



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
grupy kapitałowej ZPUE S.A.
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.**

przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

obejmujące:

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

Włoszczowa dnia, 27 kwietnia 2017 r.

Spis treści	
Wprowadzenie do sprawozdania skonsolidowanego	4
Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym	8
Opis zmian w organizacji grupy kapitałowej	8
Oświadczenie Zarządu	10
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	10
Zmiany wynikające ze zmian MSSF	18
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	24
Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	25
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA (w tys. PLN)	26
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	27
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. [w tys. PLN]	29
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	31
Kurs EUR do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych	32
NOTA NR 1 Skonsolidowane wartości niematerialne	33
NOTA NR 2 Zmiany skonsolidowanych wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	35
NOTA NR 3 Skonsolidowane wartości niematerialne (struktura własnościowa)	36
NOTA NR 4 Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe	36
NOTA NR 5 Zmiany skonsolidowanych środków trwałych (wg grup rodzajowych)	37
NOTA NR 6 Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/	38
NOTA NR 7 Skonsolidowane środki trwałe wykazywane pozabilansowo	38
NOTA NR 8 Skonsolidowane należności długoterminowe	38
NOTA NR 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych	38
NOTA NR 10 Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa)	38
Nieruchomości	38
NOTA NR 11 Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości	39
Długoterminowe aktywa finansowe	39
NOTA NR 12 Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe	40
NOTA NR 13 Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych	41
NOTA NR 14 Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe /struktura walutowa/	41
NOTA NR 15 Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe /wg zbywalności/	41
Inne inwestycje długoterminowe	41
NOTA NR 16 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe /wg rodzaju/	42
NOTA NR 17 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe /struktura walutowa/	42
NOTA NR 18 Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42
NOTA NR 19 Skonsolidowane zapasy	42
NOTA NR 20 Odpisy aktualizujące zapasy	43
NOTA NR 21 Skonsolidowane należności krótkoterminowe	43
NOTA NR 22 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	43
NOTA NR 23 Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług brutto o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	43
NOTA NR 24 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	44
NOTA NR 25 Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	44
NOTA NR 26 Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto z podziałem na należności niespłacone w terminie	44
NOTA NR 27 Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe	44
NOTA NR 28 Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne /struktura walutowa/	44
NOTA NR 29 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45
NOTA NR 30 Akcje własne	45
NOTA NR 31 Struktura kapitału zakładowego	45

NOTA NR 32 Zmiana stanu skonsolidowanych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46
NOTA NR 33 Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	46
NOTA NR 34 Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	46
NOTA NR 35 Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych	47
NOTA NR 36 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe	47
NOTA NR 37 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	47
NOTA NR 38 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	47
NOTA NR 39 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	48
NOTA NR 40 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe	48
NOTA NR 41 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe brutto /struktura walutowa/	48
NOTA NR 42 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2016 r.	49
NOTA NR 43 Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe	52
NOTA NR 44 Należności warunkowe	52
NOTA Nr 45 Zobowiązania warunkowe	52
NOTA NR 46 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	52
NOTA NR 47 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	53
NOTA NR 48 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	53
NOTA NR 49 Skonsolidowane	53
NOTA NR 50 Skonsolidowane koszty według rodzaju	53
NOTA NR 51 Pozostałe przychody operacyjne	54
NOTA NR 52 Pozostałe koszty operacyjne	54
NOTA NR 53 Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	54
NOTA NR 54 Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu odsetek	54
NOTA NR 55 Skonsolidowane inne przychody finansowe	55
NOTA NR 56 Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek	55
NOTA NR 57 Inne skonsolidowane koszty finansowe	55
NOTA NR 58 Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący	55
NOTA NR 59 Skonsolidowany podatek odroczonej wykazany w rachunku zysków i strat	55
NOTA NR 60 Analiza wrażliwości	57
NOTA NR 61 Klasyfikacja instrumentów finansowych	58
Informacje dotyczące segmentów działalności	59
NOTA NR 62 Segmenty działalności w roku 2016	60
NOTA NR 63 Segmenty działalności w roku 2015	61
NOTA NR 64 Kontynuacja działalności	62
NOTA NR 65 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	62
NOTA NR 66 Nakłady na ochronę środowiska	62
NOTA NR 67 Struktura grupy ZPUE S.A. wg stanu na dzień 31.12.2016	63
NOTA NR 68 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi	63
NOTA NR 69 Zatrudnienie	63
NOTA NR 70 Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów nadzorujących i zarządzających	63
NOTA NR 71 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących	64
NOTA NR 72 Podmiot badający sprawozdanie finansowe	64
NOTA NR 73 Dywidenda	65
NOTA NR 74 Proponowany podział zysku netto za rok 2016	65
NOTA NR 75 Transakcje z podmiotami powiązanymi	65
NOTA NR 76 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt	67

Wprowadzenie do sprawozdania skonsolidowanego

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

a) jednostki dominujące:

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: 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres: 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

Struktura władz

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A. działała w następującym składzie:

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Zarząd ZPUE S.A. działał w następującym składzie:

- Andrzej Grzybek – Prezes Zarządu;
- Krzysztof Jamróz – Członek Zarządu;
- Tomasz Stępień – Członek Zarządu.
-

Na dzień 31 grudnia 2016 r. prokurentami spółki ZPUE S.A. byli:

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

Biegły rewident

W dniu 30 maja 2016 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A. we Włoszczowie Uchwałą Nr 1/05/2016 dokonała wyboru biegłego rewidenta, tytułem przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r. oraz badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok obrotowy 2016.

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

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

ZPUE S.A. dotychczas nie współpracowała ze spółką BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Umowa pomiędzy wskazanymi podmiotami z dnia 6 czerwca 2016 roku zawarta została na okres jednego roku. Strony Umowy ustaliły, że za przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok ZPUE S.A. zapłaci 42,5 tys. zł. netto, natomiast za przeprowadzenie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego: 31 tys. zł. netto. Umowa nie przewiduje wynagrodzenia za usługi doradztwa podatkowego lub usługi innego rodzaju.

b) jednostek zależnych objętych konsolidacją:

ZPUE Katowice S.A.

ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000083973. Kapitał zakładowy ZPUE Katowice S.A. wynosi 112.226,34 zł i dzieli się na 1.870.439 akcji o wartości 0,06 zł każda. ZPUE S.A. jest jedynym akcjonariuszem ZPUE Katowice S.A.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Rada Nadzorcza ZPUE Katowice S.A. działała w następującym składzie:

Andrzej Grzybek – Prezes Rady Nadzorczej;

Krzysztof Jamróz – Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej;

Tomasz Stępień – Członek Rady Nadzorczej;

Mariusz Synowiec – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 30 grudnia 2016 r. Pan Krzysztof Jamróz złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej ZPUE S.A. ze skutkiem na koniec dnia 31 grudnia 2016 r.

W dniu 10 stycznia 2017 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZPUE Katowice S.A. powołało Pana Tomasza Gajosa do pełnienia funkcji Zastępcy Prezesa Rady Nadzorczej.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Zarząd ZPUE Katowice S.A. działał jednoosobowo. Funkcje Prezesa Zarządu sprawował Pan Jan Wiatowski.

ZPUE Elektroinstal sp. z o.o.

ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. z siedzibą w Raciążu jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000026740. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu w dniu 10.07.2001 r. Kapitał zakładowy ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. składa się ze 488 udziałów o łącznej wartości 244.000,00 zł, które w całości posiada ZPUE S.A.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Zarząd ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. działał jednoosobowo. Funkcje Prezesa Zarządu sprawował Pan Bogdan Słowik.

Prokurenci

Na dzień 31 grudnia 2016 r. prokurentem spółki ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. był Pan Mariusz Jaworski.

ZPUE EOP sp. z o.o.

ZPUE EOP sp. z o.o. z siedzibą Kaliszu jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000052287. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu w dniu 12.10.2001 r. Kapitał zakładowy ZPUE EOP sp. z o.o. składa się ze 1626 udziałów o łącznej wartości 813.000,00 zł. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym ZPUE EOP sp. z o.o. posiada ZPUE S.A.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Zarząd ZPUE EOP sp. z o.o. działał jednoosobowo. Funkcje Prezesa Zarządu sprawował Pan Bogdan Słowik.

Prokurenci

Na dzień 31 grudnia 2016 r. prokurentem spółki ZPUE EOP sp. z o.o. była Pani Maria Stępień.

ZPUE Nord sp. z o.o.

ZPUE Nord sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000501272. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 12.03.2014 r. Kapitał zakładowy ZPUE Nord sp. z o.o. wynosi 5.000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości 50 zł każdy, które w całości posiada spółka ZPUE S.A.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Zarząd ZPUE Nord sp. z o.o. działał jednoosobowo. Funkcje Prezesa Zarządu sprawował Pan Andrzej Grzybek.

Inne podmioty zależne – nieobjęte konsolidacją

W sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. nie zostały uwzględnione sprawozdania finansowe zagranicznych spółek zależnych ZPUE S.A.:

- Spółka „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Kompletnych Transformatorowych Stacji) w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska). Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. ZPUE S.A. posiada udział o wartości nominalnej 85.010.000,00 rubli, stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki;
- Spółka OOO ZPUE Ukraina (ZPUE Ukraina) w Iwano-Frankowsku (Republika Ukrainy). Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, a jej kapitał zakładowy wynosi 8.000 Euro. ZPUE S.A. posiada udział o wartości 6.400 Euro, stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- Spółka ZPUE Trade s.r.o. (ZPUE Trade) w Ostrawie (Republika Czeska). Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, a jej kapitał zakładowy wynosi 210.000,00 CZK. ZPUE S.A. posiada 100% udziałów, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- Spółka ZPUE Balkani EOOD (ZPUE Bałkany) w Sofii (Republika Bułgarii). Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 300 BGN. ZPUE S.A. posiada 300 udziałów o łącznej wartości 300 BGN, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

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

Na dzień 31.12.2016 r. ZPUE S.A. posiadała również:

- 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.

