



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe
ZPUE SA
za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 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 19.02.2016 r.

Spis treści

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego	4
Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym	5
Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego	5
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	5
Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów	5
Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez UE	15
Nowe i zmienione standardy i interpretacje przyjęte do stosowania w UE w 2015 roku	15
Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	16
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	18
Rachunek zysków i strat	19
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	20
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	21
Zestawienie zmiany w kapitale własnym	23
Wybrane dane finansowe	24
Kurs EUR do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych	24
NOTA NR 1 Wartości niematerialne	26
NOTA NR 2 ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	27
NOTA NR 3 Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	28
NOTA NR 4 Rzeczowe aktywa trwałe	28
NOTA NR 5 Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)	29
NOTA NR 6 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	30
NOTA NR 7 Należności długoterminowe	30
NOTA NR 8 Należności długoterminowe (struktura walutowa)	30
NOTA NR 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowe	30
NOTA NR 11 Zmiana stanu nieruchomości	30
NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe	30
NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	32
NOTA NR 15 Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	32
NOTA NR 16 Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	32
NOTA NR 17 Inne inwestycje długoterminowe	33
NOTA NR 18 Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych	33
NOTA NR 19 Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	33
NOTA NR 20 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33
NOTA NR 21 Zapasy	33
NOTA NR 22 Odpisy aktualizujące zapasy	34
NOTA NR 23 Należności krótkoterminowe	34
NOTA NR 24 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	34
NOTA NR 25 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	34
NOTA NR 26 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	34
NOTA NR 27 Należności z tytułu dostaw i usług brutto o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	35
NOTA NR 28 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto	35
NOTA NR 29 Krótkoterminowe aktywa finansowe	35
NOTA NR 30 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	35
NOTA NR 31 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35
NOTA NR 32 Struktura kapitału zakładowego	36
NOTA NR 33 Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36
NOTA NR 34 Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	37

NOTA NR 35	Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	37
NOTA NR 36	Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	37
NOTA NR 37	Zobowiązania długoterminowe	37
NOTA NR 38	Zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	37
NOTA NR 39	Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	37
NOTA NR 40	Zobowiązania krótkoterminowe	38
NOTA NR 41	Zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa)	38
NOTA NR 42	Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2015 r. z tytułu kredytów i pożyczek	39
NOTA NR 43	Inne rozliczenia międzyokresowe	41
NOTA NR 44	Należności i zobowiązania warunkowe	41
NOTA NR 45	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa)	41
NOTA NR 46	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	41
NOTA NR 47	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa)	41
NOTA NR 48	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	42
NOTA NR 49	Koszty według rodzaju	42
NOTA NR 50	Pozostałe przychody operacyjne	42
NOTA NR 51	Pozostałe koszty operacyjne	42
NOTA NR 52	Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	43
NOTA NR 53	Przychody finansowe z tytułu odsetek	43
NOTA NR 54	Aktualizacja wartości inwestycji	43
NOTA NR 55	Inne przychody finansowe	43
NOTA NR 56	Koszty finansowe z tytułu odsetek	43
NOTA NR 57	Inne koszty finansowe	43
NOTA NR 58	Podatek dochodowy bieżący	43
NOTA NR 59	Podatek odroczony	44
NOTA NR 60	Ryzyka finansowe działalności	44
NOTA NR 61	Analiza wrażliwości	46
NOTA NR 62	Klasyfikacja instrumentów finansowych	47
NOTA NR 63	Informacje dotyczące segmentów działalności	48
NOTA NR 64	Segmenty działalności w roku 2015	49
NOTA NR 65	Segmenty działalności w roku 2014	50
NOTA NR 66	Kontynuacja działalności	51
NOTA NR 67	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	51
NOTA NR 68	Nakłady na ochronę środowiska	51
NOTA NR 69	Struktura grupy	51
NOTA NR 70	Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi	52
NOTA NR 71	Zatrudnienie	52
NOTA NR 72	Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących	53
NOTA NR 73	Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących	53
NOTA NR 74	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	53
NOTA NR 75	Dywidenda	54
NOTA NR 76	Proponowany podział zysku	54
NOTA NR 77	Transakcje z podmiotami zależnymi	54
NOTA NR 78	Transakcje z podmiotami powiązanymi	57
NOTA NR 79	Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt	58

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: 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres: 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r.

Rada Nadzorcza ZPUE S.A. w roku 2015 r. działała w następującym składzie:

- Prezes Rady Nadzorczej – Bogusław Wypychewicz
- Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej – Małgorzata Wypychewicz
- Członek Rady Nadzorczej – Piotr Kukurba
- Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Gajos
- Członek Rady Nadzorczej – Michał Wypychewicz

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZPUE S.A.:

- w dniu 26 lutego 2015 r. Pan Tomasz Stępień oraz Pan Krzysztof Jamróz, członkowie Rady Nadzorczej Spółki, złożyli oświadczenia o rezygnacji z pełnienia funkcji członków organu nadzoru ze skutkiem na koniec dnia 28 lutego 2015 r.

- w dniu 26 lutego 2015 r., mając na uwadze konieczność uzupełnienia składu organu nadzoru do ustawowego minimum, Rada Nadzorcza Spółki w drodze kooptacji powołała do pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej ZPUE S.A. Pana Michała Wypychewicza oraz Pana Tomasza Gajosa, ze skutkiem od dnia 1 marca 2015 r.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Zarząd ZPUE S.A. we Włoszczowie działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Andrzej Grzybek,
- Członek Zarządu – Krzysztof Jamróz,
- Członek Zarządu – Przemysław Kozłowski,
- Członek Zarządu – Tomasz Stępień,

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu ZPUE S.A.:

- w dniu 26 lutego 2015 r. Rada Nadzorcza odwołała Pana Mariusza Synowca z pełnienia funkcji Członka Zarządu, ze skutkiem na koniec dnia 28 lutego 2015 r.,

- w dniu 26 lutego 2015 r. Rada Nadzorcza postanowiła powołać z dniem 1 marca 2015 r. nowych członków Zarządu, tj. Pana Tomasza Stępnia, Pana Krzysztofa Jamroza oraz Pana Przemysława Kozłowskiego.

Prokurenci ZPUE S.A. na dzień 31 grudnia 2015:

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

W roku 2015 miały miejsce następujące zmiany w zakresie prokur:

- w dniu 27 lutego 2015 r. Zarząd ZPUE S.A. postanowił odwołać prokurę udzieloną Panu Przemysławowi Kozłowskiemu, ze skutkiem na koniec dnia 28 lutego 2015 r. Odwołanie prokury było związane z powołaniem Pana Przemysława Kozłowskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki od 1 marca 2015 r.

- w dniu 7 kwietnia 2015 r. Zarząd ZPUE S.A. postanowił odwołać prokurę udzieloną Panu Maciejowi Napartemu, ze skutkiem na koniec dnia 7 kwietnia 2015 r.

Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

Zasady ewidencji rzeczowych aktywów trwałych

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

- są utrzymywane przez jednostkę gospodarczą w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz

- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystane przez czas dłuższy niż jeden okres.

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

Do środków trwałych jednostki zalicza się;

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

- środki transportu,
- inne przedmioty

Do środków trwałych jednostki zalicza się również obce środki trwale 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 trwale w cenie jednostkowej powyżej 3 500,00 zł. są wprowadzane do ewidencji środków trwałych. Ewidencja środków trwałych pozwala wprowadzić wyróżniki rozróżniając środki trwale sfinansowane ze źródeł innych (np. z budżetu państwa, z dotacji unijnych.) Środki trwale 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 trwale 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 użytkowanych na podstawie umów leasingu operacyjnego, które w myśl przepisów ustawy o rachunkowości zaliczane są do środków trwałych – okres amortyzacji ustala się w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności.

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

Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych

Środki trwałe i wartości niematerialne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe i wartości niematerialne 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 umarzane 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 umarzane 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 niezakończonych na dzień bilansowy wycenia się według:

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

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

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

Należności

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

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, z chwilą powzięcia informacji,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości, z chwilą uzyskania postanowienia sądu,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem z chwilą skierowania wierzytelności potwierdzonej prawomocnym wyrokiem sądu na drogę postępowania egzekucyjnego.
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania, z chwilą powzięcia informacji,
- należności przeterminowanych (o okresie przeterminowania dłuższym niż 365 dni) lub nieprzeterminowanych o znacznym

stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców – w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu z chwilą skierowania wierzytelności potwierdzonej prawomocnym wyrokiem sądu na drogę postępowania egzekucyjnego.

