



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
ZPUE SA  
za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.**

**przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

obejmujące:

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

Włoszczowa dnia 30.04.2019 r.

Spis treści	
Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym	5
Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego	6
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.	6
Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów	6
Sprawozdanie z sytuacji majątkowej ZPUE SA	21
Rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	22
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	23
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	24
Zestawienie zmiana w kapitale własnym	26
Wybrane dane finansowe	27
NOTA NR 1 Wartości niematerialne	29
NOTA NR 2 Zmiany wartości niematerialnych	30
NOTA NR 3 Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	31
NOTA NR 4 Rzeczowe aktywa trwałe	31
NOTA NR 5 Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)	32
NOTA NR 6 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	33
NOTA NR 7 Należności długoterminowe	33
NOTA NR 8 Należności długoterminowe (struktura walutowa)	33
NOTA NR 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowe	33
NOTA NR 10 Nieruchomości	29
NOTA NR 11 Zmiana stanu nieruchomości	33
NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe	31
NOTA NR 13 Długoterminowe aktywa finansowe	32
NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	35
Inne inwestycje długoterminowe	35
NOTA NR 15 Inne inwestycje długoterminowe	36
NOTA NR 16 Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych	36
NOTA NR 17 Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	36
NOTA NR 18 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36
NOTA NR 19 Zapasy	37
NOTA NR 20 Odpisy aktualizujące zapasy	37
NOTA NR 21 Należności krótkoterminowe	37
NOTA NR 22 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	37
NOTA NR 23 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	37
NOTA NR 24 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	38
NOTA NR 25 Należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	38
NOTA NR 26 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto z podziałem na należności niespłacone w terminie	38
NOTA NR 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe	38
NOTA NR 28 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	39
NOTA NR 29 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39
NOTA NR 30 Struktura kapitału zakładowego	39
NOTA NR 31 Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40
NOTA NR 32 Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	40
NOTA NR 33 Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	40
NOTA NR 34 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	40
NOTA NR 35 Zobowiązania długoterminowe	41
NOTA NR 36 Zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	41
NOTA NR 37 Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego wg MSSF o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	41
NOTA NR 38 Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	41
NOTA NR 39 Zobowiązania krótkoterminowe	41

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018**

NOTA NR 40 Zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa)	42
NOTA NR 41 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	43
NOTA NR 42 Inne rozliczenia międzyokresowe	46
NOTA NR 43 Należności i zobowiązania warunkowe; poręczenia	46
NOTA NR 44 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa)	46
NOTA NR 45 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	46
NOTA NR 46 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa)	46
NOTA NR 47 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	47
NOTA NR 48 Koszty według rodzaju	47
NOTA NR 49 Pozostałe przychody operacyjne	47
NOTA NR 50 Pozostałe koszty operacyjne	47
NOTA NR 51 Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	48
NOTA NR 52 Przychody finansowe z tytułu odsetek	48
NOTA NR 53 Aktualizacja wartości inwestycji	48
NOTA NR 54 Inne przychody finansowe	48
NOTA NR 55 Koszty finansowe z tytułu odsetek	48
NOTA NR 56 Inne koszty finansowe	48
NOTA NR 57 Podatek dochodowy bieżący	49
NOTA NR 58 Podatek odroczony	49
NOTA NR 59 Ryzyka finansowe działalności	49
NOTA NR 60 Analiza wrażliwości w roku 2018	48
NOTA NR 61 Informacje dotyczące segmentów działalności	53
NOTA NR 62 Segmenty działalności w roku 2018	54
NOTA NR 63 Segmenty działalności w roku 2017	55
NOTA NR 64 Kontynuacja działalności	56
NOTA NR 65 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	56
NOTA NR 66 Struktura grupy	56
NOTA NR 67 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi	56
NOTA NR 68 Zatrudnienie	56
NOTA NR 69 Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących	56
NOTA NR 70 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących	58
NOTA NR 71 Podmiot badający sprawozdanie finansowe	54
NOTA NR 72 Dywidenda	58
NOTA NR 73 Proponowany podział wyniku netto za rok 2018	55
NOTA NR 74 Transakcje z jednostkami powiązаныmi w roku 2018	55
NOTA NR 75 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt	61

## Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego

### Informacje ogólne

Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje dane spółki ZPUE Spółka Akcyjna we Włoszczowie, ul. Jędrzejowska 79c, 29-100 Włoszczowa, której przedmiotem działalności jest głównie:

- produkcja wyrobów betonowych budowlanych, z wyjątkiem budynków prefabrykowanych,
- produkcja konstrukcji metalowych,
- produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej,
- produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej, z wyjątkiem działalności usługowej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej,
- wykonanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych – lokalnych,
- towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi.

