



**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
grupy kapitałowej ZPUE S.A.
za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.**

**przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej**

obejmujące:

1. Wprowadzenie do skróconego śródrocznego sprawozdania skonsolidowanego
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
3. Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat
4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
5. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
6. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
7. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Włoszczowa, dnia 28 września 2018 r.

SPIS TREŚCI:

Wprowadzenie	4
Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym	8
Oświadczenie Zarządu	9
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów	10
Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów	10
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	23
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	24
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA	25
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	26
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	28
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30
NOTA NR 1 Skonsolidowane wartości niematerialne	31
NOTA NR 2 Zmiany skonsolidowanych wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	32
NOTA NR 3 Skonsolidowane wartości niematerialne	33
NOTA NR 4 Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe	33
NOTA NR 5 Zmiany skonsolidowanych środków trwałych (wg grup rodzajowych)	34
NOTA NR 6 Skonsolidowane środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	35
NOTA NR 7 Skonsolidowane należności długoterminowe	35
NOTA NR 8 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych	35
NOTA NR 9 Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa)	35
NOTA NR 10 Nieruchomości	35
NOTA NR 11 Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości	35
NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe	36
NOTA NR 13 Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe	38
NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych	38
NOTA NR 15 Inne inwestycje długoterminowe	38
NOTA NR 16 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju)	38
NOTA NR 17 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	38
NOTA NR 18 Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39
NOTA NR 19 Skonsolidowane zapasy	39
NOTA NR 20 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących zapasy	39
NOTA NR 21 Skonsolidowane należności krótkoterminowe	40
NOTA NR 22 Skonsolidowane należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	40
NOTA NR 23 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	40
NOTA NR 24 Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	40
NOTA NR 25 Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe	41
NOTA NR 26 Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	41
NOTA NR 27 Skonsolidowane krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41
NOTA NR 28 Struktura kapitału zakładowego na dzień 30.06.2018	41
NOTA NR 29 Zmiana stanu skonsolidowanych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42
NOTA NR 30 Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	42
NOTA NR 31 Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	43
NOTA NR 32 Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych	43
NOTA NR 33 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe	43
NOTA NR 34 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	43
NOTA NR 35 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	43
NOTA NR 36 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe	43

NOTA NR 37 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa	44
NOTA NR 38 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30.06.2018	45
NOTA NR 39 Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe	48
NOTA NR 40 Należności warunkowe od jednostek powiązanych	48
NOTA NR 41 Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych kapitałowo	48
NOTA NR 42 Poręczenia	48
NOTA NR 43 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	48
NOTA NR 44 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	49
NOTA NR 45 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	49
NOTA NR 46 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	49
NOTA NR 47 Skonsolidowane koszty według rodzaju	49
NOTA NR 48 Pozostałe przychody operacyjne	49
NOTA NR 49 Pozostałe koszty operacyjne	50
NOTA NR 50 Przychody finansowe z tytułu odsetek	50
NOTA NR 51 Skonsolidowane inne przychody finansowe	50
NOTA NR 52 Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek	50
NOTA NR 53 Aktualizacja wartości inwestycji	50
NOTA NR 54 Inne skonsolidowane koszty finansowe	51
NOTA NR 55 Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący	51
NOTA NR 56 Skonsolidowany podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	51
NOTA NR 57 Ryzyka działalności	51
NOTA NR 58 Analiza wrażliwości za okres 01.01.2018-30.06.2018	53
NOTA NR 59 Analiza wrażliwości za okres: 01.01.2017-30.06.2017	54
Informacje dotyczące segmentów działalności	55
NOTA NR 60 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2018	56
NOTA NR 61 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2017	57
NOTA NR 62 Kontynuacja działalności	58
NOTA NR 63 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	58
NOTA NR 64 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi	58
NOTA NR 65 Zatrudnienie	58
NOTA NR 66 Podmiot badający sprawozdanie finansowe	58
NOTA NR 67 Dywidenda	59
NOTA NR 68 Transakcje spółek z podmiotami zależnymi, nie objętymi konsolidacją	59
NOTA NR 69 Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi (w inny sposób niż kapitałowy)	61
NOTA NR 70 Zdarzenia po dniu bilansowym	61

Wprowadzenie

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe obejmuje dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej ZPUE SA w skład której wchodzi dane następujących podmiotów:

jednostki dominujące:

ZPUE Spółka Akcyjna z siedzibą 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: 01.01.2018 r. - 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres: 01.01.2017 r. – 30.06.2017 r. oraz na dzień 31.12.2017 r.

Struktura władz

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

Rada Nadzorcza ZPUE S.A. do dnia 30 czerwca 2018 roku działała w następującym składzie:

Prezes Rady Nadzorczej – Bogusław Wypychewicz,

Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej – Małgorzata Wypychewicz,

Członek Rady Nadzorczej – Katarzyna Wypychewicz,

Członek Rady Nadzorczej – Jarosław Myjak,

Członek Rady Nadzorczej – Piotr Kukurba.

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia bilansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZPUE S.A.:

W dniu 18 czerwca 2018 roku Michał Wypychewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Zarząd ZPUE S.A. we Włoszczowie działał w następującym składzie:

Prezes Zarządu – Wojciech Kosiński,

V-ce Prezesa Zarządu – Tomasz Gajos

Członek Zarządu – Andrzej Grzybek

Członek Zarządu – Iwona Dobosz,

Członek Zarządu – Michał Stępień.

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu ZPUE S.A.:

Z dniem 21 marca 2018 roku Janusz Petrykowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,

Z dniem 21 marca 2018 roku, na mocy uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21 marca 2018 roku, funkcję Prezesa Zarządu ZPUE S.A. objął Wojciech Kosiński, pełniący dotychczas funkcję Członka Zarządu.

Prokurenci ZPUE S.A. na dzień 30 czerwca 2018 roku:

Prokurent – Dariusz Śmiech

Prokurent – Dariusz Górski

Prokurent – Katarzyna Kusa

Prokurent – Wojciech Marcinkowski

Prokurent – Wojciech Pyka

Prokurent – Stanisław Toborek

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarządowi spółki nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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.

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

Jednostki zależne objęte konsolidacją

ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach

ZPUE Katowice S.A. 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. Jedynym akcjonariuszem ZPUE Katowice S.A. jest ZPUE S.A.

W dniu 29 czerwca 2018 r. Walne Zgromadzenie ZPUE Katowice S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego ZPUE Katowice S.A. do kwoty 112.466,34 zł poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii „D” w łącznej liczbie 4.000 o wartości nominalnej akcji 0,06 zł każda. Wszystkie akcje serii „D” objęła ZPUE S.A. zgodnie z zawartą umową o objęciu akcji. Podwyższenie kapitału zakładowego ZPUE Katowice S.A. nastąpi z momentem zarejestrowania zmiany wysokości tego kapitału przez sąd rejestrowy.

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności ZPUE Katowice S.A. jest wykonywanie instalacji elektrycznych oraz działalność w zakresie inżynierii i związanego z nią doradztwa technicznego.

Struktura władz

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

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Rada Nadzorcza ZPUE Katowice S.A. działała w następującym składzie:

- Andrzej Grzybek – Prezes Rady Nadzorczej

- Tomasz Gajos – Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej;
- Wojciech Kosiński – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Stępień – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZPUE Katowice S.A., które miały miejsce w I półroczu 2018 r.:

- z dniem 30 kwietnia 2018 r. Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Tomasza Stępnia i Pana Mariusza Synowca,
- z dniem 30 kwietnia 2018 r. Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Kosińskiego i Pana Michała Stępnia.

Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Zarząd ZPUE Katowice S.A. działał jednoosobowo i składał się z Prezesa Zarządu Tomasza Walkiewicza.

Zmiany w składzie Zarządu ZPUE Katowice S.A., które miały miejsce w I półroczu 2018 r.:

- 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 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 Krajowego Rejestru Sądowego 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. w likwidacji wynosi 5.000,00 zł. i dzieli się na 100 udziałów o wartości 50 zł każdy, które w całości posiada spółka ZPUE S.A.

Jako podstawowy przedmiot działalności w/w spółki wskazano produkcję aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

W dniu 15 lutego 2018 r. ZPUE S.A. podjęła decyzję o rozwiązaniu ZPUE Nord sp. z o.o. i otwarciu jej likwidacji. Na likwidatora Spółki wyznaczono Pana Andrzeja Grzybka - dotychczasowego Prezesa Zarządu ZPUE Nord Sp. z o.o. w likwidacji (raport bieżący nr 8/2018). Postępowanie likwidacyjne jest w toku.

ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. z siedzibą w Raciążu

ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. z siedzibą w Raciążu - spółka kapitałowa prawa handlowego wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000026740. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu w dniu 10.07.2001 r. Na dzień 30 czerwca 2018 r. kapitał zakładowy ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. składał się z 488 udziałów o łącznej wartości 244.000,00 zł., które w całości posiadała ZPUE S.A.

Przedmiot działalności

Podstawowy przedmiot działalności Spółki obejmował produkcję konstrukcji metalowych i ich części, konstrukcji do stacji słupowych oraz linii napowietrznych SN i nN, a także produkcję aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

Struktura władz

Organy Spółki: Zgromadzenie Wspólników, Zarząd.

Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Zarząd ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. działał jednoosobowo i składał się z Prezesa Zarządu Bogdana Słowika.

Prokurenci

Na dzień 30 czerwca 2018 r. prokurentem spółki ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. był Pan Mariusz Jaworski.

W dniu 2 lipca 2018 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółki ZPUE S.A. („Spółka Przejmująca”) ze spółką ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”).

ZPUE EOP sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu

ZPUE EOP sp. z o.o. z siedzibą w 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 z 1626 udziałów o łącznej wartości 813.000,00 zł. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym ZPUE EOP sp. z o.o. posiada ZPUE S.A.

Przedmiot działalności

Podstawowy przedmiot działalności Spółki obejmuje produkcję konstrukcji metalowych do stacji słupowych i linii napowietrznych, produkcję aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej, produkcję sprzętu instalacyjnego, produkcję rozdzielnic transformatorowych nn i modułów pomiarowo-rozłącznikowych SN oraz produkcję słupowych stacji transformatorowych.

Struktura władz

Władzami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd.

Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Zarząd ZPUE EOP sp. z o.o. działał jednoosobowo i składał się z Prezesa Zarządu Bogdana Słowika.

Prokurenci

Na dzień 30 czerwca 2018 roku prokurentem spółki ZPUE EOP sp. z o.o. była Pani Maria Stępień.

W dniu 2 lipca 2018 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółki ZPUE S.A. („Spółka Przejmująca”) ze spółką ZPUE EOP Sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”).

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. W dniu 10.07.2018 zakończył się proces likwidacji spółki ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Bałkany) w Sofii (Republika Bułgarii).

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 30.06.2018 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. Wartość księgową udziałów wynosi: 48 tys. zł.
- 18 udziałów w spółce Auto Sprzęt Sp. z o.o. w Katowicach o wartości łącznej 9 tys. zł. Posiadane przez ZPUE S.A. udziały stanowią 18% w kapitale zakładowym. Nabyte udziały zostały objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgową udziałów wynosi: 0 tys. zł.
- 30 akcji imiennych uprzywilejowanych spółki Drogowa Trasa Średnicowa S.A. w Katowicach o wartości nominalnej 1 tys. zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 1,22% w kapitale zakładowym. Wartość księgową akcji wynosi: 30 tys. zł.
- 10 akcji zwykłych spółki Śląskie Centrum Logistyki S.A. w Gliwicach o wartości nominalnej 100 zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 0,003% w kapitale zakładowym. Wartość księgową akcji wynosi: 1 tys. zł.

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 wchodzi w skład Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. i nie są objęte konsolidacją.

Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym

- 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.

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

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

W dniu 2 lipca 2018 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do Rejestru Przedsiębiorców połączenia Spółki Przejmującej ze spółkami zależnymi:

- 1) ZPUE EOP Sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu (adres: ul. Torowa 115, 62-800 Kalisz), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000052287,
- 2) ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. z siedzibą w Raciążu (adres: ul. Rzeźniana 3, 09-140 Raciąż), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026740, zwanymi dalej łącznie „Spółkami Przejmowanymi”.

Połączenia z wyżej wymienionymi spółkami zależnymi zostały dokonane w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą. Połączenia zostały przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zgodnie z art. 515 § 1 KSH, a Spółka Przejmująca jako wspólnik Spółek Przejmowanych nie otrzymała akcji Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 514 KSH. Jednocześnie połączenia zostały przeprowadzone w uproszczonym trybie, o którym mowa w art. 516 § 5 KSH, tj. z wyłączeniem przepisów art. 501-503, 505 § 1 pkt 4-5, art. 512 i 513 KSH (tj. m.in. bez poddania planu połączenia badaniu przez biegłego rewidenta, bez sporządzenia sprawozdania zarządu uzasadniającego połączenie) oraz z wyłączeniem przepisów art. 494 § 4 i 499 § 1 pkt 2-4 KSH.

Skutki połączenia zostaną ujęte w księgach spółki w związku z faktem łączenia się spółek pod wspólną kontrolą w oparciu metodologię bazującą na wytycznych art. 44C ustawy o rachunkowości, co jest zgodne z podejściem określonym w art. 2 ust. 3 tej ustawy.

Oświadczenie Zarządu

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały sporządzone w oparciu o MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej i jednostek zależnych wraz z danymi porównywalnymi.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. obejmuje dane spółki dominującej: ZPUE S.A. oraz dane spółek zależnych: ZPUE EOP Sp. z o.o., ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o., ZPUE Nord Sp. z o.o. i ZPUE Katowice Sp. z o.o.

Dane zawarte w skróconym śródrocznym 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 skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30.06.2018 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 śródrocznego skonsolidowanego 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 jednostka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów oraz, że można wycenić w sposób wiarygodny cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika aktywów.

Do środków trwałych jednostki zalicza się:

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

Do środków trwałych jednostki zalicza się również obce środki trwałe używane przez nią na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli z innych przepisów wynika prawo dokonywania od nich odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) przez korzystającą z tych środków jednostkę. Przedmioty w cenie do 10 000,00 zł. traktowane są jako materiały. Z chwilą wydania do użytkowania wartość ich odpisuje się w koszty materiałowe oraz ujmuje w ewidencji pozabilansowej ilościowo-wartościowej. Materiały objęte są ewidencją pozabilansową wg miejsc użytkowania. Za kryterium do objęcia materiałów ewidencją przyjęto okres użytkowania dłuższy niż rok.

Środki trwałe w cenie jednostkowej powyżej 10 000,00 zł. są wprowadzane do ewidencji środków trwałych. Ewidencja środków trwałych pozwala wprowadzić wyróżniki rozróżniając środki trwałe sfinansowane ze źródeł innych (np. z budżetu państwa, z dotacji unijnych.) Środki trwałe rejestrowane są w pozycjach analitycznych zgodnie z symboliką KRŚT.

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

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

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 jest „Księga wartości niematerialnych”.

„Księga wartości niematerialnych” obejmuje następujące pozycje:

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

Obce środki trwałe 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 przewyższa korzyści możliwe do osiągnięcia w ramach pierwotnie oszacowanych korzyści uzyskiwanych z już posiadanego składnika aktywów. Wszelkie pozostałe późniejsze nakłady są ujmowane jako koszty okresu, w którym zostały poniesione. Nakłady na remonty i konserwacje rzeczowych aktywów trwałych ponoszone w celu przywrócenia lub utrzymania przyszłych korzyści ekonomicznych, jakich jednostka może oczekiwać w oparciu o pierwotnie oszacowane korzyści ujmuje się jako koszty w momencie poniesienia.

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

Umorzenie

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

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są jako koszt danego okresu.

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

Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych i wartości niematerialnych 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

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

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

Nieruchomości

Po pierwotnym ujęciu na dzień bilansowy Grupa dokonuje wyceny nieruchomości w wartości godziwej.

Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

Po pierwotnym ujęciu na dzień bilansowy Grupa dokonuje wyceny nieruchomości w wartości godziwej.

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

W odniesieniu do zapasów materiałów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów towarów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów produktów gotowych jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

Przyjęcie materiałów do magazynu następuje według:

- rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód materiałów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO),

Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Przyjęcie produktów gotowych z produkcji do magazynu następuje według:

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

Rozchód produktów gotowych z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według:

rzeczywistego kosztu wytworzenia wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy produkcji niezakończony 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 z uwzględnieniem MSSF 9 tj. wg zamortyzowanego kosztu, o ile spełniają kryteria uznania za wyceniane według modelu wyceny wg zamortyzowanego kosztu. Spółka do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

Spółka dokonuje aktualizacji wartości należności z uwzględnieniem:

- 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 wycenia się z uwzględnieniem MSSF 9 tj. wg zamortyzowanego kosztu, o ile spełniają kryteria uznania za wyceniane według modelu wyceny 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:

Od 1 stycznia 2018 roku, spółka kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Spółka kwalifikuje dłużne aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Spółka, jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. W momencie początkowego ujęcia, Grupa klasyfikuje instrumenty kapitałowe, tj. akcje i udziały w jednostkach pozostałych, do kategorii instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Spółka jako zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty, pożyczki oraz obligacje. Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń Spółka klasyfikuje jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Spółka do kategorii instrumentów finansowych zabezpieczających kwalifikuje aktywa i zobowiązania finansowe stanowiące instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne i zabezpieczające wartość godziwą.

Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy. Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających Instrumenty finansowe zabezpieczające podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Utrata wartości aktywów finansowych MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (za wyjątkiem inwestycji w aktywa kapitałowe oraz aktywa kontraktowe). Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od aktualnie stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług. Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech etapów, wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o obserwację zmiany poziomu ryzyka kredytowego w stosunku do początkowego ujęcia instrumentu. W zależności od ryzyka, odpis z tytułu utraty wartości jest szacowany w horyzoncie 12-miesięcy lub w horyzoncie życia instrumentu. Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka dokonuje analizy wystąpienia przesłanek skutkujących utworzeniem odpisu z tytułu utraty wartości. Przesłanki mogą obejmować m.in. zmiany ratingu dłużnika, poważne problemy finansowe dłużnika, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w jego środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym. Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach szacowania strat oczekiwane prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe. Spółka dla należności z tytułu dostaw i usług nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu oraz szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu. Do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej Spółka wyznacza parametr prawdopodobieństwa nieściągalności należności oszacowany na podstawie analizy wartości niespłaconych faktur w okresie ostatnich pięciu lat, oraz wskaźnik niewykonania zobowiązań oszacowany na podstawie wartości niespłaconych faktur w okresie ostatnich pięciu lat. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Udziały (akcje) własne wycenia się według wartości godziwej.

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

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

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

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

Zasady wyceny zobowiązań warunkowych

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

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

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

Zasady wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość aktywów

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

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

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

Jednostka może stosować pochodne instrumenty zabezpieczające w celu:

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

Kontrakty dotyczące instrumentów finansowych uznaje się za służące ograniczeniu ryzyka związanego z aktywami lub 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 standardzie MSSF 9, MSR 32 oraz MSR 39.

Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego

Rezerwę na podatek dochodowy tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w zawiązku 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 kosztów tworzone są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- z wartości świadczeń wykonanych przez kontrahentów, których kwotę można wiarygodnie oszacować,
- z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń wynikających z bieżącej działalności, których kwotę można oszacować, mimo że data ich powstania nie jest jeszcze znana i do których można zaliczyć m.in.:

koszty badania sprawozdania finansowego i inne koszty dotyczące okresu sprawozdawczego, pozostałe uzasadnione ryzykiem gospodarczym i zwyczajami handlowymi.

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

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

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

Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Ewidencja dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania

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

Wybór systemu rachunku zysków i strat

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

Wynik finansowy netto składa się z:

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

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

Metoda sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych

Jednostka sporządza sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych przedstawia informacje na temat przepływów środków pieniężnych zaistniałych w ciągu okresu sprawozdawczego, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostka sporządza sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Szczegółowość sprawozdania finansowego

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

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

Prezentowane dane obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2018 roku, rachunek zysków i strat za 6 miesięcy 2018 roku, obejmujący okres od 01.01.2018 do 30.06.2018, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku tj. od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 r., rachunek zysków i strat za 6 miesięcy 2017 obejmujące okres od 01.01.2017 do 30.06.2017, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku tj. od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku.

Dane finansowe za półrocze roku 2018 poddane zostały przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania i przeglądu sprawozdań finansowych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, tj. od dnia 30 czerwca 2018 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę lub istotne ograniczenie kontynuowania działalności.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Stawki i sposób amortyzacji rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności.

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Inwestycje w jednostki podporządkowane

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

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych oraz należności kaucyjnych tworzony jest na podstawie MSSF 9 poprzez utworzenie rezerwy na oczekiwane straty kredytowe w okresach sprawozdawczych.

Podatek odroczony

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

Rezerwa na odprawy emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze

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

Sprawozdanie finansowe przedstawia informacje, które są:

- a) przydatne dla użytkowników w procesie podejmowania decyzji,
- b) wiarygodne, czyli takie, dzięki którym sprawozdanie finansowe:
 - wiernie przedstawia wyniki finansowe i sytuację finansową jednostki,

- odzwierciedla ekonomiczną treść zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formę prawną,
- jest obiektywne, czyli bezstronne,
- jest zgodne z zasadą ostrożnej wyceny
- jest kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Zasady

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

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

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2018:

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15”
- zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” - Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” - Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” - zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Na dzień 25 lipca 2018 roku następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 16 „Leasing” - zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Ponadto, na dzień 25 lipca 2018 roku następujące nowe standardy, zmiany do standardów oraz nowa interpretacja zostały wydane przez RMSR, ale jeszcze nie zostały zatwierdzone do stosowania przez UE:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) - Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według przeprowadzonych przez Grupę analiz w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów - z wyjątkiem MSSF 16 "Leasing" obowiązującego od 1 stycznia 2019 roku - nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

WPLYW ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU

Od 1 stycznia 2018 roku Grupa wprowadziła zmiany do stosowanych zasad rachunkowości w związku z wejściem w życie nowych standardów rachunkowości: MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Na podstawie analizy przeprowadzonej przez Grupę, wejście w życie MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” nie ma wpływu na sprawozdawczość Grupy .

Grupa w wyniku przeprowadzonej analizy zidentyfikowała wpływ wejścia w życie MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017. Ze względu na nieistotność kwoty Grupa odstąpiła od korekty prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

na dzień 01.01.2018 r. Cała korekta została ujęta w wyniku za I półrocze 2018 r.

Wpływ wejścia w życie MSSF 9 w zakresie zmiany klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych na dzień 1.01.2018 prezentuje poniższa tabela:

Klasy instrumentów finansowych	Klasyfikacja		Wartość bilansowa	
	MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9
Akcje i udziały nienotowane	dostępne do sprzedaży	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	6 471	6 471
Kaucje zatrzymane	pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	200	200
Pożyczki udzielone	pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	8 817	8 817
Należności z tytułu dostaw i usług	pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	188 037	186 094
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	10 335	10 335
Środki pieniężne	pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	9 089	9 089

Włoszczowa, dnia 28.09.2018

.....
(osoba, sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)

	Nr noty	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Aktywa trwałe		291 452	297 361	299 705
Wartości niematerialne	1,2,3	30 830	31 176	30 885
Rzeczowe aktywa trwałe	4,5,6	238 021	238 562	231 163
Należności długoterminowe	7,8,9	142	200	198
Inwestycje długoterminowe w tym:		5 935	12 666	26 077
<i>Nieruchomości</i>	10,11	3 891	3 987	3 527
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	12,13,14	1 038	6 471	18 516
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	15, 6,17	1 006	2 208	4 034
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:		16 524	14 757	11 382
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	18	16 524	14 757	11 382
Aktywa obrotowe		280 719	289 051	204 757
Zapasy	19,20	84 402	66 872	53 381
Należności krótkoterminowe:	21,22,23,24	178 874	198 372	132 255
1. Należności od jednostek powiązanych	22	3 817	4 824	6 458
2. Należności od pozostałych jednostek w tym:		175 057	193 548	125 797
<i>a) z tytułu dostaw i usług</i>		163 105	183 213	111 895
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych</i>		444	693	681
<i>c) inne</i>		11 508	9 642	13 221
Krótkoterminowe aktywa finansowe	25,26	13 101	17 906	15 263
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27	4 342	5 901	3 858
Aktywa razem		572 171	586 412	504 462
Kapitał (fundusz) własny		274 795	282 023	281 159
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	28	12 362	12 362	12 362
<i>Akcje własne</i>		-215	-215	-215
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>		249 389	260 343	260 343
<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>		20 494	20 463	20 431
<i>Zysk z lat ubiegłych</i>		0	-5 008	0
<i>Zysk (strata) netto</i>		-7 235	-5 922	-11 762
<i>Udziały niekontrolowane</i>		0	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		297 376	304 389	223 303
Rezerwy na zobowiązania w tym:	29,30,31,32	25 850	28 838	18 228
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	29	13 856	13 705	13 316
Zobowiązania długoterminowe	33,34,35,38	18 715	19 022	22 362
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	36,37	242 337	245 287	171 815
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>		94	19	0
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>		242 243	245 268	171 815
Rozliczenia międzyokresowe	39	10 474	11 242	10 898
Kapitał własny i zobowiązania, razem		572 171	586 412	504 462

Włoszczowa, dnia 28.09.2018

.....
(osoba, sporządzająca sprawozdanie).....
(Zarząd)