- 18 udziałów w spółce Auto Sprzęt Sp. z o.o. w Katowicach o wartości łącznej 9 tys. zł. Posiadane przez ZPUE S.A. udziały stanowią 18% w kapitale zakładowym.
- 30 akcji imiennych uprzywilejowanych spółki Drogowa Trasa Średnicowa S.A. w Katowicach o wartości nominalnej 1 tys. zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 1,22% w kapitale zakładowym.
- 10 akcji zwykłych spółki Śląskie Centrum Logistyki S.A. w Gliwicach o wartości nominalnej 100 zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 0,003% w kapitale zakładowym.

Ponadto ZPUE S.A. jest wspólnikiem mniejszościowym spółki Horyzont ZPUE Holding sp. z o.o. sp.k. z siedzibą we Włoszczowie (jako komplementariusz). ZPUE S.A. wstąpiła w ogół praw i obowiązków związanych z uczestnictwem w spółce Horyzont ZPUE Holding sp. z o.o. sp. k. w wyniku z połączeniem ze spółką ZPUE Holding Sp. z o.o.

Podmioty wskazane w niniejszym punkcie nie wchodzą w skład Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. i nie są objęte konsolidacją.

Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym

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

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

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

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

Opis zmian w organizacji grupy kapitałowej

- W dniu 18 maja 2016 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy KRS, wydał postanowienie o wpisaniu w rejestrze przedsiębiorców obniżenia kapitału zakładowego spółki ZPUE Holding sp. z o.o. z kwoty 104.950,00 zł do kwoty 52.500,00 zł. Obniżenie kapitału zakładowego, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, związane było z umową przeniesienia własności udziałów w spółce ZPUE Holding sp. z o.o. w celu ich umorzenia, zawartą w dniu 11 grudnia 2015 roku pomiędzy ZPUE Holding sp. z o.o. a ZPUE Concrete sp. z o.o. Na mocy powyższej umowy spółka ZPUE Concrete Sp. z o.o. przeniosła na spółkę ZPUE Holding sp. z o.o. własność wszystkich udziałów posiadanych w ZPUE Holding sp. z o.o. (tj. 1.049 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł i łącznej wartości nominalnej 52 450,00 zł) celem ich umorzenia.
W związku z umorzeniem przeniesionych udziałów i tym samym obniżeniem kapitału zakładowego spółki ZPUE Holding sp. z o.o., jedynym wspólnikiem tej spółki została ZPUE S.A.
- W dniu 19 maja 2016 r. pomiędzy ZPUE S.A. a Viliium Investments sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie została zawarta umowa sprzedaży udziałów w spółce ZPUE Concrete sp. z o.o., będącej spółką zależną od ZPUE S.A. Na mocy przedmiotowej umowy spółka ZPUE S.A. sprzedała wszystkie posiadane udziały w spółce ZPUE Concrete sp. z o.o. (tj. 76 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł. każdy i łącznej wartości nominalnej 3 800,00 zł.) na rzecz spółki Viliium Investments sp. z o.o.

Z dniem dokonania przez ZPUE S.A. sprzedaży udziałów w spółce ZPUE Concrete sp. z o.o., podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. przestały również być spółki: ZPUE Tools sp. z o.o. i ZPUE Poles sp. z o.o., w których całościowe pakiety udziałów posiadała spółka ZPUE Concrete sp. z o.o. Jednocześnie w związku ze sprzedażą powyższych udziałów poza Grupą Kapitałową ZPUE S.A. znalazło się 50% udziałów w spółce ZPUE Gliwice sp. z o.o., należących do ZPUE Concrete sp. z o.o.

- W dniu 7 kwietnia 2016 r. ZPUE S.A. podjęła uchwały o reorganizacji spółek rosyjskich poprzez połączenie spółki „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Kompletnych Transformatorowych Stacji) oraz spółki „Promysliennyje inwiesticii” OOO (Przemysłowe Inwestycje). W dniu 29 lipca 2016 r. proces połączenia został zakończony i nastąpiło wykreślenie spółki „Promysliennyje inwiesticii” OOO (Przemysłowe Inwestycje) z rejestru. W wyniku połączenia majątek spółki „Promysliennyje inwiesticii” został przejęty przez spółkę „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji”.
- W dniu 30 września 2016 r. sąd właściwy według siedziby spółki ZPUE S.A. („Spółka Przejmująca”), tj. Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie: Spółki Przejmującej ze spółką ZPUE Holding sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie (adres: ul. Jędrzejowska 79C, 29-100 Włoszczowa), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000274469, NIP: 6090024265, REGON: 260118823 („ZPUE HOLDING”) w trybie określonym przepisem art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku ZPUE HOLDING na Spółkę Przejmującą, oraz Spółki Przejmującej ze spółką ZPUE Silesia sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (adres: ul. Słoneczna 50, 40-135 Katowice), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000471043, NIP: 6342819870, REGON: 243307500 („ZPUE SILESIA”) w trybie określonym przepisem art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku ZPUE SILESIA na Spółkę Przejmującą. ZPUE HOLDING oraz ZPUE SILESIA były spółkami zależnymi od ZPUE S.A.. Połączenia o których mowa powyżej są realizacją decyzji ZPUE S.A. o restrukturyzacji Grupy Kapitałowej ZPUE S.A., do której należały obie spółki przejmowane. Podstawowym przedmiotem działalności ZPUE HOLDING było świadczenie usług z zakresu rachunkowości, w tym w szczególności: działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, niespecjalistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych, działalność ochroniarska z wyłączeniem obsługi systemów bezpieczeństwa, działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa, działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów, działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek, przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność. Podstawowym przedmiotem działalności ZPUE SILESIA była natomiast produkcja urządzeń do przetwarzania i przesyłu energii elektrycznej, w tym w szczególności: produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej, produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych, obróbka mechaniczna elementów metalowych, produkcja elementów elektronicznych, produkcja sprzętu instalacyjnego, produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, działalność w zakresie inżynierii i doradztwo techniczne, pozostałe badania i analizy techniczne, produkcja tworzyw sztucznych w formach podstawowych.
- W dniu 23 grudnia 2016 roku Zarząd ZPUE S.A., mając na celu restrukturyzację Grupy Kapitałowej, podpisał oświadczenie o przyjęciu oferty nabycia udziałów spółki ZPUE Gliwice sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, która została złożona przez spółkę RUA sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. W wyniku przyjęcia oferty nabycia udziałów spółka ZPUE S.A. zbyła wszystkie posiadane udziały w ZPUE Gliwice sp. z o.o. (tj. 7.493 udziały o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 374.650,00 zł) na rzecz spółki RUA sp. z o.o.
- W dniu 29 grudnia 2016 r. ZPUE S.A. podjęła uchwałę o likwidacji spółki ZPUE Balkani EOOD (ZPUE Bałkany). Proces likwidacji jest w toku.

Oświadczenie Zarządu

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej i jednostek zależnych za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 wraz z danymi porównywalnymi za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016 obejmuje dane spółki dominującej ZPUE SA i dane spółek zależnych: ZPUE Katowice Sp. z o.o., ZPUE EOP Sp. z o.o., ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. i ZPUE Nord Sp. z o.o.

Dane porównywalne obejmują sprawozdanie spółki dominującej: ZPUE S.A. oraz dane spółek zależnych: ZPUE Silesia Sp. z o.o., ZPUE Holding Sp. z o.o., ZPUE EOP Sp. z o.o., ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o., ZPUE Concrete Sp. z o.o. i ZPUE Nord Sp. z o.o., ZPUE Poles Sp. z o.o., ZPUE Tools Sp. z o.o., ZPUE Gliwice Sp. z o.o. i ZPUE Katowice Sp. z o.o.

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

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie sporządzone na dzień 31.12.2016 r. zawiera, w ocenie Zarządu ZPUE SA, wszystkie informacje niezbędne do prawidłowej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego grupy.

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

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

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

Zasady ewidencji rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

Do środków trwałych jednostek zalicza się;

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

- inne przedmioty

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- numer inwentarzowy odrębny dla każdego obiektu,
- datę przyjęcia na stan, numer dowodu, rodzaj dowodu,
- rok budowy (nabycia),
- nazwę środka trwałego,
- symbol klasyfikacji rodzajowej środka trwałego,
- wartość początkową,
- zmiany wartości następujące w okresie użytkowania,
- roczną stopę amortyzacji,
- roczną i miesięczną kwotę amortyzacji,
- umorzenie dotychczasowe,

- wartość netto,
- datę wycofania z użytkowania i numer dowodu,
- inne dane (wydział, stanowisko kosztów, rodzaj pozyskanego dofinansowania itp.).

Podstawowym narzędziem ewidencyjnym wartości niematerialnych i prawnych jest „Księga wartości niematerialnych i prawnych”. „Księga wartości niematerialnych i prawnych” obejmuje następujące pozycje:

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

Obce środki trwałe ujmuje 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 przewyższa 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 ujmuje się jako koszty w momencie poniesienia.

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

Umorzenie

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

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są jako koszt danego okresu.

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

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

Plan amortyzacji zawiera m.in.:

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

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

W razie zmiany techniki produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę

gospodarczej przydatności środka trwałego dokonuje się, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpowiednich, nieplanowych odpisów amortyzacyjnych.

Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

Grupa 1 –Budynki i lokale wyceniane wg wartości godziwej 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 wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W związku z tym zobowiązanie takie nie jest prezentowane w bilansie, ale jest opisywane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

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

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

Zasady wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość aktywów

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

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

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

Jednostka może stosować pochodne instrumenty zabezpieczające w celu:

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

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

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

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

Przy ustalaniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego należy uwzględnić stan rozliczeń różnicy dodatniej (o ile wystąpiła)

zaksięgowanej na koncie „Rezerwa na podatek dochodowy” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

- 1) z wartości świadczeń wykonanych przez kontrahentów, których kwotę można wiarygodnie oszacować,
- 2) z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń wynikających z bieżącej działalności, których kwotę można oszacować, mimo że data ich powstania nie jest jeszcze znana i do których można zaliczyć m.in.:
koszty badania sprawozdania finansowego i inne koszty dotyczące okresu sprawozdawczego,
pozostałe uzasadnione ryzykiem gospodarczym i zwyczajami handlowymi.

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

Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Ewidencja dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania

W celu prawidłowego ustalenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych w planie kont jednostki zostały wyróżnione konta analityczne, grupujące koszty działalności podstawowej, koszty finansowe oraz pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym oraz grupujące przychody finansowe i pozostałe przychody operacyjne nie stanowiące przychodów lub zwolnione z opodatkowania. Rozróżnienie analityczne w kontakch

bilansowych ma potwierdzenie w ewidencji pozabilansowej grupującej koszty i przychody na kontach zespołu „9”. Dodatkowo na kontach zespołu „9” ewidencjonowane są koszty i przychody, które nie zostały zaewidencjonowane na kontach bilansowych, a mają wpływ na ustalenie podstawy opodatkowania.

Wybór systemu rachunku zysków i strat

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

Skonsolidowany wynik finansowy netto składa się z:

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

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

Metoda sporządzania skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

Szczegółowość sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie zawiera następujące części składowe:

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

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

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2015 obejmujące okres od 01.01.2015 do 31.12.2015, skonsolidowane 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, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

Powyższe dane były objęte badaniem przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki tworzące grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, tj. od dnia 31 grudnia 2016 roku.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany w MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach

- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji
- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne
- Zmiany w MSR 27: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych
- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2012-2014)

- Zmiany w MSR 1: Inicjatywa w sprawie ujawnień

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii .

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany w MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy .

- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji

Zmiany w MSSF 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy .

- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 27: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy .

- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Grupa zastosowała te zmiany z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu – tj. 1 stycznia 2016 roku.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2012-2014)

W dniu 25 września 2014 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 4 standardów:

- MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, w zakresie przeklasyfikowania aktywów lub grupy do zbycia z „przeznaczonych do sprzedaży” do „posiadanych w celu przekazania właścicielom” i odwrotnie,
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia, m.in. w zakresie zastosowania zmian do MSSF 7 odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych do śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych,
- MSR 19 Świadczenia pracownicze, w zakresie waluty „obligacji korporacyjnych wysokiej jakości” wykorzystywanych do ustalenia stopy dyskonta,
- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie doprecyzowania, w jaki sposób wskazać, że ujawnienia wymagane przez par. 16A MSR 34 zostały zamieszczone w innym miejscu raportu śródrocznego.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, z wyjątkiem poprawki do MSR 34, która może skutkować dodatkowymi ujawnieniami w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy .

Zmiany w MSR 1: Inicjatywa w sprawie ujawnień

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień stricte finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszą też zmiany w MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki (szczegóły poniżej).

Grupa zastosowała zmiany od 1 stycznia 2016 roku. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

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

- MSSF 9 Instrumenty finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts

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

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. W dniu 11 września 2015 roku Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- MSSF 16 Leasing

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

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

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

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy .

- Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień

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

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, poza zmianą zakresu ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się

w trakcie analiz przedwdrożeńiowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy .

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

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy .

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

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

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy .

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

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

- MSSF 1 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,

- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalność zaniechana, czy też nie,

- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (niektóre już dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.) lub później.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy .

- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe

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

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji.

- Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych

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

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy .

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

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 16 Leasing opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku,
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe" opublikowane w dniu 12 września 2016 roku,

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2014-2016) opublikowane w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku.

Włoszczowa, dnia 27.04.2017

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

	Nr noty	31.12.2016	31.12.2015
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy			
Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)			
Aktywa trwałe		280 912	257 768
Wartości niematerialne	1,2,3	31 002	26 730
Rzeczowe aktywa trwałe	4,5,6,7	219 574	204 198
Należności długoterminowe	8,9,10	208	317
Inwestycje długoterminowe w tym:		19 368	15 457
<i>Nieruchomości</i>	11	3 550	2 535
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	12, 13, 14, 15	14 567	11 499
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	16, 17	1 251	1 423
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:		10 760	11 066
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	18	10 760	11 066
Aktywa obrotowe		241 946	265 057
Zapasy	19,20	50 433	57 433
Należności krótkoterminowe	21,22,23,24,25,26	159 047	179 056
Należności od jednostek powiązanych	22	6 333	5 073
Należności od pozostałych jednostek w tym:		152 714	173 983
- z tytułu dostaw i usług,		141 030	163 944
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych zdrowotnych oraz innych świadczeń		2 104	1 280
- inne		8 939	8 759
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27,28	26 898	23 863
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29	5 568	4 705
Aktywa razem		522 858	522 825
Kapitał (fundusz) własny		293 073	295 807
Kapitał (fundusz) podstawowy	31	12 362	12 362
Akcje własne	30	-215	
Kapitał (fundusz) zapasowy		242 444	222 540
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		20 581	20 513
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
Zysk (strata) netto		17 901	40 216
Udziały niekontrolowane		0	176
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		229 785	227 018
Rezerwy na zobowiązania w tym:	32,33,34,35	17 639	17 580
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	32	12 329	11 651
Zobowiązania długoterminowe	36,37,38	24 714	19 960
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	39,40,41	176 442	176 429
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>		0	0
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>		176 456	176 429
Rozliczenia międzyokresowe	42	10 990	13 049
Kapitał własny i zobowiązania, razem		522 858	522 825

Włoszczowa, dnia 27.04.2017

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2016

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	Nr noty	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45,46,47,48	585 234	584 470
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów,	49	470 891	458 038
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		114 343	126 432
Koszty sprzedaży	49	23 097	21 558
Koszty ogólnego zarządu	49	65 336	56 445
Zysk (Strata) ze sprzedaży		25 910	48 429
Pozostałe przychody operacyjne	50	10 108	7 642
Pozostałe koszty operacyjne	51	12 247	3 703
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		23 771	52 368
Przychody finansowe	52,53,54	1 826	1 354
Koszty finansowe	55,56	2 606	3 543
Zysk (strata) brutto		22 991	50 179
Podatek dochodowy	57,58	5 090	9 951
Zysk (strata) netto		17 901	40 228
Wynik finansowy przypadający na udziały niekontrolujące		0	12
Wynik finansowy przypadający na grupę		17 901	40 216

Włoszczowa, dnia 27.04.2017

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2016

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA (w tys. PLN)	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Zysk (strata) netto	17 901	40 216
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	17 901	40 216

Włoszczowa, dnia 27.04.2017

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

	31.12.2016	31.12.2015
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	22 991	50 179
II. Korekty razem:	27 754	-9 786
Amortyzacja	18 875	18 876
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	527	2 055
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 914	1 330
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-296	336
Zmiana stanu rezerw	-619	-67
Zmiana stanu zapasów	7 000	-22 605
Zmiana stanu należności	22 035	17 218
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-9 950	-13 505
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 921	-3 003
Podatek dochodowy zapłacony	-8 844	-10 409
Inne korekty	33	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	50 745	40 405
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 471	1 038
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 428	980
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	13	0
Wpływy z aktywów finansowych	30	58
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	40 576	32 591
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37 470	30 042
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	3 106	2 549
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-38 105	-31 553
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	30 460	23 825
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0	0
Kredyty i pożyczki	30 458	23 530
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	2	295
II. Wydatki	40 243	21 619
Nabycie udziałów (akcji) własnych	215	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	20 117	16 308
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	14 267	1 663
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2016

	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 207	2 205
	Odsetki	1 949	1 443
	Inne wydatki finansowe	488	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-9 783	2 206
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 857	11 058
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 037	6 898
	zmiana stanu środków z tytułu różnic kursowych	-179	157
F.	Środki pieniężne na początek okresu	23 971	12 913
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	26 829	23 971

Włoszczowa, dnia 27.04.2017

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. [w tys. PLN]		
	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	295 807	271 825
- korekty wyceny	0	0
Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO) po korektach	295 807	271 825
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 362	12 362
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
zwiększenie	0	0
zmniejszenie	0	0
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 362	12 362
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	222 540	203 154
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	19 903	19 512
a) zwiększenie (z tytułu):	21 061	19 512
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wart.)	20 099	19 512
- z tytułu zmniejszenia grupy	962	0
b) zmniejszenie (z tytułu):	1 158	126
- rozwiązania aktywu na podatek odroczone z tytułu zbycia udziałów	1 158	0
- zrealizowana marża na zapasach	0	126
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	242 443	222 540
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 513	20 432
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	68	81
a) zwiększenie rezerwy na podatek odroczone	69	81
b) zmniejszenie	0	0
- rezerwy na podatek odroczone	0	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 581	20 513
Kapitał mniejszościowy na BO	176	167
Zmiany kapitału	-176	9
Zwiększenie z tytułu:	0	9
- podziału zysku	0	9
Zmniejszenie	176	0
Kapitał mniejszościowy na koniec roku	0	176
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	40 216	35 710
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	40 216	35 710
- korekty błędów podstawowych	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	40 216	35 710
a) zwiększenie (z tytułu):	0	0
- zrealizowaną marżę na zapasach	0	0
- likwidację środka trwałego przeszacowanego do wartości godziwej	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku	40 216	35 710
-inne zmniejszenia	0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
a) zwiększenie (z tytułu):	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2016

b) zmniejszenie	0	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Akcje własne na BO	0	0
Zmiany akcji własnych	-215	0
Akcje własne na BZ	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Wynik netto	17 901	40 216
a) zysk netto	17901	40 216
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	293 073	295 807
Kapitał własny przypadający na grupę kapitałową	293 073	295 631
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolowane	0	176

