



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
grupy kapitałowej ZPUE S.A.
za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 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, 30 kwietnia 2018 r.

Spis treści	
Wprowadzenie do sprawozdania skonsolidowanego	4
Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym	8
Opis zmian w organizacji grupy kapitałowej	9
Oświadczenie Zarządu	9
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	9
Zmiany wynikające ze zmian MSSF	18
Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)	18
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	23
Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	24
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA (w tys. PLN)	25
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	26
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. [w tys. PLN]	28
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30
NOTA NR 1 Skonsolidowane wartości niematerialne	32
NOTA NR 2 Zmiany skonsolidowanych wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	34
NOTA NR 3 Skonsolidowane wartości niematerialne (struktura własnościowa)	35
NOTA NR 4 Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe	35
NOTA NR 5 Zmiany skonsolidowanych środków trwałych (wg grup rodzajowych)	36
NOTA NR 6 Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/	37
NOTA NR 7 Skonsolidowane środki trwałe wykazywane pozabilansowo	37
NOTA NR 8 Skonsolidowane należności długoterminowe	37
NOTA NR 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych	37
NOTA NR 10 Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa)	37
Nieruchomości	37
NOTA NR 11 Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości	38
Długoterminowe aktywa finansowe	38
NOTA NR 12 Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe	39
NOTA NR 13 Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych	40
NOTA NR 14 Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe /struktura walutowa/	40
Inne inwestycje długoterminowe	40
NOTA NR 15 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe /wg rodzaju/	40
NOTA NR 16 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe /struktura walutowa/	40
NOTA NR 17 Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40
NOTA NR 18 Skonsolidowane zapasy	41
NOTA NR 19 Odpisy aktualizujące zapasy	41
NOTA NR 20 Skonsolidowane należności krótkoterminowe	41
NOTA NR 21 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	42
NOTA NR 22 Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług brutto o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	42
NOTA NR 23 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	42
NOTA NR 24 Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	42
NOTA NR 25 Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto z podziałem na należności niespłacone w terminie	43
NOTA NR 26 Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe	43
NOTA NR 27 Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne /struktura walutowa/	44
NOTA NR 28 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44
NOTA NR 29 Akcje własne	44
NOTA NR 30 Struktura kapitału zakładowego	44
NOTA NR 31 Zmiana stanu skonsolidowanych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45

NOTA NR 32 Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	45
NOTA NR 33 Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	46
NOTA NR 34 Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych	46
NOTA NR 35 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe	46
NOTA NR 36 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	46
NOTA NR 37 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	46
NOTA NR 38 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	47
NOTA NR 39 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe	47
NOTA NR 40 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe brutto /struktura walutowa/	47
NOTA NR 41 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2017 r.	48
NOTA NR 42 Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe	51
Należności i zobowiązania warunkowe	51
NOTA NR 45 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	52
NOTA NR 46 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	52
NOTA NR 47 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	52
NOTA NR 48 Skonsolidowane	52
NOTA NR 49 Skonsolidowane koszty według rodzaju	52
NOTA NR 50 Pozostałe przychody operacyjne	53
NOTA NR 51 Pozostałe koszty operacyjne	53
NOTA NR 52 Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	53
NOTA NR 53 Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu odsetek	53
NOTA NR 54 Skonsolidowane inne przychody finansowe	54
NOTA NR 55 Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek	54
NOTA NR 56 Inne skonsolidowane koszty finansowe	54
NOTA NR 57 Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący	54
NOTA NR 58 Skonsolidowany podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	55
Informacje dotyczące segmentów działalności	59
NOTA NR 61 Segmenty działalności w roku 2017	60
NOTA NR 62 Segmenty działalności w roku 2016	61
NOTA NR 63 Kontynuacja działalności	62
NOTA NR 64 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	62
NOTA NR 65 Nakłady na ochronę środowiska	62
NOTA NR 66 Struktura grupy ZPUE S.A. wg stanu na dzień 31.12.2017	63
NOTA NR 67 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi	63
NOTA NR 68 Zatrudnienie	63
NOTA NR 69 Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów nadzorujących i zarządzających	63
NOTA NR 70 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących	65
NOTA NR 71 Podmiot badający sprawozdanie finansowe	65
NOTA NR 72 Dywidenda	65
NOTA NR 73 Proponowany podział zysku netto za rok 2017	66
NOTA NR 74 Transakcje z podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi	66
NOTA NR 75 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt	68

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: 01.01.2017 r. - 31.12.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres: 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r.

Struktura władz

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

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

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

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

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

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

- Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu
- Tomasz Gajos – V-ce Prezes Zarządu
- Iwona Dobosz – Członek Zarządu

- Andrzej Grzybek – Członek Zarządu
- Wojciech Kosiński – Członek Zarządu

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

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

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

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

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

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

Zmiany w zakresie prokur:

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

Biegły rewident

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

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

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

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

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

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 2017 r. Rada Nadzorcza ZPUE Katowice S.A. działała w następującym składzie:

- Andrzej Grzybek – Prezes Rady Nadzorczej
- Tomasz Gajos – Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej
- Tomasz Stępień – Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Synowiec – Członek Rady Nadzorczej

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 2017 r. w skład Zarządu ZPUE Katowice S.A. składał się z Prezesa Zarządu Jana Wiatowskiego.

W dniu 9 marca 2018 r. Pan Jan Wiatowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 15 marca 2018 r.

W dniu 15 marca 2018 r. Rada Nadzorcza ZPUE Katowice S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Tomasza Walkiewicza do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem od dnia 16 marca 2018 r.

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 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 2017 r. Zarząd ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. składał się z Prezesa Zarządu Bogdana Słowika.

Prokurenci

Na dzień 31 grudnia 2017 r. prokurentem spółki ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. był Pan Mariusz Jaworski.

W dniu 4 stycznia 2018 r. Zarząd ZPUE S.A. podjął decyzję o zamiarze połączenia ZPUE S.A. („Spółka Przejmująca”) ze spółką ZPUE EOP Sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”)

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 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 2017 r. Zarząd ZPUE EOP sp. z o.o. składał się z Prezesa Zarządu Bogdana Słowika.

Prokurenci

Na dzień 31 grudnia 2017 r. prokurentem spółki ZPUE EOP sp. z o.o. była Pani Maria Stępień.

W dniu 4 stycznia 2018 r. Zarząd ZPUE S.A. podjął decyzję o zamiarze połączenia ZPUE S.A. („Spółka Przejmująca”) ze spółką ZPUE EOP Sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”)

ZPUE Nord sp. z o.o. w likwidacji

ZPUE Nord sp. z o.o. w likwidacji 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 2017 r. Zarząd ZPUE Nord sp. z o.o. składał się z Prezesa Zarządu Andrzeja Grzybka.

W dniu 15 lutego 2018 r. ZPUE S.A. podjęła decyzję o rozwiązaniu ZPUE Nord sp. z o.o. i otwarciu jej likwidacji.

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 31.12.2017 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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

W okresie porównawczym nastąpiło połączenie spółek.

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

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

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

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

Opis zmian w organizacji grupy kapitałowej

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w organizacji grupy kapitałowej

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 01.01.2017 do 31.12.2017 wraz z danymi porównywalnymi za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017 i za okres porównywalny 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 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 31.12.2017 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 trwale 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 trwale w cenie jednostkowej powyżej 3 500,00 zł. są wprowadzane do ewidencji środków trwałych. Ewidencja środków trwałych pozwala wprowadzić wyróżniki rozróżniając środki trwale sfinansowane ze źródeł innych (np. z budżetu państwa, z dotacji unijnych.) Środki trwale rejestrowane są w pozycjach analitycznych zgodnie z symboliką KRŚT.

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

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

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

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

W razie nabycia w drodze spadku lub darowizny lub w inny nieodpłatny sposób wartość początkową środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej stanowi cena sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu z dnia nabycia, chyba że umowa darowizny albo umowa o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości. Za cenę rynkową uważa się cenę

stosowaną w danej miejscowości w obrocie składnikami tego samego rodzaju, gatunku z uwzględnieniem ich stanu technicznego i stopnia zużycia.