Organ prowadzący rejestr jednostki dominującej:

Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;

Nr KRS – 0000052770;

Czas trwania Spółki: nieograniczony;

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres: 01.01.2017 r. - 31.12.2017.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A. działała w następującym składzie:

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

W roku 2018 miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZPUE S.A.:

- w dniu 18 czerwca 2018 r. Pan Michał Wypychewicz złożył oświadczenie o rezygnacji pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji
- w dniu 18 grudnia 2018 r. Pan Bogusław Wypychewicz złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Rady Nadzorczej ze skutkiem na koniec dnia 31 grudnia 2018 r.
- w dniu 18 grudnia 2018 r. Rada Nadzorcza, mając na uwadze konieczność uzupełnienia składu organu nadzoru do ustawowego minimum w związku z rezygnacją Pana Bogusława Wypychewicza, podjęła uchwałę o powołaniu w drodze kooptacji Pana Michała Wypychewicza do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2019 r.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Zarząd ZPUE S.A. działał w następującym składzie:

- Prezes Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu – Bogusław Wypychewicz
- V-ce Prezes Zarządu – Tomasz Gajos
- Członek Zarządu – Wojciech Kosiński
- Członek Zarządu – Iwona Dobosz
- Członek Zarządu – Michał Stępień

W roku 2018 miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu ZPUE S.A.:

- z dniem 1 stycznia 2018 r. funkcję Członka Zarządu objął Pan Michał Stępień, zgodnie z przedmiotową uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19 grudnia 2017 r.
- w dniu 21 marca 2018 r. Pan Janusz Petrykowski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 21 marca 2018 r.

- w dniu 21 marca 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Wojciecha Kosińskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 21 marca 2018 r.
- w dniu 30 września 2018 r. Pan Andrzej Grzybek złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na koniec dnia 30 września 2018 r.
- w dniu 30 września 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały w przedmiocie odwołania Pana Wojciecha Kosińskiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z końcem dnia 30 września 2018 r. oraz powołania go do pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 1 października 2018 r.
- w dniu 30 września 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie delegowania Prezesa Rady Nadzorczej Pana Bogusława Wypychewicza, na okres od dnia 1 października 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu
- w dniu 18 grudnia 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Bogusława Wypychewicza do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 1 stycznia 2019 r.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. prokurentami spółki ZPUE S.A. byli:

- Prokurent – Dariusz Górski
- Prokurent – Katarzyna Kusa
- Prokurent – Wojciech Marcinkowski
- Prokurent – Wojciech Pyka
- Prokurent – Stanisław Toborek
- Prokurent – Tomasz Stępień
- Prokurent – Dariusz Śmiech

Zmiany w zakresie prokur, które miały miejsce w 2018 roku:

- w dniu 29 marca 2018 r. Zarząd podjął uchwałę w przedmiocie udzielenia prokury łącznej Panu Krzysztofowi Tkaczykowi z dniem 29 marca 2018 r.
- w dniu 17 kwietnia 2018 r. Zarząd podjął uchwałę w przedmiocie udzielenia prokury łącznej Panu Dariuszowi Śmiech z dniem 17 kwietnia 2018 r.
- z dniem 24 maja 2018 r. Zarząd odwołał prokurę udzieloną Panu Krzysztofowi Tkaczykowi,
- w dniu 18 października 2018 r. Zarząd podjął uchwałę w przedmiocie udzielenia prokury łącznej Panu Tomaszowi Stępień z dniem 1 listopada 2018 r.

**Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym**

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 zostały 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 wyniku połączenia spółka przejmująca: ZPUE SA przejęła składniki majątku – środki trwałe z grupy 1,2 w spółce ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. w wartościach zidentyfikowanych w ramach pierwotnego połączenia zgodnie z MSSF 3. Wartość przejętych składników została odniesiona na zwiększenie wartości firmy. Szczegółowy opis powstania wartości firmy został przedstawiony w akapicie: „wartość firmy”.

W celu zapewnienia porównywalności danych prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane przekształcone retrospektywnie.

#### **Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego**

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

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

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

#### **Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów**

##### **Zasady ewidencji rzeczowych aktywów trwałych**

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

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

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

Do środków trwałych jednostki zalicza się:

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

Do środków trwałych jednostki zalicza się również obce środki 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 użytkowania:

- 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 użytkowania 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 claami 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 użytkowania.

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 ujmują się jako koszty w momencie poniesienia.

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

### Umorzenie

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

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są jako koszt danego okresu.

Okres użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz metoda amortyzacji podlega corocznej weryfikacji i jeżeli oczekiwania znacząco różnią się od wcześniejszych szacunków, odpisy amortyzacyjne za bieżące i przyszłe okresy są korygowane. Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych i wartości niematerialnych 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 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 umarżane 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 umarżane są przez 720 miesięcy, stawka 1,66% w skali roku. Pozostałe środki trwale od 120 do 300 miesięcy.

#### **Wartość firmy**

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

W wyniku połączenia powstała wartość firmy stanowiąca nadwyżkę kosztu połączenia ww. spółek nad udziałem spółki ZPUE S.A. w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Wartość firmy nabytej w transakcji połączenia odpowiada zapłacie dokonanej przez ZPUE S.A. w zamian za oczekiwane przyszłe korzyści ekonomiczne z aktywów, które nie mogą być pojedynczo zidentyfikowane oraz odrębnie ujęte.

Wartość firmy na dzień 31.12.2018 wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym wynosi 12 167 tys. zł. Wartość tę tworzą:

ZPUE EOP Sp. z o.o.: 418 tys. zł

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

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

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

Spółka testuje wartość firmy w oparciu o rynek, do którego została w momencie pierwotnego ujęcia przypisana.