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	Nr noty	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	43,44,45,46	292 129	222 753
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	47	239 424	189 230
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		52 705	33 523
Koszty sprzedaży	47	9 331	8 069
Koszty ogólnego zarządu	47	40 711	35 744
Zysk (Strata) ze sprzedaży (C-D-E)		2 663	-10 290
Pozostałe przychody operacyjne	48	6 327	9 781
Pozostałe koszty operacyjne	49	9 239	10 059
Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G-H)		-249	-10 568
Przychody finansowe	50,51,52	401	833
Koszty finansowe	53,54	7 813	1 582
Zysk (strata) brutto (L+/-M)		-7 661	-11 317
Podatek dochodowy	55,56	-426	445
Zysk (strata) netto (N-O-P)		-7 235	-11 762
Wynik finansowy przypadający na udziały niekontrolujące		0	0
Wynik finansowy przypadający na grupę		-7 235	-11 762

Włoszczowa, dnia 28.09.2018

.....
(osoba, sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA (w tys. PLN)	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Zysk (strata) netto	-7 235	-11 762
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	-7 235	-11 762
- w tym przypadające na udziały niekontrolujące	0	0
- w tym przypadający na Grupę	-7 235	-11 762

Włoszczowa, dnia 28.09.2018

.....
(osoba, sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)		01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) brutto	-7 661	-11 318
II.	Korekty razem:	4 011	27 228
1.	Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2.	Amortyzacja	9 352	9 496
3.	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	408	-901
4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 452	1 250
5.	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	5 496	-1 596
6.	Zmiana stanu rezerw	-3 182	-498
7.	Zmiana stanu zapasów	-17 490	-2 891
8.	Zmiana stanu należności	15 985	28 006
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-6 805	-6 270
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	789	1 618
11.	Podatek dochodowy zapłacony	-2 010	-862
12.	Inne korekty	16	-124
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej(I+/-II)	-3 650	15 910
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	3 797	2 032
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	831	1 999
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0	0
3.	Wpływy z aktywów finansowych	2 966	33
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	11 097	31 688
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 097	27 739
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Wydatki na aktywa finansowe	3 000	3 949
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I-II)	- 7 300	-29 656
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	12 820	46 857
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	12 820	46 857
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0
II.	Wydatki	8 386	44 561
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Splaty kredytów i pożyczek	4 925	41 303
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 999	1 976

8.	Odsetki	1 462	1 282
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 434	2 296
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-6 516	-11 450
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-6 370	-11 635
	zmiana stanu środków z tytułu różnic kursowych	-146	184
F.	Środki pieniężne na początek okresu	9 209	26 829
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 693	15 379

Włoszczowa, dnia 28.09.2018

.....
(osoba, sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	282 023	293 073	293 073
- korekty wyceny	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO) po korektach	282 023	293 073	293 073
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 362	12 362	12 362
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0
zwiększenie	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 362	12 362	12 362
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
zwiększenie	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
Udziały (akcje) własne na początek okresu	-215	-215	-215
Zmiany akcji własnych	0	0	0
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-215	-215	-215
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	260 343	242 443	242 443
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-10 954	17 900	17 900
zwiększenie (z tytułu)	0	17 900	17 902
- z podziału zysku	0	17 900	17 902
zmniejszenie w tym z tytułu:	10 954	0	2
- pokrycia straty	10 930	0	0
- inne	24	0	2
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	249 389	260 343	260 343
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 463	20 581	20 581
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	31	-118	-150
zwiększenie z tytułu:	31	75	43
- rozwiązania rezerwy na podatek odroczony od amortyzacji środków trwałych przeszacowanych	31	75	43
zmniejszenie	0	193	193
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 494	20 463	20 431
Kapitał mniejszościowy na BO	0	0	0
Zmiany kapitału	0	0	0
Zwiększenie z tytułu:	0	0	0
- podziału zysku	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0
Kapitał mniejszościowy na koniec roku	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-10 930	17 901	17 901
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	17 901	17 901
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	17 901	17 901
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu):	0	17 901	17 901
- podziału zysku	0	17 901	17 901
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	10 930	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	5 008	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	10 930	5 008	0

a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie	10 930	0	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	5 008	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-5 008	0
Wynik netto	-7 235	-5 922	-11 762
a) zysk netto	0	0	0
b) strata netto	7 235	5 922	11 762
c) odpisy z zysku	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	274 795	282 023	281 159
Kapitał własny przypadający na grupę kapitałową	274 795	282 023	281 159
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolowane	0	0	0

Włoszczowa, dnia 28.09.2018

.....
(osoba, sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. EUR	
	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017
Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	292 129	222 753	68 906	52 445
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-249	-10 568	-59	-2 488
Zysk (strata) brutto	-7 661	-11 317	-1 807	-2 664
Zysk (strata) netto przypadający na Grupę	-7 235	-11 762	-1 707	-2 769
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 650	15 910	-861	3 746
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 300	-29 656	-1 722	-6 982
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 434	2 296	1 046	541
Przepływy pieniężne netto, razem	-6 516	-11 450	-1 537	-2 696
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-5,15	-8,38	-1,21	-1,97
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-5,15	-8,38	-1,21	-1,97
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0	0	0,00	0,00

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. EUR	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa, razem	572 171	586 412	131 184	140 596
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	297 376	304 389	68 180	72 979
Zobowiązania długoterminowe	18 715	19 022	4 291	4 561
Zobowiązania krótkoterminowe	242 337	245 287	55 561	58 809
Kapitał własny	274 795	282 023	63 003	67 617
Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 834	2 964
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Wartość księgową na jedną akcję	196,28	201,44	45,00	48,30
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	196,28	201,44	45,00	48,30

Wybrane dane finansowe zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2018 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 30 czerwca 2018 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,3616 zł. i na dzień 31 grudnia 2017 r. – 4,1709 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 – czerwiec 2018 r. – 4,2395 zł.
- dla okresu styczeń – czerwiec 2017 r. – 4,2474 zł.

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

Średni kurs EUR NBP z dnia 30.06.2018 r. – Tabela 125/A/NBP/2018 – 4,3616 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 30.06.2018 r. – Tabela 125/A/NBP/2018 – 3,7440 PLN

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2017 r. – Tabela 251/A/NBP/2017 – 4,1709 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2017 r. – Tabela 251/A/NBP/2017 – 3,4813 PLN

Skonsolidowana strata na jedną akcję zwykłą w I półroczu 2018 r. została wyliczona jako iloraz skonsolidowanej straty netto przypadającego na grupę na akcje zwykłe tj. -6 700 tys. zł. i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowana strata na jedną akcję zwykłą na dzień 30.06.2018 r. wynosi – 5,15 zł.

Skonsolidowana strata przypadająca na jedną akcję zwykłą w I półroczu 2017 r. została wyliczona jako iloraz skonsolidowanej straty netto przypadającej na grupę na akcje zwykłe tj. (10 894 tys. zł.) i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowana strata na jedną akcję zwykłą na 30.06.2017 r. wynosi (8,38 zł.)

Zarówno w I półroczu roku 2018 jak i I półroczu 2017 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w I półroczu 2018 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 274 795 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 30.06.2018 r. wynosiła 196,28 zł.

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. wynosiła 201,44 PLN.

W I półroczu roku 2018 jak i w roku 2017 r. nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające skonsolidowaną wartość księgową na jedną akcję.

Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

NOTA NR 1 Skonsolidowane wartości niematerialne (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
koszty prac rozwojowych	15 818	15 390	14 549
wartość firmy	12 167	12 167	12 167
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 532	2 058	2 337
- oprogramowanie komputerowe	383	879	1 161
inne wartości niematerialne	1 313	1 561	1 832
Wartości niematerialne, razem	30 830	31 176	30 885

NOTA NR 2 Zmiany skonsolidowanych wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) na dzień 30.06.2018 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	35 921	12 167	11 588	4 940	64 616
zwiększenia (z tytułu):	1 077	0	19	167	1 263
- zakupu	445	0	19	167	631
-wytworzenia we własnym zakresie	632	0	0	0	632
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	154	30	184
-likwidacji	0	0	154	30	184
-sprzedaży	0	0	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	36 998	12 167	11 453	5 077	65 695
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	20 531	0	9 530	3 379	33 440
amortyzacja za okres (tytułu)	649	0	391	385	1 425
-odpisów	649	0	537	270	1 456
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	0	-146	115	-31
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	21 180	0	9 921	3 764	34 865
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
-zwiększenia	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 818	12 167	1 532	1 313	30 830

NOTA NR 3 Skonsolidowane wartości niematerialne (struktura własnościowa) w tys. PLN	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Własne	30 830	31 176	30 885
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0	0
Wartości niematerialne, razem	30 830	31 176	30 885

NOTA NR 4 Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
środki trwałe, w tym	204 551	200 692	197 890
-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	22 573	20 525	20 525
-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	111 700	106 735	107 190
-urządzenia techniczne i maszyny	41 937	45 112	43 360
-środki transportu	21 156	21 240	22 055
-inne środki trwałe	7 185	7 080	4 760
środki trwałe w budowie	33 470	37 870	33 273
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	238 021	238 562	231 163