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

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

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

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

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

„Księga wartości niematerialnych i prawnych” obejmuje następujące pozycje:

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

Obce środki trwałe ujmują się w ewidencji pozabilansowej.

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

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

Umorzenie

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

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są jako koszt danego okresu.

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

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

Plan amortyzacji zawiera m.in.:

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

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

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

Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

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

Nieruchomości

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

Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

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

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

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

W odniesieniu do zapasów materiałów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów towarów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów produktów gotowych jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

Przyjęcie materiałów do magazynu następuje według:

- rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód materiałów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO),

Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Przyjęcie produktów gotowych z produkcji do magazynu następuje według:

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

Rozchód produktów gotowych z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według:

rzeczywistego kosztu wytworzenia wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy produkcji niezakończonych na dzień bilansowy wycenia się według:

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

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

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

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

W odniesieniu do:

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

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

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

Zobowiązania finansowe, dla których określony jest termin wymagalności wycenia się zgodnie z MSR 39 tj. wg zamortyzowanego kosztu.

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

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

Rezerwy tworzone są gdy:

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

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

Wycena instrumentów finansowych:

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

Udziały (akcje) własne wycenia się według wartości godziwej.

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

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

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

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

Zasady wyceny zobowiązań warunkowych

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie wystąpienia niepewnych zdarzeń (nad którymi jednostka nie ma pełnej kontroli). Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie jednostki, które powstaje na skutek przeszłych zdarzeń i którego nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie tego zobowiązania spowodowało wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W 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 Obwieszczeniu Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25 stycznia 2017 r. w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. 2017 poz. 277).

Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

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

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

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

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

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

- 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 ustalania podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych w planie kont jednostki zostały wyróżnione konta analityczne, grupujące koszty działalności podstawowej, koszty finansowe oraz pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym oraz grupujące przychody finansowe i pozostałe przychody operacyjne nie stanowiące przychodów lub zwolnione z opodatkowania. Rozróżnienie analityczne w kontach bilansowych ma potwierdzenie w ewidencji pozabilansowej grupującej koszty i przychody na kontach zespołu „9”. Dodatkowo na kontach zespołu „9” ewidencjonowane są koszty i przychody, które nie zostały zaewidencjonowane na kontach bilansowych, a mają wpływ na ustalenie podstawy opodatkowania.

Wybór systemu rachunku zysków i strat

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 2017 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2017 roku, obejmujący okres od 01.01.2017 do 31.12.2017, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku tj. od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2016 obejmujące 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.

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 2017 roku.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

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

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

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

Grupa stosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

	2016	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			2017
			Zwiększenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty długoterminowe	9 688	(3 520)	-	-	-	6 168
Pożyczki/kredyty krótkoterminowe	62 232	14 822	-	-	-	77 054
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania leasingowe	18 913	(1 698)	-	98	-	17 215
Aktywa zabezpieczające (hedge) kredyty długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z działalności finansowej	90 833	9 604	-	98	-	100 437

- *MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts*

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

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.

- *MSSF 15 Przychody z umów z klientami*

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

Grupa stosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

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

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

Przychody ze sprzedaży realizowane przez Grupę dotyczą sprzedaży urządzeń rozumianych, jako przeniesienie prawa do rozporządzania samym towarem. Umowy zakładają przeniesienie prawa własności na klienta po odbiorze urządzenia z magazynu jednostki, jak również dostawę urządzenia do klienta – wówczas cena usługi transportowej w kalkulowana jest w cenę wyrobu. Grupa zawiera również umowy na dostawę urządzenia wraz z montażem tego urządzenia na obiekcie. Grupa rozpoznaje przychody ze sprzedaży na moment zakończenia określonego w umowie etapu robót. Grupa zawiera również z klientami umowy bonusowe,

polegające na udzieleniu przez Grupę rabatu po spełnieniu określonego progu obrotu. Grupa będzie dokonywała szacowania wartości rabatów fakturowanych w okresach następnych i będzie odnosić wyniki tych szacunków na korektę wartości sprzedaży danego okresu sprawozdawczego.

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

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

- *MSSF 16 Leasing*

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

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

Ponadto Grupa użytkuje kilka składników majątku na podstawie umów najmu. Grupa rozpoznawała koszty usług obcych związanych z wynajmowanymi składnikami. Zastosowanie nowego standardu będzie miało wpływ na zwiększenie wartości środków trwałych o kwotę: 21 395 tys. zł. oraz zwiększenie wartości kosztów amortyzacji rocznej o kwotę 2 139 tys. zł. i zmniejszenie wartości rocznych kosztów usług obcych o kwotę 3 144 tys. zł.

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

Grupa stosuje nowy standard od 01.01.2019.

- *MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe*

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

Grupa stosuje nową interpretację od 01.01.2021.

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

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

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

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

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

Grupa stosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

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

Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. ZPUE SA szacuje, iż zastosowanie nowego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

Grupa stosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

- *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 stosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku. ZPUE S.A. szacuje, iż zastosowanie nowego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na Skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

- *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 stosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku. ZPUE S.A. szacuje, iż zastosowanie nowego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

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

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

Grupa zastosuje nową interpretację od 01.01.2019.

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

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

Grupa zastosuje zmieniony standard od 01.01.2019.

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

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

Grupa zastosuje zmieniony standard od 01.01.2019.

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

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

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,

- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,

- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,

- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

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

Grupa zastosuje zmienione standardy od 01.01.2019.

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

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

Spółka zastosuje zmieniony standard od 01.01.2019

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

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*, opublikowana 7 czerwca 2017 roku,
- Zmiana w MSSF 9: *Przedpłaty z ujemną rekompensatą*, opublikowana 12 października 2017 roku,
- Zmiana w MSR 28: *Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowana 12 października 2017 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2015-2017*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2017 roku,

Zmiany w MSR 19: *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku.

Włoszczowa, dnia 30.04.2018

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	Nr noty	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe		297 361	280 912
Wartości niematerialne	1,2,3	31 176	31 002
Rzeczowe aktywa trwałe	4,5,6,7	238 562	219 574
Należności długoterminowe	8,9,10	200	208
Inwestycje długoterminowe w tym:		12 666	19 368
<i>Nieruchomości</i>	11	3 987	3 550
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	12,13,14,	6 471	14 567
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	15,16,	2 208	1 251
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:		14 757	10 760
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	17	14 757	10 760
Aktywa obrotowe		289 051	241 946
Zapasy	18,19,	66 872	50 433
Należności krótkoterminowe	20,21,22,23,24,25,	198 372	159 047
Należności od jednostek powiązanych	22	4 824	6 333
Należności od pozostałych jednostek w tym:		193 548	152 714
- z tytułu dostaw i usług,		183 213	141 030
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych zdrowotnych oraz innych świadczeń		693	2 104
- inne		9 642	8 939
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26,27,	17 906	26 898
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28,	5 901	5 568
Aktywa razem		586 412	522 858
Kapitał (fundusz) własny		282 023	293 073
Kapitał (fundusz) podstawowy	30	12 362	12 362
Akcje własne	29	-215	-215
Kapitał (fundusz) zapasowy		260 343	242 444
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		20 463	20 581
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-5 008	0
Zysk (strata) netto		-5 922	17 901
Udziały niekontrolowane		0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		304 389	229 785
Rezerwy na zobowiązania w tym:	31,32,33,34,	28 838	17 639
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	31	13 705	12 329
Zobowiązania długoterminowe	35,36,37,38,41	19 022	24 714
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	39,40,41	245 287	176 442
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>		19	0
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>		245 268	176 456
Rozliczenia międzyokresowe	42	11 242	10 990
Kapitał własny i zobowiązania, razem		586 412	522 858