Włoszczowa, dnia 27.04.2017

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	585 234	584 470	133 746	139 665
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 771	52 368	5 433	12 514
Zysk (strata) brutto	22 991	50 179	5 254	11 991
Zysk (strata) netto	17 901	40 228	4 091	9 613
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 745	40 405	11 597	9 655
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-38 105	-31 553	-8 708	-7 540
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 783	2 206	-2 236	527
Przepływy pieniężne netto, razem	2 857	11 058	653	2 642
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	12,75	28,63	2,91	6,84
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	12,75	28,63	2,91	6,84
Wyplacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł.)	14,33	11,61	3,27	2,77

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa, razem	522 858	522 825	118 187	122 686
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	229 785	227 018	51 941	53 272
Zobowiązania długoterminowe	24 700	19 960	5 583	4 684
Zobowiązania krótkoterminowe	176 456	176 429	39 886	41 401
Kapitał własny	293 073	295 807	66 246	69 414
Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 794	2 901
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	209,33	211,29	47,32	49,58
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	209,33	211,29	47,32	49,58

Wybrane skonsolidowane dane finansowe zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2016 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 2016 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,4240 zł. i na dzień 31 grudnia 2015 r. – 4,2615 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 2016 r. – 4,3757 PLN
 - dla okresu styczeń – grudzień 2015 r. – 4,1848 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.-31.12.2016 r.

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

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
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

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

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

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

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

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w 2016 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na grupę na akcje zwykłe tj. 16 577 tys. PLN i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą w 2016 r. wynosił: 12,75 PLN

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w 2015 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na grupę na akcje zwykłe tj. 37 220 tys. PLN i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą w 2015 r. wynosił: 28,63 PLN.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w roku 2016 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 293 073 tys. PLN i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2016 r. wynosiła 209,33 PLN.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w roku 2015 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 295 807 tys. PLN i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2015 r. wynosiła 211,29 PLN

W roku 2016 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozładniające skonsolidowany zysk netto przypadający na akcje zwykłe i skonsolidowaną wartość księgową na jedną akcję.

Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

Zmiany wartości niematerialnych

NOTA NR 1 Skonsolidowane wartości niematerialne (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
koszty zakończonych prac rozwojowych	14 443	12 252
wartość firmy	12 167	12 167
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	2 286	2 348
-oprogramowanie komputerowe	1 818	1 084
inne wartości niematerialne	2 106	63
Wartości niematerialne, razem	31 002	26 730

Prace rozwojowe

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

W ramach prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej koszty działań badawczych spółki odnoszą bezpośrednio w bieżące koszty działalności. Wartość prac badawczych odniesionych w koszty roku 2016 wyniosła: 1 503 tys. zł.

Nakłady na prace rozwojowe są aktywowane

Wartość prac rozwojowych na dzień 31.12.2016 wynosiła 3 167 tys. zł.

Wartość firmy

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

W wyniku połączenia powstała wartość firmy stanowiąca nadwyżkę kosztu połączenia ww. spółek nad udziałem spółki ZPUE S.A. w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Wartość firmy nabytej w transakcji połączenia odpowiada zapłacie dokonanej przez ZPUE S.A. w zamian za oczekiwane przyszłe korzyści ekonomiczne z aktywów, które nie mogą być pojedynczo zidentyfikowane oraz odrębnie ujęte.

Wartość firmy na dzień 31.12.2016 wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym wynosi 12 167 tys. zł. Wartość tę tworzą:

ZPUE EOP Sp. z o.o.: 418 tys. zł

ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o.: 11 749 tys. zł.

Spółka ZPUE S.A. corocznie testuje utratę wartości firmy. Do obliczeń przyjęto następujące założenia:

- coroczna 2% dynamika przychodów.
- 14,59 % stopa dyskontowa.
- 5-letni okres projekcji

W wyniku przeprowadzonego testu nie stwierdzono przesłanek na utratę wartości firmy.

NOTA NR 2 Zmiany skonsolidowanych wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) (w tys. PLN)

	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym -oprogramowanie komputerowe		inne wartości niematerialne i prawne	wartości niematerialne i prawne razem
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	29 514	12 167	9 973	7 292	2 306	53 960
zwiększenia z tytułu:	4 825	0	877	621	2 634	8 336
- zakupu	4 825	0	877	621	2 634	8 336
- wytworzenia we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia z tytułu:	915	0	149	168	0	1 064
-likwidacji	915	0	163	163	0	1 078
-sprzedaży	0	0	-14	5	0	-14
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	33 424	12 167	10 701	7 745	4 940	61 232
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	17 262	0	7 725	6 208	2 243	27 230
amortyzacja za okres z tytułu:	1 719	0	711	546	570	3 000
-odpisów	2 121	0	858	711	527	3 506
- sprzedaży, likwidacji	-402	0	-147	-165	43	-506
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	18 981	0	8 436	6 754	2 813	30 230
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	14 443	12 167	2 265	991	2 127	31 002

NOTA NR 3 Skonsolidowane wartości niematerialne (struktura własnościowa) (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
własne	31 002	26 730
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
Wartości niematerialne, razem	31 002	26 730
NOTA NR 4 Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
środki trwałe, w tym	197 001	190 418
-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	20 548	20 551
-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	103 738	96 023
-urządzenia techniczne i maszyny	45 853	48 685
-środki transportu	21 684	21 771
-inne środki trwałe	5 178	3 388
środki trwałe w budowie	22 573	13 780
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	219 574	204 198

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

	-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-urządzenia techniczne i maszyny	-środki transportu	-inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	20 551	108 885	115 747	34 272	9 961	289 416
zwiększenia z tytułu:	222	11 351	5 697	3 104	2 309	22 461
-nabycia	222	11 351	5 194	288	2 810	19 643
-wytworzenia we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0
-przyjęcia w leasing/zmiany przeznaczenia	0	0	503	2 816	-501	2 818
zmniejszenia (z tytułu)	225	1 777	2 233	400	167	4 577
- korekty wartości	56	0	0	0	0	0
- sprzedaży	169	1 777	2 233	400	167	4 577
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	20 548	118 459	119 211	36 976	12 103	307 297
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	0	12 862	67 062	12 501	6 573	98 998
amortyzacja za okres(z tytułu)	0	1 859	6 296	2 791	352	11 298
-odpisów	0	2 239	7 996	3 342	1 017	14 594
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	-380	-1 700	-551	-665	-3 296
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	14 721	73 358	15 292	6 925	110 296
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
-zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	20 548	103 738	45 853	21 684	5 178	197 001

NOTA NR 6 Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/ (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
własne	175 022	184 987
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	21 979	19 211
Środki trwałe bilansowe, razem	197 001	204 198

NOTA NR 7 Skonsolidowane środki trwałe wykazywane pozabilansowo (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	0

Należności długoterminowe

NOTA NR 8 Skonsolidowane należności długoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
należności od jednostek powiązanych	0	181
należności od pozostałych jednostek	208	136
Należności długoterminowe netto	208	317
odpisy aktualizujące wartość należności	3	3
Należności długoterminowe brutto	211	320

NOTA NR 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
stan na początek okresu	3	5
zwiększenia	0	0
zmniejszenia	0	2
stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	3	3

NOTA NR 10 Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
w walucie polskiej	118	121
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)	90	196
- w tym równowartość EUR	90	15
- w tym inne waluty	0	181
Inne inwestycje długoterminowe, razem	208	317

Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości

Wartość nieruchomości inwestycyjnych wyceniana jest wg wartości godziwej. Wartość ta podlega corocznym odpisom aktualizującym. Odpisy aktualizujące zmniejszają wartość inwestycji w nieruchomości w związku z ekonomicznym bądź prawnym zużyciem inwestycji, a zwiększają wskutek aktywowania poniesionych nakładów. Wartość inwestycji długoterminowych ulega również zwiększeniu wskutek nabycia nowych nieruchomości bądź zmiany przeznaczenia istniejących środków trwałych na rzecz działalności inwestycyjnej. Zmniejszenie wartości inwestycji następuje wskutek sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych. Nie istnieją ograniczenia w realizacji korzyści z nieruchomości inwestycyjnych bądź

przekazywania przychodu i zysku z tego tytułu. Jednostki są zobowiązane do utrzymania stanu technicznego nieruchomości zapewniającego charakter przeznaczenia.

NOTA NR 11 Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
stan na początek okresu	2 535	0
zwiększenia	1 335	2 544
Zmniejszenia	320	9
- zmniejszenia z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	320	9
- tytułu zmiany przeznaczenia nieruchomości	0	0
stan na koniec okresu	3 550	2 535

Długoterminowe aktywa finansowe

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

- 28 udziałów w firmie: Przedsiębiorstwo Aparatów i Konstrukcji Energetycznych ZMER Sp. z o.o. w Kaliszu o wartości łącznej 48 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 3,92% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 3,92% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników.
- 18 udziałów w spółce Auto Sprzęt Sp. z o.o. w Katowicach o wartości łącznej 9 tys. zł. Posiadane przez ZPUE S.A. udziały stanowią 18% w kapitale zakładowym.
- 30 akcji imiennych uprzywilejowanych spółki Drogowa Trasa Średnicowa S.A. w Katowicach o wartości nominalnej 1 tys. zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 1,22% w kapitale zakładowym.
- 10 akcji zwykłych spółki Śląskie Centrum Logistyki S.A. w Gliwicach o wartości nominalnej 100 zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 0,003% w kapitale zakładowym.
- 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, 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 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.
- 1 870 439 akcji spółki ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach o wartości nominalnej 0,06 zł każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 100% w kapitale zakładowym oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA. Kapitał zakładowy ZPUE Katowice S.A. wynosi 112 226,34 PLN i dzieli się na 1 870 439 akcji o wartości nominalnej 0,06 PLN

każda.