NOTA NR 5 Zmiany skonsolidowanych środków trwałych (wg grup rodzajowych) na dzień 30.06.2018 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	20 525	124 065	122 155	39 274	15 082	321 101
zwiększenia (z tytułu)	2 048	6 312	1 628	2 190	761	10 891
-nabycia i wytworzenia we własnym zakresie	2 048	6 312	959	972	761	9 004
-korzystania w ramach umów leasingu	0	0	669	1 218	0	1 887
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	1 031	658	3	1 692
- zmiany przeznaczenia	0	0	53	222	0	275
- sprzedaży	0	0	978	436	3	1 417
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	22 573	130 377	122 752	40 806	15 840	332 348
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	0	17 330	77 043	18 034	8 002	120 409
amortyzacja za okres(z tytułu)	0	1 347	3 772	1 616	653	7 388
-odpisów	0	1 347	3 854	1 833	656	7 690
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	0	-82	-217	-3	-302
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	18 677	80 815	19 650	8 655	127 797
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	22 573	111 700	41 937	21 156	7 185	204 551

NOTA NR 6 Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/ (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
własne	216 257	179 233	175 508
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	21 764	21 459	22 382
Środki trwałe bilansowe, razem	238 021	200 692	197 890

NOTA NR 7 Skonsolidowane należności długoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
należności od jednostek powiązanych	0	0	0
należności od pozostałych jednostek	142	200	198
Należności długoterminowe netto	142	200	198
odpisy aktualizujące wartość należności	3	3	3
Należności długoterminowe brutto	145	203	201

NOTA NR 8 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
stan na początek okresu	3	3	3
zwiększenia z tytułu rozszerzenia grupy	0	0	0
zmniejszenia z tytułu rozwiązania	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	3	3	3

NOTA NR 9 Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
w walucie polskiej	83	115	112
w walutach obcych	59	85	86
- równowartość EUR	59	85	86
- równowartość RUB	0	0	0
Należności długoterminowe razem	142	200	198

NOTA NR 10 Nieruchomości

Wartość nieruchomości inwestycyjnych wyceniana jest zgodnie z MSR 40 wg wartości godziwej. Wycena nieruchomości inwestycyjnych była sporządzona w roku 2015 w oparciu o wycenę rzeczoznawcy. Grupa ocenia, że wartość wykazana w księgach odpowiada wartości godziwej.

NOTA NR 11 Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
stan na początek okresu	3 987	3 588	3 550
zwiększenia	0	567	0
Zmniejszenia z tytułu:	96	168	23
- zmniejszenia z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	96	168	61
- tytułu zmiany przeznaczenia nieruchomości	0	0	-38

stan na koniec okresu	3 891	3 987	3 527
-----------------------	-------	-------	-------

NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy spółka ZPUE SA posiada:

- 28 udziałów w firmie: Przedsiębiorstwo Aparatów i Konstrukcji Energetycznych ZMER Sp. z o.o. w Kaliszu o wartości łącznej 48 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 3,92% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 3,92% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość księgową udziałów wynosi: 48 tys. zł.
- 18 udziałów w spółce Auto Sprzęt Sp. z o.o. w Katowicach o wartości łącznej 9 tys. zł. Posiadane przez ZPUE S.A. udziały stanowią 18% w kapitale zakładowym. Nabyte udziały zostały objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgową udziałów wynosi: 0 tys. zł.
- 30 akcji imiennych uprzywilejowanych spółki Drogowa Trasa Średnicowa S.A. w Katowicach o wartości nominalnej 1 tys. zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 1,22% w kapitale zakładowym. Wartość księgową akcji wynosi: 30 tys. zł.
- 10 akcji zwykłych spółki Śląskie Centrum Logistyki S.A. w Gliwicach o wartości nominalnej 100 zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 0,003% w kapitale zakładowym. Wartość księgową akcji wynosi: 1 tys. zł.
- 488 udziałów w spółce ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. w Raciążu o łącznej wartości 244 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Kapitał zakładowy ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. wynosi 244 tys. PLN i dzieli się na 488 udziałów po 500, PLN każdy. Wartość księgową udziałów wynosi: 3 535 tys. zł.
- 1 626 udziałów w spółce ZPUE EOP Sp. z o.o. w Kaliszu łącznej wartości 813 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Kapitał zakładowy ZPUE EOP Sp. z o.o. wynosi 813 tys. PLN i dzieli się na 1 626 udziałów po 500,00 PLN każdy. Wartość księgową udziałów wynosi: 17 171 tys. zł.
- 100 udziałów w spółce ZPUE Nord Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą we Włoszczowie o łącznej wartości 5 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Kapitał zakładowy ZPUE Nord Sp. z o.o. wynosi 5 tys. PLN i dzieli się na 100 udziałów po 50,00 PLN każdy. Wartość księgową udziałów wynosi: 5 tys. zł.
- 1 870 439 akcji spółki ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach o wartości nominalnej 0,06 zł każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 100% w kapitale zakładowym oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA. Kapitał zakładowy ZPUE Katowice S.A. wynosi 112 226,34 PLN i dzieli się na 1 870 439 akcji o wartości nominalnej 0,06 PLN każda. Wartość księgową akcji wynosi: 193 tys. zł.
- Udział w spółce „Zawod błocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nominalna nabytego udziału wynosi 85.010.000,00 rubli. Nabyte udziały zostały objęte odpisem aktualizującym w wysokości 10 433 tys. zł.. Wartość księgową udziałów wynosi: 463 tys. zł. Odpis został odniesiony na obniżenie wyniku roku 2017 w kwocie 5 000 tys. zł. i na obniżenie wyniku roku 2018 w kwocie: 5 433 tys. zł..

- Udział w spółce ZPUE Ukraina Sp. z o.o. (obwód dniepropietrowski, Ukraina), stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki ZPUE Ukraina Sp. z o.o wynosi 8 000,00 euro. Wartość księgowa udziałów wynosi: 37 tys. zł.
- Udział w spółce ZPUE Trade, s.r.o. (ZPUE Trade) w Ostrawie (Republika Czeska), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki wynosi 210.000,00 CZK. Wartość księgowa udziałów wynosi: 459 tys. zł.
- Udział w spółce ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Bałkany) w Sofii (Republika Bułgarii) w likwidacji, stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki wynosi 300 BGN. Wartość księgowa udziałów wynosi: 1 tys. zł.

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

Po zakończeniu omawianego okresu sprawozdawczego w dniu 2 lipca 2018 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do Rejestru Przedsiębiorców połączenia Spółki Przejmującej ze spółkami zależnymi:

- 1) ZPUE EOP Sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu (adres: ul. Torowa 115, 62-800 Kalisz), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000052287,
 - 2) ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. z siedzibą w Raciążu (adres: ul. Rzeźniana 3, 09-140 Raciąż), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026740,
- zwanymi dalej łącznie „Spółkami Przejmowanymi”.

Połączenia z wyżej wymienionymi spółkami zależnymi zostały dokonane w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą. Połączenia zostały przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zgodnie z art. 515 § 1 KSH, a Spółka Przejmująca jako wspólnik Spółek Przejmowanych nie otrzymała akcji Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 514 KSH. Jednocześnie połączenia zostały przeprowadzone w uproszczonym trybie, o którym mowa w art. 516 § 5 KSH, tj. z wyłączeniem przepisów art. 501-503, 505 § 1 pkt 4-5, art. 512 i 513 KSH (tj. m.in. bez poddania planu połączenia badaniu przez biegłego rewidenta, bez sporządzenia sprawozdania zarządu uzasadniającego połączenie) oraz z wyłączeniem przepisów art. 494 § 4 i 499 § 1 pkt 2-4 KSH. Skutki połączenia zostaną ujęte w księgach spółki w związku z faktem łączenia się spółek pod wspólną kontrolą w oparciu metodologię bazującą na wytycznych art. 44C ustawy o rachunkowości, co jest zgodne z podejściem określonym w art. 2 ust. 3 tej ustawy.

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

W dniu 10.07.2018 zakończył się proces likwidacji spółki ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Bałkany) w Sofii (Republika Bułgarii).

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.

Prezentowane na dzień 30.06.2018 r. długoterminowe aktywa finansowe wykazywane są w wartości godziwej.