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

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

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

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

Rezerwy tworzone są gdy:

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

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

Wycena instrumentów finansowych:

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

Udziały (akcje) własne wycenia się według wartości godziwej.

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

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) oraz pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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 wpływ 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 (długoci i krótkoterminowych), których realizacja następuje w okresach przyszłych. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się między innymi:

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

Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

- koszty czynszów i dzierżawy płaconych z góry,
- koszty energii opłaconej z góry,
- koszty ubezpieczeń majątkowych,
- koszty opłat za wieczyste użytkowanie gruntów,
- podatek od nieruchomości,
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,

- inne koszty dotyczące następnych okresów sprawozdawczych (prenumeraty, przedpłaty na targi itp.).

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

Ewidencja dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania

W celu prawidłowego ustalenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych w planie kont jednostki zostały wyróżnione konta analityczne, grupujące koszty działalności podstawowej, koszty finansowe oraz pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym 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 ze zmian w kapitale własnym,
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- e) sprawozdanie z całkowitych dochodów
- f) informację o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dane objaśniające.

Prezentowane dane obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2015 roku, obejmujący okres od 01.01.2015 do 31.12.2015, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku tj. od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2014 obejmujące 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.

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 2015 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę lub istotne ograniczenie kontynuowania działalności.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Stawki i sposób amortyzacji rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Inwestycje w jednostki podporządkowane

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

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

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 odpłaty emerytalne i rentowe.

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

Sprawozdanie finansowe przedstawia informacje, które są:

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

Zasady

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

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

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez UE i weszły w życie w 2015 roku

Standard	Data wejścia w życie w Unii Europejskiej
MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiana dotyczy składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmian jest uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, na przykład składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia.	1 lutego 2015 r.
KIMSF 21 „Opłaty publiczne” – KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Interpretacja wyjaśnia co jest zdarzeniem powodującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej.	1 stycznia 2015 r.
Zmiany do MSSF 2010-2012 – doroczne ulepszenia MSSF 2010 – 2012 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.	1 lutego 2015 r.
Zmiany do MSSF 2011-2013 – doroczne ulepszenia MSSF 2011 – 2013 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.	1 stycznia 2015 r.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje przyjęte do stosowania w UE w 2015 roku

Standard	Data wejścia w życie w
-----------------	-------------------------------

• MSSF 11 „Wspólne porozumienia umowne” – zmiany określają odpowiednie podejście księgowe do przejęć udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsiębiorstwo. (*)	1 stycznia 2016 r.
• MSR 1 „Prezentacja sprawozdań Finansowych” – zmiany dotyczące nie ograniczania zrozumiałości ujawnianych informacji poprzez łączenie ze sobą lub rozwijanie informacji w sposób zaciemniający informacje użyteczne. (*)	1 stycznia 2016 r.
• MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, 38 „Wartości niematerialne” – Rada uznała stosowanie metody dochodowej do amortyzacji aktywów za niewłaściwe oraz, że dochód nie jest odpowiednią podstawą do pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z wartości niematerialnych.	1 stycznia 2016 r.
• MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 41 „Rolnictwo” – Rada zdecydowała, że rośliny produkcyjne powinny być księgowane na tych samych zasadach jak rzeczowe aktywa trwałe, ponieważ funkcja takich roślin jest podobna do funkcji produkcji. (*)	1 stycznia 2016 r.
• MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” – zmiany umożliwiają podmiotom stosowanie metody praw własności do wyceny inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych. (*)	1 stycznia 2016 r.
• Zmiany do MSSF 2012-2014 – doroczne uściślenia słownictwa, rozwiązywanie niezgodności dotyczące MSSF 2012 – 2014. (*)	1 stycznia 2016 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 2015 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	1 stycznia 2018
MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych).	1 stycznia 2016
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	MSSF 15 ujednoliciła wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2018
MSSF 16 „Leasing”	Doprecyzowanie standardu, klasyfikacji ujmowania leasingu u leasingobiorców i leasingodawców	1 stycznia 2019
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zmiany dotyczące transakcji sprzedaży bądź wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub jednostką będącą wspólnym przedsięwzięciem.	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 12 "Podatek dochodowy"	Wyjaśnienie sposobu wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSR 7 "Rachunek przepływów pieniężnych"	Zmiany mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają ujawnienia umożliwiające użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z przepływów pieniężnych	1 stycznia 2017

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 2015 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Włoszczowa, dnia 19.02.2016

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

.....
(Zarząd)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN)

	Nr noty	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		269 192	247 613
Wartości niematerialne	1,2,3	16 127	14 954
Rzeczowe aktywa trwałe	4,5,6	160 478	149 750
Należności długoterminowe	7,8,9	235	82
Inwestycje długoterminowe w tym:		90 890	81 682
<i>Nieruchomości</i>	10,11	7 008	4 796
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	12, 13, 14, 15, 16	82 568	76 019
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	17, 18, 19	1 314	867
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:		1 462	1 145
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	20	1 462	1 145
Aktywa obrotowe		205 377	189 061
Zapasy	21,22	46 159	25 446
Należności krótkoterminowe w tym:	23,24,25,26,27,28	142 300	150 833
Należności od jednostek powiązanych	24	9 881	14 561
Należności od pozostałych jednostek w tym:		132 419	136 272
<i>a) z tytułu dostaw i usług</i>	27,28	124 140	131 033
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych</i>		2	2
<i>c) inne</i>		8 277	5 237
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29,30	13 154	8 239
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31	3 764	4 543
Aktywa razem		474 569	436 674
Kapitał (fundusz) własny		275 804	259 521
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	32	12 362	12 362
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>		210 418	197 429
<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>		20 513	20 432
<i>Zysk (strata) netto</i>		32 511	29 298
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		198 765	177 153
Rezerwy na zobowiązania	33,34,35,36	11 412	11 380
Zobowiązania długoterminowe	37,38,39	19 373	10 420
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	40,41,42	155 451	140 407
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>		12 376	7 903
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>		143 075	132 504
Rozliczenia międzyokresowe	43	12 529	14 946
Kapitał własny i zobowiązania razem, razem		474 569	436 674

Włoszczowa, dnia 19.02.2016

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

.....
(Zarząd)

Rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	Nr noty	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.	45,46,47,48	476 455	431 321
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	49	376 132	341 799
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		100 323	89 522
Koszty sprzedaży	49	19 252	20 556
Koszty ogólnego zarządu	49	41 354	38 777
Zysk (Strata) ze sprzedaży		39 717	30 189
Pozostałe przychody operacyjne	50	6 514	8 255
Pozostałe koszty operacyjne	51	3 299	2 958
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		42 932	35 486
Przychody finansowe	52,53,54,55	1 207	2 964
Koszty finansowe	56,57	3 540	4 620
Zysk (strata) brutto		40 599	33 830
Podatek dochodowy	58,59	8 088	4 532
Zysk (strata) netto		32 511	29 298

Włoszczowa, dnia 19.02.2016

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

.....
(Zarząd)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2015

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN)	Nr noty	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Zysk (strata) netto		32 511	29 298
Inne całkowite dochody:		0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		0	0
Pozostałe dochody		0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem		0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu		0	0
Całkowite dochody ogółem		32 511	29 298

Włoszczowa, dnia 19.02.2016

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

.....
(Zarząd)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
Zysk (strata) brutto	40 599	33 830
Korekty razem	-2 712	-7 532
Amortyzacja	15 656	15 818
(Zyski)straty z tytułu różnic kursowych	2 019	1 377
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 406	1 254
(Zysk)strata z działalności inwestycyjnej	286	-1 479
Zmiana stanu rezerw	715	598
Zmiana stanu zapasów	-20 713	5 539
Zmiana stanu należności	9 412	-35 522
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-213	16 126
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 932	-7 026
Zapłacony podatek dochodowy	-9 338	-4 217
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	37 887	26 298
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	938	3 089
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	938	3 065
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	0	24
a) w jednostkach powiązanych	0	21
- zbycie aktywów finansowych	0	21
b) w pozostałych jednostkach	0	3
- dywidendy i udziały w zyskach	0	3
Wydatki	32 309	36 598
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 760	15 885
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	6 549	20 713
a) w jednostkach powiązanych	6 549	20 713
- nabycie aktywów finansowych	6 549	20 713
b) w pozostałych jednostkach	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-31 371	-33 509
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	23 610	27 969
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2015

