



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe
ZPUE SA
za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 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 20.02.2015 r.

SPIS TREŚCI

| | |
|--|-------|
| Wprowadzenie do sprawozdania | 3 |
| Połączenie spółek w okresie objętym sprawozdaniem | 3 |
| Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego | 3 |
| Omówienie przyjętych zasad rachunkowości..... | 3 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 13 |
| Rachunek zysków i strat | 14 |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 15 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 16 |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 18 |
| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | 20 |
| Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – aktywa trwałe | 21-27 |
| Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – aktywa obrotowe | 27-29 |
| Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – kapitał własny | 29 |
| Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania..... | 30-31 |
| Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – Zobowiązania krótkoterminowe | 31-33 |
| Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – Rozliczenia międzyokresowe | 34 |
| Należności warunkowe..... | 34 |
| Zobowiązania warunkowe | 34 |
| Objaśnienia do rachunku zysków i strat – przychody ze sprzedaży..... | 34 |
| Objaśnienia do rachunku zysków i strat – koszty według rodzaju | 35 |
| Objaśnienia do rachunku zysków i strat – przychody i koszty operacyjne..... | 35 |
| Objaśnienia do rachunku zysków i strat – przychody finansowe i koszty finansowe..... | 35-36 |
| Objaśnienia do rachunku zysków i strat – podatek | 36 |
| Ryzyka finansowe | 37 |
| Analiza wrażliwości 2014..... | 38 |
| Klasyfikacja instrumentów finansowych | 39 |
| Informacje dotyczące segmentów działalności | 40 |
| Segmenty działalności w roku 2014..... | 41 |
| Segmenty działalności w roku 2013..... | 42 |
| Kontynuacja działalności | 43 |
| Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie | 43 |
| Nakłady na ochronę środowiska..... | 43 |
| Struktura grupy | 43 |
| Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi..... | 43 |
| Zatrudnienie | 44 |
| Wynagrodzenia | 44 |
| Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących..... | 44 |
| Podmiot badający sprawozdanie finansowe | 45 |
| Dywidenda | 45 |
| Proponowany podział zysku za rok 2014..... | 45 |
| Transakcje spółek z podmiotami zależnymi. | 45 |
| Transakcje z podmiotami powiązanymi | 48 |
| Zdarzenia po dniu bilansowym..... | 48 |

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: 01.01.2014 r. - 31.12.2014 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres: 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

Rada Nadzorcza ZPUE S.A. w roku 2014 r. działała w następującym składzie:

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

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

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

Prokurenci ZPUE S.A. na dzień 31 grudnia 2014:

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

Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek. Połączenie spółek nastąpiło w roku 2013 i zostało opisane w sprawozdaniu finansowym za rok 2013.

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

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

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

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

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

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

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

„Księga wartości niematerialnych i prawnych” obejmuje następujące pozycje:

- numer inwentarzowy,
- nazwę,
- datę zakupu lub wytworzenia,
- datę księgowania i numer dowodu nabycia,
- datę oddania do użytku,
- wartość początkową,
- roczną stopę amortyzacji,
- wartość amortyzacji rocznej, miesięcznej i od początku użytkowania,
- wartość netto,
- datę pełnego umorzenia,
- datę i numer dowodu wycofania z ewidencji,

- inne dane (dział, stanowisko kosztów itp.).

Obce środki trwałe ujmują się w ewidencji pozabilansowej.

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

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

Umorzenie

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

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są jako koszt danego okresu.

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

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

Plan amortyzacji zawiera m.in.:

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

W przypadku środków trwałych przyjętych 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, nieplanowych odpisów amortyzacyjnych.

Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych

Środki trwałe i wartości niematerialne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe i wartości niematerialne umarza się metodami określonymi w punkcie poprzedzającym.

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

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

Nieruchomości

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

Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

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

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

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

W odniesieniu do zapasów materiałów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów towarów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów produktów gotowych jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

Przyjęcie materiałów do magazynu następuje według:

- rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód materiałów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO),

Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Przyjęcie produktów gotowych z produkcji do magazynu następuje według:

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

Rozchód produktów gotowych z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według:

rzeczywistego kosztu wytworzenia wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy produkcji nie zakończonej na dzień bilansowy wycenia się według:

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

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

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

Należności

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

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, z chwilą powzięcia informacji,

- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości, z chwilą uzyskania postanowienia sądu,

- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem z chwilą skierowania wierzytelności potwierdzonej prawomocnym wyrokiem sądu na drogę postępowania egzekucyjnego.

- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania, z chwilą powzięcia informacji,

- należności przeterminowanych (o okresie przeterminowania dłuższym niż 365 dni) lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców – w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu z chwilą skierowania wierzytelności potwierdzonej prawomocnym wyrokiem sądu na drogę postępowania egzekucyjnego.

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

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

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

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

Rezerwy tworzone są gdy:

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

Rezerwę zmniejsza zrealizowanie obowiązku, na który została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie

lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Wycena instrumentów finansowych:

- dla instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek wartość godziwą ustala się na podstawie ich bieżącej ceny zakupu/sprzedaży.
- Jeżeli rynek na dany składnik aktywów lub zobowiązań finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), ustala się wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny.
- Wartość godziwą 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 godziwą udziałów w zamkniętych funduszach inwestycyjnych ustalana jest na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych tych funduszy.

Udziały (akcje) własne wycenia się według wartości godziwej.

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

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

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

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

Zasady wyceny zobowiązań warunkowych

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

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

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

Zasady wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość aktywów

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

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

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

Jednostka może stosować pochodne instrumenty zabezpieczające w celu:

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

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

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

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

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

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

Do szczególnych zasad rachunkowości dotyczących pochodnych instrumentów finansowych, w zakresie nieuregulowanym

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

Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

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

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

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

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

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

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

Wybór systemu rachunku zysków i strat

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 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 2014 roku, rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2014 roku, obejmujący okres od 01.01.2014 do 31.12.2014, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku tj. od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2013 obejmujące okres od 01.01.2013 do 31.12.2013, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku tj. od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 2014 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę lub istotne ograniczenie kontynuowania działalności.

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

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 korzyści 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 księgowa 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 odpisy emerytalne i rentowe.

Rezerwa na odpisy emerytalne i rentowe wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarium jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Spółki wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odpisy 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:

- przydatne dla użytkowników w procesie podejmowania decyzji,
- 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.

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

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

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

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

| Standard | Opis zmian | Data obowiązywania w Unii Europejskiej |
|--|--|--|
| MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami) | Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń. | 1 stycznia 2018 |
| MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe | Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych). | 1 stycznia 2016 |
| MSSF 15 Przychody z umów z klientami | MSSF 15 ujednotolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów. | 1 stycznia 2017 |
| Zmiany do MSSF 11 | Dodatkowe wytyczne związane z wykazywaniem nabycia we wspólnej działalności. | 1 stycznia 2016 |
| Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 | Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. | 1 stycznia 2016 |
| Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 | Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji. | 1 stycznia 2016 |
| Zmiany do MSR 1 | Zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych. | 1 stycznia 2016 |
| Zmiany do MSR 16 i MSR 38 | Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa. | 1 stycznia 2016 |
| Zmiany do MSR 16 i MSR 41 | Zasady rachunkowości dla roślin produkcyjnych. | 1 stycznia 2016 |
| Zmiany do MSR 19 | Uproszczenie zasad rachunkowości dla składek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie. | 1 lutego 2015 |
| Zmiany do MSR 27 | Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. | 1 stycznia 2016 |
| Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2010-2012) | Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 2 - kwestia warunków nabycia uprawnień; - MSSF 3 - kwestia zapłaty warunkowej; - MSSF 8 - kwestia prezentacji segmentów operacyjnych; - MSR 16 / MSR 38 - kwestia nieproporcjonalnej zmiany wartości brutto i umorzenia w modelu wartości przeszacowanej, - MSR 24 - definicja kadry zarządzającej. | 1 lutego 2015 |
| Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2011-2013) | Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 3 - zmiana zakresu stosowania dla wspólnych przedsięwzięć; - MSSF 13 - zakres pkt. 52 (portfel wyjątków); - MSR 40 - wyjaśnienie relacji pomiędzy MSSF 3 a MSR 40 przy klasyfikacji nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjne lub nieruchomości zajmowanej przez właściciela. | 1 stycznia 2015 |
| Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2012-2014) | Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 5 - zmiany dotyczące metody sprzedaży; MSSF 7 - regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach finansowych; MSR 19 - stopa dyskonta na rynku regionalnym; MSR 34 - dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych. | 1 stycznia 2016 |

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

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki

Nowy standard *MSSF 9 Instrumenty finansowe* dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie

instrumentów finansowych. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze opublikowane wszystkie fazy standardu MSSF 9 oraz nie został on zatwierdzony przez Unię Europejską. W związku z powyższym analiza jego wpływu na przyszłe sprawozdania Spółki nie jest jeszcze zakończona.