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

#### **Środki trwale w budowie**

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

#### **Nieruchomości inwestycyjne**

Po pierwotnym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wycenia się zgodnie z modelem kosztowym, czyli według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

#### **Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji**

Po pierwotnym ujęciu wartości niematerialne zaliczane do inwestycji wycenia się zgodnie z modelem kosztowym, czyli według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

#### **Udziały (akcje) w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych**

Wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

W odniesieniu do zapasów materiałów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów towarów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów produktów gotowych jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

Przyjęcie materiałów do magazynu następuje według:

- rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód materiałów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO),

Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Przyjęcie produktów gotowych z produkcji do magazynu następuje według:

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

Rozchód produktów gotowych z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według:

rzeczywistego kosztu wytworzenia wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy produkcji niezakończonych na dzień bilansowy wycenia się według:

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

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

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

### **Należności**

wycenia się 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, Spółka 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 dotychczas 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 oczekiwanego

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 związku z tym zobowiązanie takie nie jest prezentowane w bilansie, ale jest opisywane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

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

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

#### **Zasady wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość aktywów**

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

- ich wartość zależy od zmiany wartości instrumentu bazowego (stopy procentowej, kursu bazowego, kursu wymiany walut),
- 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.

### **Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego**

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

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

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

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

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

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

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

### **Bierne rozliczenia międzyokresowe**

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

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

koszty badania sprawozdania finansowego i inne koszty dotyczące okresu sprawozdawczego,

pozostałe uzasadnione ryzykiem gospodarczym i zwyczajami handlowymi.

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

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

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

- pobrane wpłaty lub zarachowane należności od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane w następnym roku obrotowym,
  - otrzymane dotacje związane z nabyciem lub wytworzeniem środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.
- Otrzymane dotacje lub inne dopłaty ewidencjonowane są w korespondencji z kontem rozrachunkowym 246, na którym prowadzona

jest szczegółowa analityka otrzymanych dotacji. Dotacje zaewidencjonowane na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów rozliczane są w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do kosztów amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z otrzymanych dotacji. Przyjęcie środków trwałych do ewidencji środków trwałych w module „Środki trwałe” pozwala na wprowadzenie odznaczenia pozwalającego na rozróżnienie środków trwałych sfinansowanych dotacją oraz określenie wartości amortyzacji odpowiadającej części sfinansowanej dotacją.

#### **Czynne rozliczenia międzyokresowe**

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

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

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

#### **Ewidencja dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania**

W celu prawidłowego ustalania podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych w planie kont jednostki zostały wyróżnione konta analityczne, grupujące koszty działalności podstawowej, koszty finansowe oraz pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym 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 wariantcie kalkulacyjnym.

Wynik finansowy netto składa się z:

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

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

#### **Metoda sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych**

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

#### **Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Jednostka sporządza sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

#### **Szczegółowość sprawozdania finansowego**

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

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- b) rachunek zysków i strat,
- c) sprawozdanie 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 31 grudnia 2018 roku, rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2018 roku, obejmujący okres od 01.01.2018 do 31.12.2018, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku tj. od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku, rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2017 obejmujące okres od 01.01.2017 do 31.12.2017, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku tj. od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Ze względu na połączenie w okresie sprawozdawczym spółek: ZPUE SA, ZPUE EOP Sp. z o.o. i ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. dokonano przekształcenia sprawozdań za okresy porównywalne. Dane porównywalne zostały przekształcone tak jakby w okresie porównywalnym spółki były również połączone.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, tj. od dnia 31 grudnia 2019 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. Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

#### **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 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2018 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

### **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**

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

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

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



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

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

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

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

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

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

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

- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*

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

- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*

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

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

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

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*

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

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

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

#### **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez jednostkę**

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok 2017.

### Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

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

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts*

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

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

- MSSF 16 *Leasing*

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

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2019.

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*

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

Spółka zastosuje nowy standard od 01 stycznia 2021 roku.

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

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

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

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

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

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2019 roku.

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

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

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019 roku.

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

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

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019 roku.

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

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

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

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

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2019 roku.

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

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

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2019 roku. Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek*

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. *business*) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2020 roku.

- Zmiany w MSR 1 i MSR 8: *Definicja określenia „istotny”*

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2020 roku.

Wprowadzane zmiany nie będą wywierały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe spółki.

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

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),

- Zmiana w MSSF 3 *Połączenia jednostek* opublikowana w dniu 22 października 2018 roku,
- Zmiany w MSR 1 i MSR 8: *Definicja określenia „istotny”* opublikowane w dniu 31 października 2018 roku.

#### WPLYW ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Od 1 stycznia 2018 roku Spółka 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 Spółkę, wejście w życie MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” nie ma wpływu na sprawozdawczość Spółki.

Spółka w wyniku przeprowadzonej analizy zidentyfikowała wpływ wejścia w życie MSSF 9 na sprawozdanie finansowe za rok 2018. Ze względu na nieistotność kwoty Spółka odstąpiła od korekty prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 01.01.2018 r. Cała korekta została ujęta w wyniku za rok 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	MSR 39	Klasyfikacja		Wartość bilansowa	
		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 Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		188 037	186 094
	pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		10 335	10 335
Środki pieniężne	pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		9 089	9 089

Według przeprowadzonych przez spółkę 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 sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Na dzień 31.12.2018 roku Spółka dokonała szczegółowej listy umów dotyczących wynajmu, dzierżawy oraz leasingu operacyjnego, których stroną jest Spółka.