NOTA NR 13 Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
w jednostkach zależnych w tym:	959	6 392	17 837
- udziały/akcje	959	6 392	11 392
- udzielone pożyczki	0	0	6 445
w jednostkach pozostałych w tym:	79	79	679
- udziały i akcje	79	79	79
- udzielone pożyczki	0	0	600
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	1 038	6 471	18 516

NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
stan na początek okresu	6 471	14 567	14 567
zwiększenia	0	0	4 404
zmniejszenia	5 433	8 096	455
stan na koniec okresu	1 038	6 471	18 516

NOTA NR 15 Inne inwestycje długoterminowe

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

NOTA NR 16 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju) (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Inne inwestycje długoterminowe razem	1 006	2 208	4 034

NOTA NR 17 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
w walucie polskiej	1 006	2 208	4 034
w walutach obcych	0	0	0

Inne inwestycje długoterminowe, razem	1 006	2 208	4 034
---------------------------------------	-------	-------	-------

NOTA NR 18 Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym odniesione na:	14 757	10 760	10 760
- na wynik finansowy	8 329	4 332	4 332
- na kapitał własny	6 428	6 428	6 428
- na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Zwiększenia	2 369	4 348	739
- odniesienie na wynik finansowy	2 369	4 348	739
- odniesienia na kapitał własny	0	0	0
- odniesienia na wartość firmy lub ujemna wartość firmy	0	0	0
Zmniejszenia, w tym odniesione na:	602	351	117
- na wynik finansowy okresu	602	351	117
- odniesienia na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkowa	0	0	0
- odniesienia na kapitał własny	0	0	0
odniesienia na wartość firmy lub ujemna wartość firmy	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym odniesione na:	16 524	14 757	11 382
odniesienie na wynik finansowy	10 096	8 329	4 954
odniesienie na kapitał własny	6 428	6 428	6 428
odniesienie na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

NOTA NR 19 Skonsolidowane zapasy (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Materiały	47 832	34 210	16 517
półprodukty i produkcja w toku	24 522	25 759	30 887
produkty gotowe	11 917	6 801	5 903
Towary	131	102	74
Zapasy razem	84 402	66 872	53 381
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	8 366	8 498	7 271
Zapasy razem	92 768	75 370	60 652

NOTA NR 20 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących zapasy (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Stan na początek okresu	8 498	6 117	6 117
zwiększenia	814	2 913	1 408
zmniejszenia	946	532	254
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	8 366	8 498	7 271

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

NOTA NR 21 Skonsolidowane należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
od jednostek powiązanych	3 817	4 824	6 458
należności od pozostałych jednostek	175 057	193 548	125 797
z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	163 105	183 213	111 895
- do 12 miesięcy	163 105	183 213	111 895
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	444	693	681
dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
inne	11 508	9 642	13 221
Należności krótkoterminowe netto, razem	178 874	198 372	132 255
odpisy aktualizujące wartość należności	25 028	18 740	15 563
Należności krótkoterminowe brutto, razem	203 902	217 112	147 818

NOTA NR 22 Skonsolidowane należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
z tytułu dostaw i usług,	3 817	4 824	6 458
inne	0	0	0
Skonsolidowane należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	3 817	4 824	6 458
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	4 980	5 082	1 959
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	8 797	9 906	8 417

NOTA NR 23 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Stan na początek okresu	18 740	12 687	12 687
zwiększenia z tytułu utworzenia odpisu	7 410	13 881	7 993
zmniejszenia z tytułu rozwiązania odpisu	1 122	7 828	5 117
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	25 028	18 740	15 563

NOTA NR 24 Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
w walucie polskiej	181 797	198 915	128 571
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	22 105	18 197	19 247
- równowartość EUR	21 911	18 129	19 028
- równowartość USD	193	67	218
- równowartość CZK	1	1	1
- pozostałe	0	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	203 902	217 112	147 818

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

NOTA NR 25 Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
w jednostkach powiązanych:	7 000	8 217	0
- udzielone pożyczki	7 000	8 217	0
w jednostkach pozostałych:	3 382	600	0
- inne papiery wartościowe	3 000	0	0
- udzielone pożyczki	382	600	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 719	9 089	15 263
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 719	9 089	15 263
-inne środki pieniężne	0	0	0
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	13 101	17 906	15 263

NOTA NR 26 Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
w walucie polskiej	12 319	13 388	8 752
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)	782	4 518	6 511
- równowartość EUR	547	2 739	4 810
- równowartość USD	13	23	52
- równowartość CZK	15	210	1 431
- inne	207	1 546	218
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	13 101	17 906	15 263

NOTA NR 27 Skonsolidowane krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 802	2 196	2 253
VAT do rozliczenia w następnych okresach	1 540	3 705	1 605
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	4 342	5 901	3 858

NOTA NR 28 Struktura kapitału zakładowego na dzień 30.06.2018 r.:

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

			imiennych)		
B	zwykłe na okaziciela	nie mają	233 250	2 060	środki pieniężne
C	zwykłe na okaziciela	nie mają	106 750	942	środki pieniężne
D	zwykłe na okaziciela	nie mają	18 127	160	środki pieniężne
E	zwykłe na okaziciela	nie mają	60 000	530	środki pieniężne
F	zwykłe na okaziciela	nie mają	381 873	3 372	Aport udziałów
G	zwykła imienna	nie ma	1	0	Aport
Razem			1 400 001	12 362	
Wartość nominalna 1 akcji 8,83 zł.					

NOTA NR 29 Zmiana stanu skonsolidowanych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	13 705	12 329	12 329
- odniesionej na wynik finansowy	9 613	8 178	8 179
- odniesionej na kapitał własny z tytułu korekty amortyzacji środków trwałych	4 092	4 151	4 150
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Zwiększenia	330	1 512	1 014
- odniesionej na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	330	1 512	1 014
- odniesionej na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Zmniejszenia	179	136	27
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	147	77	1
- odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	32	59	26
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	13 856	13 705	13 316
- odniesionej na wynik finansowy	9 796	9 613	9 192
- odniesionej na kapitał własny	4 060	4 092	4 124
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

NOTA NR 30 Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
stan na początek okresu	1 995	3 267	3 247

zwiększenia	2	0	0
rozwiązanie	0	1 272	0
stan na koniec okresu	1 997	1 995	3 247

NOTA NR 31 Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
stan na początek okresu	6 330	246	246
zwiększenia	14	6 193	38
rozwiązanie	0	109	0
stan na koniec okresu	6 344	6 330	246

NOTA NR 32 Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
stan na początek okresu	6 807	1 817	1 817
zwiększenia	661	7 725	685
wykorzystanie	3 815	2 735	1 141
stan na koniec okresu	3 653	6 807	1 361

NOTA NR 33 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
wobec pozostałych jednostek	18 715	19 022	22 362
-kredyty i pożyczki	6 925	6 168	8 167
-inne zobowiązania leasingu finansowego	11 776	12 840	14 181
- inne	14	14	14
Zobowiązania długoterminowe, razem	18 715	19 022	22 362

NOTA NR 34 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty. (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
powyżej 1 roku do 3 lat	18 496	17 699	20 228
powyżej 3 do 5 lat	219	1 323	2 134
powyżej 5 lat	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	18 715	19 022	22 362

NOTA NR 35 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
w walucie polskiej	11 893	11 999	14 721
w walutach obcych:	6 822	7 023	7 641
- równowartość EUR	834	958	671
- równowartość USD	5 988	6 065	6 970
Zobowiązania długoterminowe, razem	18 715	19 022	22 362

NOTA NR 36 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Wobec jednostek powiązanych	94	19	0

z tytułu dostaw i usług	94	19	0
wobec pozostałych jednostek	242 243	245 268	171 815
kredyty i pożyczki	84 191	77 054	69 308
inne zobowiązania finansowe	4 700	4 375	3 865
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	129 843	135 939	77 200
- do 12 miesięcy	129 843	135 939	77 200
zaliczki otrzymane na dostawy	1 489	2 809	2 291
tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	11 557	15 190	9 727
tytułu wynagrodzeń	10 192	9 615	9 062
inne	271	286	362
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	242 337	245 287	171 815

NOTA NR 37 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
brutto struktura walutowa (w tys. PLN)			
w walucie polskiej	225 791	224 739	161 160
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	16 546	20 548	10 655
- równowartość EUR	15 390	19 440	9 659
- równowartość USD	1 156	1 090	990
- inne	0	18	6
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	242 337	245 287	171 815

NOTA NR 38 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30.06.2018 r:

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w jednostce dominującej ZPUE S.A.