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

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

Włoszczowa, dnia 20.02.2015

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

.....
(Zarząd)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki dominującej (w tys. zł.)

| | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe | 247 613 | 227 813 |
| Wartości niematerialne | 14 954 | 13 342 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 149 750 | 150 291 |
| Należności długoterminowe | 82 | 79 |
| Inwestycje długoterminowe w tym: | 81 682 | 61 261 |
| <i>Długoterminowe aktywa finansowe</i> | 76 019 | 55 327 |
| <i>Inne inwestycje długoterminowe</i> | 867 | 994 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym: | 1 145 | 2 840 |
| <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i> | 1 145 | 2 840 |
| Aktywa obrotowe | 189 061 | 164 181 |
| Zapasy | 25 446 | 30 985 |
| Należności krótkoterminowe: | 150 833 | 117 918 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 14 561 | 5 569 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek w tym: | 136 272 | 112 349 |
| <i>a) z tytułu dostaw i usług</i> | 131 033 | 103 362 |
| <i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych</i> | 2 | 5 521 |
| <i>c) inne</i> | 5 237 | 3 466 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 8 239 | 13 309 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 4 543 | 1 969 |
| Aktywa razem | 436 674 | 391 994 |
| | | |
| Kapitał (fundusz) własny | 259 521 | 249 507 |
| <i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i> | 12 362 | 12 362 |
| <i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i> | 197 429 | 166 843 |
| <i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i> | 20 432 | 20 368 |
| <i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i> | 0 | 0 |
| <i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i> | 0 | 0 |
| <i>Zysk (strata) netto</i> | 29 298 | 49 934 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 177 153 | 142 487 |
| Rezerwy na zobowiązania | 11 380 | 11 950 |
| Zobowiązania długoterminowe | 10 420 | 8 690 |
| Zobowiązania krótkoterminowe w tym: | 140 407 | 105 341 |
| <i>Wobec jednostek powiązanych</i> | 7 903 | 4 688 |
| <i>Wobec pozostałych jednostek</i> | 132 504 | 100 653 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 14 946 | 16 506 |
| Pasywa razem: | 436 674 | 391 994 |

Włoszczowa, dnia 20.02.2015

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

.....
(Zarząd)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

| Rachunek zysków i strat (w tys. zł.) | 01.01.2014 - 31.12.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 |
|--|----------------------------|---------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów. | 431 321 | 396 399 |
| Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów | 341 799 | 314 547 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 89 522 | 81 852 |
| Koszty sprzedaży | 20 556 | 16 680 |
| Koszty ogólnego zarządu | 38 777 | 34 017 |
| Zysk (Strata) ze sprzedaży | 30 189 | 31 155 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 8 255 | 9 243 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 2 958 | 4 908 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 35 486 | 35 490 |
| Przychody finansowe | 2 964 | 19 194 |
| Koszty finansowe | 4 620 | 4 718 |
| Zysk (strata) brutto | 33 830 | 49 966 |
| Podatek dochodowy | 4 532 | 32 |
| Zysk (strata) netto | 29 298 | 49 934 |

Włoszczowa, dnia 20.02.2015

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

.....
(Zarząd)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

| Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł.) | od 01.01.2014 do 31.12.2014 | od 01.01.2013 do 31.12.2013 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk (strata) netto | 29 298 | 49 934 |
| Inne całkowite dochody: | 0 | -15 740 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 0 | -15 740 |
| 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 | -2 991 |
| Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu | 0 | -12 749 |
| Całkowite dochody ogółem | 29 298 | 37 185 |

Włoszczowa, dnia 20.02.2015

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

.....
(Zarząd)

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|---------------|---------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej -metoda pośrednia | | |
| I. Zysk (strata) brutto | 33 830 | 49 966 |
| II. Korekty razem | -7 532 | 4 810 |
| 1. Zyski (straty) mniejszości | 0 | 0 |
| 2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 0 | 0 |
| 3. Amortyzacja | 15 818 | 13 688 |
| - odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych | 0 | 0 |
| 4. (Zyski)straty z tytułu różnic kursowych | 1 377 | -104 |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 254 | 1 110 |
| 6. (Zysk)strata z działalności inwestycyjnej | -1 479 | -15 863 |
| 7. Zmiana stanu rezerw | 598 | 202 |
| 8. Zmiana stanu zapasów | 5 539 | 1 864 |
| 9. Zmiana stanu należności | -35 522 | 133 |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 16 126 | 12 643 |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -7 026 | -2 202 |
| 12. zapłacony podatek dochodowy | -4 217 | -6 661 |
| 13. Inne korekty | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 26 298 | 54 776 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | 0 | 0 |
| I. Wpływy | 3 089 | 2 188 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 3 065 | 1 965 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 24 | 223 |
| a) w jednostkach powiązanych | 21 | 220 |
| - zbycie aktywów finansowych | 21 | 220 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 0 | 0 |
| - spłata udzielnych pożyczek długoterminowych | 0 | 0 |
| - odsetki | 0 | 0 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0 | 0 |
| b) w pozostałych jednostkach | 3 | 3 |
| - zbycie aktywów finansowych | 0 | 0 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 3 | 3 |
| - spłata udzielnych pożyczek długoterminowych | 0 | 0 |
| - odsetki | 0 | 0 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0 | 0 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 0 |
| II. Wydatki | 36 598 | 21 470 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 15 885 | 15 454 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 20 713 | 6 016 |
| a) w jednostkach powiązanych | 20 713 | 6 016 |

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

| | | |
|--|----------------|----------------|
| - nabycie aktywów finansowych | 20 713 | 6 016 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | 0 | 0 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0 | 0 |
| - nabycie aktywów finansowych | 0 | 0 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | 0 | 0 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -33 509 | -19 282 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | 0 | 0 |
| I. Wpływy | 27 969 | 7 045 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0 | 0 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 25 064 | 5 641 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 2 905 | 1 404 |
| II. Wydatki | 26 666 | 35 460 |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych | 0 | 0 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 17 396 | 14 688 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0 | 0 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 6 308 | 18 756 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0 | 0 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 1 692 | 899 |
| 8. Odsetki | 1 270 | 1 117 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 1 303 | -28 415 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -5 908 | 7 079 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -5 891 | 6 859 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kurs. | -18 | 219 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 13 320 | 6 241 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 7 412 | 13 320 |

Włoszczowa, dnia 20.02.2015

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

.....
(Zarząd)

| Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|----------------|----------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 249 507 | 246 217 |
| - korekty wyceny | | |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO) po korektach | 249 507 | 246 217 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 12 362 | 12 362 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0 | 0 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| - wydania udziałów (emisji akcji) | 0 | 0 |
| - podwyższenia kapitału z zysku netto | 0 | 0 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| - umorzenia udziałów (akcji) | 0 | 0 |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 12 362 | 12 362 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | 0 | 0 |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | 0 | 0 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | 0 | 0 |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu | 0 | 0 |
| a) zwiększenie | 0 | 0 |
| b) zmniejszenie | 0 | 0 |
| 3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu | 0 | 0 |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 166 843 | 164 311 |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 30 586 | 2 532 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 32 538 | 26 537 |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 0 | 0 |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wart.) | 32 538 | 19 472 |
| - z rozwiązania kapitału zapasowego | 0 | 936 |
| - z tytułu wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa WP ZPUE Holding Sp. z o.o. | 0 | 4 995 |
| - z tytułu zawiazania aktywu na podatek odroczone na sprzedaż udziałów ZPUE Holding Sp. z o.o. | 0 | 1 134 |
| b) zmniejszenie (z tytułu): | 1 953 | 24 005 |
| - połączenia spółki ZPUE PRO Sp. z o.o. | 0 | 11 532 |
| - wyceny do wartości godziwej udziałów w ZPUE Holding Sp. z o.o. | 0 | 5 970 |
| - rozwiązania aktywu na podatek odroczone w związku ze sprzedażą udziałów | 1 953 | 6 503 |
| 4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 197 429 | 166 843 |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | 20 368 | 34 448 |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 64 | -14 080 |
| a) zwiększenie: | 64 | 0 |
| - z wyceny do wartości godziwej udziałów | 0 | 0 |
| b) zmniejszenie | 0 | 14 080 |
| - utworzenia rezerwy na podatek odroczone z wyceny udziałów | 0 | 0 |
| - aktualizacja wartości godziwej środków trwałych | 0 | 64 |
| - rozwiązania odpisu aktualizującego z wyceny udziałów do wartości godziwej | 0 | 14 016 |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 20 432 | 20 368 |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 0 | 936 |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0 | -936 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0 | 936 |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0 | 0 |
| 7. Kapitał mniejszościowy na BO | 0 | 0 |
| Zmiany kapitału | 0 | 0 |
| zwiększenie | 0 | 0 |
| zmniejszenie | 0 | 0 |
| 7.1 Kapitał mniejszościowy na koniec roku | 0 | 0 |
| 8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 49 934 | 34 160 |
| 8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 49 934 | 34 160 |
| - korekty błędów podstawowych | 0 | 0 |
| 8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 49 934 | 34 160 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 |

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

| | | |
|--|----------------|----------------|
| - podziału zysku z lat ubiegłych | 0 | 0 |
| - przeszacowania środków trwałych zlikwidowanych | 0 | 0 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku | 49 934 | 34 160 |
| 8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | 0 |
| 8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 0 | 0 |
| - korekty błędów podstawowych | 0 | 0 |
| 8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0 | 0 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | 0 | 0 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0 | 0 |
| 8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | 0 |
| 8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | 0 |
| 9. Wynik netto | 29 298 | 49 934 |
| a) zysk netto | 29 298 | 49 934 |
| b) strata netto | 0 | 0 |
| c) odpisy z zysku | 0 | 0 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 259 521 | 249 507 |
| Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 259 521 | 249 507 |

Włoszczowa, dnia 20.02.2015

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

.....
(Zarząd)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

| Wybrane dane finansowe | w tys. zł. | | w tys. EUR | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 431 321 | 396 399 | 102 958 | 94 134 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 35 486 | 35 490 | 8 471 | 8 428 |
| Zysk (strata) brutto | 33 830 | 49 966 | 8 075 | 11 866 |
| Zysk (strata) netto | 29 298 | 49 934 | 6 994 | 11 858 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 26 298 | 54 776 | 6 277 | 13 008 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -33 509 | -19 282 | -7 999 | -4 579 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 1 303 | -28 416 | 311 | -6 748 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -5 908 | 7 078 | -1 410 | 1 681 |
| Liczba akcji (w szt.) | 1 400 001 | 1 400 001 | 1 400 001 | 1 400 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł. | 20,85 | 35,49 | 4,98 | 8,43 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł. | 20,85 | 35,49 | 4,98 | 8,43 |
| Wyplacona dywidenda na jedną akcję zwykłą w zł. | 12,38 | 10,44 | 2,96 | 2,48 |
| Aktywa, razem | 436 674 | 391 994 | 102 450 | 94 520 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 177 153 | 142 487 | 41 563 | 34 357 |
| Zobowiązania długoterminowe | 10 420 | 8 690 | 2 445 | 2 095 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 140 407 | 105 341 | 32 942 | 25 401 |
| Kapitał własny | 259 521 | 249 507 | 60 888 | 60 163 |
| Kapitał zakładowy | 12 362 | 12 362 | 2 900 | 2 981 |
| Liczba akcji (w szt.) | 1 400 001 | 1 400 001 | 1 400 000 | 1 400 000 |
| Wartość księgową na jedną akcję w zł. | 185,37 | 178,22 | 43,49 | 42,97 |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję w zł. | 185,37 | 178,22 | 43,49 | 42,97 |

Wybrane dane finansowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za 2014 rok zostały przeliczone według następujących kursów wymiany złotego w stosunku do EUR:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31 grudnia 2014 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,2623 zł. i na dzień 31 grudnia 2013 r. – 4,1472 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego:
- dla okresu styczeń – grudzień 2014 r. – 4,1893 zł.
- dla okresu styczeń – grudzień 2013 r. – 4,2110 zł.