Kredyty i pożyczki	23 316	25 064
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	294	2 905
Wydatki	24 269	26 666
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	16 308	17 396
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	4 651	6 308
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 904	1 692
Odsetki	1 406	1 270
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-659	1 303
Przepływy pieniężne netto, razem	5 857	-5 908
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 736	-5 891
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	121	-18
Środki pieniężne na początek okresu	7 412	13 320
Środki pieniężne na koniec okresu	13 269	7 412

Włoszczowa, dnia 19.02.2016

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

.....
(Zarząd)

Zestawienie zmiana w kapitale własnym (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	259 521	249 507
- korekty wyceny		
Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO) po korektach	259 521	249 507
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 362	12 362
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 362	12 362
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	197 429	166 843
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	12 989	30 586
zwiększenie (z tytułu):	12 989	32 538
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wart.)	12 989	32 538
zmniejszenie (z tytułu):	0	1 953
- rozwiązania aktywu na podatek odroczony w związku ze sprzedażą udziałów	0	1 953
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	210 418	197 429
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 432	20 368
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	81	64
zwiększenie	81	64
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 513	20 432
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	29 298	49 934
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	29 298	49 934
- korekty błędów podstawowych	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	29 298	49 934
zwiększenie	0	0
zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku	29 298	49 934
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
Zmiany straty z lat ubiegłych	0	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Wynik netto	32 511	29 298
a) zysk netto	32 511	29 298
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	275 804	259 521
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	275 804	259 521

Włoszczowa, dnia 19.02.2016

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

.....
(Zarząd)

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	476 455	431 321	113 854	102 958
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	42 932	35 486	10 259	8 471
Zysk (strata) brutto	40 599	33 830	9 702	8 075
Zysk (strata) netto	32 511	29 298	7 769	6 994
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	37 887	26 298	9 053	6 277
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-31 371	-33 509	-7 496	-7 999
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-659	1 303	-157	311
Przepływy pieniężne netto, razem	5 857	-5 908	1 400	-1 410
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	23,15	20,85	5,53	4,98
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	23,15	20,85	5,53	4,98
Wyplacona dywidenda na jedną akcję zwykłą w zł.	11,61	12,38	2,77	2,96
Aktywa, razem	474 569	436 674	111 362	102 450
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	198 765	177 153	46 642	41 563
Zobowiązania długoterminowe	19 373	10 420	4 546	2 445
Zobowiązania krótkoterminowe	155 451	140 407	36 478	32 942
Kapitał własny	275 804	259 521	64 720	60 888
Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 901	2 900
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Wartość księgową na jedną akcję w zł.	197,00	185,37	46,23	43,49
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję w zł.	197,00	185,37	46,23	43,49

Wybrane dane finansowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za 2015 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 2015 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,2615 zł. i na dzień 31 grudnia 2014 r. – 4,2623 PLN
- 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 2015 r. – 4,1848 PLN
dla okresu styczeń – grudzień 2014 r. – 4,1893 PLN

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

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-31.12.2015 r.

Tabela	Miesiąc	Kurs EUR
20/A/NBP/2015 z dnia 30.01.2015 r.	styczeń	4,2081
40/A/NBP/2015 z dnia 27.02.2015 r.	luty	4,1495
62/A/NBP/2015 z dnia 31.03.2015 r.	marzec	4,0890
83/A/NBP/2015 z dnia 30.04.2015 r.	kwiecień	4,0337
103/A/NBP/2015 z dnia 31.05.2015 r.	maj	4,1301

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2015

124/A/NBP/2015 z dnia 30.06.2015 r.	czerwiec	4,1944
147/A/NBP/2015 z dnia 31.07.2015 r.	lipiec	4,1488
168/A/NBP/2015 z dnia 31.08.2015 r.	sierpień	4,2344
190/A/NBP/2015 z dnia 30.09.2015 r.	wrzesień	4,2386
212/A/NBP/2015 z dnia 30.10.2015 r.	październik	4,2652
232/A/NBP/2015 z dnia 30.11.2015 r.	listopad	4,2639
254/A/NBP/2015 z dnia 31.12.2015 r.	grudzień	4,2615
Średni kurs EUR		4,1848

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

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

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2015 r. – Tabela 254/A/NBP/2015 – 4,2615 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2015 r. – Tabela 254/A/NBP/2015 – 3,9011 PLN

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

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

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w 2015 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłe tj. 30 089 tys. PLN i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Zysk na jedną akcję zwykłą w 2015 r. wyniósł: 23,15 PLN

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

W roku 2015 i w roku 2014 w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpiły przyczyny rozwadniające wartość zysku przypadającego na jedną akcję zwykłą.

Wartość księgową na jedną akcję w roku 2015 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 275 804 tys. PLN i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgową na jedną akcję w 2015 r. wynosiła 197,00 PLN.

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

W roku 2015 i w roku 2014 w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpiły przyczyny rozwadniające wartość księgową na jedną akcję.

Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

NOTA NR 1 Wartości niematerialne (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
koszty zakończonych prac rozwojowych	11 634	10 100
wartość firmy	0	0
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 923	2 173
-oprogramowanie komputerowe	759	748
inne wartości niematerialne i prawne	2 570	2 681
Wartości niematerialne, razem	16 127	14 954

NOTA NR 2 ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) (w tys. PLN)	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne	wartości niematerialne razem
				-oprogramowanie komputerowe		
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	24 438	0	6 953	4 254	4 392	35 783
zwiększenia z tytułu:	3 991	0	818	818	6	4 815
- zakupu	951	0	818	818	6	1 775
-wytworzenia we własnym zakresie	3 040	0	0	0	0	3 040
zmniejszenia z tytułu:	0	0	0	0	0	0
-likwidacji	0	0	0	0	0	0
-sprzedaży	0	0	0	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	28 429	0	7 771	5 072	4 398	40 598
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	14 338	0	4 780	3 506	1 711	20 829
amortyzacja za okres tytułu:	2 457	0	1 068	807	117	3 642
-odpisów	2 457	0	1 068	807	117	3 642
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	16 795	0	5 848	4 313	1 828	24 471
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	11 634	0	1 923	759	2 570	16 127

NOTA NR 3 Wartości niematerialne (struktura własnościowa) (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
własne	16 127	14 954
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne, razem	16 127	14 954

NOTA NR 4 Rzeczowe aktywa trwałe (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
środki trwałe, w tym	147 092	143 592
-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	10 279	8 641
-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	74 956	76 346
-urządzenia techniczne i maszyny	38 770	36 061
-środki transportu	19 943	19 696
-inne środki trwałe	3 144	2 848
środki trwałe w budowie	13 386	6 158
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	160 478	149 750

NOTA NR 5 Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) (w tys. PLN)						
	-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-urządzenia techniczne i maszyny	-środki transportu	-inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	8 641	84 268	82 271	26 646	7 196	209 022
zwiększenia z tytułu:	1 638	554	10 112	2 500	1 512	14 678
-nabycia	1 638	554	8 773	0	1 227	10 554
-wytworzenia we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0
-przyjęcia w leasing	0	0	1 339	2 500	285	4 124
zmniejszenia z tytułu:	0	378	1 127	0	285	1 790
- sprzedaży	0	378	1 127	0	285	1 790
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	10 279	84 444	91 256	29 146	8 423	223 548
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	7 922	46 211	6 950	4 347	65 430
amortyzacja za okres z tytułu:	0	1 566	6 275	2 253	932	11 026
-odpisów	0	1 628	6 785	2 253	936	11 602
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż, wynajem)	0	-62	-510	0	-4	-576
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	9 488	52 486	9 203	5 279	76 456
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	10 279	74 956	38 770	19 943	3 144	147 092

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2015

NOTA NR 6 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)		
(w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
a) własne	142 022	126 603
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	18 456	16 989
Środki trwałe bilansowe, razem	160 478	143 592

NOTA NR 7 Należności długoterminowe (w tys. PLN)		
(w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
należności od jednostek powiązanych	181	0
należności od pozostałych jednostek	54	82
Należności długoterminowe netto	235	82
odpisy aktualizujące wartość należności	3	5
Należności długoterminowe brutto	238	87

NOTA NR 8 Należności długoterminowe (struktura walutowa)		
(w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
w walucie polskiej	57	82
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)	181	0
Należności długoterminowe, razem	238	82

NOTA NR 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowe (w tys. PLN)		
(w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
stan na początek okresu	5	7
zwiększenia	0	0
zmniejszenia	2	2
stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	3	5

Inwestycje długoterminowe

NOTA NR 10 Nieruchomości

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

NOTA NR 11 Zmiana stanu nieruchomości (w tys. PLN)		
(w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
stan na początek okresu	4 796	4 940
zwiększenia	2 365	0
zmniejszenia z tytułu:	153	144
- z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycia	153	144
- tytułu zmiany przeznaczenia nieruchomości	0	0
stan na koniec okresu	7 008	4 796

NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy spółka ZPUE SA posiada:

- 28 udziałów w firmie: Przedsiębiorstwo Aparatów i Konstrukcji Energetycznych ZMER Sp. z o.o. w Kaliszu o wartości łącznej

48 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 3,92% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 3,92% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników.