- Udział w spółce „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nominalna nabytego udziału wynosi 85.010.000,00 rubli.
- 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 Bałkany) w Sofii (Republika Bułgarii), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki wynosi 300 BGN. Wartość nabytych udziałów wynosi: 1 tys. PLN.

Ponadto spółka ZPUE S.A. jest wspólnikiem mniejszościowym spółki Horyzont ZPUE Holding sp. z o.o. sp.k. z siedzibą we Włoszczowie (jako komplementariusz). ZPUE S.A. wstąpiła w ogół praw i obowiązków związanych z uczestnictwem w spółce Horyzont ZPUE Holding sp. z o.o. sp. k. w wyniku z połączeniem ze spółką ZPUE Holding Sp. z o.o.

Konsolidacją objęto sprawozdania finansowe spółek:

- ZPUE S.A.,
- ZPUE Nord Sp. z o.o.,
- ZPUE EOP Sp. z o.o.
- ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o.
- ZPUE Katowice S.A.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym udziały w powyższych spółkach podlegały wyłączeniu. Nie objęto konsolidacją sprawozdań finansowych pozostałych jednostek zależnych, ze względu na małą istotność danych w wartościach skonsolidowanych grupy.

Konsolidacją nie objęto również sprawozdań spółek: ZMER Kalisz Sp. z o.o. i sprawozdań spółek niepowiązanych.

NOTA NR 12 Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
w jednostkach zależnych w tym:	14 088	11 392
- udziały lub akcje	11 392	11 392
- udzielone pożyczki	2 696	0
w jednostkach pozostałych w tym:	479	107
- udziały i akcje	79	107
- udzielone pożyczki	400	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	14 567	11 499

Na dzień 31.12.2016 spółka ZPUE SA udzieliła pożyczek:

- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 14.12.2016. Wartość pożyczki: 1 000 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki 15.03.2017;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 16.12.2016. Wartość pożyczki: 800 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki 11.2017 Spłata pożyczki w okresach miesięcznych;

- jednostce powiązanej Koronea GmbH na podstawie umowy pożyczki z dnia 28.11.2016. Wartość pożyczki 100 tys. EUR. Oprocentowanie WBOR 1M plus 1,65 pkt marży. Termin zwrotu 31.12.2017.
- jednostce niepowiązanej Ekoenergetyka Polska Sp. z o.o. na podstawie umowy pożyczki z dnia 28.11.2016. Wartość pożyczki 400 tys. zł. Oprocentowanie 4% w stosunku. Termin zwrotu 31.01.2017.

NOTA NR 13 Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
stan na początek okresu	11 499	8 951
zwiększenia	3 097	2 548
zmniejszenia	29	0
stan na koniec okresu	14 567	11 499

NOTA NR 14 Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe /struktura walutowa/ (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
w walucie polskiej	14 567	11 499
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	14 567	11 499

NOTA NR 15 Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe /wg zbywalności/ (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	14 567	11 499
a) akcje/udziały	11 471	11 499
b) obligacje	0	0
c) inne	3 096	0
Wartość według cen nabycia, razem	14 567	11 499
Wartość na początek okresu razem	11 499	8 951
Korekty aktualizujące wartość razem	-9	0
Wartość bilansowa razem	14 558	11 499

Inne inwestycje długoterminowe

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

NOTA NR 16 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe /wg rodzaju/ (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
Inne inwestycje długoterminowe razem	1 251	1 423

NOTA NR 17 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe /struktura walutowa/ (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
w walucie polskiej	1 251	1 423
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	1 251	1 423

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

NOTA NR 18 Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym		
odniesione na:	11 066	10 582
- na wynik finansowy	3 480	2 996
- na kapitał własny	7 586	7 586
- na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zwiększenia:	1 709	1 369
- odniesienie na wynik finansowy okresu	1 709	1 369
- odniesienie na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
- odniesienie na kapitał własny w związku ze stratą na zbyciu udziałów	0	0
- odniesienia na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
- odniesienia na wartość firmy lub ujemna wartość firmy	0	0
Zmniejszenia odniesione na:	2 014	884
- na wynik finansowy okresu w związku z rozliczeniem kosztów, które nie obniżyły wyniku podatkowego br.	856	884
- odniesienia na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
- odniesienia na kapitał własny w związku z realizacją straty na sprzedaży udziałów	1 158	0
- odniesienia na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
- odniesienia na wartość firmy lub ujemna wartość firmy	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	10 760	11 066
- odniesienie na wynik finansowy	4 332	3 480
- odniesienie na kapitał własny	6 428	7 586
- odniesienie na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Aktywa obrotowe*Zapasy*

NOTA NR 19 Skonsolidowane zapasy (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
materiały	25 928	20 906
półprodukty i produkcja w toku	21 165	33 259
produkty gotowe	3 220	3 168
towary	120	100
Zapasy (wartość bilansowa)	50 433	57 433

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2016

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	6 117	2 543
Zapasy po uwzględnieniu	56 550	59 976

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

NOTA NR 20 Odpisy aktualizujące zapasy (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
Wartość odpisów aktualizujących zapasy na początek roku	2 540	2 010
zwiększenia	3 577	579
zmniejszenia	0	46
Wartość odpisów aktualizujących zapasy	6 117	2 543

NOTA NR 21 Skonsolidowane należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
od jednostek powiązanych	6 333	5 073
należności od pozostałych jednostek	152 714	173 983
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	141 030	163 944
<i>do 12 miesięcy</i>	141 030	163 944
<i>powyżej 12 miesięcy</i>	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	2 104	1 280
- dochodzone na drodze sądowej	641	57
- inne	8 939	8 702
Należności krótkoterminowe netto, razem	159 047	179 056
odpisy aktualizujące wartość należności	12 687	8 227
Należności krótkoterminowe brutto, razem	171 734	187 283

NOTA NR 22 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
- z tytułu dostaw i usług	6 330	5 073
- inne	3	0
- dochodzone na drodze sądowej,	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	6 333	5 073
- odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	3 713	1 171
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	10 046	6 244

NOTA NR 23 Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług brutto o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
do 1 miesiąca	65 663	73 687
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	52 070	53 993
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	230	8 884
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5	0
powyżej 1 roku	53	0
należności przeterminowane	39 150	40 581
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	157 171	177 145
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	9 811	8 128
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	147 360	169 017

NOTA NR 24 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	8 227	8 588
zwiększenia - utworzenie odpisu	6 425	980
zmniejszenia - rozwiązania odpisu	1 965	1 341
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	12 687	8 227

NOTA NR 25 Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	31.12.2016	31.12.2015
w walucie polskiej		152 676	171 184
w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na PLN)		19 058	16 099
-	EUR	18 551	16 097
-	USD	448	0
-	CZK	57	0
-	RUB	2	2
Należności krótkoterminowe, razem		171 734	187 283

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

NOTA NR 26 Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto z podziałem na należności niespłacone w terminie (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
do 1 miesiąca	15 251	17 510
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 437	4 445
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	6 645	3 084
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 697	4 940
powyżej 1 roku	7 120	10 602
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (brutto)	39 150	40 581
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	9 811	8 121
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)	29 339	32 460

Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe

NOTA NR 27 Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26 898	23 863
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach (w PLN)	26 898	23 863
-inne środki pieniężne	0	0
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	26 898	23 863

NOTA NR 28 Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne /struktura walutowa/ (w tys. PLN)	jednostka	waluta	31.12.2016	31.12.2015
w walucie polskiej			21 422	19 869

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2016

w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)			5 476	3 994
-	1	EUR	3 649	2 794
-	1	USD	98	39
-	1	CZK	1 388	1 160
-	1	RUB	341	1
		inne	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			26 898	23 863

NOTA NR 29 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 482	1 660
- rozliczenia z tytułu ubezpieczeń	805	646
- rozliczenia związane z przedpłatą na prenumeratę i abonamentem	295	38
- usługi bankowe do rozliczenia	0	34
- nie zrealizowane usługi	620	236
- pozostałe	762	706
VAT do rozliczenia w następnych okresach	3 086	3 045
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	5 568	4 705

NOTA NR 30 Akcje własne

W dniu 19 września 2016 r. Zarząd ZPUE S.A z siedzibą we Włoszczowie (dalej „Emitent”), za pośrednictwem Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie, nabył 490 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 8,83 zł każda, za średnią jednostkową cenę 438,50 zł. Skupione akcje własne stanowią 0,035% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz 0,027% ogólnej liczby głosów na WZA. Nabycie akcji własnych nastąpiło w trybie art. 515 § 2 k.s.h. w ramach realizacji planu połączenia Emitenta (jako spółki przejmującej) z ZPUE Silesia sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej), o którym Emitent informował raportem bieżącym nr 5/2016. Emitent posiada łącznie 490 sztuk akcji własnych o łącznej wartości 215 tys. zł.

Kapitał własny

NOTA NR 31 Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2016 r.

seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (w szt.)	Wartość emisji wg wartości nominalnej (w tys. PLN)	Sposób pokrycia kapitału
		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	zwykłe, na okaziciela	nie mają	500 000	4 415	Aport rzeczowy (konwersja z akcji i imiennych)
B	zwykłe na okaziciela	nie mają	233 250	2 060	środki pieniężne
C	zwykłe na okaziciela	nie mają	106 750	942	środki pieniężne
D	zwykłe na okaziciela	nie mają	18 127	160	środki pieniężne
E	zwykłe na okaziciela	nie mają	60 000	530	środki pieniężne
F	zwykłe na okaziciela	nie mają	381 873	3 372	Aport udziałów

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2016

G	zwykła imienna	nie ma	1	0	Aport
Razem			1 400 001	12 362	
Wartość nominalna 1 akcji 8,83 zł.					