Kurs EUR do 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.-31.12.2014 r.

| Tabela | Miesiąc | Kurs EUR |
|-------------------------------------|-------------|---------------|
| 21/A/NBP/2014 z dnia 31.01.2014 r. | styczeń | 4,2368 |
| 41/A/NBP/2014 z dnia 28.02.2014 r. | luty | 4,1602 |
| 62/A/NBP/2014 z dnia 31.03.2014 r. | marzec | 4,1713 |
| 83/A/NBP/2014 z dnia 30.04.2014 r. | kwiecień | 4,1994 |
| 104/A/NBP/2014 z dnia 30.05.2014 r. | maj | 4,1420 |
| 124/A/NBP/2014 z dnia 30.06.2014 r. | czerwiec | 4,1609 |
| 147/A/NBP/2014 z dnia 31.07.2014 r. | lipiec | 4,1640 |
| 167/A/NBP/2014 z dnia 29.08.2014 r. | sierpień | 4,2129 |
| 189/A/NBP/2014 z dnia 30.09.2014 r. | wrzesień | 4,1755 |
| 212/A/NBP/2014 z dnia 31.10.2014 r. | październik | 4,2043 |
| 231/A/NBP/2014 z dnia 28.11.2014 r. | listopad | 4,1814 |
| 252/A/NBP/2014 z dnia 31.12.2014 r. | grudzień | 4,2623 |
| Średni kurs EUR | | 4,1893 |

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

| Tabela | Miesiąc | Kurs EUR |
|-------------------------------------|-------------|---------------|
| 22/A/NBP/2013 z dnia 31.01.2013 r. | Styczeń | 4,1870 |
| 42/A/NBP/2013 z dnia 28.02.2013 r. | Luty | 4,1570 |
| 63/A/NBP/2013 z dnia 09.03.2013 r. | Marzec | 4,1774 |
| 84/A/NBP/2013 z dnia 30.04.2013 r. | Kwiecień | 4,1429 |
| 104/A/NBP/2013 z dnia 31.05.2013 r. | Maj | 4,2902 |
| 124/A/NBP/2013 z dnia 28.06.2013 r. | Czerwiec | 4,3292 |
| 147/A/NBP/2013 z dnia 31.07.2013 r. | Lipiec | 4,2427 |
| 168/A/NBP/2013 z dnia 30.08.2013 r. | Sierpień | 4,2654 |
| 189/A/NBP/2013 z dnia 30.09.2013 r. | Wrzesień | 4,2163 |
| 212/A/NBP/2013 z dnia 31.10.2013 r. | Październik | 4,1766 |
| 231/A/NBP/2013 z dnia 29.11.2013 r. | Listopad | 4,1998 |
| 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r. | Grudzień | 4,1472 |
| Średni kurs EUR | | 4,2110 |

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

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

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

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w 2014 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłe tj. 27 105 tys. zł. i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Zysk na jedną akcję zwykłą w 2014 r. wyniósł: 20,85 zł.

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w 2013 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłe tj. 46 141 tys. zł. i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 000,05 szt. Zysk na jedną akcję zwykłą w 2013 r. wyniósł: 35,49 zł.

W roku 2014 i w roku 2013 w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpiły przyczyny rozwadniające wartość zysku przypadającego na jedną akcję zwykłą.

Wartość księgową na jedną akcję w roku 2014 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 259 521 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgową na jedną akcję w 2014 r. wynosiła 185,37 zł.

Wartość księgową na jedną akcję w roku 2013 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 249 507 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgową na jedną akcję w 2013 r. wynosiła 178,22 zł.

W roku 2014 i w roku 2013 w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpiły przyczyny rozwadniające wartość księgową na jedną akcję.

Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

| Wartości niematerialne (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|---------------|---------------|
| koszty zakończonych prac rozwojowych | 10 100 | 9 931 |
| wartość firmy | 0 | 0 |
| koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 2 173 | 3 225 |
| -oprogramowanie komputerowe | 748 | 1 545 |
| inne wartości niematerialne i prawne | 2 681 | 185 |
| Wartości niematerialne, razem | 14 954 | 13 342 |

| | koszty zakończonych prac rozwojowych | wartość firmy | koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: -oprogramowanie komputerowe | inne wartości niematerialne | wartości niematerialne razem | |
|---|--------------------------------------|---------------|---|-----------------------------|------------------------------|---------------|
| wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu | 21 581 | 0 | 6 919 | 4 245 | 1 787 | 30 287 |
| zwiększenia z tytułu: | 4 497 | 0 | 42 | 18 | 2 605 | 7 144 |
| - zakupu | 4 497 | 0 | 42 | 18 | 2 605 | 7 144 |
| -wytworzenia we własnym zakresie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| zmniejszenia z tytułu: | 1 640 | 0 | 8 | 8 | 0 | 1 648 |
| -likwidacji | 0 | 0 | 8 | 8 | 0 | 8 |
| -sprzedaży | 1 640 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 640 |
| wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 24 438 | 0 | 6 953 | 4 254 | 4 392 | 35 783 |
| skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu | 11 650 | 0 | 3 687 | 2 699 | 1 609 | 16 946 |
| amortyzacja za okres tytułu: | 2 688 | 0 | 1 089 | 807 | 107 | 3 884 |
| -odpisów | 2 688 | 0 | 1 095 | 814 | 107 | 3 890 |
| -zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż) | 0 | 0 | -6 | -7 | 0 | -6 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 14 338 | 0 | 4 776 | 3 506 | 1 716 | 20 830 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| -zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| -zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu | 10 100 | 0 | 2 177 | 748 | 2 677 | 14 954 |

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE (struktura własnościowa) w tys. zł. | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| własne | 14 954 | 13 342 |
| używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 0 | 0 |
| Wartości niematerialne, razem | 14 954 | 13 342 |

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| środki trwałe, w tym | 143 592 | 137 532 |
| -grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 8 641 | 7 542 |
| -budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 76 346 | 67 883 |
| -urządzenia techniczne i maszyny | 36 061 | 37 355 |
| -środki transportu | 19 696 | 21 690 |
| -inne środki trwałe | 2 848 | 3 062 |
| środki trwałe w budowie | 6 158 | 12 759 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 149 750 | 150 291 |

| ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) (w tys. zł.) | | | | | | |
|--|--|--|--|-----------------------|------------------------|---------------------------------|
| | -grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | -budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | -urządzenia techniczne i maszyny | -środki transportu | -inne środki trwałe | Środki trwałe, razem |
| wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 7 542 | 74 211 | 76 869 | 30 719 | 6 610 | 195 951 |
| zwiększenia z tytułu: | 1 099 | 10 057 | 5 626 | 2 634 | 641 | 18 958 |
| -nabycia | 1 099 | 9 926 | 5 467 | 636 | 404 | 16 433 |
| -wytworzenia we własnym zakresie | 0 | 131 | 159 | 22 | 237 | 549 |
| -przyjęcia w leasing | 0 | 0 | 0 | 1 976 | 0 | 1 976 |
| zmniejszenia z tytułu: | 0 | 0 | 224 | 6 707 | 55 | 6 986 |
| - sprzedaży | 0 | 0 | 224 | 6 707 | 55 | 6 986 |
| wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 8 641 | 84 268 | 82 271 | 26 646 | 7 196 | 209 022 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 0 | 6 328 | 39 514 | 9 029 | 3 548 | 58 419 |
| amortyzacja za okres z tytułu: | 0 | 1 594 | 6 697 | -2 079 | 799 | 7 011 |
| -odpisów | 0 | 1 594 | 6 881 | 2 289 | 854 | 11 618 |
| -zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż, wynajem) | 0 | 0 | -184 | -4 368 | -55 | -4 607 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 0 | 7 922 | 46 211 | 6 950 | 4 347 | 65 430 |
| 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 | 8 641 | 76 346 | 36 060 | 19 696 | 2 849 | 143 592 |

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

| Środki trwale bilansowe (struktura własnościowa) (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) własne | 126 603 | 120 649 |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 16 989 | 16 883 |
| Środki trwale bilansowe, razem | 143 592 | 137 532 |

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

| Należności długoterminowe (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| należności od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| należności od pozostałych jednostek | 82 | 79 |
| Należności długoterminowe netto | 82 | 79 |
| odpisy aktualizujące wartość należności | 5 | 7 |
| Należności długoterminowe brutto | 87 | 86 |

| Należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| w walucie polskiej | 82 | 79 |
| w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł) | 0 | 0 |
| Należności długoterminowe, razem | 82 | 79 |

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

Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości

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

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

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.
- 928 206 udziałów w spółce ZPUE Silesia Sp. z o.o. w Katowicach o łącznej wartości 46 411 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 99,72% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 99,72% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 46 411 tys. zł. Kapitał zakładowy ZPUE Silesia Sp. z o.o. wynosi 46 540 tys. zł. i dzieli się na 930 806 udziałów po 50,00 zł. każdy.
- 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. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 3 535 tys. zł. Kapitał zakładowy ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. wynosi 244 tys. zł. i dzieli się na 488 udziałów po 500,00 zł. każdy.
- 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. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 17 171 tys. zł. Kapitał zakładowy ZPUE EOP Sp. z o.o. wynosi 813 tys. zł. i dzieli się na

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

1 626 udziałów po 500,00 zł. każdy.