- 928 206 udziałów w spółce ZPUE Silesia Sp. z o.o. w Katowicach o łącznej wartości 46 411 tys. PLN. 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. PLN Kapitał zakładowy ZPUE Silesia Sp. z o.o. wynosi 46 540 tys. PLN i dzieli się na 930 806 udziałów po 50,00 PLN 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. PLN Kapitał zakładowy ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. wynosi 244 tys. PLN i dzieli się na 488 udziałów po 500,00 PLN 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. PLN Kapitał zakładowy ZPUE EOP Sp. z o.o. wynosi 813 tys. PLN i dzieli się na 1 626 udziałów po 500,00 PLN każdy.
- 100 udziałów w spółce ZPUE Concrete Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie o łącznej wartości 5 tys. PLN. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na PLN i dzieli się na 100 udziałów po 50,00 PLN 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. PLN Kapitał zakładowy ZPUE Nord Sp. z o.o. wynosi 5 tys. PLN i dzieli się na 100 udziałów po 50,00 PLN każdy.
- 1050 udziałów w spółce ZPUE Holding Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie o łącznej wartości 53 tys. zł. Posiadane przez ZPUE udziały stanowią 50,02% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 50,02% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi 4 000 tys. PLN. Kapitał zakładowy ZPUE Holding Sp. z o.o. wynosi 105 tys. PLN i dzieli się na 2 099 udziałów po 50,00 PLN każdy.
- Udział w spółce „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytego udziału wynosi 1 132 tys. PLN. Kapitał zakładowy spółki: „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO wynosi 10.000,00 rubli.
- Udział w spółce „Promysliennyje inwiesticii” OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska, stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytych udziałów wynosi: 9 763 tys. PLN. 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. PLN. 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 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytych udziałów wynosi: 459 tys. PLN. 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. PLN.

NOTA NR 13 Długoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
w jednostkach zależnych	82 520	75 971
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	82 568	76 019

NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
stan na początek okresu	76 019	55 327
zwiększenia z tytułu objęcia udziałów	6 549	20 713
zmniejszenia z tytułu:	0	21
- zbycia udziałów	0	21
- wniesienia aportem	0	0
stan na koniec okresu	82 568	76 019

NOTA NR 15 Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
w walucie polskiej	82 568	76 019
w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na PLN)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	82 568	76 019

NOTA NR 16 Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności) (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa) w tym:	82 568	76 019
- akcje/ udziały	82 568	76 019
- obligacje	0	0
- inne	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	82 568	76 019
Wartość na początek okresu razem	76 019	55 327
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	0	0
Wartość bilansowa razem	82 568	76 019

Inne inwestycje długoterminowe

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

NOTA NR 17 Inne inwestycje długoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
Inne inwestycje długoterminowe razem	1 314	867

NOTA NR 18 Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
stan na początek okresu	867	994
zwiększenia	704	132
zmniejszenia z tytułu:	257	259
- korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	257	240
- zmiany przeznaczenia inwestycji	0	19
stan na koniec okresu	1 314	867

NOTA NR 19 Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
w walucie polskiej	1 314	867
w walutach obcych(wg walut, po przeliczeniu na PLN)	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	1 314	867

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

NOTA NR 20 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym odniesionych na:		
wynik finansowy	1 145	2 840
kapitał własny	1 145	887
wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	1 953
Zwiększenia odniesione na:	859	471
wynik finansowy	859	471
wynik finansowy w związku ze stratą podatkowa	0	0
kapitał własny w związku ze stratą na zbyciu udziałów	0	0
kapitał własny w związku ze stratą podatkowa	0	0
wartość firmy lub ujemna wartość firmy	0	0
Zmniejszenia odniesione na:	542	2 167
wynik finansowy okresu	542	214
wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkowa	0	0
kapitał własny w związku ze zbyciem udziałów	0	1 953
kapitał własny w związku ze stratą podatkowa	0	0
wartość firmy lub ujemna wartość	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym odniesione na:		
wynik finansowy	1 462	1 145
kapitał własny	1 462	1 145
wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
	0	0

Aktywa obrotowe

NOTA NR 21 Zapasy (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
materiały	13 616	5 722
półprodukty i produkcja w toku	30 308	17 837
produkty gotowe	2 141	1 800
towary	94	87

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2015

Zapasy razem (wartość bilansowa)	46 159	25 446
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 820	1 365
Zapasy razem	47 979	26 811

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

NOTA NR 22 Odpisy aktualizujące zapasy (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2013
Wartość odpisów aktualizujących zapasy na początek roku	1 365	1 068
zwiększenia	455	297
zmniejszenia	0	0
Wartość odpisów aktualizujących zapasy	1 820	1 365

NOTA NR 23 Należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
od jednostek powiązanych	9 881	14 561
od pozostałych jednostek w tym:	132 419	136 272
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	124 140	131 033
do 12 miesięcy	124 140	131 033
powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	2	2
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
-inne	8 277	5 237
Należności krótkoterminowe netto, razem	142 300	150 833
odpisy aktualizujące wartość należności	5 599	5 513
Należności krótkoterminowe brutto, razem	147 899	156 346

NOTA NR 24 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
z tytułu dostaw i usług	9 881	12 453
inne	0	2 108
dochodzone na drodze sądowej, w tym	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	9 881	14 561
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	1 546	1 511
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	11 427	16 072

NOTA NR 25 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	5 513	4 446
zwiększenia - utworzenie odpisu	922	2 599
zmniejszenia - rozwiązania odpisu	836	1 532
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	5 599	5 513

NOTA NR 26 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	31.12.2015	31.12.2014
w walucie polskiej	PLN	138 342	144 542
w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na PLN)		9 557	11 804
	EUR	9 556	7 619
	USD	0	112
	CZK	0	104
	inne	1	3 969
Należności krótkoterminowe, razem		147 899	156 346

NOTA NR 27 Należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
do 1 miesiąca	56 177	53 491
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	55 005	67 065
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	20	321
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	3
powyżej 1 roku	0	0
należności przeterminowane	28 322	28 022
Należności z tytułu dostaw i usług, razem(brutto)	139 524	148 902
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	5 503	5 416
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	134 021	143 486

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

NOTA NR 28 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto z podziałem na należności niespłacone w terminie (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
do 1 miesiąca	12 722	13 746
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 478	4 416
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 948	1 731
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 336	1 171
powyżej 1 roku	6 838	6 958
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (brutto)	28 322	28 022
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	5 503	5 222
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)	22 819	22 800

NOTA NR 29 Krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 154	7 418
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 154	1 224
-inne środki pieniężne	0	6 194
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe (kontrakty forward)	0	821
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	13 154	8 239

NOTA NR 30 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	31.12.2015	31.12.2014
w walucie polskiej	PLN	10 615	7 279
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) w tym:		2 539	960
	EUR	1 342	287
	USD	36	163
	CZK	1 160	510
	inne	1	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem		13 154	8 239

NOTA NR 31 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 197	1 240
-rozliczenia z tytułu ubezpieczeń	551	452
-rozliczenia związane z przedpłatą na prenumeratę i abonamentem	5	121
-usługi bankowe do rozliczenia	33	2
-nie zrealizowane usługi	153	0
-pozostałe	455	665
VAT do rozliczenia w następnych okresach	2 568	3 303
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	3 765	4 543

Pasywa

NOTA NR 32 Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2015 r.:

<i>seria</i>	<i>Rodzaj akcji</i>	<i>Rodzaj uprzywilejowania</i>	<i>Liczba akcji (w szt.)</i>	<i>Wartość emisji wg wartości nominalnej w tys. PLN</i>	<i>Sposób pokrycia kapitału</i>
		co do głosu: 1 akcja uprawnia do oddania 5 głosów na WZA, do dywidendy: w wysokości 2 jednostek powyżej stopy redyskontowej weksli krajowych NBP			
A	imiennie, uprzywilejowane		100 000	883	aport rzeczowy
A	zwykle, na okaziciela	nie mają	500 000	4 415	Aport rzeczowy (konwersja z akcji i imiennych)
B	zwykle na okaziciela	nie mają	233 250	2 060	środki pieniężne
C	zwykle na okaziciela	nie mają	106 750	942	środki pieniężne
D	zwykle na okaziciela	nie mają	18 127	160	środki pieniężne
E	zwykle na okaziciela	nie mają	60 000	530	środki pieniężne
F	zwykle na okaziciela	nie mają	381 873	3 372	Aport udziałów
G	zwykła imienna	nie ma	1	0	Aport
Razem			1 400 001	12 362	
Wartość nominalna 1 akcji 8,83 PLN					

Na dzień 31.12.2015 r. kapitał zakładowy ZPUE S.A. wynosi 12.362 PLN i dzieli się na 1.400.001 akcji, o wartości nominalnej 8,83 PLN każda.