Włoszczowa, dnia 30.04.2018

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	Nr noty	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45,46,47,48	568 510	585 234
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów,	49	465 925	470 891
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		102 585	114 343
Koszty sprzedaży	49	23 222	23 097
Koszty ogólnego zarządu	49	75 651	65 336
Zysk (Strata) ze sprzedaży		3 712	25 910
Pozostałe przychody operacyjne	50	15 447	10 108
Pozostałe koszty operacyjne	51	18 481	12 247
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		678	23 771
Przychody finansowe	52,53,54	1 701	1 826
Koszty finansowe	55,56	8 525	2 606
Zysk (strata) brutto		-6 146	22 991
Podatek dochodowy	57,58	-224	5 090
Zysk (strata) netto		-5 922	17 901
Wynik finansowy przypadający na udziały niekontrolujące		0	0
Wynik finansowy przypadający na grupę		-5 922	17 901

Włoszczowa, dnia 30.04.2017

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2017

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA (w tys. PLN)	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Zysk (strata) netto	-5 922	17 901
Inne całkowite dochody:	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Pozostałe dochody	0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody ogółem	-5 922	17 901

Włoszczowa, dnia 30.04.2018

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)		31.12.2017	31.12.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) brutto	-6 146	22 991
II.	Korekty razem:	30 482	27 754
	Amortyzacja	19 064	18 875
	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-1 376	527
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 620	1 914
	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-1 771	-296
	Zmiana stanu rezerw	9 690	-619
	Zmiana stanu zapasów	-16 515	7 000
	Zmiana stanu należności	-35 510	22 035
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	57 984	-9 950
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-80	-2 921
	Podatek dochodowy zapłacony	-3 534	-8 844
	Inne korekty	-90	33
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	24 336	50 745
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	2 344	2 471
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 278	2 428
	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0	13
	Wpływy z aktywów finansowych	66	30
	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	48 798	40 576
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	39 077	37 470
	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
	Wydatki na aktywa finansowe	9 721	3 106
	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-46 454	-38 105
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
	Wpływy	54 640	30 460
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0	0
	Kredyty i pożyczki	54 640	30 458
	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
	Inne wpływy finansowe	0	2
II.	Wydatki	50 172	40 243
	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	215
	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	20 117
	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
	Spląty kredytów i pożyczek	43 340	14 267
	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2017

	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	4 058	0
	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 774	3 207
	Odsetki	0	1 949
	Inne wydatki finansowe	0	488
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 468	-9 783
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-17 650	2 857
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-17 838	3 037
	zmiana stanu środków z tytułu różnic kursowych	188	-179
F.	Środki pieniężne na początek okresu	26 829	23 971
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	9 179	26 829

Włoszczowa, dnia 30.04.2018

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. [w tys. PLN]	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	293 073	295 807
- korekty wyceny	0	0
Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO) po korektach	293 073	295 807
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	242 443	222 540
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	17 900	19 903
a) zwiększenie (z tytułu):	17 900	21 061
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wart.)	17 900	20 099
- z tytułu zmniejszenia grupy	0	962
b) zmniejszenie (z tytułu):	0	1 158
- rozwiązania aktywu na podatek odroczony z tytułu zbycia udziałów	0	1 158
- zrealizowana marża na zapasach	0	0
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	260 343	242 443
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 581	20 513
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-118	68
a) zwiększenie rezerwy na podatek odroczony	75	69
b) zmniejszenie	193	0
- rezerwy na podatek odroczony	193	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 463	20 581
Kapitał mniejszościowy na BO	0	176
Zmiany kapitału	0	-176
Zwiększenie z tytułu:	0	0
- podziału zysku	0	0
Zmniejszenie	0	176
Kapitał mniejszościowy na koniec roku	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	17 901	40 216
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 901	40 216
- korekty błędów podstawowych	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	17 901	40 216
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	17 901	40 216
-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	5 008	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 008	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 2017

b) zmniejszenie	0	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 008	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 008	0
Akcje własne na BO	-215	0
Zmiany akcji własnych	0	-215
Akcje własne na BZ	-215	-215
Wynik netto	-5 922	17 901
a) zysk netto	0	17 901
b) strata netto	5 922	0
c) odpisy z zysku	0	0
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	282 023	293 073
Kapitał własny przypadający na grupę kapitałową	282 023	293 073
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolowane	0	0

Włoszczowa, dnia 30.04.2018

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	568 510	585 234	133 934	133 746
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	678	23 771	160	5 433
Zysk (strata) brutto	-6 146	22 991	-1 448	5 254
Zysk (strata) netto	-5 922	17 901	-1 395	4 091
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 336	50 745	5 733	11 597
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-46 454	-38 105	-10 944	-8 708
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 468	-9 783	1 053	-2 236
Przepływy pieniężne netto, razem	-17 650	2 857	-4 158	653
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	-2,23	12,75	-0,53	2,91
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	-2,23	12,75	-0,53	2,91
Wyplacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0	14,33	0,00	3,27

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa, razem	586 412	522 858	140 596	118 187
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	304 389	229 785	72 979	51 941
Zobowiązania długoterminowe	19 022	24 700	4 561	5 583
Zobowiązania krótkoterminowe	245 287	176 456	58 809	39 886
Kapitał własny	282 023	293 073	67 617	66 246
Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 964	2 794
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	201,44	209,33	48,30	47,32
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	201,44	209,33	48,30	47,32

Wybrane skonsolidowane dane finansowe zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok zostały przeliczone według następujących kursów wymiany złotego w stosunku do EUR:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31 grudnia 2017 r. – 4,1709 PLN i na dzień 31 grudnia 2016 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,4240 zł
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego:
dla okresu styczeń – grudzień 2017 r. – 4,2447 PLN
dla okresu styczeń – grudzień 2016 r. – 4,3757 PLN

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

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-31.12.2017 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

Skonsolidowana strata przypadająca na jedną akcję zwykłą w 2017 r. została wyliczona jako iloraz skonsolidowanej straty netto przypadającej na grupę na akcje zwykłe tj. 2 905 tys. PLN i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowana strata na jedną akcję zwykłą w 2017 r. wyniosła: 2,23 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

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w roku 2017 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 282 023 tys. PLN i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2017 r. wyniosła 201,44 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. wyniosła 209,33 PLN.

W roku 2017 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozładniające skonsolidowany wynik 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)	31.12.2017	31.12.2016
koszty prac rozwojowych	15 390	14 443
wartość firmy	12 167	12 167
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	2 058	2 286
-oprogramowanie komputerowe	879	1 818
inne wartości niematerialne	1 561	2 106
Wartości niematerialne, razem	31 176	31 002

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 spółka odnosi bezpośrednio bieżące koszty działalności. Wartość prac badawczych odniesionych w koszty roku 2017 wyniosła: 5 766 tys. zł.

Nakłady na prace rozwojowe są aktywowane.