- 100 udziałów w spółce ZPUE Concrete Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie o łącznej wartości 5 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 5 tys. zł Kapitał zakładowy ZPUE Concrete Sp. z o.o. wynosi 5 tys. zł. i dzieli się na 100 udziałów po 50,00 zł. każdy.
- 100 udziałów w spółce ZPUE Nord Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie o łącznej wartości 5 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 5 tys. zł Kapitał zakładowy ZPUE Nord Sp. z o.o. wynosi 5 tys. zł. i dzieli się na 100 udziałów po 50,00 zł. każdy.
- Udział w spółce „Zawod blocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska), stanowiący 51% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 51% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytego udziału wynosi 1 132 tys. złotych. Kapitał zakładowy spółki: „Zawod blocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO wynosi 10.000,00 rubli.
- Udział w spółce „Promysliennyje inwiesticii” OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska, stanowiący 51% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 51% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytych udziałów wynosi: 7 232 tys. złotych. Kapitał zakładowy spółki „Promysliennyje inwiesticii” OOO wynosi 85.000.000,00 rubli.
- Udział w spółce ZPUE Ukraina Sp. z o.o. (obwód dnipropietrowski, Ukraina), stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytych udziałów wynosi: 37 tys. zł. Kapitał zakładowy spółki ZPUE Ukraina Sp. z o.o wynosi 8 000,00 euro.
- Udział w spółce ZPUE Trade, s.r.o. (ZPUE Trade) w Ostrawie (Republika Czeska), stanowiący 73,33% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 73,33% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytych udziałów wynosi: 442 tys. złotych. Kapitał zakładowy spółki wynosi 210.000,00 CZK.
- Udział w spółce ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Balkany) w Sofii (Republika Bułgarii), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki wynosi 300 BGN. Wartość nabytych udziałów wynosi: 1 tys. zł.

| Długoterminowe aktywa finansowe (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| w jednostkach zależnych | 75 971 | 55 279 |
| w jednostkach współzależnych | 0 | 0 |
| w jednostkach stowarzyszonych | 0 | 0 |
| w znaczącym inwestorze | 0 | 0 |
| we wspólniku jednostki współzależnej | 0 | 0 |
| w jednostkach pozostałych | 48 | 48 |
| - udziały i akcje | 48 | 48 |
| Długoterminowe aktywa finansowe, razem | 76 019 | 55 327 |

| Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| stan na początek okresu | 55 327 | 95 758 |
| zwiększenia z tytułu objęcia udziałów | 20 713 | 93 347 |
| zmniejszenia z tytułu: | 21 | 133 779 |
| - zbycia udziałów | 21 | 214 |
| - wniesienia aportem | 0 | 133 565 |
| stan na koniec okresu | 76 019 | 55 327 |

| Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa) (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| w walucie polskiej | 76 019 | 55 327 |
| w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na zł) | 0 | 0 |
| Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem | 76 019 | 55 327 |

| Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności) (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa) w tym: | | |
| - akcje/ udziały | 76 019 | 55 327 |
| - obligacje | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 0 |
| Wartość według cen nabycia, razem | 76 019 | 55 327 |
| Wartość na początek okresu razem | 55 327 | 95 759 |
| Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa razem | 76 019 | 55 327 |

Inne inwestycje długoterminowe

Inne inwestycje długoterminowe stanowią środki trwale z grupy od 3 do 8 przeznaczane 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.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

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.

| Inne inwestycje długoterminowe (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Inne inwestycje długoterminowe razem | 867 | 994 |

| Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| stan na początek okresu | 994 | 7 312 |
| zwiększenia | 132 | 1 161 |
| zmniejszenia z tytułu: | 259 | 7 479 |
| - korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie | 240 | 1 240 |
| - zmiany przeznaczenia inwestycji | 19 | 6 239 |
| stan na koniec okresu | 867 | 994 |

| Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| w walucie polskiej | 867 | 994 |
| w walutach obcych(wg walut, po przeliczeniu na zł) | 0 | 0 |
| Inne inwestycje długoterminowe, razem | 867 | 994 |

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

| Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
|--|-------------------|-------------------|

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym odniesionych na: | 2 840 | 777 |
| wynik finansowy | 887 | 777 |
| kapitał własny | 1 953 | 0 |
| wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 |
| Zwiększenia odniesione na: | 471 | 9 096 |
| wynik finansowy | 471 | 641 |
| wynik finansowy w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| kapitał własny w związku ze stratą na zbyciu udziałów | 0 | 8 455 |
| kapitał własny w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| wartość firmy lub ujemna wartość firmy | 0 | 0 |
| Zmniejszenia odniesione na: | 2 167 | 7 033 |
| wynik finansowy okresu | 214 | 530 |
| wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| kapitał własny w związku ze zbyciem udziałów | 1 953 | 6 503 |
| kapitał własny w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 |
| wartość firmy lub ujemna wartość | 0 | 0 |
| Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym odniesione na: | 1 145 | 2 840 |
| wynik finansowy | 1 145 | 887 |
| kapitał własny | 0 | 1 953 |
| wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 |

Aktywa obrotowe

| Zapasy (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| materiały | 5 722 | 6 428 |
| półprodukty i produkcja w toku | 17 837 | 24 122 |
| produkty gotowe | 1 800 | 374 |
| towary | 87 | 61 |
| Zapasy razem (wartość bilansowa) | 25 446 | 30 985 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 1 365 | 1 068 |
| Zapasy razem | 26 811 | 32 053 |

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

| Odpisy aktualizujące zapasy (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Wartość odpisów aktualizujących zapasy na początek roku | 1 068 | 1 065 |
| zwiększenia | 297 | 3 |
| zmniejszenia | 0 | 0 |
| Wartość odpisów aktualizujących zapasy | 1 365 | 1 068 |

| Należności krótkoterminowe (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| od jednostek powiązanych | 14 561 | 5 569 |
| od pozostałych jednostek w tym: | 136 272 | 112 349 |
| - z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty: | 131 033 | 103 363 |
| do 12 miesięcy | 131 033 | 103 363 |

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

| | | |
|--|----------------|----------------|
| powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń | 2 | 5 521 |
| - dochodzone na drodze sądowej | 0 | 0 |
| -inne | 5 237 | 3 466 |
| Należności krótkoterminowe netto, razem | 150 833 | 117 918 |
| odpisy aktualizujące wartość należności | 5 513 | 4 349 |
| Należności krótkoterminowe brutto, razem | 156 346 | 122 267 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| z tytułu dostaw i usług | 12 453 | 4 699 |
| inne | 2 108 | 870 |
| dochodzone na drodze sądowej, w tym | 0 | 0 |
| Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem | 14 561 | 5 569 |
| odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych | 1 511 | 1 199 |
| Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem | 16 072 | 6 768 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| Stan na początek okresu | 4 446 | 3 488 |
| zwiększenia - utworzenie odpisu | 2 599 | 3 686 |
| zmniejszenia - rozwiązanie odpisu | 1 532 | 2 728 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 5 513 | 4 446 |

| | | | |
|--|---------------|-------------------|-------------------|
| Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. zł.) | waluta | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| w walucie polskiej | PLN | 144 542 | 112 617 |
| w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na zł) | | 11 804 | 9 650 |
| | EUR | 7 619 | 9 578 |
| | LVL | 0 | 69 |
| | USD | 112 | 3 |
| | CZK | 104 | 0 |
| | RUB | 3 969 | 0 |
| Należności krótkoterminowe, razem | | 156 346 | 122 267 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| do 1 miesiąca | 53 491 | 44 628 |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 67 065 | 40 296 |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 321 | 277 |
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 3 | 0 |
| powyżej 1 roku | 0 | 0 |
| należności przeterminowane | 28 022 | 27 209 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto) | 148 902 | 112 410 |
| odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | 5 416 | 4 349 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto) | 143 486 | 108 061 |

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

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto z podziałem na należności niespłacone w terminie (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| do 1 miesiąca | 13 746 | 12 269 |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 4 416 | 5 222 |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 1 731 | 1 616 |
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 1 171 | 2 569 |
| powyżej 1 roku | 6 958 | 5 533 |
| Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (brutto) | 28 022 | 27 209 |
| odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane | 5 222 | 4 349 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto) | 22 800 | 22 861 |

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

| Krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|--------------|---------------|
| środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 7 418 | 13 309 |
| -środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 1 224 | 9 205 |
| -inne środki pieniężne | 6 194 | 4 104 |
| Inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward) | 821 | 0 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem | 8 239 | 13 309 |

| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa) (w tys. zł.) | waluta | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|--------|--------------|---------------|
| w walucie polskiej | PLN | 7 279 | 5 159 |
| w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) w tym: | | 960 | 8 150 |
| | EUR | 287 | 7 005 |
| | USD | 163 | 254 |
| | LVL | 0 | 831 |
| | CZK | 510 | 61 |
| | inne | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem | | 8 239 | 13 309 |

| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|--------------|--------------|
| czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 1 240 | 1 969 |
| -rozliczenia z tytułu ubezpieczeń | 452 | 383 |
| -rozliczenia związane z przedpłatą na prenumeratę i abonamentem | 121 | 309 |
| -usługi bankowe do rozliczenia | 2 | 7 |
| -nie zrealizowane usługi | 0 | 0 |
| -pozostałe | 665 | 134 |
| VAT do rozliczenia w następnych okresach | 3 303 | 1 136 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem | 4 543 | 1 969 |

Pasywa

Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2014 r.:

| seria | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania | Liczba akcji (w szt.) | Wartość emisji wg wartości nominalnej w tys. .zł. | Sposób pokrycia kapitału |
|--------------|---------------------------|---|-----------------------|---|--|
| A | imiennie, uprzywilejowane | co do głosu: 1 akcja uprawnia do oddania 5 głosów na WZA, do dywidendy: w wysokości 2 jednostek powyżej stopy redyskontowej weksli krajowych NBP | 100 000 | 883 | aport rzeczowy |
| A | zwykłe, na okaziciela | nie mają | 500 000 | 4 415 | Aport rzeczowy (konwersja z akcji i imiennych) |
| B | zwykłe na okaziciela | nie mają | 233 250 | 2 060 | środki pieniężne |
| C | zwykłe na okaziciela | nie mają | 106 750 | 942 | środki pieniężne |
| D | zwykłe na okaziciela | nie mają | 18 127 | 160 | środki pieniężne |
| E | zwykłe na okaziciela | nie mają | 60 000 | 530 | środki pieniężne |
| F | zwykłe na okaziciela | nie mają | 381 873 | 3 372 | Aport udziałów |
| G | zwykła imienna | nie ma | 1 | 0 | Aport |
| Razem | | | 1 400 001 | 12 362 | |

Wartość nominalna 1 akcji 8,83 zł.