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

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania

NOTA NR 33 Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2015	31.12.2014
(w tys. PLN)		
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	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
Zwiększenia	232	325
odniesione na wynik finansowy	232	290
odniesione na kapitał własny	0	35
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2015

Zmniejszenia	915	1 493
odniesione na wynik finansowy	818	1 394
odniesione na kapitał własny	97	99
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	8 650	9 333
odniesionej na wynik finansowy	4 431	5 017
odniesionej na kapitał własny	4 219	4 316
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

NOTA NR 34 Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
stan na początek okresu	1 087	962
zwiększenia	161	125
wykorzystanie	0	0
rozwiązanie	0	0
stan na koniec okresu	1 248	1 087

NOTA NR 35 Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
stan na początek okresu	87	69
zwiększenia	0	18
wykorzystanie	0	0
rozwiązanie	16	0
stan na koniec okresu	71	87

NOTA NR 36 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
stan na początek okresu	874	418
zwiększenia	1 627	1 476
wykorzystanie	1 058	964
rozwiązanie	0	57
stan na koniec okresu	1 443	873

NOTA NR 37 Zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
wobec pozostałych jednostek w tym:	19 373	10 420
-kredyty i pożyczki	5 561	0
-inne zobowiązania leasingu finansowego	13 812	10 420
Zobowiązania długoterminowe, razem	19 373	10 420

NOTA NR 38 Zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
powyżej 1 roku do 3 lat	13 104	4 314
powyżej 3 do 5 lat	6 269	6 106
powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	19 373	10 420

NOTA NR 39 Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	PLN	9 465	1 570
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	USD	9 908	8 850
Zobowiązania długoterminowe, razem		19 373	10 420

Długoterminowe zobowiązania stanowią zobowiązania z tytułu umów leasingowych przypadających do spłaty w okresie

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2015

dłuższym niż rok od dnia bilansowego.

NOTA NR 40 Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
wobec jednostek zależnych	12 376	7 903
wobec pozostałych jednostek w tym	143 075	132 504
-kredyty i pożyczki	43 809	30 705
-inne zobowiązania finansowe	2 287	1 506
-z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności:	75 272	77 554
- do 12 miesięcy	75 272	77 554
-zaliczki otrzymane na dostawy	5 186	4 034
- tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	9 970	13 131
- tytułu wynagrodzeń	6 242	5 374
-inne	309	200
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	155 451	140 407

NOTA NR 41 Zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa)	waluta	31.12.2015	31.12.2014
(w tys. PLN)			
w walucie polskiej	PLN	144 699	129 163
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)		10 752	11 244
-	EUR	10 750	10 230
-	USD	0	1 014
	inne	2	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		155 451	140 407

NOTA NR 42 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2015 r.

Bank	rodzaj kredytu	cel	RODZAJ KREDYTU	Wartość przyznana	Wartość wykorzystania 2015-12-31	WALUTA KREDYTU	OKRES KREDYTU	Zabezpieczenie kredytu
BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	linia wielocelowa	linia kredytowa	wielocelowa linia kredytowa nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011 r. Zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012 r. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012 r. Zmiana nr 3 z dnia 16.01.2013 r. Zmiana nr 4 z dnia 26.03.2013 r. Zmiana nr 5 z dnia 29.05.2013 r. Zmiana nr 6 z dnia 22.07.2013 r. Zmiana nr 7 z dnia 10.10.2013 r. Zmiana nr 8 z dnia 13.10.2014 r. Zmiana nr 9 z dnia 04.11.2015 r.	20 000 000,00	5 786 221,77	PLN	2021-07-04	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksła
BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/15/142/CB z dnia 17.06.2015 r.	3 500 000,00	3 315 788,00	PLN	2020-06-17	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna, cesja wierzytelności, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/15/313/CB z dnia 18.11.2015 r.	1 000 000,00	1 000 000,00	PLN	2020-11-18	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, przewłaszczenie na zabezpieczenie kredytowanego środka

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2015

								trwałego, zastaw rejestrowy, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
BZ WBK SA	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multilinię nr K01477/14 z dnia 27.01.2015 r. Aneks nr 1 z dnia 21.05.2015 r.	30 000 000,00	22 385 900,33	PLN	2016-05-31	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji
BZ WBK SA	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny nr K00292/15 z dnia 21.05.2015 r.	1 544 540,00	1 338 596,00	PLN	2020-05-20	zastaw rejestrowy, cesja, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BANK HANDLOWY SA	w rachunku bieżącym	w rachunku bieżącym	kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000091885/0182/14 z dnia 30.12.2014 r. Aneks nr 1 z dnia 30.10.2015 r. Aneks nr 2 z dnia 21.12.2015 r.	20 000 000,00	14 298 205,71	PLN	2016-12-20	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BANK HANDLOWY SA	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0137/15 z dnia 31.12.2015 r.	1 245 113,00	1 245 113,00	PLN	2020-12-21	zastaw rejestrowy, cesja

NOTA NR 43 Inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
rozliczenia międzyokresowe przychodów	12 529	14 946
- krótkoterminowe - rozliczenie dotacji	1 950	2 370
- długoterminowe - rozliczenie dotacji	10 579	12 576
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	12 529	14 946

NOTA NR 44 Należności i zobowiązania warunkowe

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
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. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
pozostałe	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	0	0

Na dzień 31.12.2015 spółka ZPUE S.A. udzieliła poręczenia 2 umów leasingu operacyjnego spółce ZPUE Holding sp. z o.o. na łączną kwotę 111 tys. PLN na okres 35 m-cy tj. do dnia 30.11.2018 r.

Istniejące na dzień 31.12.2014 r. zobowiązanie warunkowe z tytułu poręczenia spłaty kredytu wygasło w styczniu 2015 roku.

Objaśnienia do rachunku zysków i strat:

NOTA NR 45 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa) (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
ze sprzedaży produktów	334 914	319 770
- w tym: od jednostek powiązanych	15 255	12 578
ze sprzedaży usług	69 457	55 580
- w tym: od jednostek powiązanych	3 001	2 570
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	404 371	375 350
-w tym: od jednostek powiązanych	18 256	15 148

NOTA NR 46 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
kraj	364 101	324 794
- w tym: od jednostek powiązanych	16 545	11 015
Eksport i WDT	40 270	50 556
- w tym: od jednostek powiązanych	1 711	4 133
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	404 371	375 350
- w tym: od jednostek powiązanych	18 256	15 148

NOTA NR 47 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa) (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
przychody ze sprzedaży materiałów	72 077	55 964
- w tym: od jednostek powiązanych	1 651	686
przychody ze sprzedaży towarów	8	7
- tym : od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	72 085	55 971
- w tym: od jednostek powiązanych	1 651	686

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2015

NOTA NR 48 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
kraj	67 941	53 203
-w tym: od jednostek powiązanych	1 651	663
eksport	4 143	2 768
- tym : od jednostek powiązanych	0	23
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	72 084	55 971
- w tym : od jednostek powiązanych	1 651	686
NOTA NR 49 Koszty według rodzaju (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
amortyzacja	15 342	15 518
zużycie materiałów i energii	229 749	200 335
usługi obce	52 472	53 506
podatki i opłaty	1 727	2 848
wynagrodzenia	69 355	57 454
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 024	12 539
pozostałe koszty rodzajowe	3 386	3 741
Koszty według rodzaju, razem	387 055	345 941
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-12 812	4 859
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-3 800	-1 208
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-19 252	-20 556
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-41 354	-38 777
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	309 837	290 259
NOTA NR 50 Pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	658
dotacje	2 854	4 597
Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:	3 660	3 000
rozwiązane rezerwy:	133	560
-aktualizujące należności spłacone	61	454
-aktualizujące należności spisane	72	106
-aktualizujące zapasy	0	0
przychody z tytułu wynajmu składników majątku,	2 638	1 661
otrzymane odszkodowania	150	113
otrzymane premie pieniężne	604	216
pozostałe	135	450
Inne przychody operacyjne, razem	6 514	8 255
NOTA NR 51 Pozostałe koszty operacyjne (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	276	0
Aktualizacja wartości niefinansowych	1 010	1 601
Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:	2 013	1 357
- koszty wynajmu składników majątku	1 145	726
- zapłacone odszkodowania	129	92
- spisane wierzytelności	541	128
- pozostałe	198	411
Razem pozostałe koszty operacyjne	3 299	2 958