W ramach analizy Spółka uwzględniła poniższe kluczowe do oceny zgodności z MSSF 16 parametry:

- okres na jaki została zawarta umowa,
- identyfikowalność składnika stanowiącego przedmiot umowy,
- korzyści uzyskiwane z tytułu użytkowania przedmiotu umowy,
- nieuchronność kar, itd.

Na bazie wyżej wymienionej analizy nie stwierdzono umów, które łącznie stanowiłyby istotny składnik majątku wymagający ujęcia jako prawo do użytkowania składnika majątku.

Włoszczowa, dnia 30.04.2019 r.

Sprawozdanie z sytuacji majątkowej ZPUE SA

	Nr noty	31.12.2018	31.12.2017
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>291 459</b>	<b>283 743</b>
Wartości niematerialne	1,2,3	34 805	31 176
Rzeczowe aktywa trwałe	4,5,6	242 339	239 569
Należności długoterminowe	7,8,9	99	201
Inwestycje długoterminowe w tym:		13 064	11 833
<i>Nieruchomości</i>	10,11	3 795	3 987
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	12,13,14,	8 330	6 669
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	15,16,17,	939	1 177
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:	18,	1 152	964
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	18	1 152	964
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>289 906</b>	<b>289 077</b>
Zapasy	19,20,	72 230	66 872
Należności krótkoterminowe w tym:	21,22,23,24,25,26	197 694	198 439
Należności od jednostek powiązanych	22	3 694	4 933
Należności od pozostałych jednostek w tym:		194 000	193 506
<i>a) z tytułu dostaw i usług</i>	25,26	185 863	183 175
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych</i>		1 170	693
<i>c) inne</i>		6 967	9 638
Krótkoterminowe aktywa finansowe	27,28,	11 803	17 897
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29,	8 179	5 869
<b>Aktywa razem</b>		<b>581 365</b>	<b>572 820</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>278 776</b>	<b>282 188</b>
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	30,	12 362	12 362
<i>Akcje własne</i>		-215	-215
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>		249 646	260 303
<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>		20 526	20 463
<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>		0	-5 008
<i>Zysk (strata) netto</i>		-3 543	-5 717
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>302 589</b>	<b>290 632</b>
Rezerwy na zobowiązania	31,32,33,34,	11 209	15 061
Zobowiązania długoterminowe	35,36,37,38,41	16 131	19 022
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	39,40,41,	265 541	245 307
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>		513	150
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>		265 028	245 157
Rozliczenia międzyokresowe	42	9 708	11 242
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>581 365</b>	<b>572 820</b>

Włoszczowa, dnia 30.04.2019 r.

Rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	Nr noty	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.	44,45,46,47,	649 419	568 332
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	48	536 441	465 953
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>112 978</b>	<b>102 379</b>
Koszty sprzedaży	48	24 529	23 132
Koszty ogólnego zarządu	48	81 345	75 493
<b>Zysk (Strata) ze sprzedaży</b>		<b>7 104</b>	<b>3 754</b>
Pozostałe przychody operacyjne	49	20 764	15 458
Pozostałe koszty operacyjne	50	19 582	18 267
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>8 286</b>	<b>945</b>
Przychody finansowe	51,52,53,54,	6 316	1 700
Koszty finansowe	55,56	15 894	8 524
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>-1 292</b>	<b>-5 879</b>
Podatek dochodowy	57,58	2 251	-162
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-3 543</b>	<b>-5 717</b>

Włoszczowa, dnia 30.04.2019 r.

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018**

<b>Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN)</b>	<b>od 01.01.2018 do 31.12.2018</b>	<b>od 01.01.2017 do 31.12.2017</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-3 543</b>	<b>-5 717</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Pozostałe dochody	0	0
<b>Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-3 543</b>	<b>-5 717</b>

Włoszczowa, dnia 30.04.2019 r.

<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-1 292</b>	<b>-5 879</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>19 673</b>	<b>26 240</b>
Amortyzacja	18 982	19 058
(Zyski)straty z tytułu różnic kursowych	413	-1 376
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	648	2 649
(Zysk)strata z działalności inwestycyjnej	5 285	-1 771
Zmiana stanu rezerw	-3 916	9 690
Zmiana stanu zapasów	-5 357	-16 736
Zmiana stanu należności	-7	-35 845
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 439	54 253
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 846	-58
Zapłacony podatek dochodowy	-3 545	-3 534
Inne korekty	-423	-90
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>18 381</b>	<b>20 361</b>
<b>Wpływy</b>	<b>4 256</b>	<b>2 344</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 839	2 278
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	2 417	0
a) w jednostkach powiązanych	1 817	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	600	66
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>29 530</b>	<b>44 798</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 430	39 077
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	6 100	5 721
a) w jednostkach powiązanych	100	5 521
- nabycie aktywów finansowych	100	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	5 521
b) w pozostałych jednostkach	6 000	200
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-25 274</b>	<b>-42 454</b>
<b>Wpływy</b>	<b>16 150</b>	<b>54 640</b>
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	16 150	54 640
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>12 744</b>	<b>50 172</b>
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018**

Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	7 892	43 340
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 127	4 119
Odsetki	725	2 713
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>3 406</b>	<b>4 468</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-3 486</b>	<b>-17 625</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 354	-17 813
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-133	188
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>9 199</b>	<b>26 824</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>5 712</b>	<b>9 199</b>

Włoszczowa, dnia 30.04.2019 r.