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

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

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania

| Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---------------|---------------|
| Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 10 501 | 12 477 |
| odniesionej na wynik finansowy | 6 121 | 4 715 |
| odniesionej na kapitał własny | 4 380 | 7 762 |
| odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 325 | 3 570 |
| odniesione na wynik finansowy | 290 | 1 891 |
| odniesione na kapitał własny | 35 | 0 |
| odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 |
| odniesione na wynik w związku z wniesieniem składników zorganizowanej części przedsiębiorstwa | 0 | 1 679 |
| Zmniejszenia | 1 493 | 5 546 |
| odniesione na wynik finansowy | 1 394 | 2 164 |
| odniesione na kapitał własny | 99 | 3 382 |
| odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 |
| Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem | 9 333 | 10 501 |
| odniesionej na wynik finansowy | 5 017 | 6 121 |
| odniesionej na kapitał własny | 4 316 | 4 380 |
| odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 |

| Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|--------------|------------|
| stan na początek okresu | 962 | 760 |
| zwiększenia | 125 | 202 |
| wykorzystanie | | 0 |
| rozwiązanie | 0 | 0 |
| stan na koniec okresu | 1 087 | 962 |

| Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|
| stan na początek okresu | 69 | 60 |
| zwiększenia | 18 | 9 |
| wykorzystanie | | 0 |
| rozwiązanie | 0 | 0 |
| stan na koniec okresu | 87 | 69 |

| Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych wg tytułów (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|--------------|------------|
| stan na początek okresu: | 418 | 239 |
| - rezerwa na badanie sprawozdań finansowych | 34 | 30 |
| - rezerwa na usługi pośrednictwa w sprzedaży | 240 | 162 |
| - rezerwa na gwarancję należytego wykonania usług | 0 | 0 |
| - rezerwa na usługi transportowe | 144 | 47 |
| zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy: | 1 476 | 811 |
| - rezerwa na badanie sprawozdań finansowych | 53 | 53 |
| - rezerwa na usługi pośrednictwa w sprzedaży | 624 | 300 |
| - rezerwa na gwarancję należytego wykonania usług | 0 | 0 |
| - rezerwa na usługi transportowe | 799 | 458 |
| zmniejszenie z tytułu wykorzystania: | 964 | 560 |
| - rezerwa na badanie sprawozdań finansowych | 53 | 49 |
| - rezerwa na usługi pośrednictwa w sprzedaży | 250 | 222 |
| - rezerwa na gwarancję należytego wykonania usług | 0 | 0 |
| - rezerwa na usługi transportowe | 661 | 289 |
| zmniejszenie z tytułu rozwiązania: | 57 | 72 |
| - rezerwa na badanie sprawozdań finansowych | 0 | 0 |
| - rezerwa na usługi pośrednictwa w sprzedaży | 57 | 0 |
| - rezerwa na gwarancję należytego wykonania usług | 0 | 0 |
| - rezerwa na usługi transportowe | 0 | 72 |
| stan na koniec okresu: | 873 | 418 |
| - rezerwa na badanie sprawozdań finansowych | 34 | 34 |
| - rezerwa na usługi pośrednictwa w sprzedaży | 557 | 240 |
| - rezerwa na gwarancję należytego wykonania usług | 0 | 0 |
| - rezerwa na usługi transportowe | 282 | 144 |

| Zobowiązania długoterminowe (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|
| wobec jednostek zależnych | 0 | 0 |
| wobec jednostek współzależnych | 0 | 0 |
| wobec jednostek stowarzyszonych | 0 | 0 |
| wobec znaczącego inwestora | 0 | 0 |
| wobec współnika jednostki współzależnej | 0 | 0 |

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

| | | |
|---|---------------|--------------|
| wobec jednostki dominującej | 0 | 0 |
| wobec pozostałych jednostek w tym: | 10 420 | 8 690 |
| -kredyty i pożyczki | 0 | 0 |
| -inne zobowiązania leasingu finansowego | 10 420 | 8 690 |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 10 420 | 8 690 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| powyżej 1 roku do 3 lat | 4 314 | 2 621 |
| powyżej 3 do 5 lat | 6 106 | 1 693 |
| powyżej 5 lat | 0 | 4 376 |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 10 420 | 8 690 |

| | | | |
|--|---------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. zł.) | waluta | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| a) w walucie polskiej | PLN | 1 570 | 378 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | USD | 8 850 | 8 311 |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | | 10 420 | 8 690 |

Długoterminowe zobowiązania stanowią zobowiązania z tytułu umów leasingowych przypadających do spłaty w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego.

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| wobec jednostek zależnych | 7 903 | 4 688 |
| wobec jednostek współzależnych | 0 | 0 |
| wobec jednostek stowarzyszonych | 0 | 0 |
| wobec znaczącego inwestora | 0 | 0 |
| wobec wspólnika jednostki współzależnej | 0 | 0 |
| wobec jednostki dominującej | 0 | 0 |
| wobec pozostałych jednostek w tym | 132 504 | 100 653 |
| -kredyty i pożyczki | 30 705 | 11 949 |
| -inne zobowiązania finansowe | 1 506 | 1 557 |
| -z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 77 554 | 70 872 |
| - do 12 miesięcy | 77 554 | 70 872 |
| -zaliczki otrzymane na dostawy | 4 034 | 4 057 |
| - tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 13 131 | 6 935 |
| - tytułu wynagrodzeń | 5 374 | 4 711 |
| -inne | 200 | 572 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 140 407 | 105 341 |

| | | | |
|---|---------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa) (w tys. zł.) | waluta | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
| w walucie polskiej | PLN | 129 163 | 95 613 |
| w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł) | | 11 244 | 9 728 |
| - | EUR | 10 230 | 9 582 |
| - | USD | 1 014 | 146 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | | 140 407 | 105 341 |

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

| Bank | LP. | rodzaj kredytu | cel | RODZAJ KREDYTU | WARTOŚĆ (w tys. zł.) | Wartość wykorzystania 2014-12-31 (w tys. zł.) | WALUTA KREDYTU | Okres spłaty udostępnienia | OKRES KREDYTU | Okres ważności produktu (gwarancja) | Zabezpieczenie kredytu |
|-----------|-----|-------------------|-------------------------------|--|---|---|----------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------------------|---|
| PKO BP SA | 1 | linia wielocelowa | kredyt w rachunku bieżącym | kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego nr 75 1020 2629 0000 9602 0229 7216 (202-127/LW/I/13/2007) z dnia 05.09.2007 r. zmieniona Aneksami: Aneks nr 1 z dnia 02.06.2008 r. Aneks nr 2 z dnia 04.06.2008 r. Aneks nr 3 z dnia 03.09.2010 r. Aneks nr 4 z dnia 06.09.2010 r. Aneks nr 5 z dnia 07.10.2010 r. Aneks nr 6 z dnia 05.07.2012 r. Aneks nr 7 z dnia 20.12.2012 r. | 16 000 | 8 800 | PLN | 2015-09-04 | dyspozycja do 2015-12-19 | 2015-12-19 | hipoteka kaucyjna, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy na środku trwałym wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w PKO BP SA, |
| PKO BP SA | | linia wielocelowa | kredyt obrotowy nieodnawialny | | 0 | 0 | | 2015-12-19 | | 2015-12-19 | |
| PKO BP SA | | linia wielocelowa | linia gwarancyjna | | | 350 | 350 | PLN/EUR/USD | | 2015-12-19 | |
| BZ WBK SA | 2 | kredyt obrotowy | kredyt obrotowy | kredyt obrotowy nr 3683273ŁD20041100 z dnia 21.04.2011 r. Aneks nr 1 z dnia 28.09.2011 r. Aneks nr 2 z dnia 23.04.2012 r. Aneks nr 3 z dnia 30.10.2012 r. Aneks nr 4 z dnia 21.12.2012 r. Aneks nr 5 z dnia 24.04.2013 r. Aneks nr 6 z dnia 06.12.2013 r. Aneks nr 7 z dnia 24.04.2014 r. | 35 000 udostępniony w r-ku bieżącym w kwocie 21 000 | 14 669 | PLN | 2015-05-30 | 2015-05-30 | 2015-05-31 | weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową hipoteka umowna wraz z cesją praw z polisy ubezp, zastaw rejestrowy na rzeczach oznaczonych co do gatunku zapasy magazynowe/produkcja w toku/ wraz z cesją praw z polisy ubezp., oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji. |

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

| | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|---|---------------------|---------------------|--|-------------------------|-------|-------------------------------|------------|------------|------------|--|
| BZ WBK SA | | linia gwarancyjna | linia gwarancyjna | linia gwarancyjna nr 3683273ŁD09081100 z dnia 05.10.2011 r. Aneks nr 1 z dn. 23.04.2012 r. Aneks nr 2 z dn. 30.10.2012 r. Aneks nr 3 z dn. 24.04.2013 r. Aneks nr 4 z dn. 26.04.2013 r. Aneks nr 5 z dnia 06.12.2013 r. Aneks nr 6 z dnia 24.04.2014 r. | 6 500 | 694 | PLN EUR USD GBP CHF YEN | 2015-05-29 | 2015-05-29 | 2020-05-29 | weksel in blanco, hipoteka umowna wraz z cesją praw z polisy ubez., oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji |
| BNP PARIBAS BANK POLSKA SA | 3 | linia wielocelowa | linia kredytowa | wielocelowa linia kredytowa nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011 r. Zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012 r. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012 r. Zmiana nr 3 z dnia 16.01.2013 r. Zmiana nr 4 z dnia 26.03.2013 r. Zmiana nr 5 z dnia 29.05.2013 r. Zmiana nr 6 z dnia 22.07.2013 r. Zmiana nr 7 z dnia 10.10.2013 r. Zmiana nr 8 z dnia 13.10.2014 r. | 20 000 | 7 198 | PLN | 2015-10-01 | 2021-07-04 | 2021-07-04 | weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksła |
| BNP PARIBAS BANK POLSKA SA | | linia wielocelowa | linia gwarancyjna | | linia gwarancyjna 5 000 | 0 | krajowe zagraniczne | 2015-10-01 | 2021-07-04 | 2019-10-02 | |
| BNP PARIBAS BANK POLSKA SA | | linia wielocelowa | linia akredytyw | | linia akredytyw 5 000 | 0 | | 2015-10-01 | | 2015-10-01 | |
| BANK HANDLOWY SA | 4 | w rachunku bieżącym | w rachunku bieżącym | kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000091885/0182/14 z dnia 30.12.2014 r. | limit 25 000 | 38 | PLN | 2015-12-21 | 2015-12-21 | 2015-12-21 | oświadczenie o poddaniu się egzekucji |

| Inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---------------|---------------|
| bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 0 | 0 |
| rozliczenia międzyokresowe przychodów | 14 946 | 16 506 |
| - krótkoterminowe - rozliczenie dotacji | 2 370 | 3 562 |
| - długoterminowe - rozliczenie dotacji | 12 576 | 12 944 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe, razem | 14 946 | 16 506 |