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

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 31.12.2017 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 prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym -oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne razem	
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	33 424	12 167	10 701	7 745	4 940	61 232
zwiększenia z tytułu:	2 497	0	887	747	0	3 384
- zakupu	1 777	0	887	747	0	2 664
- wytworzenia we własnym zakresie	720	0	0	0	0	720
zmniejszenia z tytułu:	0	0	0	0	0	0
-likwidacji	0	0	0	0	0	0
-sprzedaży	0	0	0	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	35 921	12 167	11 588	8 492	4 940	64 616
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	18 981	0	8 436	6 754	2 813	30 230
amortyzacja za okres z tytułu:	1 550	0	1 094	859	566	3 210
-odpisów	1 550	0	1 094	859	566	3 210
- sprzedaży, likwidacji	0	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	20 531	0	9 530	7 613	3 379	33 440
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
-zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 390	12 167	2 058	879	1 561	31 176

NOTA NR 3 Skonsolidowane wartości niematerialne (struktura własnościowa) (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
własne	31 176	31 002
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
Wartości niematerialne, razem	31 176	31 002

NOTA NR 4 Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
środki trwałe, w tym	200 692	197 001
-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	20 525	20 548
-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	106 735	103 738
-urządzenia techniczne i maszyny	45 112	45 853
-środki transportu	21 240	21 684
-inne środki trwałe	7 080	5 178
środki trwałe w budowie	37 870	22 573
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	238 562	219 574

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	20 548	118 459	119 211	36 976	12 103	307 297
zwiększenia z tytułu:	0	5 606	7 963	3 305	3 188	20 062
-nabycia	0	5 606	7 963	380	3 188	17 137
-wytworzenia we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0
-przyjęcia w leasing/zmiany przeznaczenia	0	0	0	2 925	0	2 925
zmniejszenia (z tytułu)	23	0	5 019	1 007	209	6 235
- korekty wartości	23	0	610	0	0	610
- sprzedaży	0	0	4 409	1 007	209	5 625
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	20 525	124 065	122 155	39 274	15 082	321 101
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	0	14 721	73 358	15 293	6 924	110 296
amortyzacja za okres(z tytułu)	0	2 609	3 685	2 741	1 078	10 113
-odpisów	0	2 609	7 912	3 583	1 248	15 352
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	0	-4 227	-842	-170	-5 239
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	17 330	77 043	18 034	8 002	120 409
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	20 525	106 735	45 112	21 240	7 080	200 692

NOTA NR 6 Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/ (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
własne	179 233	175 022
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	21 459	21 979
Środki trwałe bilansowe, razem	200 692	197 001

NOTA NR 7 Skonsolidowane środki trwałe wykazywane pozabilansowo (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
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)	31.12.2017	31.12.2016
należności od jednostek powiązanych	0	0
należności od pozostałych jednostek	200	208
Należności długoterminowe netto	200	208
odpisy aktualizujące wartość należności	3	3
Należności długoterminowe brutto	203	211

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

NOTA NR 10 Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
w walucie polskiej	115	118
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)	85	90
- w tym równowartość EUR	85	90
- w tym inne waluty	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	200	208

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)	31.12.2017	31.12.2016
stan na początek okresu	3 588	2 535
zwiększenia	567	1 335
Zmniejszenia	168	320
- zmniejszenia z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	168	320
- tytułu zmiany przeznaczenia nieruchomości	0	0
stan na koniec okresu	3 987	3 550

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. Na dzień 31.12.2017 r. utworzono odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” w kwocie 5 000 tys. zł. Odpis został odniesiony w wynik roku 2017.
- Udział w spółce ZPUE Ukraina Sp. z o.o. (obwód 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) w likwidacji, stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki wynosi 300 BGN. Wartość 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)	31.12.2017	31.12.2016
w jednostkach zależnych w tym:	6 392	14 088
- udziały lub akcje	6 392	11 392
- udzielone pożyczki	0	2 696
w jednostkach pozostałych w tym:	79	479
- udziały i akcje	79	79
- udzielone pożyczki	0	400
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	6 471	14 567

NOTA NR 13 Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
stan na początek okresu	14 567	11 499
zwiększenia	0	3 097
zmniejszenia	8 096	29
stan na koniec okresu	6 471	14 567

NOTA NR 14 Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe /struktura walutowa/ (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
w walucie polskiej	6 471	14 567
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	6 471	14 567

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 15 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe /wg rodzaju/ (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Inne inwestycje długoterminowe razem	2 208	1 251

NOTA NR 16 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe /struktura walutowa/ (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
w walucie polskiej	2 208	1 251
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	2 208	1 251

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

NOTA NR 17 Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym		
odniesione na:	10 760	11 066
- na wynik finansowy	4 332	3 480
- na kapitał własny	6 428	7 586
- na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zwiększenia:	4 348	1 709
- odniesienie na wynik finansowy okresu	4 348	1 709

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2017

- 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:	351	2 014
- na wynik finansowy okresu w związku z rozliczeniem kosztów, które nie obniżyły wyniku podatkowego br.	351	856
- odniesienia na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
- odniesienia na kapitał własny w związku z realizacją straty na sprzedaży udziałów	0	1 158
- 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:	14 757	10 760
- odniesienie na wynik finansowy	8 329	4 332
- odniesienie na kapitał własny	6 428	6 428
- odniesienie na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Aktywa obrotowe

Zapasy

NOTA NR 18 Skonsolidowane zapasy (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
materiały	34 210	25 928
półprodukty i produkcja w toku	25 759	21 165
produkty gotowe	6 801	3 220
towary	102	120
Zapasy (wartość bilansowa)	66 872	50 433
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	8 498	6 117
Zapasy po uwzględnieniu	75 370	56 550

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

NOTA NR 19 Odpisy aktualizujące zapasy (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Wartość odpisów aktualizujących zapasy na początek roku	6 117	2 540
zwiększenia	2 913	3 577
zmniejszenia	532	0
Wartość odpisów aktualizujących zapasy	8 498	6 117

NOTA NR 20 Skonsolidowane należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
od jednostek powiązanych	4 824	6 333
należności od pozostałych jednostek	193 548	152 714
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	183 213	141 030
<i>do 12 miesięcy</i>	183 213	141 030
<i>powyżej 12 miesięcy</i>	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	693	2 104
- dochodzone na drodze sądowej	0	641
- inne	9 642	8 939
Należności krótkoterminowe netto, razem	198 372	159 047
odpisy aktualizujące wartość należności	18 740	12 687
Należności krótkoterminowe brutto, razem	217 112	171 734

NOTA NR 21 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
- z tytułu dostaw i usług	4 824	6 330
- inne	0	3
- dochodzone na drodze sądowej,	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	4 824	6 333
- odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	5 082	3 713
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	9 906	10 046

NOTA NR 22 Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług brutto o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
do 1 miesiąca	76 790	65 663
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	72 775	52 070
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	464	230
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4	5
powyżej 1 roku	35	53
należności przeterminowane	56 632	39 150
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	206 700	157 171
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	18 663	9 811
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	188 037	147 360

NOTA NR 23 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	12 687	8 227
zwiększenia - utworzenie odpisu	13 881	6 425
zmniejszenia - rozwiązania odpisu	7 828	1 965
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	18 740	12 687

NOTA NR 24 Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	31.12.2017	31.12.2016
w walucie polskiej		198 915	152 676
w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na PLN)		18 197	19 058
-	EUR	18 129	18 551
-	USD	67	448
-	CZK	1	57
-	RUB	0	2
Należności krótkoterminowe, razem		217 112	171 734

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

NOTA NR 25 Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto z podziałem na należności niespłacone w terminie (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
do 1 miesiąca	25 089	15 251
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 997	4 437
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 226	6 645
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 219	5 697
powyżej 1 roku	15 101	7 120
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (brutto)	56 632	39 150
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	18 492	9 811
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)	38 140	29 339

Inwestycje krótkoterminowe**Krótkoterminowe aktywa finansowe**

NOTA NR 26 Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
w jednostkach powiązanych:	8 217	0
- udzielone pożyczki	8 217	0
w jednostkach pozostałych:	600	0
- udzielone pożyczki	600	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 089	26 898
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach (w PLN)	9 089	26 898
-inne środki pieniężne	0	0
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	17 906	26 898

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

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

- jednostce niepowiązanej Energotronic Polska Sp. z o.o. na podstawie umowy pożyczki z dnia 20.03.2017. Wartość pożyczki 600 tys. zł. Oprocentowanie 5% od wartości pożyczki. Termin zwrotu 31.12.2017.