Zestawienie zmiana w kapitale własnym (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>282 188</b>	<b>292 987</b>
- korekty wyceny	0	0
<b>Kapitał własny na pocz. okresu (BO) po korektach</b>	<b>282 188</b>	<b>292 987</b>
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>12 362</b>	<b>12 362</b>
Zmiany kapitału podstawowego	0	0
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>12 362</b>	<b>12 362</b>
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>260 303</b>	<b>242 198</b>
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-10 657	18 105
zwiększenie (z tytułu):	0	18 105
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wart.)	0	18 105
zmniejszenie (z tytułu):	10 657	0
- pokrycia straty	10 657	0
<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>249 646</b>	<b>260 303</b>
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>20 463</b>	<b>20 581</b>
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	63	-118
zwiększenie	63	75
zmniejszenie	0	193
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>20 526</b>	<b>20 463</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-10 725</b>	<b>18 061</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>18 061</b>
- korekty błędów podstawowych	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	18 061
zwiększenie	0	0
zmniejszenie ( z tytułu) podziału zysku	0	18 061
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>10 725</b>	<b>0</b>
Zmiany straty z lat ubiegłych	-10 725	5 008
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>5 008</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>-5 008</b>
<b>Akcje własne na BO</b>	<b>-215</b>	<b>-215</b>
Zmiany akcji własnych	0	0
<b>Akcje własne na BZ</b>	<b>-215</b>	<b>-215</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>-3 543</b>	<b>-5 717</b>
a) zysk netto	0	0
b) strata netto	3 543	5 717
c) odpisy z zysku	0	0
<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>278 776</b>	<b>282 188</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>278 776</b>	<b>282 188</b>

Włoszczowa, dnia 30.04.2019 r.

Wybrane dane finansowe	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	649 419	568 332	152 199	133 892
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 286	945	1 942	223
Zysk (strata) brutto	-1 292	-5 879	-303	-1 385
Zysk (strata) netto	-3 543	-5 717	-830	-1 347
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 381	20 361	4 308	4 797
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25 274	-42 454	-5 923	-10 002
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 406	4 468	798	1 053
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 487	-17 625	-817	-4 152
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	-2,52	-4,07	-0,59	-0,96
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	-2,52	-4,07	-0,59	-0,96
Wyplacona dywidenda na jedną akcję zwykłą w zł.	0	0,00	0,00	0,00
Aktywa, razem	581 365	572 820	135 201	137 337
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	302 589	290 632	70 370	69 681
Zobowiązania długoterminowe	16 131	19 022	3 751	4 561
Zobowiązania krótkoterminowe	265 541	245 307	61 754	58 814
Kapitał własny	278 776	282 188	64 832	67 656
Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 875	2 964
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Wartość księgową na jedną akcję w zł.	199,13	201,56	46,31	48,33
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję w zł.	199,13	201,56	46,31	48,33

Wybrane dane finansowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za 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 31 grudnia 2018 r. – 4,3000 PLN i na dzień 31 grudnia 2017 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 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 – grudzień 2018 r. – 4,2669 PLN  
dla okresu styczeń – grudzień 2017 r. – 4,2447 PLN

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

**Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-31.12.2018 r.**

Tabela	Miesiąc	Kurs EUR
22/A/NBP/2018 z dnia 31.01.2018 r.	styczeń	4,1488
42/A/NBP/2018 z dnia 28.02.2018 r.	luty	4,1779
64/A/NBP/2018 z dnia 30.03.2018 r.	marzec	4,2085
84/A/NBP/2018 z dnia 30.04.2018 r.	kwiecień	4,2204
104/A/NBP/2018 z dnia 30.05.2018 r.	maj	4,3195
125/A/NBP/2018 z dnia 29.06.2018 r.	czerwiec	4,3616
147/A/NBP/2018 z dnia 31.07.2018 r.	lipiec	4,2779
169/A/NBP/2018 z dnia 31.08.2018 r.	sierpień	4,2953
189/A/NBP/2018 z dnia 28.09.2018 r.	wrzesień	4,2714
212/A/NBP/2018 z dnia 31.10.2018 r.	październik	4,3313
233/A/NBP/2018 z dnia 30.11.2018 r.	listopad	4,2904
252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.	grudzień	4,3000
<b>Średni kurs EUR</b>		<b>4,2669</b>

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

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

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

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2018 r. – Tabela 252/A/NBP/2018 – 4,3000 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2018 r. – Tabela 252/A/NBP/2018 – 3,7597 PLN

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

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

Strata przypadająca na jedną akcję zwykłą w 2018 r. została wyliczona jako iloraz straty netto przypadającej na akcje zwykłe tj. 3 281 tys. PLN i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Strata na jedną akcję zwykłą w 2018 r. wyniosła: 2,52 PLN.

Strata przypadająca na jedną akcję zwykłą w 2017 r. została wyliczona jako iloraz straty netto przypadającej na akcje zwykłe tj. 5 294 tys. PLN i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Strata na jedną akcję zwykłą w 2017 r. wyniosła: 4,07 PLN.

## Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018

W roku 2018 i w roku 2017 w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpiły przyczyny rozwadniające wartość zysku przypadającego na jedną akcję zwykłą.

Wartość księgowa na jedną akcję w roku 2018 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 278 776 tys. PLN. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgowa na jedną akcję w 2018 r. wynosiła: 199,13 PLN.