Należności i zobowiązania warunkowe

| Należności warunkowe od jednostek powiązanych (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------|------------|
| otrzymanych gwarancji i poręczeń | 0 | 0 |
| pozostałe | 0 | 0 |
| Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem | 0 | 0 |

| Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------|------------|
| udzielonych gwarancji i poręczeń | 0 | 0 |
| pozostałe | 0 | 0 |
| Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem | 0 | 0 |

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

Wartość tą stanowi:

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

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

Objaśnienia do rachunku zysków i strat:

| Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa) (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|----------------|----------------|
| ze sprzedaży produktów | 319 770 | 283 313 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 12 578 | 5 156 |
| ze sprzedaży usług | 55 580 | 42 645 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 2 570 | 219 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem | 375 350 | 325 958 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 15 148 | 5 375 |

| Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|----------------|----------------|
| kraj | 324 794 | 271 507 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 11 015 | 2 427 |
| Eksport i WDT | 50 556 | 54 451 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 4 133 | 2 948 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem | 375 350 | 325 958 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 15 148 | 5 375 |

| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa) (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---------------|---------------|
| przychody ze sprzedaży materiałów | 55 964 | 70 437 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 686 | 3 116 |
| przychody ze sprzedaży towarów | 7 | 4 |
| - tym : od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem | 55 971 | 70 441 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 686 | 3 116 |

| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|---------------|---------------|
| kraj | 53 203 | 68 882 |
| -w tym: od jednostek powiązanych | 663 | 2 997 |
| eksport | 2 768 | 1 559 |
| - tym : od jednostek powiązanych | 23 | 119 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem | 55 971 | 70 441 |
| - w tym : od jednostek powiązanych | 686 | 3 116 |

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

| Koszty według rodzaju (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| amortyzacja | 15 518 | 12 331 |
| zużycie materiałów i energii | 200 335 | 175 143 |
| usługi obce | 53 506 | 49 038 |
| podatki i opłaty | 2 848 | 1 714 |
| wynagrodzenia | 57 454 | 47 657 |
| ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 12 539 | 10 412 |
| pozostałe koszty rodzajowe | 3 741 | 2 496 |
| Koszty według rodzaju, razem | 345 941 | 298 791 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | 4 859 | 1 847 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | -1 208 | -705 |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | -20 556 | -16 680 |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | -38 777 | -34 017 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 290 259 | 249 236 |

| Pozostałe przychody operacyjne (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 658 | 123 |
| dotacje | 4 597 | 3 012 |
| Inne pozostałe przychody operacyjne w tym: | 3 000 | 6 108 |
| rozwiązane rezerwy: | 560 | 1 687 |
| -aktualizujące należności spłacone | 454 | 1 665 |
| -aktualizujące należności spisane | 106 | 22 |
| -aktualizujące zapasy | 0 | 0 |
| przychody z tytułu wynajmu składników majątku, | 1 661 | 3 170 |
| - przychody z czynszu dotyczące nieruchomości inwestycyjnej | 568 | 1 720 |
| otrzymane odszkodowania | 113 | 691 |
| otrzymane premie pieniężne | 216 | 362 |
| pozostałe | 450 | 198 |
| Inne przychody operacyjne, razem | 8 255 | 9 243 |

| Pozostałe koszty operacyjne (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| Aktualizacja wartości niefinansowych | 1 601 | 2 067 |
| Inne pozostałe koszty operacyjne w tym: | 1 357 | 2 841 |
| - koszty wynajmu składników majątku, w tym: | 726 | 2 464 |
| • bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych, które w danym okresie przyniosły przychody z czynszów | 551 | 1 670 |
| • bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych, które w danym okresie nie przyniosły przychodów z czynszów | 0 | 0 |
| - zapłacone odszkodowania | 92 | 69 |
| - zapłacone premie pieniężne | 0 | 0 |
| - pozostałe | 539 | 308 |
| Razem pozostałe koszty operacyjne | 2 958 | 4 908 |

Przychody finansowe

| Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| b) od pozostałych jednostek | 3 | 3 |
| Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem | 3 | 3 |

| Przychody finansowe z tytułu odsetek razem (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| z tytułu udzielonych pożyczek | 0 | 0 |
| od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych | 13 | 10 |
| od przeterminowanych należności - otrzymane | 134 | 200 |
| od przeterminowanych należności - naliczone, niezapłacone | 1 193 | 1 586 |
| od przeterminowanych zobowiązań - anulowane | 0 | 13 |
| pozostałe odsetki | 0 | 0 |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek razem | 1 340 | 1 809 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 322 | 634 |

| Zysk ze zbycia inwestycji (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Zysk ze zbycia udziałów | 0 | 15 740 |
| Inne przychody finansowe, razem | 0 | 15 740 |

| Aktualizacja wartości inwestycji (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Wycena kontraktów terminowych i innych instrumentów finansowych | 1 006 | 0 |
| Aktualizacja wartości inwestycji, razem | 1 006 | 0 |

| Inne przychody finansowe (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| dotądnie różnice kursowe, w tym: | 0 | 623 |
| rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe | 569 | 448 |

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

| | | |
|---|------------|--------------|
| ze sprzedaży wierzycelności odsetkowych | 37 | 569 |
| pozostałe | 9 | 2 |
| Inne przychody finansowe, razem | 615 | 1 642 |

Koszty finansowe

| Koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| od kredytów i pożyczek | 779 | 1 066 |
| - od jednostek niepowiązanych | 779 | 1 066 |
| pozostałe odsetki | 601 | 127 |
| - od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| - od jednostek niepowiązanych | 601 | 127 |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem | 1 380 | 1 193 |

| Inne koszty finansowe (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| ujemne różnice kursowe | 1 683 | 0 |
| utworzone odpisy aktualizujące należności odsetkowe | 1 295 | 1 706 |
| opłaty i prowizje bankowe od zaciągniętych kredytów | 194 | 181 |
| sprzedane wierzycelności | 67 | 1 337 |
| pozostałe | 1 | 301 |
| Inne koszty, razem | 3 240 | 3 525 |

Podatek dochodowy

| Podatek dochodowy bieżący (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1.Zysk (strata) brutto | 33 830 | 49 966 |
| 2.Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym(wg tytułów) | -2 809 | -48 342 |
| 3.Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 31 021 | 1 624 |
| 4.Podatek dochodowy według stawki 19% | 5 894 | 308 |
| 5.Zwiększenia,zaniechania,zwolnienia,odliczenia i obniżki podatku | 0 | 0 |
| 6.podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany)w deklaracji okresu, w tym: | 5 894 | 309 |
| -wykazany w rachunku zysków i strat | 5 894 | 309 |
| -dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny | 0 | 0 |
| -dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 |

Szczegółowe uzgodnienie wyniku podatkowego na dzień 31.12.2014 (w tys. zł.)

| | |
|---|---------------|
| Zysk brutto | 33 830 |
| Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu: | 25 189 |
| - amortyzacja | 15 817 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 25 |
| - składki ZUS | 2 037 |
| - podatki i opłaty w tym: wpłaty na PFRON | 951 |
| - koszty reprezentacji i reklamy | 440 |
| - koszty ubezpieczenia samochodu osobowego pow. limitu | 30 |
| - rezerwa na usługi pośrednictwa w sprzedaży | 501 |
| - rezerwa na usługi transportowe | 175 |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 143 |
| - odpisy aktualizujące należności | 1 518 |
| - odpisy aktualizujące zapasy | 297 |
| - zapłacone kary | 92 |
| - darowizna | 104 |
| - wartość netto środków likwidowanych i sprzedawanych | 2 242 |
| - pozostałe koszty | 817 |
| Koszty podatkowe w tym: | 23 093 |
| - amortyzacja podatkowa | 9 484 |
| - badanie bilansu (w ramach utworzonej rezerwy) | 34 |
| - koszty prowizji (w ramach utworzonej rezerwy) | 183 |
| - pozostałe rezerwy | 29 |
| - odsetki od zobowiązań naliczone w latach poprzednich - zapłacone w b.r. | 1 |
| - płatności leasingu operacyjnego | 1522 |
| - wypłacone wynagrodzenia. z tyt. umów o pracę i wypłacone należności z tytułu podróży służbowych | 31 |
| - wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów o dzieło | 19 |
| - zapłacone składki ZUS | 1 706 |
| - koszt odpłatnego zbycia udziałów | 10 298 |
| - korekta kosztów w związku z nieuregulowaniem zobowiązań | -283 |

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

| | |
|---|---------------|
| - pozostałe | 69 |
| Przychody zwiększające podstawę opodatkowania | 378 |
| Przychody nie stanowiące przychodu w tym: | 2 761 |
| - wycena kontraktów terminowych i innych instrumentów finansowych | 1 006 |
| - odsetki naliczone, niezapłacone od należności | 1 193 |
| - rozwiązane odpisy aktualizujące należności | 562 |
| Przychody wolne w tym: | 2 446 |
| - kwota dofinansowania do środków trwałych | 2 446 |
| Darowizny podlegające odliczeniu | 80 |
| Podstawa opodatkowania | 31 017 |
| Podatek dochodowy (19%) | 5 893 |

| Podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. zł.) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Zmniejszenia(zwiększenia) z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych | -1 362 | -277 |
| 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 | -1 362 | -277 |

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.

