkę ZPUE S.A. w 2017 roku, wyniosła 2 358tys. zł..

Członkowie Zarządu nie otrzymali w 2017 r. od Spółki wynagrodzeń z innego tytułu. ZPUE SA przyznała niektórym Członkom Zarządu świadczenia w naturze w postaci bezpłatnego korzystania z mieszkania. Osoby sprawujące funkcje Członków Zarządu 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 stosownych opłat.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród członków Rady Nadzorczej, otrzymanych w roku 2017 r. z tytułu pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki oraz z umów o pracę członków Rady Nadzorczej będących pracownikami Spółki wyniosła 1 155 tys. PLN

NOTA NR 70 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Osobom zarządzającym i nadzorującym według stanu na 31.12.2017r. ZPUE S.A. udzieliła pożyczek. Pożyczki zostały sfinansowane z ZFŚS.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	L.p.	Kapitał pożyczki	Odsetki	Razem
Iwona Dobosz	Członek Zarządu	1	49 tys. zł.	3 tys. zł.	52 tys. zł.
		2	23 tys. zł.	1 tys. zł.	24 tys. zł.
Andrzej Grzybek	Członek Zarządu	1	44 tys. zł.	9 tys. zł.	53 tys. zł.
		2	50 tys. zł.	11 tys. zł.	61 tys. zł.

Spółka zawarła umowy o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy z Prezesem Zarządu Wojciechem Kosińskim oraz z Członkiem Zarządu Michałem Stępnem. Na podstawie zawartych umów osoby zarządzające zobowiązały się, po ustaniu stosunku pracy, nie prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności faktycznie wykonywanej przez pracodawcę. Zakaz prowadzenia działalności konkurencyjnej obowiązuje przez okres 1 roku, licząc od dnia rozwiązania umowy o pracę. W okresie trwania zakazu Spółka zobowiązała się do wypłacania osobom zarządzającym comiesięcznego odszkodowania w wysokości 25% wynagrodzenia brutto, uzyskanego przez te osoby za ostatni miesiąc obowiązywania umowy o pracę.

NOTA NR 71 Podmiot badający sprawozdanie finansowe

W dniu 29 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A. we Włoszczowie Uchwałą Nr 3/06/2017 dokonała wyboru biegłego rewidenta, tytułem przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 i 2018 r. oraz badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok obrotowy 2017 i 2018.

Podmiotem wybranym do dokonania przeglądu sprawozdań finansowych oraz przeprowadzenia badania sprawozdań rocznych została spółka BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000293339, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod nr 3355.

Za wykonane usługi ustalono wynagrodzenie w łącznej kwocie 152 tys. zł. netto

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

Spółką BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dokonywała przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania ZPUE SA za I półrocze 2016 roku o raz badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2016.

NOTA NR 72 Dywidenda

W roku 2017 ZPUE SA nie dokonywała wypłaty dywidendy. W dniu 30 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZPUE S.A., przychylając się do rekomendacji Zarządu, podjęło Uchwałą nr 9/06/2017 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2016. Na mocy podjętej uchwały postanowiono, iż wypracowany w roku 2016 zysk netto w wysokości 13 038 tys. zł. zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

NOTA NR 73 Proponowany podział wyniku netto za rok 2017

Zarząd ZPUE SA zamierza rekomendować WZA pokrycie straty z kapitału zapasowego.

NOTA NR 74 Transakcje z jednostkami powiązаныmi w roku 2017

- ZPUE EOP Sp. z o.o.

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	4 805
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	747
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	4 197
Koszt sprzedaży materiałów	696

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

Pozostałe przychody operacyjne	25
Wartość należności	705
Wartość zobowiązań	4 882
• <i>ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 420
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	562
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 134
Koszt sprzedaży materiałów	519
Pozostałe przychody operacyjne	76
Wartość należności	811
Wartość zobowiązań	384
• <i>ZPUE Katowice SA</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	52
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	11
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	47
Koszt sprzedaży materiałów	11
Pozostałe przychody operacyjne	16
Wartość należności	106
Wartość zobowiązań	128
• <i>ZPUE Nord Sp. Z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	2
Wartość należności	3
Wartość zobowiązań	0
• <i>Zawod Błocznych Komplektnych Transformatorowych Podstacji" OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1 799
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1 498
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	1 875
Wartość zobowiązań	0
• <i>ZPUE Ukraina Sp. z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	78
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	65
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	0

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

Wartość zobowiązań	0
• <i>ZPUE Trade s.r.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	178
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	144
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	12
Wartość należności	1
Wartość zobowiązań	16
• <i>ZPUE Bałkany</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0
· <i>Koronea sp. z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	7
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	6
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0
· <i>Koronea GMBH</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3 600
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	2 077
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 730
Koszt sprzedaży materiałów	1 950
Pozostałe przychody operacyjne	6
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0
· <i>Horyzont Sp.k.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	1
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	3
<i>Razem transakcje z podmiotami powiązanymi</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	12 943

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2017

Przychody netto ze sprzedaży materiałów	3 398
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	10 825
Koszt sprzedaży materiałów	3 176
Pozostałe przychody operacyjne	139
Wartość należności	6 450
Wartość zobowiązań	5 412

Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi (niekonsolidowanymi) – powiązаныmi osobowo

Podmiot powiązany Sposób powiązania	Typ transakcji	Wartość obrotu z podmiotem w 2017 roku (w tys. PLN)
Stolbud Włoszczowa S.A. podmiot nadzorowany i zarządzany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	4 187
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	444
Stolbud Pszczyna Sp. z o.o. podmiot zarządzany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	540
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	19
Kortrak sp. z o.o. podmiot kontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	2 027
	Zakup wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	8 463
Villa Aromat Sp. z o.o. podmiot współkontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	159
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	1 496
Wypychewicz Bogusław i Małgorzata Osoby sprawujący kontrolę nad ZPUE SA	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	5
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	2 116
Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2017 r.		11 136
Saldo zobowiązań w stosunku do podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2017 r.		2 736

ZPUE S.A. dokonywała w roku 2017 transakcji z jednostkami powiązаныmi. Transakcje te zawierane były na warunkach

rynkowych.

NOTA NR 75 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe za rok 2017

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przyjęte przez Zarząd ZPUE S.A. w dniu 30 kwietnia 2018 r.

Włoszczowa, dnia 30.04.2018

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)