Na dzień 31.12.2016 r. kapitał zakładowy ZPUE S.A. wynosi 12.362 TYS.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

NOTA NR 32 Zmiana stanu skonsolidowanych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	11 651	12 328
- odniesionej na wynik finansowy	7 432	8 012
- odniesionej na kapitał własny z tytułu korekty amortyzacji środków trwałych	4 219	4 316
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zwiększenia	1 249	263
- odniesionej na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 249	263
- odniesionej na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
Zmniejszenia	571	940
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	502	843
- odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	69	97
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	12 329	11 651
- odniesionej na wynik finansowy	8 179	7 432
- odniesionej na kapitał własny	4 150	4 219
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Rezerwy na zobowiązania

NOTA NR 33 Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
stan na początek okresu	3 959	4 071
zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	306	201
rozwiązanie	1 018	313
stan na koniec okresu	3 247	3 959

NOTA NR 34 Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
stan na początek okresu	251	577
zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	33	36
rozwiązanie	38	362
stan na koniec okresu	246	251

NOTA NR 35 Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
stan na początek okresu	1 719	1 346
zwiększenia	4 158	1 903
wykorzystanie	4 060	1 530
stan na koniec okresu	1 817	1 719

Zobowiązania długoterminowe

NOTA NR 36 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
wobec pozostałych jednostek	24 714	19 960
-kredyty i pożyczki	9 688	5 561
-inne zobowiązania leasingu finansowego	15 012	14 399
-inne	14	0
Razem	24 714	19 960

NOTA NR 37 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
powyżej 1 roku do 3 lat	14 838	13 620
powyżej 3 do 5 lat	9 876	6 340
powyżej 5 lat	0	0
Razem	24 714	19 960

NOTA NR 38 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
powyżej 1 roku do 3 lat	7 618	8 095
powyżej 3 do 5 lat	7 394	6 304
powyżej 5 lat	0	0
Razem	15 012	14 399

Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego według MSSF rozumianego na gruncie przepisów podatku dochodowego jako leasing operacyjny na dzień 31.12.2016 wynoszą: 15 012 tys. zł.

Wartość na dzień 31.12.2016 r przyszłych płatności z tytułu leasingu operacyjnego w okresie dłuższym niż 12 kolejnych miesięcy z tytułu leasingu operacyjnego. wynosi: 19 658 tys. zł. w tym:

- z terminem płatności od roku do 3 lat – 4 418 tys. zł.
- z terminem płatności od 3 lat do 5 lat – 4 418 tys. zł.
- z terminem płatności powyżej 5 lat – 10 823 tys. zł.

NOTA NR 39 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	31.12.2016	31.12.2015
w walucie polskiej	PLN	16 916	10 052
w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na PLN)		7 798	9 908
	EUR	773	1 031
	USD	7 025	8 877
Razem		24 714	19 960

Zobowiązania krótkoterminowe

NOTA NR 40 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
Wobec jednostek powiązanych	0	0
- z tytułu dostaw i usług	0	0
Wobec pozostałych jednostek	176 442	176 429
-kredyty i pożyczki, w tym:	62 233	50 151
-inne zobowiązania finansowe	3 901	2 452
-z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności:	89 699	95 725
- do 12 miesięcy	89 699	95 725
-zaliczki otrzymane na dostawy	958	5 232
- tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	10 626	13 960
- tytułu wynagrodzeń	8 766	8 412
-inne	259	497
Razem	176 442	176 429

W roku 2016 spółki tworzące grupę kapitałową ZPUE SA dokonały płatności rat leasingowych w kwocie: 3 943 tys. zł. z czego na część kapitałową przypada: 3 198 tys. zł. na część odsetkową: 745 tys. zł. Część odsetkowa odniesiona została w koszty finansowe. Część kapitałowa nie miała wpływu na koszty okresu. W koszty okresu zostały odniesione odpisy amortyzacyjne dotyczące środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu w kwocie: 2 270 tys. zł.

Wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu operacyjnego w okresie 12 kolejnych miesięcy na dzień 31.12.2016 r. wynosi: 3 548 tys. zł.

Wartość opłat uiszczonych z tytułu leasingu operacyjnego w roku 2016 wynosiła: 3 400 tys. zł. Płatności leasingu zostały w pełnej wysokości odniesione w koszty bieżącego okresu.

NOTA NR 41 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe brutto /struktura walutowa/ (w tys. PLN)	waluta	31.12.2016	31.12.2015
w walucie polskiej		165 606	165 313
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)		10 836	11 116
-	EUR	9 796	11 115
-	USD	1 035	0
	pozostałe	5	1
Razem		176 442	176 429

NOTA NR 42 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2016 r.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w grupie kapitałowej ZPUE S.A.

Bank	BANK	rodzaj kredytu	cel	RODZAJ KREDYTU	Wartość przyznana	Wartość wykorzystania	WALUTA KREDYTU	OKRES KREDYTU	Zabezpieczenie kredytu
BNP	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. Zmiana nr 10 z dnia 06.07.2016 r.	20 000 000,00	17 588 976,77	PLN	2021-07-04	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksla
BNP	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	2 578 940,00	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

BNP	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	824 570,00	PLN	2020-11-18	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, przewłaszczenie na zabezpieczenie kredytowanego środka trwałego, zastaw rejestrowy, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
BNP	BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/16/240/CB z dnia 11.10.2016 r.	6 600 000,00	6 380 000,00	PLN	2021-10-11	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
BZ WBK	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. Aneks nr 2 z dnia 23.05.2016 r. Aneks nr 3 z dnia 27.06.2016 r.	30 000 000,00	20 270 573,05	PLN	2017-05-31	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2016

BZ WBK	BZ WBK SA	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny nr K00292/15 z dnia 21.05.2015 r.	1 544 540,00	1 029 680,00	PLN	2020-05-20	zastaw rejestrowy, cesja, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BH	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. Aneks nr 3 z dnia 27.06.2016 r. Aneks nr 4 z dnia 19.12.2016 r.	20 000 000,00	19 035 799,44	PLN	2017-12-19	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BH	BANK HANDLOWY SA	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0137/15 z dnia 30.12.2015 r.	1 245 113,00	1 012 969,00	PLN	2020-12-21	zastaw rejestrowy, cesja
BH	BANK HANDLOWY SA	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0027/16 z dnia 31.03.2016 r.	1 046 566,00	904 654,00	PLN	2021-03-05	zastaw rejestrowy, cesja
BH	BANK HANDLOWY SA	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0060/16 z dnia 27.06.2016 r.	6 406 560,00	0,00	PLN	2021-06-14	hipoteka, cesja
BANK MILLENNIUM	BANK MILLENNIUM SA	kredyt parasolowy	kredyt w r-ku bieżącym	umowa o kredyt parasolowy nr 9811/16/P/04 z dnia 13.10.2016 r.	20 000 000,00	2 293 841,91	PLN	2017-10-12	przystąpienie do długów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego
BANK MILLENNIUM		kredyt parasolowy	kredyt rewolwingowy			0,00	PLN	2017-10-12	

Rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe

NOTA NR 43 Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	6
rozliczenia międzyokresowe przychodów	10 990	13 043
- krótkoterminowe - rozliczenie dotacji	1 641	2 323
- długoterminowe - rozliczenie dotacji	9 349	10 720
Razem	10 990	13 049

Należności i zobowiązania warunkowe

NOTA NR 44 Należności warunkowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
pozostałe	0	0
Razem	0	0

NOTA NR 45 Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
b) pozostałe	0	0
Razem	0	0

Na dzień 31.12.2016 spółka ZPUE S.A. udzieliła poręczenia spłaty umowy leasingu operacyjnego spółce Stolbud Włoszczowa S.A. na łączną kwotę 4 070 tys. PLN na okres 60 m-cy tj. do dnia 31.01.2021 r.,

ZPUE S.A. przystąpiła do długów dłużnika solidarnego spółki Stolbud Włoszczowa S.A. (współkredytobiorcy) wynikających z Umowy umowa o kredyt parasolowy nr 9811/16/P/04 z dnia 13.10.2016 r. zawartej z Bankiem Millenium S.A., do maksymalnej kwoty 32 000 tys. PLN z terminem do 12.10.2023 r.