Bank	Lp.	Rodzaj kredytu	Cel	Umowa	Wartość	Wartość przyznana	Wartość wykorzystania 2017-12-31	Waluta kredytu	Okres kredytu	Zabezpieczenie kredytu
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.	17 535 tys. zł.	PLN	2027-01-26	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksla
		linia wielocelowa	linia gwarancyjna		linia gwarancyjna 5 000 tys. zł.		1 695 tys. zł.	krajowe/ zagraniczne	2027-01-26	
		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.	1 474 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
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.	509 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

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.	4 400 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	
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.	25 302 tys. zł.	PLN	2018-08-31	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji	
		linia wielocelowa	linia gwarancyjna		linia gwarancyjna 500 tys. zł.		6	4 064 tys. zł.	krajowe/ zagraniczne		2023-08-31
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.	566 tys. zł.	PLN	2020-05-20	zastaw rejestrowy, cesja, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	
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 000 tys. zł.	20	20 000 tys. zł.	18 660 tys. zł.	PLN	2018-08-27	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
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.	633 tys. zł.	PLN	2020-12-21	zastaw rejestrowy, cesja	
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.	585 tys. zł.	PLN	2021-03-05	zastaw rejestrowy, cesja	
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.	3 436 tys. zł.	PLN	2021-06-14	hipoteka, cesja	

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.	15 122 tys. zł.	PLN	2018-11-11	przystąpienie do długów, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
		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 multilinię nr K01500/14 z dnia 12.03.2015 r. wraz z zawartymi aneksami	limit 25 000 tys. zł.	25 000 tys. zł.	2 894 tys. zł.	PLN	2018-08-31	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
		linia wielocelowa	linia gwarancyjna		2 000 tys. zł.		0 tys. zł.	krajowe/ zagraniczne	2018-08-31	

NOTA NR 39 Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
rozliczenia międzyokresowe przychodów	10 474	11 242	10 898
- krótkoterminowe (wg tytułów) - rozliczenie dotacji	1 535	1 616	8 666
- długoterminowe (wg tytułów) - rozliczenie dotacji	8 939	9 626	2 232
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	10 474	11 242	10 898

NOTA NR 40 Należności warunkowe od jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
Pozostałe	0	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0	0

NOTA NR 41 Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
udzielonych gwarancji i poręczeń	0	107	0
Pozostałe	0	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	0	107	0

NOTA NR 42 Poręczenia:

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

Objaśnienia do rachunku zysków i strat:

NOTA NR 43 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
-ze sprzedaży produktów	220 489	171 153
- w tym: od jednostek powiązanych	970	1 731
-ze sprzedaży usług	32 845	18 872
- w tym: od jednostek powiązanych	7	5
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	253 334	190 025
-w tym : od jednostek powiązanych	977	1 736

NOTA NR 44 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
kraj	219 986	163 198
- w tym: od jednostek powiązanych	2	5
eksport	33 349	26 827
- w tym : od jednostek powiązanych	975	1 731
Przychody netto ze sprzedaży produktów ,razem	253 335	190 025
- w tym: od jednostek powiązanych	977	1 736

NOTA NR 45 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
-przychody ze sprzedaży materiałów	38 795	32 672
- w tym: od jednostek powiązanych	8	17
-przychody ze sprzedaży towarów	0	56
- tym: od jednostek powiązanych	0	2
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	38 795	32 728
- w tym: od jednostek powiązanych	8	19

NOTA NR 46 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
Kraj	37 661	31 438
-w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Eksport	1 134	1 290
- tym: od jednostek powiązanych	8	19
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	38 795	32 728
- w tym: od jednostek powiązanych	8	19

NOTA NR 47 Skonsolidowane koszty według rodzaju (tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
amortyzacja	8 965	9 204
zużycie materiałów i energii	154 526	111 505
usługi obce	34 444	20 546
podatki i opłaty	1 553	1 521
wynagrodzenia	61 238	50 507
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 506	11 182
pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 482	2 732
Koszty według rodzaju, razem	276 714	207 197
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-22 034	-2 834
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-775	-565
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-9 331	-8 069
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-40 711	-35 745
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	203 863	159 984

NOTA NR 48 Pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
<i>zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</i>	20	1 774
<i>dotacje</i>	854	879
<i>Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:</i>	5 453	7 128
<i>rozwiązane rezerwy (z tytułu)</i>	2 008	4 925

- aktualizujące należności spłacone	1 062	4 668
- aktualizujące należności spisane	0	0
- aktualizujące zapasy	946	257
przychody z tytułu wynajmu składników majątku	682	551
otrzymane odszkodowania	2 080	260
otrzymane premie pieniężne	42	604
pozostałe	641	788
Inne przychody operacyjne, razem	6 327	9 781

NOTA NR 49 Pozostałe koszty operacyjne (tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
<i>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</i>	72	0
<i>Aktualizacja wartości niefinansowych</i>	7 990	9 096
<i>Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:</i>	1 177	963
koszty wynajmu składników majątku	398	353
zapłacone odszkodowania	274	68
pozostałe	505	542
Inne koszty operacyjne, razem	9 239	10 059

NOTA NR 50 Przychody finansowe z tytułu odsetek (w tys. zł.)	30.06.2018	30.06.2017
z tytułu udzielonych pożyczek	112	3
od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	9	37
od przeterminowanych należności - otrzymane	14	25
od przeterminowanych należności - naliczone, niezapłacone	225	171
od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	3	0
pozostałe	0	24
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	363	260
- w tym od jednostek powiązanych	63	0

NOTA NR 51 Skonsolidowane inne przychody finansowe (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
dodatnie różnice kursowe	0	442
rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	33	117
zwrot dopłat	0	0
pozostałe	5	14
Inne przychody finansowe, razem	38	573

NOTA NR 52 Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
od kredytów i pożyczek	1 096	901
- dla innych jednostek	1 096	901
pozostałe odsetki	463	398
- dla jednostek powiązanych	23	0
- dla innych jednostek	440	398
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 559	1 299

NOTA NR 53 Aktualizacja wartości inwestycji (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
aktualizacja udziałów	5 433	0
Aktualizacja wartości inwestycji, razem	5 433	0

Odpiśmem aktualizującym objęte zostały udziały w spółce BKTP. Łączna wartość odpisów utworzonych na udziały w spółce BKTP wynosi: 10 433 tys. zł.

NOTA NR 54 Inne skonsolidowane koszty finansowe (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
ujemne różnice kursowe	349	0
utworzone odpisy w tym	225	195
-odpisy aktualizujące należności odsetkowe	225	66
pozostałe w tym:	247	22
Inne skonsolidowane koszty, razem	821	283

NOTA NR 55 Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
Zysk (strata)brutto	-6 052	-11 318
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	12 134	11 442
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	6 082	124
Podatek dochodowy według stawki 19%	1 156	24
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
podatek dochodowy bieżący ujęty w rachunku zysków i strat	1 156	24

NOTA NR 56 Skonsolidowany podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	30.06.2018	30.06.2017
Podatek odroczony z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	- 1 581	421
Podatek dochodowy odroczony razem	-1 581	421

Pozostałe objaśnienia

NOTA NR 57 Ryzyka działalności

Działalność Grupy 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 grupy 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 Spółkach tworzących grupę 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 Spółki napotkają trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań związanych ze zobowiązaniami finansowymi. Spółki dbają o utrzymanie płynności na odpowiednim, bezpiecznym poziomie. Po sporządzeniu budżetu Spółki wchodzące w skład grupy występują do współpracujących z nią instytucji finansowych o przyznanie odpowiednich limitów kredytowych. W zakresie zewnętrznego finansowania Spółki korzystają z kredytów. Służby finansowe na bieżąco monitorują sytuację finansową i płatniczą w Spółkach.

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 wchodzące w skład grupy.

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. Spółki wchodzące w skład grupy ZPUE SA nie korzysta z instrumentów finansowych, z którymi związane jest ryzyko cenowe.

NOTA NR 58 Analiza wrażliwości za okres 01.01.2018-30.06.2018

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	1 038	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	142	9	0	-9	0
Należności z tytułu dostaw i usług	169 348	2 210	0	-2 210	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	11 952	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	10 382	421	0	-421	0
Środki pieniężne	2 719	78	0	-78	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	2 719	78	0	-78	0
<i>inne środki pieniężne</i>	0	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	91 116	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	6 925	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	84 191	0	0	0	0
Leasing finansowy	16 477	-829	0	829	0
<i>długoterminowy</i>	11 776	-702	0	702	0
<i>krótkoterminowy</i>	4 701	-127	0	127	0
Papiery wartościowe -obligacje	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	129 937	-1 524	0	1 524	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	23 509	0	0	0	0
Razem	-	365	0	-365	0

NOTA NR 59 Analiza wrażliwości za okres: 01.01.2017-30.06.2017

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 10%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały i akcje	11 471	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	198	9	0	-9	0
Należności z tytułu dostaw i usług Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	118 353	1 925	0	-1 925	0
Środki pieniężne	13 902	0	0	0	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	15 263	651	0	-651	0
<i>inne środki pieniężne</i>	0	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	77 474	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	8 167	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	69 307	0	0	0	0
Leasing finansowy	18 047	-884	0	884	0
<i>długoterminowy</i>	14 181	-764	0	764	0
<i>krótkoterminowy</i>	3 865	-119	0	119	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	77 200	-946	0	946	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	21 443	0	0	0	0
Razem		755	0	-755	0