Wartość księgowa na jedną akcję w roku 2017 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 282 188 tys. PLN. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgowa na jedną akcję w 2017 r. wynosiła 201,56 PLN.

W roku 2018 i w roku 2017 w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpiły przyczyny rozwadniające wartość księgową na jedną akcję.

### Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

<b>NOTA NR 1 Wartości niematerialne (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
koszty prac rozwojowych	17 052	15 390
wartość firmy	12 167	12 167
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	5 334	2 058
-oprogramowanie komputerowe	2 401	879
inne wartości niematerialne i prawne	252	1 561
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>34 805</b>	<b>31 176</b>

### Prace rozwojowe

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

W ramach prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej koszty działań badawczych spółka odnosi bezpośrednio bieżące koszty działalności. Wartość prac badawczych odniesionych w koszty roku 2018 wyniosła: 5 495 tys. zł.

Nakłady na prace rozwojowe są aktywowane.

Wartość niezakończonych prac rozwojowych na dzień 31.12.2018 wynosiła: 6 042 tys. zł.

NOTA NR 2 Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) (w tys. PLN)	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne	wartości niematerialne razem
			-oprogramowanie komputerowe			
<b>wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu po przekształceniu do danych porównywalnych</b>	<b>35 921</b>	<b>12 167</b>	<b>14 216</b>	<b>8 313</b>	<b>2 290</b>	<b>64 594</b>
<b>zwiększenia z tytułu:</b>	<b>2 958</b>	<b>0</b>	<b>3 546</b>	<b>2 180</b>	<b>0</b>	<b>6 504</b>
- zakupu	2 958	0	3 546	2 180	0	6 504
-wytworzenia we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0
<b>zmniejszenia z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28</b>	<b>28</b>	<b>4</b>	<b>32</b>
-likwidacji	0	0	28	28	4	32
-sprzedaży	0	0	0	0	0	0
<b>wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu skumulowana amortyzacja( umorzenie) na początek okresu po przekształceniu do danych porównywalnych</b>	<b>20 531</b>	<b>0</b>	<b>10 577</b>	<b>7 075</b>	<b>1 993</b>	<b>33 101</b>
<b>amortyzacja za okres tytułu:</b>	<b>1 296</b>	<b>0</b>	<b>1 823</b>	<b>989</b>	<b>41</b>	<b>3 160</b>
-odpisów	1 296	0	1 534	700	45	2 875
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	0	289	289	-4	285
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>21 827</b>	<b>0</b>	<b>12 400</b>	<b>8 064</b>	<b>2 034</b>	<b>36 261</b>
<b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
<b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>17 052</b>	<b>12 167</b>	<b>5 334</b>	<b>2 401</b>	<b>252</b>	<b>34 805</b>

<b>NOTA NR 3 Wartości niematerialne (struktura własnościowa) (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
własne	34 805	31 176
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>34 805</b>	<b>31 176</b>

<b>NOTA NR 4 Rzeczowe aktywa trwałe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
środki trwałe, w tym	226 439	201 699
-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	22 613	20 525
-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	122 434	106 735
-urządzenia techniczne i maszyny	52 536	45 574
-środki transportu	21 912	21 785
-inne środki trwałe	6 944	7 080
środki trwałe w budowie	15 900	37 870
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>242 339</b>	<b>239 569</b>

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

	-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-urządzenia techniczne i maszyny	-środki transportu	-inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>20 525</b>	<b>125 036</b>	<b>122 721</b>	<b>39 752</b>	<b>15 069</b>	<b>323 103</b>
<b>zwiększenia z tytułu:</b>	<b>2 088</b>	<b>18 352</b>	<b>15 924</b>	<b>4 544</b>	<b>1 214</b>	<b>42 122</b>
-nabycia/wytworzenia we własnym zakresie	2 088	18 352	14 477	1 541	1 130	37 588
-przyjęcia w leasing	0	0	1 447	3 003	84	4 534
- zmiany wykorzystania	0	0	0	0	0	0
<b>zmniejszenia z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>1 097</b>	<b>2 806</b>	<b>73</b>	<b>3 996</b>
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż, wynajem)	0	0	0	-85	0	-85
- sprzedaży	0	20	1 097	2 891	73	4 081
<b>wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>22 613</b>	<b>143 368</b>	<b>137 548</b>	<b>41 490</b>	<b>16 210</b>	<b>361 229</b>
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>18 076</b>	<b>77 274</b>	<b>17 968</b>	<b>7 989</b>	<b>121 307</b>
<b>amortyzacja za okres z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>2 858</b>	<b>7 738</b>	<b>1 610</b>	<b>1 278</b>	<b>13 484</b>
-odpisów	0	2 860	8 021	3 554	1 334	15 769
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż, wynajem)	0	-2	-283	-1 944	-56	-2 285
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>20 934</b>	<b>85 012</b>	<b>19 578</b>	<b>9 267</b>	<b>134 791</b>
<b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
<b>odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>22 613</b>	<b>122 434</b>	<b>52 536</b>	<b>21 912</b>	<b>6 943</b>	<b>226 438</b>



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018**

<b>NOTA NR 6 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa) (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
własne	204 441	180 245
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	21 997	21 454
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>226 438</b>	<b>201 699</b>

<b>NOTA NR 7 Należności długoterminowe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
należności od jednostek powiązanych	0	0
należności od pozostałych jednostek	99	201
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>99</b>	<b>201</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	3	3
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>102</b>	<b>204</b>

<b>NOTA NR 8 Należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
w walucie polskiej	99	116
w walutach obcych(po przeliczeniu na zł)	0	85
<b>Należności długoterminowe, razem</b>	<b>99</b>	<b>201</b>

<b>NOTA NR 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
stan na początek okresu	3	3
zwiększenia	0	0
zmniejszenia	0	0
<b>stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

*Inwestycje długoterminowe*

**NOTA NR 10 Nieruchomości inwestycyjne**

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. Spółka ocenia, że wartość wykazana w księgach odpowiada wartości godziwej.