Objaśnienia do rachunku zysków i strat

NOTA NR 46 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
-ze sprzedaży produktów	449 450	433 735
- w tym: od jednostek powiązanych	6 158	2 409
-ze sprzedaży usług	63 770	74 921
- w tym: od jednostek powiązanych	0	13
Razem	513 220	508 656
-w tym: od jednostek powiązanych	6 158	2 422

NOTA NR 47 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
kraj	444 038	457 550
- w tym: od jednostek powiązanych	131	0
eksport	69 182	51 106
- w tym: od jednostek powiązanych	6 027	2 422
Razem	513 220	508 656
- w tym : od jednostek powiązanych	6 158	2 422

NOTA NR 48 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
-przychody ze sprzedaży materiałów	71 796	75 536
- w tym: od jednostek powiązanych	35	3
-przychody ze sprzedaży towarów	218	278
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Razem	72 014	75 814
- w tym: od jednostek powiązanych	35	3

NOTA NR 49 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
kraj	69 985	71 426
-w tym: od jednostek powiązanych	0	0
eksport	2 029	4 388
- w tym: od jednostek powiązanych	35	3
Razem	72 014	75 814
- w tym: od jednostek powiązanych	35	3

NOTA NR 50 Skonsolidowane koszty według rodzaju (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
amortyzacja	18 066	18 328
zużycie materiałów i energii	282 532	291 476
usługi obce	58 191	50 012
podatki i opłaty	2 736	2 766
wynagrodzenia	107 439	97 153
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	24 285	21 957
pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	4 975	3 840
Koszty według rodzaju, razem	498 224	485 532
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 355	-13 491
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-5 092	-3 812
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-23 097	-21 558
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-65 336	-56 445
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	406 054	390 226

Pozostałe przychody operacyjne

NOTA NR 51 Pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	302	0
dotacje	2 239	2 912
Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:	7 567	4 730
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	643	190
-aktualizujące należności spłacone	328	63
-aktualizujące należności spisane	315	81
-aktualizujące zapasy	0	46
b) przychody z tytułu wynajmu składników majątku, w tym:	2 891	1 719
c) otrzymane odszkodowania	203	232
d) otrzymane premie pieniężne	1 177	931
e) zwrot z polis	1 940	0
f) pozostałe	713	1 657
Razem	10 108	7 642

Pozostałe koszty operacyjne

NOTA NR 52 Pozostałe koszty operacyjne (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	336
Aktualizacja wartości niefinansowych	9 515	1 217
Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:	2 732	2 150
<i>koszty wynajmu składników majątku,</i>	1 519	884
<i>zapłacone odszkodowania</i>	329	135
<i>zapłacone premie pieniężne</i>	0	0
<i>pozostałe</i>	884	1 131
Razem	12 247	3 703

Przychody finansowe

NOTA NR 53 Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	7	36
Razem	7	36

NOTA NR 54 Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
z tytułu udzielonych pożyczek	11	0
od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	18	17
od przeterminowanych należności - otrzymane	100	116
od przeterminowanych należności - naliczone, niezapłacone	335	268
od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	4	21
z tytułu zwrotu podatku VAT od paliwa	11	0
Razem	479	422
- w tym od jednostek powiązanych	11	0

NOTA NR 55 Skonsolidowane inne przychody finansowe (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
dotatnie różnice kursowe	235	91
rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	656	546
ze sprzedaży wierzytelności odsetkowych	24	22
zwrot dopłat	300	
pozostałe	125	26
Razem	1 340	685

Koszty finansowe

NOTA NR 56 Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)	31.12.2014	31.12.2015
od kredytów i pożyczek	1 228	888
- dla innych jednostek	1 228	888
pozostałe odsetki	872	930
- dla jednostek powiązanych	11	0
- dla innych jednostek	861	930
Razem	2 100	1 818

NOTA NR 57 Inne skonsolidowane koszty finansowe (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
ujemne różnice kursowe, w tym:	0	1 172
utworzone odpisy aktualizujące należności odsetkowe	394	315
opłaty i prowizje bankowe od kredytów	58	191
pozostałe	47	47
Razem	499	1 725

Podatek dochodowy

NOTA NR 58 Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
1. Zysk (strata) brutto	23 095	50 291
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	6 064	7 744
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	29 159	58 035
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	5 540	11 027
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	1	3
6. podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji okresu, w tym:	5 541	11 030
- wykazany w rachunku zysków i strat	5 541	11 030

NOTA NR 59 Skonsolidowany podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015
- Zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	-451	- 1079
- zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu z poprzednich nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- inne składniki podatku odroczonego	0	0
Razem	-451	-1 079

Pozostałe objaśnienia

Ryzyko finansowe działalności spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej ZPUE SA

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

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

a) ryzyko kredytowe – to ryzyko, że jedna ze stron instrumentu finansowego nie wywiązując się ze swoich zobowiązań na rzecz Spółki spowoduje poniesienie przez nią strat finansowych. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku należności, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów, nabytych obligacji, wniesionych kaucji. Sprzedaż do odbiorców w istotnym stopniu odbywa się na warunkach odroczonego terminu płatności. W Spółce funkcjonuje wiele mechanizmów ograniczających ten element ryzyka: ubezpieczenie kredytu kupieckiego, odpowiedni dobór klientów, system weryfikacji nowych klientów, stosowanie limitów kredytowych, bieżący monitoring należności.

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

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

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

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

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

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

NOTA NR 60 Analiza wrażliwości

Ryzyko walutowe – 01.01.2016 – 31.12.2016 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	11 471	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	208	9	0	-9	0
Należności z tytułu dostaw i usług Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	147 360	1 906	0	-1 906	0
Środki pieniężne	11 687	0	0	0	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	26 898	548	0	-548	0
<i>inne środki pieniężne</i>	26 893	548	0	-548	0
	5	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	71 920	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	9 688	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	62 232	0	0	0	0
Leasing finansowy	18 913	-892	0	892	0
<i>długoterminowy</i>	15 012	-780	0	780	0
<i>krótkoterminowy</i>	3 901	-112	0	112	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	89 699	-971	0	971	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	20 610	0	0	0	0
Razem		599	0	-599	0

NOTA NR 61 Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39

Aktywa finansowe według pozycji bilansowych	31.12.2016 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wyceniane według wartości księgowej)
		wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
		wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
<u>Aktywa finansowe</u>								
Udziały i akcje	11 471	-	-	11 471	-	-	-	-
Kaucje zatrzymane długoterminowe	208					208		
Należności z tytułu dostaw i usług	147 360					147 360		
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	11 687					11 687		
Środki pieniężne	26 898	-	-	-	-	-	-	26 898
<u>Zobowiązania finansowe</u>								
Kredyty bankowe	71 920	-	-	71 920	-	-	-	-
długoterminowe	9 688	-	-	9 688	-	-	-	-
krótkoterminowe	62 232	-	-	62 232	-	-	-	-
Leasing finansowy	18 913	-	-	18 913	-	-	-	-
długoterminowy	15 012	-	-	15 012	-	-	-	-
krótkoterminowy	3 901	-	-	3 901	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	89 699	-	-	89 699	-	-	-	-
Inne zobowiązania, niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	20 610	-	-	20 610	-	-	-	-

Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w grupie pięć segmentów operacyjnych:

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

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

NOTA NR 62 Segmenty działalności w roku 2016

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	52 233	177 991	205 271	72 014	77 725	585 234
Sprzedaż między segmentami						76 731
Wynik brutto ze sprzedaży	15 944	34 374	46 725	7 176	10 124	114 343
Koszty sprzedaży						23 097
Koszty ogólnego zarządu						65 336
Wynik ze sprzedaży						25 910
Pozostałe przychody operacyjne						10 108
Pozostałe koszty operacyjne						12 247
Wynik na działalności operacyjnej						23 771
Przychody finansowe						1 826
Koszty finansowe						2 606
Wynik brutto						22 991
Podatek dochodowy						5 090
Wynik netto						17 901

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Amortyzacja	1 695	5 797	2 329	0	9 054	18 875
Wartości niematerialne	2 026	12 523	34	0	16 419	31 002
Środki trwałe	20 052	60 672	30 439	0	85 838	197 001
Środki trwałe w budowie	1 682	2 201	1 053	0	17 637	22 573
Zapasy	3 284	16 261	5 797	120	24 971	50 433
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług						147 360
Zobowiązania						201 156

NOTA NR 63 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	153 164	216 768	75 814	87 033	584 470
Sprzedaż między segmentami						88 381
Wynik brutto ze sprzedaży	14 543	38 041	50 380	8 001	15 467	126 432
Koszty sprzedaży						21 558
Koszty ogólnego zarządu						56 445
Wynik ze sprzedaży						48 429
Pozostałe przychody operacyjne						7 642
Pozostałe koszty operacyjne						3 703
Wynik na działalności operacyjnej						52 368
Przychody finansowe						1 354
Koszty finansowe						3 543
Wynik brutto						50 179
Podatek dochodowy						9 951
Wynik netto						40 228
Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Amortyzacja	1 987	7 492	2 153	0	6 696	18 328
Wartości niematerialne	428	10 616	812	0	14 874	26 730
Środki trwałe	18 979	80 784	30 619	0	60 036	190 418
Środki trwałe w budowie	2 984	7 464	618	0	2 713	13 780
Zapasy	3 316	28 703	8 980	94	16 340	57 433
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług						169 017
Zobowiązania						196 389

NOTA NR 64 Kontynuacja działalności

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

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

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

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

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

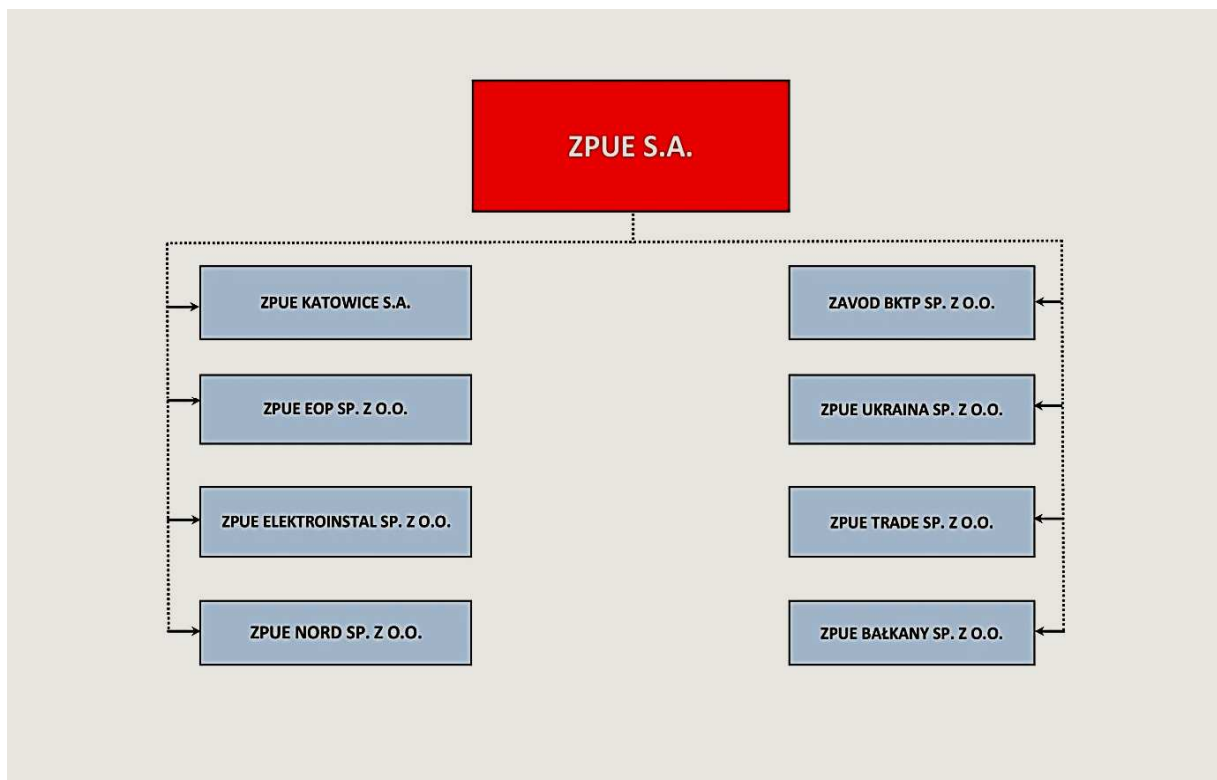
NOTA NR 65 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Skonsolidowany koszt wytworzenia środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2016 r. wynosił: 22 573 tys. PLN.