NOTA NR 27 Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne /struktura walutowa/ (w tys. PLN)		jednostka	waluta	31.12.2017	31.12.2016
w walucie polskiej				13 388	21 422
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)				4 518	5 476
-		1	EUR	2 739	3 649
-		1	USD	23	98
-		1	CZK	210	1 388
-		1	RUB	1 546	341
			inne	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem				17 906	26 898

NOTA NR 28 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)		31.12.2017	31.12.2016
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		2 196	2 482
-	rozliczenia z tytułu ubezpieczeń	908	805
-	rozliczenia związane z przedpłatą na prenumeratę i abonamentem	94	295
-	usługi bankowe do rozliczenia	0	0
-	nie zrealizowane usługi	0	620
-	pozostałe	1 194	762
VAT do rozliczenia w następnych okresach		3 705	3 086
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem		5 901	5 568

NOTA NR 29 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 30 Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2017 r.

seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (w szt.)	Wartość emisji wg wartości nominalnej (w tys. PLN)	Sposób pokrycia kapitału
		co do głosu:			
A	imiennie, uprzywilejowane	1 akcja uprawnia do oddania 5 głosów na WZA, do dywidendy: w wysokości 2 jednostek powyżej stopy redyskontowej weksli krajowych NBP	100 000	883	aport rzeczowy
A	zwykłe, na	nie mają	500 000	4 415	Aport rzeczowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2017

okaziciela				(konwersja z akcji i imiennych)
B	zwykłe na okaziciela	nie mają	233 250	2 060 środki pieniężne
C	zwykłe na okaziciela	nie mają	106 750	942 środki pieniężne
D	zwykłe na okaziciela	nie mają	18 127	160 środki pieniężne
E	zwykłe na okaziciela	nie mają	60 000	530 środki pieniężne
F	zwykłe na okaziciela	nie mają	381 873	3 372 Aport udziałów
G	zwykła imienna	nie ma	1	0 Aport
Razem			1 400 001	12 362

Wartość nominalna 1 akcji 8,83 zł.

Na dzień 31.12.2017 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 31 Zmiana stanu skonsolidowanych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	12 329	11 651
- odniesionej na wynik finansowy	8 178	7 432
- odniesionej na kapitał własny z tytułu korekty amortyzacji środków trwałych	4 151	4 219
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zwiększenia	1 512	1 249
- odniesionej na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 512	1 249
- 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	136	571
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	77	502
- odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	59	69
- 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	13 705	12 329
- odniesionej na wynik finansowy	9 613	8 179
- odniesionej na kapitał własny	4 092	4 150
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Rezerwy na zobowiązania

NOTA NR 32 Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
stan na początek okresu	3 267	3 959
zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	0	306
rozwiązanie	1 272	1 018
stan na koniec okresu	1 995	3 247

NOTA NR 33 Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
stan na początek okresu	246	251
zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	6 193	33
rozwiązanie	109	38
stan na koniec okresu	6 330	246

NOTA NR 34 Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
stan na początek okresu	1 817	1 719
zwiększenia	7 725	4 158
wykorzystanie	2 735	4 060
stan na koniec okresu	6 807	1 817

Zobowiązania długoterminowe

NOTA NR 35 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
wobec pozostałych jednostek	19 022	24 714
-kredyty i pożyczki	6 168	9 688
-inne zobowiązania leasingu finansowego	12 840	15 012
-inne	14	14
Razem	19 022	24 714

NOTA NR 36 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
powyżej 1 roku do 3 lat	17 699	14 838
powyżej 3 do 5 lat	1 323	9 876
powyżej 5 lat	0	0
Razem	19 022	24 714

NOTA NR 37 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
powyżej 1 roku do 3 lat	12 671	7 618
powyżej 3 do 5 lat	170	7 394
powyżej 5 lat	0	0
Razem	12 841	15 012

Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego według MSSF rozumianego na gruncie przepisów podatku dochodowego jako leasing operacyjny na dzień 31.12.2017 wynoszą: 12 841 tys. zł.

Wartość na dzień 31.12.2017 r przyszłych płatności z tytułu leasingu operacyjnego w okresie dłuższym niż 12 kolejnych miesięcy z tytułu leasingu operacyjnego. wynosi: 13 486 tys. zł. w tym:

- z terminem płatności od roku do 3 lat – 13 314 tys. zł.
- z terminem płatności od 3 lat do 5 lat – 172 tys. zł.
- z terminem płatności powyżej 5 lat – 0 tys. zł.

NOTA NR 38 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	31.12.2017	31.12.2016
w walucie polskiej	PLN	11 999	16 916
w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na PLN)		7 023	7 798
	EUR	958	773
	USD	6 065	7 025
Razem		19 022	24 714

Zobowiązania krótkoterminowe

NOTA NR 39 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Wobec jednostek powiązanych	19	0
- z tytułu dostaw i usług	19	0
Wobec pozostałych jednostek	245 268	176 442
-kredyty i pożyczki, w tym:	77 054	62 233
-inne zobowiązania finansowe	4 375	3 901
-z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności:	135 939	89 699
- do 12 miesięcy	135 939	89 699
-zaliczki otrzymane na dostawy	2 809	958
- tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	15 190	10 626
- tytułu wynagrodzeń	9 615	8 766
- inne	286	259
Razem	245 287	176 442

W roku 2017 spółki tworzące grupę kapitałową ZPUE SA dokonały płatności rat leasingowych w kwocie: 4 267 tys. zł. z czego na część kapitałową przypada: 3 506 tys. zł. na część odsetkową: 761 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: 2 818 tys. zł.

Wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu operacyjnego w okresie 12 kolejnych miesięcy na dzień 31.12.2017 r. wynosi: 4 984 tys. zł.

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

NOTA NR 40 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe brutto /struktura walutowa/ (w tys. PLN)	waluta	31.12.2017	31.12.2016
w walucie polskiej		224 739	165 606
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)		20 548	10 836
-	EUR	19 440	9 796
-	USD	1 090	1 035
	pozostałe	18	5
Razem		245 287	176 442

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

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

Bank	Lp.	Rodzaj kredytu	Cel	Umowa	Wartość	Wartość przyznana	Wartość wykorzystania 2017-12-31	Waluta kredytu	Okres kredytu	Zabezpieczenie kredytu	Wysokość stopy procentowej
BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	1	linia wielocelowa	linia kredytowa	wielocelowa linia kredytowa nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011 r. wraz z dokonanymi zmianami	20 000 tys. zł.	20 000 tys. zł.	15 847 tys. zł.	PLN	2021-07-04	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksła	2,35
		linia wielocelowa	linia gwarancyjna		linia gwarancyjna 5 000 tys. zł.		1 074 tys. zł.	krajowe/ zagraniczne	2021-07-04		
		linia wielocelowa	linia akredytyw		linia akredytyw 5 000 tys. zł.		0 tys. zł.				
BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	2	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/15/142/CB z dnia 17.06.2015 r.	3 500 tys. zł.	3 500 tys. zł.	1 842 tys. zł.	PLN	2020-06-17	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna, cesja wierzytelności, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji	2,72

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2017

BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	3	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/15/313/CB z dnia 18.11.2015 r.	1 000 tys. zł.	1 000 tys. zł.	614 tys. zł.	PLN	2020-11-18	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, przewłaszczenie na zabezpieczenie kredytowanego środka trwałego, zastaw rejestrowy, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji	2,82
BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	4	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/16/240/CB z dnia 11.10.2016 r.	6 600 tys. zł.	6 600 tys. zł.	5 060 tys. zł.	PLN	2021-10-11	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji	2,82
BZ WBK S.A.	5	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multiliniję nr K01477/14 z dnia 27.01.2015 r. wraz z zawartymi aneksami	30 000 tys. zł.	30 000 tys. zł.	23 638 tys. zł.	PLN	2018-05-31	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji	2,4
		linia wielocelowa	linia gwarancyjna		linia gwarancyjna 6 500 tys. zł.		4 064 tys. zł.	krajowe/ zagraniczne	2023-05-31		
BZ WBK S.A.	6	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny nr K00292/15 z dnia 21.05.2015 r.	1 545 tys. zł.	1 545 tys. zł.	721 tys. zł.	PLN	2020-05-20	zastaw rejestrowy, cesja, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2,65
BANK HANDLOWY S.A.	7	w rachunku bieżącym	w rachunku bieżącym	kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000091885/0182/14 z dnia 30.12.2014 r. wraz z aneksami	limit 20 000 tys. zł.	20 000 tys. zł.	17 406 tys. zł.	PLN	2018-06-18	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2,25
BANK HANDLOWY S.A.	8	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0137/15 z dnia 30.12.2015 r.	1 245 tys. zł.	1 245 tys. zł.	760 tys. zł.	PLN	2020-12-21	zastaw rejestrowy, cesja	2,82