<b>NOTA NR 11 Zmiana stanu nieruchomości (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
stan na początek okresu	3 987	3 588
zwiększenia	0	567
zmniejszenia z tytułu:	192	168
- z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycia	192	168
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>3 795</b>	<b>3 987</b>

## 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.
- 1 874 439 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 112 466,34 PLN i dzieli się na 1 874 439 akcji o wartości nominalnej 0,06 PLN każda. Wartość księgową akcji wynosi: 293 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 księgową 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 księgową udziałów wynosi: 459 tys. zł. W styczniu 2019 r. rozpoczął się proces likwidacji spółki ZPUE Trade.

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 księgową udziałów wynosi: 0 tys. zł.

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

## Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018

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 zostały 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. Likwidatorami Spółki byli:

- Pan Andrzej Grzybka - dotychczasowy Prezesa Zarządu ZPUE Nord Sp. z o.o. w likwidacji.
- Pan Tomasz Gajos.

Proces likwidacji spółki został zakończony w dniu 05.12.2018.

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

NOTA NR 13 Długoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
w jednostkach zależnych	8 251	6 590
- udziały i akcje	1 251	6 590
-udzielone pożyczki	7 000	0
w jednostkach pozostałych	79	79
- udziały i akcje	79	79
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>8 330</b>	<b>6 669</b>

NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
stan na początek okresu	6 669	11 669
zwiększenia	7 100	0
zmniejszenia	5 439	5 000
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>8 330</b>	<b>6 669</b>

Na dzień 31.12.2018 spółka ZPUE SA posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek:

- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 14.12.2016. Wartość pożyczki: 1 000 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki - do dnia 31.12.2020;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 11.05.2017. Wartość pożyczki: 500 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki – do dnia 31.12.2020 r.;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 12.05.2017. Wartość pożyczki: 1 000 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki – do dnia 31.12.2020 r.;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 27.06.2017. Wartość pożyczki: 800 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki – do dnia 31.12.2020 r.;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 05.06.2017. Wartość pożyczki: 900 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki 31.12.2020 r.
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 17.07.2017. Wartość pożyczki: 1 100 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki – do dnia 31.12.2020 r.;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 09.08.2017. Wartość pożyczki: 500 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki - 31.12.2020 r.;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 30.08.2017. Wartość pożyczki: 1 200 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki - 31.12.2020 r.

### Inne inwestycje długoterminowe

Inne inwestycje długoterminowe stanowią środki trwałe z grupy od 3 do 8 przeznaczone na wynajem długoterminowy. Wartość

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018**

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

<b>NOTA NR 15 Inne inwestycje długoterminowe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Inne inwestycje długoterminowe razem	939	1 177

<b>NOTA NR 16 Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
stan na początek okresu	1 177	1 251
zwiększenia	0	408
zmniejszenia z tytułu:	238	482
- korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	44	482
- zmiany przeznaczenia inwestycji	194	0
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>939</b>	<b>1 177</b>

<b>NOTA NR 17 Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
w walucie polskiej	939	1 177
w walutach obcych( wg walut, po przeliczeniu na PLN)	0	0
<b>Inne inwestycje długoterminowe, razem</b>	<b>939</b>	<b>1 177</b>

**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

<b>NOTA NR 18 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym odniesionych na:</b>	<b>14 664</b>	<b>10 740</b>
wynik finansowy	8 236	4 312
kapitał własny	6 428	6 428
<b>Zwiększenia odniesione na:</b>	<b>3 414</b>	<b>4 276</b>
wynik finansowy	3 414	4 276
<b>Zmniejszenia odniesione na:</b>	<b>2 496</b>	<b>350</b>
wynik finansowy okresu	2 496	350
kapitał własny w związku ze zbyciem udziałów	0	0
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym odniesione na:</b>	<b>15 583</b>	<b>14 666</b>
wynik finansowy	9 155	8 238
kapitał własny	6 428	6 428
wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zaprezentowane jako różnica pomiędzy utworzonym aktywem na podatek odroczonego i rezerwą na podatek odroczonego.

**Aktywa obrotowe**

<b>NOTA NR 19 Zapasy (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
materiały	19 617	34 210
półprodukty i produkcja w toku	41 768	25 759
produkty gotowe	10 706	6 801
towary	139	102
<b>Zapasy razem (wartość bilansowa)</b>	<b>72 230</b>	<b>66 872</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	8 711	8 118
<b>Zapasy razem</b>	<b>80 941</b>	<b>74 990</b>

Odpisem aktualizującym wartość zapasów objęto zapasy zalegające powyżej 1 roku.