NOTA NR 66 Nakłady na ochronę środowiska

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

NOTA NR 67 Struktura grupy ZPUE S.A. wg stanu na dzień 31.12.2016

**NOTA NR 68 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi**

W roku 2016 nie zawierano z osobami, będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego, lub administrującego jednostki, osobami będącymi małżonkami lub osobami faktycznie pozostającymi we wspólnym pożyciu, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia, przysposobionymi lub przysposabiającymi, osobami związanymi z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

NOTA NR 69 Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2016 roku w Grupie Kapitałowej ZPUE S.A. zatrudnionych było 2 354 osoby w tym:

- pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1 589 osób,
- pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 765 osób.

NOTA NR 70 Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów nadzorujących i zarządzających

Łączna wartość wynagrodzeń otrzymanych w 2016 roku przez osoby wchodzące w skład organu nadzoru ZPUE S.A. wyniosła:

- z tytułu pełnienia funkcji w organie nadzoru: 214,8 tys. zł.,
- z tytułu pełnienia funkcji w organie nadzoru oraz z uwzględnieniem umów o pracę, które zawarli z emitentem niektórzy członkowie Rady Nadzorczej: 709,6 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej ZPUE S.A. otrzymywały miesięczne wynagrodzenie z tytułu wykonywania czynności nadzorczych i uczestniczenia w posiedzeniach organu nadzoru.

Członkowie Rady Nadzorczej ZPUE S.A. nie pełnili funkcji we władzach jej spółek zależnych i nie otrzymywali wynagrodzeń oraz nagród od tych spółek.

W roku 2016 Spółka ZPUE S.A. nie wypłacała członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia w formie opcji na akcje, gdyż regulacje korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnień do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje dla osób pełniących funkcje nadzorcze.

Zarówno Spółka ZPUE S.A. jak i jej podmioty zależne nie przyznawały osobom wchodzącym w skład organu nadzoru świadczeń w naturze. Członkowie Rady Nadzorczej nie korzystali z samochodów służbowych w związku z członkostwem w organie nadzoru.

Łączna wartość wynagrodzeń (w tym z tytułu pełnienia funkcji w organie zarządzającym i umów o pracę), wypłaconych osobom zarządzającym przez ZPUE S.A. w 2016 r., wyniosła 1.454,7 tys. zł.

Łączna wartość wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w organach nadzoru, wypłaconych członkom Zarządu ZPUE S.A. przez jednostki zależne w 2016 roku, wyniosła 204,9 tys. zł

W okresie sprawozdawczym członkowie Zarządu nie otrzymali wynagrodzenia w formie opcji na akcje. Przepisy korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnienia dla członków Zarządu do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje.

Spółka ani jej podmioty zależne nie przyznały osobom zarządzającym świadczeń w naturze. Osoby te mogą korzystać z samochodów służbowych zarówno dla celów służbowych, jak i prywatnych – w Spółce obowiązują przepisy wewnętrzne w zakresie korzystania z samochodów służbowych, których konsekwencją jest wnoszenie stosownych opłat przez osoby użytkujące samochody służbowe dla celów prywatnych (w tym przez osoby wchodzące w skład organu zarządzającego).

Spółka nie zawierała umów z osobami zarządzającymi, które przewidywałyby rekompensatę w przypadku ich rezygnacji bądź zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

Spółka nie posiada zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze w stosunku do byłych osób zarządzających, a także nie występują zobowiązania Spółki zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

NOTA NR 71 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

Spółki tworzące grupę kapitałową ZPUE SA nie udzieliły pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

NOTA NR 72 Podmiot badający sprawozdanie finansowe

W dniu 30 maja 2016 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A., 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 2016 r. oraz dokonania badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016. Podmiotem wybranym do dokonania przeglądu oraz badania powyższych sprawozdań została spółka BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod numerem 3355. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został dokonany zgodnie ze Statutem Spółki oraz obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Spółka ZPUE S.A. nie współpracowała w latach ubiegłych ze spółką BDO Sp. z o.o.

W dniu 6 czerwca 2016 roku Zarząd ZPUE S.A. zawarł umowę z wybraną spółką audytorską, o której mowa powyżej. Umowa została zawarta na okres jednego roku. Strony umowy ustaliły, że z tytułu przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok ZPUE S.A. zapłaci 42,5 tys. zł. netto, natomiast z tytułu dokonania przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku: 31 tys. zł. netto. Umowa nie przewiduje wynagrodzenia za usługi doradztwa podatkowego lub usługi innego rodzaju.

W odniesieniu do poprzedniego roku obrotowego, podmiotem przeprowadzającym badanie oraz przegląd sprawozdań finansowych ZPUE S.A. była spółka ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Krakowie. ZPUE S.A. z tytułu przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok zapłaciła 36 tys. zł. netto, natomiast z tytułu przeprowadzenia przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 roku: 20 tys. zł. netto. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok 2015 nie obejmowało należności z tytułu usług doradztwa podatkowego lub usług innego rodzaju, gdyż zawarta pomiędzy stronami umowa nie przewidywała świadczenia dodatkowych usług.

NOTA NR 73 Dywidenda

W dniu 4 kwietnia 2016 r. Zarząd ZPUE S.A. podjął uchwałę dotyczącą rekomendacji w zakresie przeznaczenia części zysku za rok 2015 na wypłatę dywidendy. Zgodnie z podjętą uchwałą Zarząd rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie części osiągniętego rocznego zysku netto za rok 2015, tj. kwoty 20.114.014,32 zł. na wypłatę dywidendy akcjonariuszom ZPUE S.A., co oznaczało wypłatę 14,32 zł. (słownie: czternaście złotych trzydzieści dwa grosze) na każdą akcję zwykłą oraz 14,98 zł. (słownie: czternaście złotych dziewięćdziesiąt osiem groszy) na każdą akcję uprzywilejowaną. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZPUE S.A. w dniu 30 maja 2016 roku podjęło Uchwałę nr 9/05/2016 w przedmiocie przeznaczenia części zysku netto wypracowanego w roku 2015, tj. kwoty 20.117.014,33 zł. na wypłatę dywidendy akcjonariuszom ZPUE S.A., co oznaczało wypłatę 14,33 zł. (słownie: czternaście złotych trzydzieści trzy grosze) na każdą akcję zwykłą oraz 14,88 zł. (słownie: czternaście złotych osiemdziesiąt osiem groszy) na każdą akcję uprzywilejowaną. Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom w całości w dniu 20 czerwca 2016 roku. Prawo do dywidendy uzyskali akcjonariusze posiadający akcje ZPUE S.A. w dniu 6 czerwca 2016 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 74 Proponowany podział zysku netto za rok 2016

Zarząd ZPUE SA zamierza rekomendować WZA przeznaczenie zysku na podwyższenie kapitału zapasowego.

NOTA NR 75 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	5 471
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3 206
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	6 201
Wartość zobowiązań	0

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

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	420
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	34
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	317
Koszt sprzedaży materiałów	29
Wartość należności	71
Wartość zobowiązań	0

- *ZPUE Trade s.r.o.*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	267
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	189
Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	57
Wartość zobowiązań	0

- *ZPUE Bałkany*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1

Koszt sprzedaży materiałów	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0

Razem transakcje z podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	6 158
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	35
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3 712
Koszt sprzedaży materiałów	29
Wartość należności	6 330
Wartość zobowiązań	0

Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi (niekonsolidowanymi) – powiązanymi osobowo

Podmiot powiązany Sposób powiązania	Typ transakcji	Wartość obrotu z podmiotem w 2016 roku (w tys. PLN)
Stolbud Włoszczowa S.A. podmiot nadzorowany i zarządzany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	1 627
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	401
Stolbud Pszczyna Sp. z o.o. podmiot zarządzany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	211
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	22
Kortrak sp. z o.o. podmiot kontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	709
	Zakup wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	10 958
Villa Aromat Sp. z o.o. podmiot współkontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	36
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	1 741
Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2016 r.		7 325
Saldo zobowiązań w stosunku do podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2016 r.		3 202

Spółki grupy kapitałowej ZPUE S.A. dokonywały w roku 2016 transakcji z jednostkami powiązanymi. Transakcje te zawierane były na warunkach rynkowych.

NOTA NR 76 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia wymagające korekt skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016

Włoszczowa, dnia 27.04.2017

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)