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 60 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2018 (w tys. PLN)

	Stacje kontenerowe	Rozdzielnice SN	Rozdzielnice nN	Złącza nN i szafy kablowe	Linie napowietrzne	Aparatura Łączeniowa	Towary	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	112 025	22 939	13 263	12 117	43 388	12 106	38 794	37 497	292 129
Wynik brutto ze sprzedaży	25 401	4 959	1 707	1 821	8 116	1 646	3 233	5 822	52 705
Koszty sprzedaży									9 331
Koszty ogólnego zarządu									40 711
Wynik ze sprzedaży									2 663
Pozostałe przychody operacyjne									6 327
Pozostałe koszty operacyjne									9 239
Wynik na działalności operacyjnej									-249
Przychody finansowe									401
Koszty finansowe									7 813
Wynik brutto									-7 661
Podatek dochodowy									-426
Wynik netto									-7 235
Amortyzacja	2 286	0	567	285	898	1 040	0	4 276	9 352
Wartości niematerialne	7 363	1 634	422	0	1 879	4 570	0	14 963	30 830
Środki trwałe	66 424	0	7 053	4 367	24 543	17 098	0	85 066	204 551
Środki trwałe w budowie	1 539	516	0	141	1 080	93	0	30 101	33 470
Zapasy	18 285	154	10 586	3 138	9 133	17 218	131	24 941	83 586
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług									166 922
Zobowiązania									261 052

NOTA NR 61 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2017 (w tys. PLN)

	Stacje kontenerowe	Rozdzielnice SN	Rozdzielnice nN	Złącza nN i szafy kablowe	Linie napowietrzne	Aparatura Łączeniowa	Towary	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	73 792	20 641	14 842	11 593	35 581	8 796	32 728	24 780	222 753
Wynik brutto ze sprzedaży	14 845	3 923	2 199	857	4 801	1 619	3 482	1 797	33 523
Koszty sprzedaży									8 069
Koszty ogólnego zarządu									35 744
Wynik ze sprzedaży									-10 290
Pozostałe przychody operacyjne									9 781
Pozostałe koszty operacyjne									10 059
Wynik na działalności operacyjnej									-10 568
Przychody finansowe									833
Koszty finansowe									1 582
Wynik brutto									-11 317
Podatek dochodowy									445
Wynik netto									-11 762
Amortyzacja	2 519	127	508	402	795	1 083	0	4 061	9 496
Wartości niematerialne	7 271	795	248	0	1 936	4 315	0	16 319	30 885
Środki trwałe	62 265	193	4 012	6 673	22 159	16 365	0	86 223	197 890
Środki trwałe w budowie	1 630	505	0	0	1 962	673	0	28 503	33 273
Zapasy	10 443	3 881	4 744	2 715	3 753	10 502	74	17 268	53 381
Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług									118 353
Zobowiązania									194 177

NOTA NR 62 Kontynuacja działalności

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

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

10.07.2018 r. zakończyło się postępowanie likwidacyjne spółki ZPUE Balkani w likwidacji, EOOD (ZPUE Bałkany) z siedzibą w Sofii (Republika Bułgarii), w następstwie czego spółka ta została wykreślona z rejestru.

Po zakończeniu omawianego okresu sprawozdawczego w dniu 2 lipca 2018 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do Rejestru Przedsiębiorców połączenia Spółki Przejmującej ze spółkami zależnymi:

- 1) ZPUE EOP Sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu (adres: ul. Torowa 115, 62-800 Kalisz), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000052287,
- 2) ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. z siedzibą w Raciążu (adres: ul. Rzeźniana 3, 09-140 Raciąż), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026740, zwanymi dalej łącznie „Spółkami Przejmowanymi”.

Połączenia z wyżej wymienionymi spółkami zależnymi zostały dokonane w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą. Połączenia zostały przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zgodnie z art. 515 § 1 KSH, a Spółka Przejmująca jako wspólnik Spółek Przejmowanych nie otrzymała akcji Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 514 KSH. Jednocześnie połączenia zostały przeprowadzone w uproszczonym trybie, o którym mowa w art. 516 § 5 KSH, tj. z wyłączeniem przepisów art. 501-503, 505 § 1 pkt 4-5, art. 512 i 513 KSH (tj. m.in. bez poddania planu połączenia badaniu przez biegłego rewidenta, bez sporządzenia sprawozdania zarządu uzasadniającego połączenie) oraz z wyłączeniem przepisów art. 494 § 4 i 499 § 1 pkt 2-4 KSH. Skutki połączenia zostaną ujęte w księgach spółki w związku z faktem łączenia się spółek pod wspólną kontrolą w oparciu metodologię bazującą na wytycznych art. 44C ustawy o rachunkowości, co jest zgodne z podejściem określonym w art. 2 ust. 3 tej ustawy

Istotą restrukturyzacji przeprowadzanych w ramach Grupy Kapitałowej jest koncentracja działalności operacyjnej przy jednoczesnym zmniejszeniu sfery kosztowej i redukcji kosztów ogólnego zarządu. Ponadto dokonywane zmiany przyczyniają się do uproszczenia struktury Grupy Kapitałowej, a także skrócenia i ujednoczenia procesów decyzyjnych zapadających w jej obrębie

NOTA NR 63 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Skonsolidowany koszt wytworzenia środków trwałych w budowie na dzień 30.06.2018 r. wynosił: 33 470 tys. zł.

NOTA NR 64 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym 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 65 Zatrudnienie:

Na dzień 30.06.2018 roku w Grupie Kapitałowej ZPUE S.A. zatrudnione były 2 361 osoby.

- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1 543 osób,
- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 818 osób.

NOTA NR 66 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.

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

NOTA NR 67 Dywidenda

Zgodnie z obowiązującą w ZPUE S.A. polityką dywidendy, Zarząd stara się tak prowadzić działalność gospodarczą Spółki, aby była możliwa coroczna wypłata dywidendy w wysokości od 25% do 50% osiągniętego rocznego zysku netto na poziomie skonsolidowanym. W przypadku osiągnięcia przez Spółkę zysku za dany rok obrotowy, Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu uchwalanie wypłaty dywidendy w wysokości określonej powyżej, przy czym Zarząd może odstąpić od rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy za dany rok obrotowy, gdy przemawiają za tym istotne czynniki.

Polityka wypłaty dywidendy podlega okresowej weryfikacji, zaś jakiegokolwiek przyszłe decyzje dotyczące wypłaty dywidend lub przeznaczenia zysku w całości bądź części na kapitał zapasowy Spółki należą do Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów obowiązującego prawa.

NOTA NR 68 Transakcje spółek z podmiotami zależnymi, nie objętymi konsolidacją w I półroczu 2018 (w tys. PLN):

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

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	89
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	2
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	75
Koszt sprzedaży materiałów	1
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	1 835
Wartość zobowiązań	0

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

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	59
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	4
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	48
Koszt sprzedaży materiałów	3
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0

- *ZPUE Trade s.r.o.*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	1
Wartość zobowiązań	0

- *ZPUE Bałkany*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
---	---

Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0
<i>· Koronea sp. z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	6
Wartość zobowiązań	0
<i>· Koronea GMBH</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	822
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	693
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	1 973
Wartość zobowiązań	68
<i>· Horyzont Sp.k.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	1
Wartość należności	2
Wartość zobowiązań	25
Razem transakcje z podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi	
<i>Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług</i>	976
<i>Przychody netto ze sprzedaży materiałów</i>	8
<i>Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług</i>	823
<i>Koszt sprzedaży materiałów</i>	4
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	1
<i>Wartość należności</i>	3 817
<i>Wartość zobowiązań</i>	94

NOTA NR 69 Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi (w inny sposób niż kapitałowy)

Podmiot powiązany Sposób powiązania	Typ transakcji	Wartość obrotu z podmiotem w I półroczu 2018 roku (w tys. PLN)
Stolbud Włoszczowa S.A. podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów	7 391
	Zakup wyrobów usług i materiałów	281
Stolbud Pszczyna S.A. podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów	275
	Zakup wyrobów usług i materiałów	19
Kortrak sp. z o.o. podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów	196
	Zakup wyrobów, usług i materiałów	2 211
Villa Aromat Sp. z o.o. podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów	71
	Zakup wyrobów usług i materiałów	1 137
Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 30.06.2018 r. (po uwzględnieniu odpisów aktualizujących)		12 344
Saldo zobowiązań w stosunku do podmiotów powiązanych na dzień 30.06.2018 r.		50

NOTA NR 70 Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 roku.

Włoszczowa, dnia 28.09.2018

.....
(osoba, sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)