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2017

BANK HANDLOWY S.A.	9	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0027/16 z dnia 31.03.2016 r.	1 047 tys. zł.	1 047 tys. zł.	692 tys. zł.	PLN	2021-03-05	zastaw rejestrowy, cesja	3,12
BANK HANDLOWY S.A.	10	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0060/16 z dnia 27.06.2016 r., Aneks nr 1 z dnia 31.05.2017 r.	6 407 tys. zł.	6 407 tys. zł.	4 254 tys. zł.	PLN	2021-06-14	hipoteka, cesja	2,77
BANK MILLENNIUM S.A.	11	kredyt parasolowy	kredyt w rachunku bieżącym	umowa o kredyt parasolowy nr 9811/16/P/04 z dnia 13.10.2016 r. wraz z zawartymi aneksami	20 000 tys. zł.	20 000 tys. zł.	6 908 tys. zł.	PLN	2018-11-11	przystąpienie do długów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2,45
		kredyt parasolowy	linia gwarancyjna		5 000 tys. zł.		0 tys. zł.	krajowe/ zagraniczne	2018-11-11		
BZ WBK S.A.	12	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multilinję nr K01500/14 z dnia 12.03.2015 r. wraz z zawartymi aneksami	limit 25 000 tys. zł.	25 000 tys. zł.	5 479 tys. zł.	PLN	2018-05-31	weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna łączna wraz z cesją praw z polisy, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji bankowej	2,4
		linia wielocelowa	linia gwarancyjna		2 000 tys. zł.		0 tys. zł.	krajowe/ zagraniczne	2018-05-31		

Rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe

NOTA NR 42 Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
rozliczenia międzyokresowe przychodów	11 242	10 990
- krótkoterminowe - rozliczenie dotacji	1 616	1 641
- długoterminowe - rozliczenie dotacji	9 626	9 349
Razem	11 242	10 990

Należności i zobowiązania warunkowe

NOTA NR 43 Należności warunkowe od jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
pozostałe	0	0
Razem	0	0

NOTA NR 44 Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	107	0
b) pozostałe	0	0
Razem	107	0

Poręczenia udzielone przez ZPUE S.A. (stan na 31.12.2017 r.).

LP.	ZA KOGO	NA CZYJĄ RZECZ	KWOTA	WALUTA	DATA WYGAŚNIĘCIA ZOBOWIĄZANIA
1.	Stolbud Włoszczowa S.A.	BANK MILLENNIUM S.A.	20 000 tys. zł.	PLN	2018-11-11
2.	Stolbud Włoszczowa S.A.	MILLENNIUM LEASING SP. Z O.O.	4 070 tys. zł.	PLN	2021-01-31
3.	ZPUE EOP Sp. z o.o.	MILLENNIUM LEASING SP. Z O.O.	107 tys. zł.	PLN	2020-03-31
4.	Stolbud Włoszczowa S.A.	BZ WBK LEASING S.A.	980 tys. zł.	PLN	2022-10-31
5.	Stolbud Włoszczowa S.A.	BZ WBK LEASING S.A.	230 tys. zł.	PLN	2022-10-31

Objaśnienia do rachunku zysków i strat

NOTA NR 45 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
-ze sprzedaży produktów	425 842	449 450
- w tym: od jednostek powiązanych	5 655	6 158
-ze sprzedaży usług	71 261	63 770
- w tym: od jednostek powiązanych	10	0
Razem	497 103	513 220
-w tym: od jednostek powiązanych	5 665	6 158

NOTA NR 46 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
kraj	433 584	444 038
- w tym: od jednostek powiązanych	3	131
eksport	63 518	69 182
- w tym: od jednostek powiązanych	5 662	6 027
Razem	497 102	513 220
- w tym: od jednostek powiązanych	5 665	6 158

NOTA NR 47 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
-przychody ze sprzedaży materiałów	71 404	71 796
- w tym: od jednostek powiązanych	2 078	35
-przychody ze sprzedaży towarów	3	218
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Razem	71 407	72 014
- w tym: od jednostek powiązanych	2 078	35

NOTA NR 48 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
kraj	67 212	69 985
-w tym: od jednostek powiązanych	0	0
eksport	4 195	2 029
- w tym: od jednostek powiązanych	2 078	35
Razem	71 407	72 014
- w tym: od jednostek powiązanych	2 078	35

NOTA NR 49 Skonsolidowane koszty według rodzaju (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
amortyzacja	18 531	18 066
zużycie materiałów i energii	284 737	282 532
usługi obce	64 056	58 191
podatki i opłaty	2 946	2 736
wynagrodzenia	113 056	107 439

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2017

ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 570	24 285
pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	5 652	4 975
Koszty według rodzaju, razem	512 548	498 224
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-10 617	1 355
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 179	-5 092
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-23 222	-23 097
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-75 651	-65 336
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	401 879	406 054

Pozostałe przychody operacyjne

NOTA NR 50 Pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 949	302
dotacje	1 904	2 239
Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:	11 594	7 567
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	8 067	643
-aktualizujące należności spłacone	7 123	328
-aktualizujące należności spisane	412	315
-aktualizujące zapasy	532	0
b) przychody z tytułu wynajmu składników majątku, w tym:	1 280	2 891
c) otrzymane odszkodowania	419	203
d) otrzymane premie pieniężne	997	1 177
e) z tytułu obciążeń pracowników	449	1 940
f) pozostałe	382	713
Razem	15 447	10 108

Pozostałe koszty operacyjne

NOTA NR 51 Pozostałe koszty operacyjne (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości niefinansowych	16 287	9 515
Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:	2 194	2 732
<i>koszty wynajmu składników majątku,</i>	<i>958</i>	<i>1 519</i>
<i>zapłacone odszkodowania</i>	<i>299</i>	<i>329</i>
<i>zapłacone premie pieniężne</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>pozostałe</i>	<i>937</i>	<i>884</i>
Razem	18 481	12 247

Przychody finansowe

NOTA NR 52 Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	0	7
Razem	0	7

NOTA NR 53 Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
z tytułu udzielonych pożyczek	36	11

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2017

od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	83	18
od przeterminowanych należności - otrzymane	80	100
od przeterminowanych należności - naliczone, niezapłacone	370	335
od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	0	4
z tytułu zwrotu podatku VAT od paliwa	10	11
Razem	579	479
- w tym od jednostek powiązanych	23	11

NOTA NR 54 Skonsolidowane inne przychody finansowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
dotatnie różnice kursowe	907	235
rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	174	656
ze sprzedaży wierzytelności odsetkowych	22	24
zwrot dopłat	0	300
pozostałe	19	125
Razem	1 122	1 340

Koszty finansowe

NOTA NR 55 Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
od kredytów i pożyczek	1 965	1 228
- dla innych jednostek	1 965	1 228
pozostałe odsetki	811	872
- dla jednostek powiązanych	0	11
- dla innych jednostek	811	861
Razem	2 776	2 100

NOTA NR 56 Inne skonsolidowane koszty finansowe (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
ujemne różnice kursowe, w tym:	0	0
utworzone odpisy aktualizujące należności odsetkowe	427	394
Utworzone odpisy aktualizujące wartość udziałów	5 000	0
opłaty i prowizje bankowe od kredytów	277	58
pozostałe	45	54
Razem	5 749	506