Przychody finansowe

NOTA NR 52 Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	3
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0	3

NOTA NR 53 Przychody finansowe z tytułu odsetek razem (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	1	13
od przeterminowanych należności - otrzymane	73	134
od przeterminowanych należności - naliczone, niezapłacone	321	1 193
od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	21	0
pozostałe odsetki	0	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	416	1 340
- w tym od jednostek powiązanych	40	322

NOTA NR 54 Aktualizacja wartości inwestycji (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
Wycena kontraktów terminowych i innych instrumentów finansowych	209	1 006
Aktualizacja wartości inwestycji, razem	209	1 006

NOTA NR 55 Inne przychody finansowe (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
dotądnie różnice kursowe, w tym:	0	0
rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	546	569
ze sprzedaży wierzytelności odsetkowych	23	37
pozostałe	13	9
Inne przychody finansowe, razem	582	615

Koszty finansowe

NOTA NR 56 Koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
od kredytów i pożyczek	847	779
- od jednostek niepowiązanych	847	779
pozostałe odsetki	918	601
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek niepowiązanych	918	601
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 765	1 380

NOTA NR 57 Inne koszty finansowe (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
ujemne różnice kursowe	1 172	1 683
utworzone odpisy aktualizujące należności odsetkowe	368	1 295
opłaty i prowizje bankowe od zaciągniętych kredytów	191	194
sprzedane wierzytelności	44	67
pozostałe	1 775	1
Inne koszty, razem	1 172	3 240

Podatek dochodowy

NOTA NR 58 Podatek dochodowy bieżący (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
1.Zysk (strata) brutto	40 600	33 830
2.Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	6 824	-2 809
3.Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	47 424	31 021
4.Podatek dochodowy według stawki 19%	9 011	5 894

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2015

5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-3	0
6. podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji okresu, w tym:	9 007	5 894
- wykazany w rachunku zysków i strat	9 007	5 894
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

NOTA NR 59 Podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	31.12.2015	31.12.2014
Zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	-919	-1 362
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	-919	-1 362

NOTA NR 60 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

NOTA NR 61 Analiza wrażliwości w ZPUE S.A.

Ryzyko walutowe – 01.01.2015 – 31.12.2015 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	82 568	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	57	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	134 021	956	0	-956	0
Środki pieniężne	8 280	0	0	0	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	13 154	254	0	-254	0
<i>inne środki pieniężne</i>	13 154	254	0	-254	0
<i>inne środki pieniężne</i>	0	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	49 370	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	5 561	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	43 809	0	0	0	0
Leasing finansowy	16 099	-1 110	0	1 110	0
<i>długoterminowy</i>	13 812	-991	0	991	0
<i>krótkoterminowy</i>	2 287	-119	0	119	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	87 647	-956	0	956	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	21 707	0	0	0	0
Razem		-856	0	856	0

NOTA NR 62 Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39

Aktywa finansowe według pozycji bilansowych	31.12.2015 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	
<i>Aktywa finansowe</i>								
Udziały i akcje	82 568	-	-	82 568	-	-	-	-
Kaucje zatrzymane długoterminowe	57					57		
Należności z tytułu dostaw i usług	134 021					134 021		
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	8 280					8 280		
Środki pieniężne	13 154	-	-	-	-	-	-	13 154
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Kredyty bankowe	49 370	-	-	49 370	-	-	-	-
długoterminowe	5 561	-	-	5 561	-	-	-	-
krótkoterminowe	43 809	-	-	43 809	-	-	-	-
Leasing finansowy	16 099	-	-	16 099	-	-	-	-
długoterminowy	13 812	-	-	13 812	-	-	-	-
krótkoterminowy	2 287	-	-	2 287	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	87 647	-	-	87 647	-	-	-	-
Inne zobowiązania, niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	21 707	-	-	21 707	-	-	-	-

NOTA NR 63 Informacje dotyczące segmentów działalności

Metody pomiaru zysków lub strat, aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów są tożsame z metodami rachunkowości finansowej.

Spółka dokonała wydzielenia poszczególnych segmentów operacyjnych na podstawie raportów, które okresowo są analizowane przez zarząd. Segmentacja w spółce dokonana została ze względu na oferowany przez spółkę asortyment.

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w spółce pięć segmentów operacyjnych:

- Segment linii napowietrznych – obejmuje produkty takie jak: słupowe stacje transformatorowe, stanowiska słupowe, konstrukcje energetyczne, rozłączniki i odłączniki, żerdzie.
- Segment rozdzielnic i aparatury średniego i niskiego napięcia – obejmuje produkty takie jak: rozdzielnice średniego napięcia, rozdzielnice niskiego napięcia, złącza kablowe, rozdzielnice stacyjne.
- Segment stacji transformatorowych – segment obejmuje sprzedaż kontenerowych stacji transformatorowych.
- Odsprzedaż towarów i materiałów – segment obejmuje działalność handlową spółki, głównymi towarami sprzedawanymi przez spółkę są transformatory, żerdzie, izolatory, wkładki bezpiecznikowe.
- Wszystkie pozostałe segmenty – obejmują sprzedaż produktów i usług niezakwalifikowanych do segmentów wcześniejszych.

Przychody uzyskiwane w wyniku transakcji pomiędzy segmentami obejmują sprzedaż produktów z segmentu rozdzielnic i aparatury średniego i niskiego napięcia do segmentu stacji transformatorowych.

NOTA NR 64 Segmenty działalności w roku 2015

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	51 691	97 350	183 820	72 085	71 509	476 455
Sprzedaż między segmentami	0	88 381	0	0	0	88 381
Wynik brutto ze sprzedaży	14 543	22 745	45 185	5 789	12 061	100 323
Koszty sprzedaży						19 252
Koszty ogólnego zarządu						41 354
Wynik ze sprzedaży						39 717
Pozostałe przychody operacyjne						6 514
Pozostałe koszty operacyjne						3 299
Wynik na działalności operacyjnej						42 932
Przychody finansowe						1 207
Koszty finansowe						3 540
Wynik brutto						40 599
Podatek dochodowy						8 088
Wynik netto						32 511

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Amortyzacja	1 951	5 911	1 739	0	5 741	15 342
Wartości niematerialne	428	10 262	809	0	4 628	16 127
Środki trwałe	18 964	54 393	28 132	0	45 603	147 092
Środki trwałe w budowie	2 984	7 120	618	0	2 664	13 386
Zapasy	3 166	22 189	5 906	94	14 804	46 159
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług						134 021
Zobowiązania						174 823

NOTA NR 65 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

NOTA NR 66 Kontynuacja działalności

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

NOTA NR 67 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Na dzień 31.12.2015 r. koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wynosił: 13 386 tys. PLN

NOTA NR 68 Nakłady na ochronę środowiska

- poniesione w 2015 r.