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

5.1 Analiza wrażliwości w ZPUE S.A.

Ryzyko walutowe – 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

| Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych | Wartość księgowa instrumentów finansowych | Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 10%) | Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 10%) | Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 10%) | Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 10%) |
|--|---|--|---|--|---|
| <u>Aktywa finansowe</u> | | | | | |
| Udziały i akcje | 75 971,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Kaucje zatrzymane długoterminowe | 82,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Należności z tytułu dostaw i usług Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi | 143 486,00 | 1 180,40 | 0,00 | -1 180,40 | 0,00 |
| Środki pieniężne | 7 347,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| <i>środki pieniężne w kasie</i> | 7 418,00 | 96,10 | 0,00 | -96,10 | 0,00 |
| <i>środki pieniężne w kasie</i> | 76,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| <i>środki pieniężne na rachunkach</i> | 1 147,00 | 96,10 | 0,00 | -96,10 | 0,00 |
| <i>inne środki pieniężne</i> | 6 195,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| <u>Zobowiązania finansowe</u> | | | | | |
| Kredyty bankowe | 30 705,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| <i>długoterminowe</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| <i>krótkoterminowe</i> | 30 705,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Leasing finansowy | 11 926,00 | -967,50 | 0,00 | 967,50 | 0,00 |
| <i>długoterminowy</i> | 10 420,00 | -885,00 | 0,00 | 885,00 | 0,00 |
| <i>krótkoterminowy</i> | 1 506,00 | -82,50 | 0,00 | 82,50 | 0,00 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 85 457,00 | -1 041,90 | 0,00 | 1 041,90 | 0,00 |
| Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe | 22 739,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Razem | | -732,90 | 0,00 | 732,90 | 0,00 |

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39

| Aktywa finansowe według pozycji bilansowych | 31.12.2014 wartość księgowa | Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa) | | | | | | Inne (wyceniane według wartości księgowej) |
|--|--------------------------------|--|---------------------------|---|------------------------------|---------------------------------------|---|--|
| | | wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale | | wyceniane w zamortyzowanym koszcie | | |
| | | wyznaczone przy początkowym ujęciu | przeznaczone do obrotu | dostępne do sprzedaży | rachunkowość zabezpieczeń | pożyczki i należności | utrzymywane do terminu wymagalności | |
| <u>Aktywa finansowe</u> | | | | | | | | |
| Udziały i akcje | 75 971,00 | - | - | 75 971,00 | - | - | - | - |
| Kaucje zatrzymane długoterminowe | 82,00 | | | | | 82,00 | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 143 486,00 | | | | | 143 486,00 | | |
| Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi | 7 347,00 | | | | | 7 347,00 | | |
| Środki pieniężne | 7 418,00 | - | - | - | - | - | - | 7 418,00 |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| <u>Zobowiązania finansowe</u> | | | | | | | | |
| Kredyty bankowe | 30 705,00 | - | - | 30 705,00 | | - | - | - |
| długoterminowe | 0,00 | - | - | 0,00 | | - | - | - |
| krótkoterminowe | 30 705,00 | - | - | 30 705,00 | | - | - | - |
| Leasing finansowy | 11 926,00 | - | - | 11 926,00 | | - | - | - |
| długoterminowy | 10 420,00 | - | - | 10 420,00 | | - | - | - |
| krótkoterminowy | 1 506,00 | - | - | 1 506,00 | | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 85 457,00 | - | - | 85 457,00 | | - | - | - |
| Inne zobowiązania, niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi | 22 739,00 | - | - | 22 739,00 | | - | - | - |

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.

Segmenty działalności w roku 2014

| Segmenty | Linie napowietrzne | Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia | Stacje transformatorowe | odsprzedaż towarów i materiałów | Wszystkie pozostałe segmenty | Razem |
|---|-----------------------|--|----------------------------|------------------------------------|---------------------------------|---------|
| Przychody ze sprzedaży odbiorcom zewnętrznym | 51 368 | 109 251 | 144 890 | 55 971 | 69 841 | 431 321 |
| Sprzedaż między segmentami | 0 | 73 817 | 0 | 0 | 0 | 73 817 |
| Wynik brutto ze sprzedaży | 14 307 | 22 534 | 40 090 | 4 431 | 8 160 | 89 522 |
| Koszty sprzedaży | | | | | | 20 556 |
| Koszty ogólnego zarządu | | | | | | 38 777 |
| Wynik ze sprzedaży | | | | | | 30 189 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | 8 255 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | 2 958 |
| Wynik na działalności operacyjnej | | | | | | 35 486 |
| Przychody finansowe | | | | | | 2 964 |
| Koszty finansowe | | | | | | 4 620 |
| Wynik brutto | | | | | | 33 830 |
| Podatek dochodowy | | | | | | 4 532 |
| Wynik netto | | | | | | 29 298 |

| Segmenty | Linie napowietrzne | Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia | Stacje transformatorowe | odsprzedaż towarów i materiałów | Wszystkie pozostałe segmenty | Razem |
|---|-----------------------|--|----------------------------|------------------------------------|---------------------------------|---------|
| Amortyzacja | 2 270 | 1 279 | 1 206 | 0 | 10 763 | 15 518 |
| Wartości niematerialne | 454 | 8 984 | 540 | 0 | 4 976 | 14 954 |
| Środki trwałe | 19 247 | 54 752 | 26 863 | 0 | 42 729 | 143 591 |
| Środki trwałe w budowie | 2 258 | 595 | 869 | 0 | 2 436 | 6 158 |
| Zapasy | 3 473 | 11 000 | 4 612 | 87 | 6 274 | 25 446 |
| Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług | | | | | | 143 486 |
| Zobowiązania | | | | | | 150 827 |

Segmenty działalności w roku 2013

| Segmenty | Linie napowietrzne | Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia | Stacje transformatorowe | odsprzedaż towarów i materiałów | Wszystkie pozostałe segmenty | Razem |
|---|-----------------------|--|----------------------------|------------------------------------|---------------------------------|---------|
| Przychody ze sprzedaży odbiorcom zewnętrznym | 43 690 | 94 873 | 151 482 | 70 441 | 35 913 | 396 399 |
| Sprzedaż między segmentami | 0 | 77 730 | 0 | 0 | 0 | 77 730 |
| Wynik brutto ze sprzedaży | 10 789 | 24 315 | 36 265 | 5 130 | 5 353 | 81 852 |
| Koszty sprzedaży | | | | | | 16 680 |
| Koszty ogólnego zarządu | | | | | | 34 017 |
| Wynik ze sprzedaży | | | | | | 31 155 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | 9 243 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | 4 908 |
| Wynik na działalności operacyjnej | | | | | | 35 490 |
| Przychody finansowe | | | | | | 19 194 |
| Koszty finansowe | | | | | | 4 718 |
| Wynik brutto | | | | | | 49 966 |
| Podatek dochodowy | | | | | | 32 |
| Wynik netto | | | | | | 49 934 |

| Segmenty | Linie napowietrzne | Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia | Stacje transformatorowe | odsprzedaż towarów i materiałów | Wszystkie pozostałe segmenty | Razem |
|---|-----------------------|--|----------------------------|------------------------------------|---------------------------------|---------|
| Amortyzacja | 870 | 6 678 | 1 229 | 0 | 4 911 | 13 688 |
| Wartości niematerialne | 520 | 9 304 | 405 | 0 | 3 113 | 13 342 |
| Środki trwałe | 18 536 | 57 328 | 19 010 | 0 | 42 658 | 137 532 |
| Środki trwałe w budowie | 1 415 | 1 929 | 8 399 | 0 | 1 016 | 12 759 |
| Zapasy | 3 244 | 18 357 | 2 562 | 61 | 6 761 | 30 985 |
| Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług | | | | | | 108 061 |
| Zobowiązania | | | | | | 114 031 |

Kontynuacja działalności

Zarząd spółki ZPUE SA nie zaniechał działalności. Zarząd Spółki nie przewiduje zaniechania działalności w latach następnych.

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Na dzień 31.12.2014 r. koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wynosił: 6 158 tys. zł.

Nakłady na ochronę środowiska:

- poniesione w 2014 r.

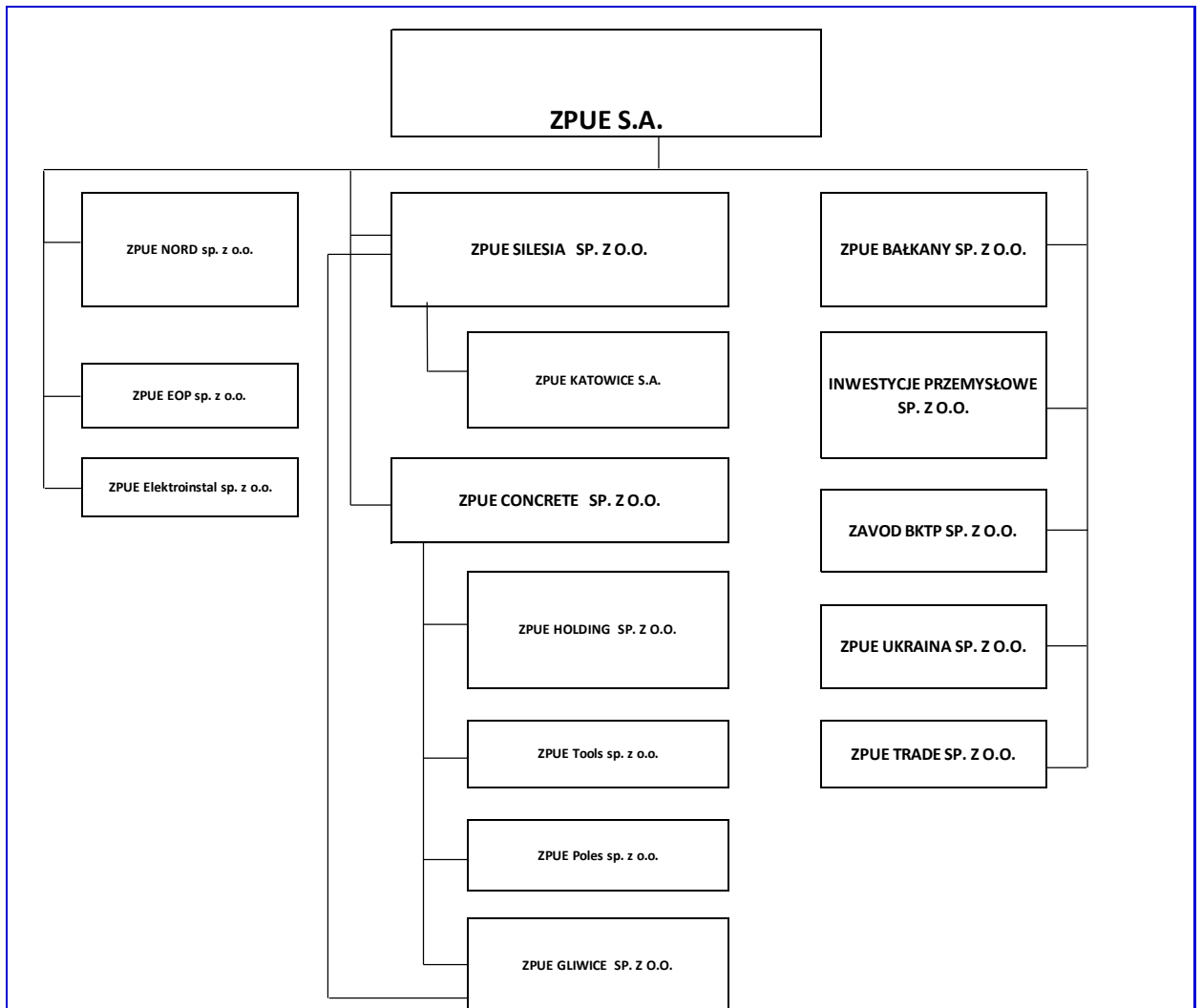
0 tys. zł.