Podatek dochodowy

NOTA NR 57 Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
1. Zysk (strata) brutto	-6 146	23 095
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	19 360	6 064
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	13 214	29 159
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	2 511	5 540
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-201	1
6. podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji okresu, w tym:	2 310	5 541
- wykazany w rachunku zysków i strat	2 310	5 541

NOTA NR 58 Skonsolidowany podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016
-Zmniejszenia(zwiększenia) z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	-2 534	-451
-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	-2 534	-451

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 spółki z Grupy. Analiza wrażliwości wyniku finansowego spółki na ryzyko stopy procentowej dokonana zgodnie z zasadami MSSF 7, wskazuje, że jeśli na dzień bilansowy stopy procentowe byłyby wyższe/niższe o 50 punktów bazowych, zysk netto za rok 2017 r. byłby o 424 tys. PLN wyższy/nniższy, przy pozostałych zmiennych na stałym poziomie. Byłoby to głównie skutkiem znaczącego wzrostu/spadku kosztów z tytułu odsetek zobowiązań kredytowych i leasingowych. Analogiczna

analiza na dzień 31 grudnia 2016 wskazuje, że jeśli stopy procentowe byłyby wyższe/niższe o 50 punktów bazowych, zysk netto za rok 2016 r. byłby o 286 tys. PLN wyższy/niższy, przy pozostałych zmiennych na stałym poziomie. Analiza wrażliwości wyniku finansowego spółki na ryzyko stopy procentowej dokonana została metodą uproszczoną, zakładającą, że wzrost i spadek stóp procentowych zamknie się identyczną kwotą.

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

Z uwagi na fakt, iż zgodnie z analizą 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 59 Analiza wrażliwości

Ryzyko walutowe – 01.01.2017 – 31.12.2017 r.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 10%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały i akcje	6 471	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	200	9	0	-9	0
Należności z tytułu dostaw i usług Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	188 037	1 820	0	-1 820	0
Udzielone pożyczki	10 335	0	0	0	0
Środki pieniężne	8 817	417	0	-417	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	9 089	410	0	-410	0
<i>inne środki pieniężne</i>	0	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	83 223	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	6 168	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	77 054	0	0	0	0
Leasing finansowy	17 217	-829	0	829	0
<i>długoterminowy</i>	12 841	-702	0	702	0
<i>krótkoterminowy</i>	4 375	-127	0	127	0
Papiery wartościowe -obligacje	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	135 958	-1 928	0	1 928	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	27 901	0	0	0	0
Razem		-102	0	102	0

NOTA NR 60 Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39

Aktywa finansowe według pozycji bilansowych	31.12.2017 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wyceniane według wartości księgowej)
		wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
		wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa finansowe								
Udziały i akcje	6 471	-	-	6 471	-	-	-	-
Kaucje zatrzymane długoterminowe	200					200		
Należności z tytułu dostaw i usług	188 037					188 037		
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	10 335					10 335		
Udzielone pożyczki	8 817					8 817		
Środki pieniężne	9 089	-	-	-	-	-	-	9 089
Zobowiązania finansowe								
Kredyty bankowe	83 223	-	-	83 223	-	-	-	-
długoterminowe	6 168	-	-	6 168	-	-	-	-
krótkoterminowe	77 054	-	-	77 054	-	-	-	-
Leasing finansowy	17 217	-	-	17 217	-	-	-	-
długoterminowy	12 841	-	-	12 841	-	-	-	-
krótkoterminowy	4 375	-	-	4 375	-	-	-	-
Papiery wartościowe -obligacje	0	-	-		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	135 958	-	-	135 958	-	-	-	-
Inne zobowiązania, niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	27 901	-	-	27 901	-	-	-	-

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

	Stacje		Złącza nN i		Aparatura		Pozostałe	RAZEM	
	kontenerowe	Rozdzielnice SN	Rozdzielnice nN	szafy kablowe	Linie napowietrzne	Łączeniowa			Towary
Przychody ze sprzedaży	186 895	70 707	37 814	39 210	92 586	11 843	72 014	74 165	585 233
Wynik brutto ze sprzedaży	44 730	16 418	6 283	7 360	17 379	3 739	7 176	11 256	114 342
Koszty sprzedaży									23 097
Koszty ogólnego zarządu									65 336
Wynik ze sprzedaży									25 908
Pozostałe przychody operacyjne									10 108
Pozostałe koszty operacyjne									12 248
Wynik na działalności operacyjnej									23 769
Przychody finansowe									1 827
Koszty finansowe									2 605
Wynik brutto									22 991
Podatek dochodowy									5 090
Wynik netto									17 901
Amortyzacja	5 451	205	1 281	779	1 695	2 273	0	7 191	18 875
Wartości niematerialne	7 256	434	247	0	2 026	4 517	0	16 524	31 002
Środki trwałe	64 249	287	4 336	6 964	20 050	17 018	0	84 096	197 001
Środki trwałe w budowie	1 565	505	0	0	4 211	656	0	15 637	22 573
Zapasy	8 417	2 383	3 909	2 229	4 408	12 564	120	16 402	50 433
Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług									147 360
Zobowiązania									201 156

NOTA NR 63 Kontynuacja działalności

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

W okresie porównywalnym nastąpiło połączenie spółki ZPUE Holding Sp. z o.o. i spółki ZPUE Silesia Sp. z o.o. ze spółką ZPUE S.A. Połączenie nastąpiło w dniu 30.09.2016.

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

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

zwanymi dalej łącznie „Spółkami Przejmowanymi”.

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

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

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

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

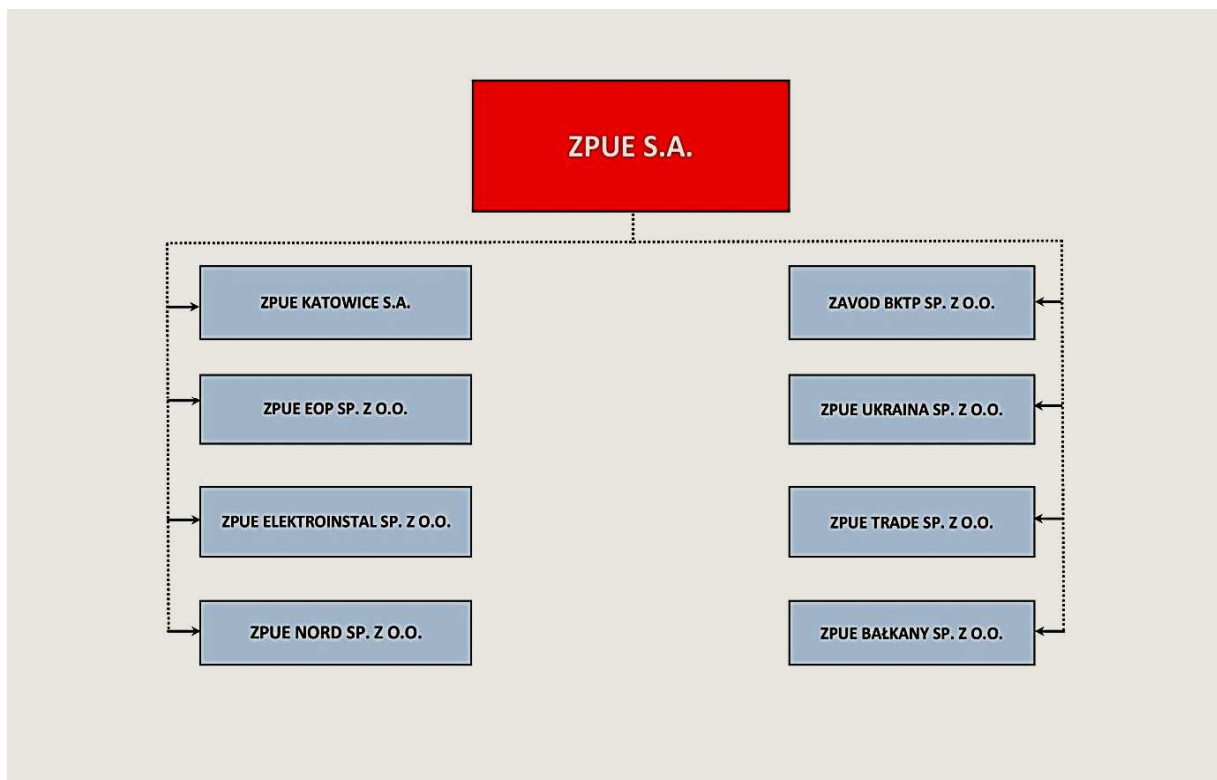
NOTA NR 64 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Skonsolidowany koszt wytworzenia środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2017 r. wynosił: 37 870 tys. PLN.