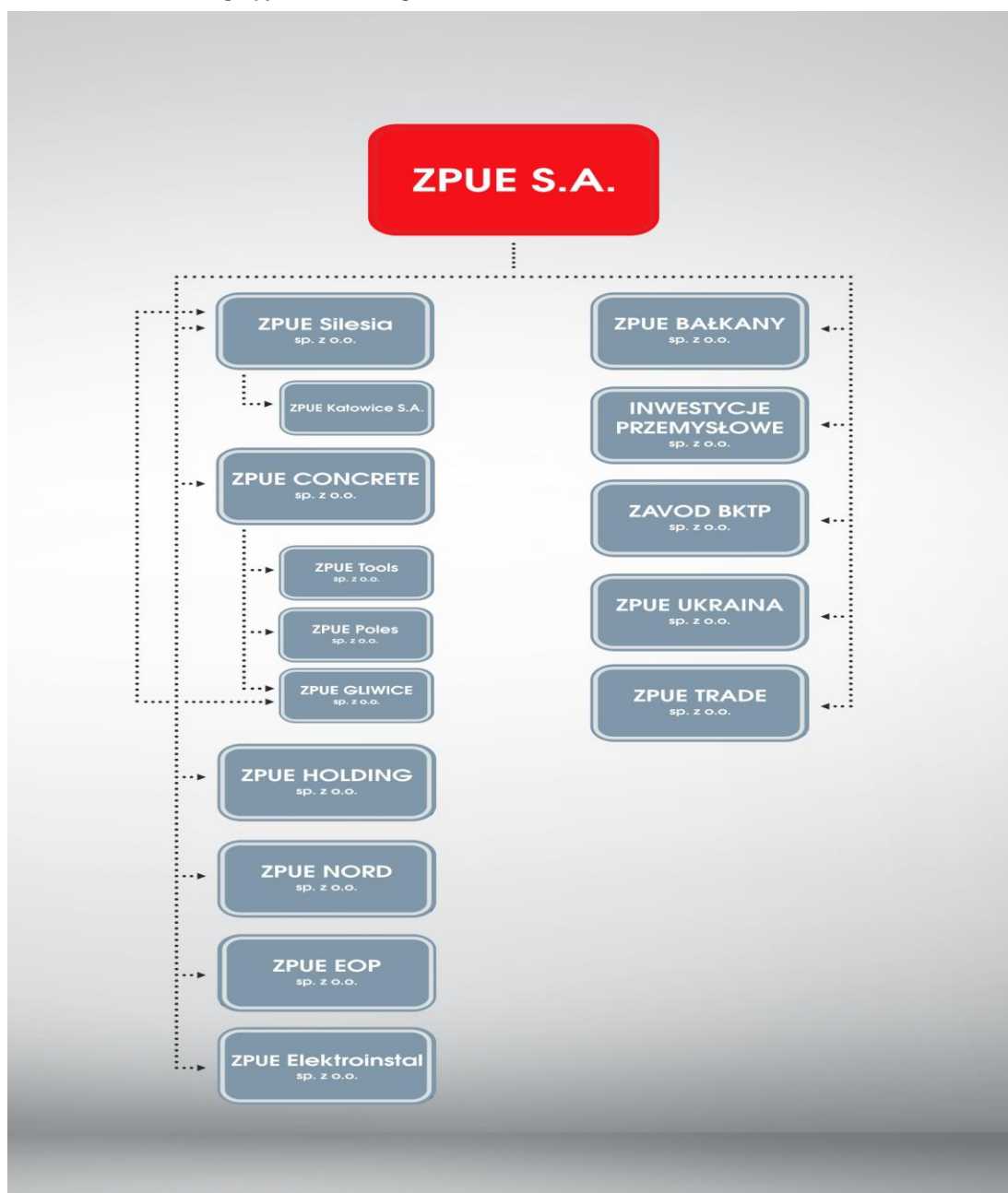
0 tys. PLN.

- planowane na rok 2016 r.

0 tys. PLN.

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

NOTA NR 69 Struktura grupy ZPUE S.A. wg stanu na dzień 31.12.2015



NOTA NR 70 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi

W roku 2015 Zarząd ZPUE SA nie zawierał z osobami, będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego, lub administrującego jednostkę, osobami będącymi małżonkami lub osobami faktycznie pozostającymi we wspólnym pożyciu, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia, przysposobionymi lub przysposabiającymi, osobami związanymi z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostką istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

NOTA NR 71 Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2015 roku w ZPUE S.A. zatrudnionych było 1 653 osób.

- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1 220 osób,
- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 433 osób.

Zatrudnienie na stanowiskach robotniczych:	w osobach
brygadzysta	36
betoniarz-zbrojarz	144
elektromonter	256
elektroautomatyk	64
kierowca	8
instruktor praktycznej nauki zawodu	5
lakiernik	23
ładowacz	25
mechanik	5
monter aparatury	190
operator maszyn i urządzeń	188
operator wózka widłowego	4
pracownik gospodarczy	21
technolog robót wykończeniowych	50
tokarz-frezer	4
spawacz	1
specjalista referent w dziale produkcyjnym	9
ślusarz	77
ślusarz-spawacz	79
z-ca brygadzisty	31
Razem:	1220
Zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych:	w osobach
zarząd	4
pełnomocnik zarządu	1
dyrektorzy	12
dyrektorzy regionalni	9
dyrektorzy techniczno-handlowi	13
doradca ds. produktu	5
inżynier sprzedaży	2
inżynier procesu	2
kierownicy	47
mistrzowie	10
specjaliści	177
analityk rynku krajowego	1
referenci	20
asystentka	10
doradca techniczno-handlowy	53
technolog	58
programista	9
Razem:	433

NOTA NR 72 Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród członków Zarządu i Prokurentów spółki ZPUE SA, otrzymanych w 2015 r. z tytułu pełnienia funkcji członków oraz z tytułu umów o pracę, wyniosła 1 798 tys. PLN

Członkowie Zarządu i Prokurenci nie otrzymali w 2015 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 2015 r. z tytułu pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosła 215 tys. PLN, a z uwzględnieniem wynagrodzeń z tytułu umów o pracę członków Rady Nadzorczej będących pracownikami Spółki 660 tys. PLN

NOTA NR 73 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 31.12.2015 r. wynosiła 18 tys. PLN.

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 31.12.2015 r. wynosiła 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.

NOTA NR 74 Podmiot badający sprawozdanie finansowe

W dniu 6 lipca 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 11 ust. 2 lit. h) Statutu Spółki, podjęła uchwałę w przedmiocie wyboru biegłego rewidenta uprawnionego do dokonania przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2015 r. oraz do dokonania badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2015 r. Podmiotem wybranym do przeprowadzenia przeglądu oraz badania powyższych sprawozdań została spółka UHY ECA Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie adres: ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków (poprzednia nazwa: ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp. k.), wpisana pod numerem ewidencyjnym 3115 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki został dokonany zgodnie ze Statutem Spółki oraz z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Spółka korzystała z usług spółki UHY ECA Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie (poprzednia nazwa: ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp. k.) w latach ubiegłych, w zakresie dokonywania przeglądów oraz badań jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, jak również w zakresie doradztwa rachunkowego.

Zawarcie umowy z wybraną spółką audytorską, o której mowa powyżej, powierzono Zarządowi Spółki. Umowa została zawarta dnia 10.07.2015 r. na okres umożliwiający realizację czynności stanowiących jej przedmiot. Strony umowy ustaliły, że z tytułu przeprowadzenia przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ZPUE S.A. za I półrocze 2015 roku wynagrodzenie biegłego rewidenta wyniesie 20 tys. zł. netto, natomiast z tytułu przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ZPUE S.A. za 2015 rok wynagrodzenie biegłego rewidenta wyniesie 38 tys. zł. netto. Umowa nie przewiduje wynagrodzenia za usługi doradztwa podatkowego lub usługi innego rodzaju.

W odniesieniu do poprzedniego roku, spółka ZPUE S.A. z tytułu przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014, zapłaciła 34 tys. PLN netto, natomiast z tytułu przeprowadzenia przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego 19 tys. PLN netto. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok 2014 nie obejmowało należności z tytułu usług doradztwa

podatkowego lub usług innego rodzaju, gdyż zawarta pomiędzy stronami umowa o badanie i ocenę sprawozdań finansowych nie obejmowała świadczenia dodatkowych usług

NOTA NR 75 Dywidenda

W dniu 15 kwietnia 2015 r. Zarząd ZPUE S.A. podjął uchwałę dotyczącą rekomendacji w zakresie przeznaczenia części zysku za 2014 rok na dywidendę. Zgodnie z podjętą uchwałą, Zarząd rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie części osiągniętego rocznego zysku netto za rok 2014, tj. kwoty 16 308 tys. PLN na wypłatę dywidendy akcjonariuszom ZPUE S.A., co oznaczało wypłatę 11,61 PLN (słownie: jedenaście złotych sześćdziesiąt jeden groszy) na każdą akcję zwykłą oraz wypłatę 12,15 PLN (słownie: dwanaście złotych piętnaście groszy) na każdą akcję uprzywilejowaną (raport bieżący nr 9/2015).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZPUE S.A. w dniu 15 czerwca 2015 roku podjęło Uchwałę Nr 9/06/2015 w przedmiocie przeznaczenia części zysku netto wypracowanego przez ZPUE S.A. w roku 2014 na poziomie skonsolidowanym, tj. kwoty 16 308 tys. zł. na wypłatę dywidendy akcjonariuszom ZPUE S.A., co oznaczało wypłatę 11,61 PLN (słownie: jedenaście złotych sześćdziesiąt jeden groszy) na każdą akcję zwykłą oraz wypłatę 12,15 PLN (słownie: dwanaście złotych piętnaście groszy) na każdą akcję uprzywilejowaną (raport bieżący nr 13/2015).

Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom w całości w dniu 6 lipca 2015 roku. Prawo do dywidendy uzyskali akcjonariusze posiadający akcje ZPUE S.A. w dniu 22 czerwca 2015 roku (dzień dywidendy). Do wypłaty dywidendy uprawnionych było 100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, 1.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, F oraz 1 akcja imienna zwykła serii G.

NOTA NR 76 Proponowany podział zysku netto za rok 2015

Zarząd ZPUE SA zamierza rekomendować WZA wypłatę części zysku za rok 2015 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.

NOTA NR 77 Transakcje z podmiotami zależnymi w 2015

	w tys. PLN
• ZPUE Silesia Sp. z o.o.	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	5 500
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	759
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	4 751
Koszt sprzedaży materiałów	716
Wartość należności	1 364
Wartość zobowiązań	9 868
• ZPUE EOP Sp. z o.o.	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	10 055
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	724
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	8 831
Koszt sprzedaży materiałów	663
Wartość należności	3 007
Wartość zobowiązań	734
• ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o.	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	989
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	152
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	786
Koszt sprzedaży materiałów	141
Wartość należności	487
Wartość zobowiązań	225
• ZPUE Holding Sp. z o.o.	

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2015

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	14
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1
Koszt sprzedaży materiałów	13
Wartość należności	91
Wartość zobowiązań	1 166
• <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	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	1
Wartość należności	124
Wartość zobowiązań	49
• <i>ZPUE Poles Sp. z o.o. we Włoszczowie:</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	1
Wartość należności	4
Wartość zobowiązań	236
• <i>ZPUE Katowice SA</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	96
• <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	0
Wartość zobowiązań	0
• <i>ZPUE Nord Sp. Z o.o.</i>	

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2015

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	5
Wartość zobowiązań	0
• <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	1 356
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	919
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	4 144
Wartość zobowiązań	0
• <i>Promysliennyje Inwesticii” OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska</i> Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0
• <i>ZPUE Ukraina 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	84
Wartość zobowiązań	0
• <i>ZPUE Trade s.r.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	356
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	299
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0

• ZPUE Bałkany

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

Razem transakcje z podmiotami powiązanymi

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	18 257
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 651
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	15 589
Koszt sprzedaży materiałów	1 536
Wartość należności	9 881
Wartość zobowiązań	12 376

NOTA NR 78 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany Sposób powiązania	Typ transakcji	Wartość obrotu z podmiotem w 2015 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.	539
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	239
Kortrak sp. z o.o. podmiot kontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	865
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	7 461
Villa Aromat Sp. z o.o. podmiot wspólnie kontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	11
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	1 220
Stolbud Pszczyna S.A.. podmiot wspólnie kontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	52
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	2 839
Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2015 r.	1 340	
Saldo zobowiązań w stosunku do podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2015 r.	557	

NOTA NR 79 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt

Zarząd spółki ZPUE Spółka Akcyjna w dniu 25 stycznia 2016 r. podjął decyzję o zamiarze połączenia Spółki ZPUE S.A. ze spółką ZPUE Holding Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie.

Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Spółkę ZPUE S.A. spółki ZPUE Holding sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki ZPUE Holding Sp. z o.o. na Spółkę ZPUE S.A.. Mając na uwadze fakt, iż Spółka ZPUE Holding Sp. z o.o. jest spółką, w której Spółka ZPUE S.A. posiada 1.050 udziałów o łącznej wartości nominalnej 52.500,00 zł, które po zakończeniu rozpoczętej już procedury obniżenia kapitału zakładowego Spółki ZPUE Holding Sp. z o.o. będą stanowić 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki ZPUE Holding Sp. z o.o., połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego ZPUE S.A. w uproszczonym trybie, o którym mowa w art. 516 § 6 w zw. z art. 516 § 1 k.s.h. – pod warunkiem prawnym uprzedniej rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki ZPUE Holding Sp. z o.o.

Uzasadnieniem połączenia jest restrukturyzacja Grupy Kapitałowej ZPUE S.A., do której należy ZPUE Holding sp. z o.o., zapewniająca koncentrację prowadzonej przez nią działalności operacyjnej przy jednoczesnym zmniejszeniu jej sfery kosztowej. Celem połączenia spółek ZPUE S.A. oraz ZPUE Holding sp. z o.o. będzie konsolidacja i ograniczenie liczby podmiotów w Grupie Kapitałowej ZPUE S.A. i uzyskanie efektów ekonomiczno-finansowych synergii bezpośredniej i pośredniej - doprowadzenie do powstania podmiotu gospodarczego zapewniającego konsolidację działalności, obniżenie kosztów działalności omawianej Grupy Kapitałowej, w tym redukcja kosztów ogólnego zarządu, lepsza alokacja środków pieniężnych oraz bardziej racjonalne przepływy finansowe pomiędzy podmiotami grupy. Połączenie obu podmiotów pozwoli na usprawnienie procesu zarządzania całością działalności Grupy i zdecydowanie poprawi jakość zarządzania personelem oraz efektywność nadzoru właścicielskiego nad działalnością dotychczas prowadzoną w ZPUE Holding sp. z o.o.

Zarząd ZPUE S.A. w dniu 25 stycznia 2016 r. podjął decyzję o zamiarze połączenia Spółki ZPUE S.A. ze spółką ZPUE Silesia Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Spółkę ZPUE S.A. spółki ZPUE Silesia sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki ZPUE Silesia Sp. z o.o. na Spółkę ZPUE S.A.. Mając na uwadze fakt, iż Spółka ZPUE Silesia Sp. z o.o. jest spółką zależną Spółki ZPUE S.A., w której Spółka ZPUE S.A. posiada 928.206 udziałów o łącznej wartości nominalnej 46.410.300,00 zł., reprezentujących 99,72% udziału w kapitale zakładowym Spółki ZPUE Silesia Sp. z o.o., połączenie zostanie przeprowadzone w uproszczonym trybie, o którym mowa w art. 516 k.s.h. Intencją spółek jest dokonanie połączenia bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ZPUE S.A.. W tym celu Spółka ZPUE S.A. zgodnie z art. 515 § 2 k.s.h. zamierza skupić stosowną liczbę akcji własnych na rynku celem wydania ich mniejszościowym udziałowcom Spółki ZPUE Silesia Sp. z o.o. w procedurze połączenia, przy czym zgodnie z brzmieniem powołanego wyżej przepisu wartość nominalna akcji własnych skupionych w tym celu przez Spółkę ZPUE S.A. nie może przekroczyć 10% kapitału zakładowego Spółki ZPUE Silesia Sp. z o.o..

Uzasadnieniem połączenia jest restrukturyzacja Grupy Kapitałowej ZPUE S.A., do której należy ZPUE Silesia sp. z o.o., zapewniająca koncentrację prowadzonej przez nią działalności operacyjnej przy jednoczesnym zmniejszeniu jej sfery kosztowej. W skład przedsiębiorstwa Spółki ZPUE Silesia Sp. z o.o. wchodzi istotne z punktu widzenia działalności Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. nieruchomości oraz zakład produkcyjny urządzeń do przetwarzania i przesyłu energii elektrycznej. W związku z powyższym celem połączenia spółek ZPUE S.A. oraz ZPUE Silesia sp. z o.o. będzie konsolidacja i ograniczenie liczby podmiotów w Grupie Kapitałowej ZPUE S.A. i uzyskanie efektów ekonomiczno-finansowych synergii bezpośredniej i pośredniej - doprowadzenie do powstania podmiotu gospodarczego zapewniającego konsolidację składników majątku i działalności produkcyjnej, obniżenie kosztów działalności omawianej Grupy Kapitałowej, w tym redukcja kosztów ogólnego zarządu, lepsza alokacja środków pieniężnych oraz bardziej racjonalne przepływy finansowe pomiędzy podmiotami grupy. Ponadto połączenie pozwoli na uzyskanie przez aktualnych mniejszościowych współników ZPUE Silesia sp. z o.o. akcji połączonego podmiotu gospodarczego o silnej pozycji rynkowej jakim jest ZPUE S.A., znajdujących się w obrocie giełdowym.

Włoszczowa, dnia 19 lutego 2016 r.

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

.....
(Zarząd ZPUE SA)