- planowane na rok 2015 r.

0 tys. zł.

ZPUE S.A. z tytułu korzystania ze środowiska wnosi stosowne opłaty do Urzędu Marszałkowskiego Województwa Świętokrzyskiego.

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



Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.

W roku 2014 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.

Zatrudnienie:

Na dzień 31.12.2014 roku w ZPUE S.A. zatrudnionych było 1.467 osób. Przeciętne zatrudnienie w 2014 roku wyniosło 1.407,67 etatu.

- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1.090 osób,
- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 377 osób.

Zatrudnienie na stanowiskach robotniczych:

| | |
|--|-------------------|
| ➤ brygadzysta | 32 osoby |
| ➤ betoniarz-zbrojarz | 125 osób |
| ➤ elektryk | 236 osób |
| ➤ elektroautomatyk | 55 osób |
| ➤ kierowca | 4 osoby |
| ➤ instruktor praktycznej nauki zawodu | 5 osób |
| ➤ lakiernik | 22 osoby |
| ➤ ładowacz | 24 osoby |
| ➤ monter aparatury | 166 osób |
| ➤ operator maszyn i urządzeń | 162 osoby |
| ➤ operator wózka widłowego | 2 osoby |
| ➤ pracownik gospodarczy | 20 osób |
| ➤ technolog robót wykończeniowych | 50 osób |
| ➤ tokarz-frezer | 4 osoby |
| ➤ spawacz | 1 osoba |
| ➤ specjalista referent w dziale produkcyjnym | 14 osób |
| ➤ ślusarz | 67 osób |
| ➤ ślusarz-spawacz | 75 osób |
| ➤ z-ca brygadzysty | 26 osób |
| Razem: | 1 090 osób |

Zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych:

| | |
|----------------------------------|-----------------|
| ➤ zarząd | 2 osoby |
| ➤ dyrektorzy | 4 osoby |
| ➤ dyrektorzy regionalni | 8 osób |
| ➤ dyrektorzy techniczno-handlowi | 11 osób |
| ➤ inżynier sprzedaży | 2 osoby |
| ➤ kontroler finansowy | 1 osoba |
| ➤ projektant | 1 osoba |
| ➤ kierownicy | 38 osób |
| ➤ mistrzowie | 9 osób |
| ➤ specjaliści | 188 osób |
| ➤ referenci | 18 osób |
| ➤ doradca techniczno-handlowy | 40 osób |
| ➤ technolog | 46 osób |
| ➤ programista | 9 osób |
| Razem: | 377 osób |

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących:

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród członków Zarządu i Prokurentów spółki ZPUE SA, otrzymanych w 2014 r. z tytułu pełnienia funkcji członków oraz z tytułu umów o pracę, wyniosła 1 518 tys. zł.

Członkowie Zarządu i Prokurenci nie otrzymali w 2014 r. od Spółki wynagrodzeń z innego tytułu. Spółka nie przyznała Członkom Zarządu i Prokurentom świadczeń w naturze. Osoby te mogą korzystać z samochodów służbowych zarówno dla celów służbowych, jak i prywatnych – w Spółce wdrożone zostały przepisy wewnętrzne dotyczące wykorzystania samochodów dla celów prywatnych, których konsekwencją jest wnoszenie przez osoby korzystające z samochodów służbowych stosownych opłat.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród członków Rady Nadzorczej, otrzymanych w 2014 r. z tytułu pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosła 337,8 tys. zł., a z uwzględnieniem wynagrodzeń z tytułu umów o pracę członków Rady Nadzorczej będących pracownikami Spółki 873,0 tys. zł.

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

Łączna wartość zobowiązań z tytułu pożyczek udzielonych przez ZPUE S.A. osobom zarządzającym i prokurentom spółki według stanu na 31.12.2014 r. wyniosła 23 tys. zł.

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

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

Łączna wartość zobowiązań z tytułu pożyczek udzielonych przez ZPUE S.A. osobom nadzorującym według stanu na 31.12.2014 r. wyniosła 0 tys. zł.

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

Podmiot badający sprawozdanie finansowe

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

Podmiotem wybranym do dokonania przeglądu sprawozdań finansowych został przeprowadzenia badania sprawozdań rocznych została spółka ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka komandytowa (poprzednio ECA Seredyński i Partnerzy Sp. z o.o.) z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3115 prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został dokonany zgodnie ze statutem Emitenta oraz obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. ZPUE S.A. współpracuje z ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka komandytowa od 2008 roku. Zgodnie z Ustawą z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym dokonano zmiany kluczowego biegłego rewidenta badającego sprawozdanie począwszy od roku 2013.

Umowa pomiędzy wskazanymi podmiotami z dnia 04 lipca 2014 roku zawarta została na okres jednego roku. Strony Umowy ustaliły, że za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok ZPUE S.A. zapłaci 34 tys. zł. netto, natomiast za przeprowadzenie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego: 19 tys. zł. netto. Umowa nie przewiduje wynagrodzenia za usługi doradztwa podatkowego lub usługi innego rodzaju.

Dywidenda

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

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

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

Proponowany podział zysku netto za rok 2014

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

Transakcje z podmiotami zależnymi w 2014:

• *ZPUE Silesia Sp. z o.o.*

| | |
|---|-------|
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 3 563 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 79 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 3 146 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 73 |
| Wartość należności | 520 |
| Wartość zobowiązań | 6 038 |

• *ZPUE EOP Sp. z o.o.*

w tys. zł.

| | |
|---|-------|
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 6 958 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 450 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 5 963 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 433 |
| Wartość należności | 5 650 |
| Wartość zobowiązań | 758 |

• *ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o.*

w tys. zł.

| | |
|---|-----|
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 293 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 122 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 226 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 116 |
| Wartość należności | 123 |
| Wartość zobowiązań | 99 |

| | |
|---|------------|
| • <i>ZPUE Holding Sp. z o.o.</i> | w tys. zł. |
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 54 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 7 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 49 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 1 |
| Wartość należności | 3 915 |
| Wartość zobowiązań | 549 |
| | |
| • <i>ZPUE Gliwice Sp. z o.o. w Gliwicach:</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 |
| Wartość należności | 0 |
| Wartość zobowiązań | 0 |
| | |
| • <i>ZPUE Tools Sp. z o.o. we Włoszczowie</i> | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 10 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 1 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 9 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 1 |
| Wartość należności | 124 |
| Wartość zobowiązań | 64 |
| | |
| • <i>ZPUE Poles Sp. z o.o. we Włoszczowie:</i> | |
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 1 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 0 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 1 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 0 |
| Wartość należności | 4 |
| Wartość zobowiązań | 342 |
| | |
| • <i>ZPUE Katowice SA</i> | |
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 137 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 0 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 115 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 0 |
| Wartość należności | 0 |
| Wartość zobowiązań | 51 |
| | |
| • <i>ZPUE Concrete 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 |
| Wartość należności | 21 |
| Wartość zobowiązań | 0 |

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2014

| | |
|---|-------|
| • <i>Horyzont Sp. z o.o. sp.k.</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 |
| Wartość należności | 0 |
| Wartość zobowiązań | 1 |
| | |
| • <i>Zawod Błocznych Komplektnych Transformatorowych Podstacji" OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)</i> | |
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 3 471 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 4 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 2 904 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 4 |
| Wartość należności | 2 896 |
| Wartość zobowiązań | 0 |
| | |
| • <i>Promysliennyje Inwesticii" OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)</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 |
| Wartość należności | 0 |
| Wartość zobowiązań | 0 |
| | |
| • <i>ZPUE Ukraina Sp. z o.o.</i> | |
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 109 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 23 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 82 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 20 |
| Wartość należności | 84 |
| Wartość zobowiązań | 0 |
| | |
| • <i>ZPUE Trade s.r.o.</i> | |
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 553 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 0 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 506 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 0 |
| Wartość należności | 104 |
| Wartość zobowiązań | 0 |
| | |
| • <i>ZPUE Balkany</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 |
| Wartość należności | 1 120 |
| Wartość zobowiązań | 0 |

Razem transakcje z podmiotami powiązanymi

| | |
|---|--------|
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 15 148 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 686 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 13 002 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 649 |
| Wartość należności | 14 561 |
| Wartość zobowiązań | 7 903 |

Transakcje z podmiotami powiązanymi

| Podmiot powiązany Sposób powiązania | Typ transakcji | Wartość obrotu z podmiotem w 2014 roku (w tys. PLN) |
|--|--|--|
| Stolbud Włoszczowa S.A. podmiot w którym członkowie organów ZPUE S.A. byli członkami organu nadzorującego | Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A. | 259 |
| | Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A. | 198 |
| Kortrak sp. z o.o. podmiot kontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A. | Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A. | 1 060 |
| | Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A. | 5 495 |
| 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. | 12 |
| | Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A. | 785 |
| Stolbud Pszczyzna S.A.. podmiot współkontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A. | Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A. | 8 |
| | Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A. | 121 |
| Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2014 r. | 940 | |
| Saldo zobowiązań w stosunku do podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2014 r. | 932 | |

Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na sprawozdanie finansowe 2014

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

Włoszczowa, dnia 20 lutego 2015 r.

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

.....
(Zarząd ZPUE SA)