NOTA NR 65 Nakłady na ochronę środowiska

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

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



NOTA NR 67 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi

W roku 2017 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 68 Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2017 roku w Grupie Kapitałowej ZPUE S.A. zatrudnionych było 2 277 osoby w tym:

- pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1 505 osób,
- pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 772 osób.

NOTA NR 69 Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów nadzorujących i zarządzających

Członkowie Rady Nadzorczej ZPUE S.A. otrzymują miesięczne wynagrodzenie z tytułu wykonywania czynności nadzorczych oraz uczestniczenia w posiedzeniach organu nadzoru.

W omawianym okresie sprawozdawczym 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 2017 ZPUE S.A. nie wypłacała członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia w formie opcji na akcje. Regulacje korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnień do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje dla osób pełniących funkcje nadzorcze.

Zarówno ZPUE S.A. jak i podmioty od niej 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 świadczeń pieniężnych otrzymanych od spółki ZPUE S.A. przez osoby wchodzące w skład jej organu nadzorczego w 2017 roku wyniosła 1 155 tys. zł.

Tabela: Łączna wartość świadczeń pieniężnych otrzymanych przez członków Rady Nadzorczej ZPUE S.A. w 2017 r.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie
Bogusław Wypychewicz	Prezes Rady Nadzorczej	434,5 tys. zł.
Małgorzata Wypychewicz	Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej	365,9 tys. zł
Michał Wypychewicz	Członek Rady Nadzorczej	187,8 tys. zł.
Katarzyna Wypychewicz	Członek Rady Nadzorczej	100,8 tys. zł.
Piotr Kukurba	Członek Rady Nadzorczej (w okresach: styczeń - czerwiec, wrzesień - grudzień)	25,5 tys. zł.
Jarosław Myjak	Członek Rady Nadzorczej (w okresie czerwiec - grudzień)	40 tys. zł.

Różnice w wynagrodzeniach otrzymanych przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej wynikają z faktu, iż część osób jest zatrudniona w Spółce na stanowiskach, dla których przewidziane są zróżnicowane wynagrodzenia. Jednocześnie niektórzy członkowie Rady Nadzorczej nie są zatrudnieni w Spółce na podstawie umów o pracę i wobec tego nie otrzymują wynagrodzeń z tego tytułu. Ponadto Prezes Rady Nadzorczej i Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej otrzymali w 2017 roku wynagrodzenie z tytułu oddelegowania do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

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

Członkowie Zarządu ZPUE S.A. otrzymują wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w organie zarządzającym oraz na podstawie zawartych ze Spółką umów o pracę. Ponadto w okresie sprawozdawczym niektórzy członkowie Zarządu ZPUE S.A. otrzymywali wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej ZPUE Katowice S.A.

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. Członkowie Zarządu mogą korzystać z samochodów służbowych zarówno dla celów służbowych, jak i prywatnych - w Spółce obowiązują regulacje 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 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.

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

Łączna wartość wynagrodzeń członków Zarządu ZPUE S.A. z tytułu pełnienia funkcji w organie nadzoru spółki zależnej (ZPUE Katowice S.A.), wypłaconych w 2017 roku wyniosła 61 tys. zł

Tabela: Wynagrodzenie osób zarządzających otrzymane od spółki ZPUE S.A. w 2017 r.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie (w tym z tytułu pełnionej funkcji i umowy o pracę)
Janusz Petrykowski	Prezes Zarządu (od 01.02.2017 r. do 31.12.2017 r.)	845 tys. zł.
Tomasz Gajos	Członek Zarządu/V-ce Prezes Zarządu	309 tys. zł.
Andrzej Grzybek	Prezes Zarządu/V-ce Prezes Zarządu/Członek Zarządu	481 tys. zł.
Wojciech Kosiński	Członek Zarządu	306 tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2017

Tomasz Stępień	Członek Zarządu (od 01.01.2017 r. do 31.08.2017 r.)	315 tys. zł.
Iwona Dobosz	Członek Zarządu (od 01.09.2017 r. do 31.12.2017 r.)	102 tys. zł.

Tabela: Wynagrodzenie otrzymane z tytułu pełnienia funkcji w organie nadzoru ZPUE Katowice S.A. (2017 r.)

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie
Andrzej Grzybek	Prezes Rady Nadzorczej	24 tys. zł.
Tomasz Gajos	Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej	19 tys. zł.
Tomasz Stępień	Członek Rady Nadzorczej	18 tys. zł.

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

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

Tabela: Pożyczki udzielone osobom zarządzającym przez spółkę ZPUE S.A. (staj na 31.12.2017 r.) w tys. PLN

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

NOTA NR 71 Podmiot badający sprawozdanie finansowe

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

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

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

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

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

NOTA NR 72 Dywidenda

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

NOTA NR 73 Proponowany podział zysku netto za rok 2017

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

NOTA NR 74 Transakcje z podmiotami powiązаныmi niekonsolidowanymi

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

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1 799
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1 498
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	1 875
Wartość zobowiązań	0

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

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	78
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	65
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0

- *ZPUE Trade s.r.o.*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	178
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	144
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	12
Wartość należności	1
Wartość zobowiązań	16

- *ZPUE Bałkany*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0

- *Koronea sp. z o.o.*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	7
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	6

Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0
<i>· Koronea GMBH</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3 600
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	2 077
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 730
Koszt sprzedaży materiałów	1 950
Pozostałe przychody operacyjne	6
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0
<i>· Horyzont Sp.k.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	1
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	3
Razem transakcje z podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi	
<i>Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług</i>	5 666
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	2 079
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	4 445
Koszt sprzedaży materiałów	1 951
Pozostałe przychody operacyjne	19
Wartość należności	4 824
Wartość zobowiązań	19

Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi (niekonsolidowanymi) – powiązanymi osobowo

Podmiot powiązany Sposób powiązania	Typ transakcji	Wartość obrotu z podmiotem w 2017 roku (w tys. PLN)
Stolbud Włoszczowa S.A. podmiot nadzorowany i zarządzany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	4 187
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	444
Stolbud Pszczyna Sp. z o.o. podmiot zarządzany przez członków organów	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	540

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2017

nadzorujących ZPUE S.A.	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	19
Kortrak sp. z o.o.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	2 027
podmiot kontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Zakup wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	10 323
Villa Aromat Sp. z o.o.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	159
podmiot współkontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	1 505
Wypychewicz Bogusław i Małgorzata	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	5
Osoby sprawujący kontrolę nad ZPUE SA	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	2 116
Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2017 r.		11 136
Saldo zobowiązań w stosunku do podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2017 r.		2 737

Spółki grupy kapitałowej ZPUE S.A. dokonywały w roku 2017 transakcji z jednostkami powiązаныmi. Transakcje te zawierane były na warunkach rynkowych.

NOTA NR 75 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia wymagające korekt skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017

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

Włoszczowa, dnia 30.04.2018

.....
(podpis osoby sporządzającej sprawozdanie)

.....
(Zarząd)