<b>NOTA NR 20 Odpisy aktualizujące zapasy (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Wartość odpisów aktualizujących zapasy na początek roku	8 118	6 043
Zmiana odpisów aktualizujących zapasy	593	2 075
<b>Wartość odpisów aktualizujących zapasy</b>	<b>8 711</b>	<b>8 118</b>

<b>NOTA NR 21 Należności krótkoterminowe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
od jednostek powiązanych	3 694	4 933
od pozostałych jednostek w tym:	194 000	193 506
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	185 863	183 175
do 12 miesięcy	185 863	183 175
powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	1 170	693
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
- inne	6 967	9 638
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>197 694</b>	<b>198 439</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	25 094	18 725
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>222 788</b>	<b>217 164</b>

Spółka w pozycji innych należności krótkoterminowych wykazała nakłady na wartości niematerialne.

<b>NOTA NR 22 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
z tytułu dostaw i usług	3 694	4 933
inne	0	0
dochodzone na drodze sądowej, w tym	0	0
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem</b>	<b>3 694</b>	<b>4 933</b>
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	10 540	5 082
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>14 234</b>	<b>10 015</b>

<b>NOTA NR 23 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Stan na początek okresu	18 725	12 679
zwiększenia - utworzenie odpisu	18 604	13 874
zmniejszenia - rozwiązania odpisu	12 235	7 828
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>25 094</b>	<b>18 725</b>

<b>NOTA NR 24 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. PLN)</b>	<b>waluta</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
w walucie polskiej	PLN	199 611	198 975
w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na PLN)		23 177	18 189
	EUR	23 028	18 121
	USD	148	67
	CZK	1	1
	inne	0	0
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>		<b>222 788</b>	<b>217 164</b>

<b>NOTA NR 25 Należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
do 1 miesiąca	82 134	76 716
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	52 160	72 729
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 167	464
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2	4
powyżej 1 roku	59	35
należności przeterminowane	74 775	56 808
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem(brutto)</b>	<b>212 297</b>	<b>206 756</b>
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	22 740	18 648
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>189 557</b>	<b>188 108</b>

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

<b>NOTA NR 26 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto z podziałem na należności niespłacone w terminie (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
do 1 miesiąca	21 835	25 043
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 409	8 997
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 813	3 226
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	11 652	4 219
powyżej 1 roku	16 066	15 323
<b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (brutto)</b>	<b>74 775</b>	<b>56 808</b>
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	22 740	18 477
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)</b>	<b>52 035</b>	<b>38 331</b>

<b>NOTA NR 27 Krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
w jednostkach powiązanych:	0	8 217
- udzielone pożyczki	0	8 217
w jednostkach pozostałych:	0	600
- udzielone pożyczki	0	600
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 803	9 080
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 726	9 080
-inne środki pieniężne	6 077	0

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018

<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>11 803</b>	<b>17 897</b>
--	---------------	---------------

<b>NOTA NR 28 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa) (w tys. PLN)</b>	<b>waluta</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>w walucie polskiej</b>	<b>PLN</b>	<b>9 513</b>	<b>13 381</b>
<b>w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) w tym:</b>		<b>2 290</b>	<b>4 516</b>
	EUR	2 077	2 737
	USD	21	23
	CZK	4	210
	RUB	188	1 546
	inne	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>		<b>11 803</b>	<b>17 897</b>

<b>NOTA NR 29 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 826	2 193
-rozliczenia z tytułu ubezpieczeń	1 058	906
-rozliczenia związane z przedpłatą na prenumeratę i abonamentem	208	94
-pozostałe	1 560	1 193
VAT do rozliczenia w następnych okresach	5 353	3 675
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>8 179</b>	<b>5 868</b>

**NOTA NR 30 Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2018 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,			
A	imiennie, uprzywilejowane	do dywidendy: w wysokości 2 jednostek powyżej stopy redyskontowej weksli krajowych NBP	100 000	883	aport rzeczowy
A	zwykłe, na okaziciela	nie mają	500 000	4 415	Aport rzeczowy (konwersja z akcji i imiennych)
B	zwykłe na okaziciela	nie mają	233 250	2 060	środki pieniężne
C	zwykłe na okaziciela	nie mają	106 750	942	środki pieniężne
D	zwykłe na okaziciela	nie mają	18 127	160	środki pieniężne
E	zwykłe na okaziciela	nie mają	60 000	530	środki pieniężne
F	zwykłe na okaziciela	nie mają	381 873	3 372	Aport udziałów
G	zwykła imienna	nie ma	1	0	Aport
<b>Razem</b>			<b>1 400 001</b>	<b>12 362</b>	
Wartość nominalna 1 akcji 8,83 PLN					

Na dzień 31.12.2018 r. kapitał zakładowy ZPUE S.A. wynosi 12.362 PLN i dzieli się na 1.400.001 akcji, o wartości nominalnej

8,83 PLN każda.

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

**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

*Rezerwy na zobowiązania*

<b>NOTA NR 31 Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>13 701</b>	<b>12 324</b>
odniesionej na wynik finansowy	9 609	8 173
odniesionej na kapitał własny	4 092	4 151
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
<b>Zwiększenia</b>	<b>990</b>	<b>1 512</b>
odniesione na wynik finansowy	990	1 512
odniesione na kapitał własny	0	0
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>260</b>	<b>135</b>
odniesione na wynik finansowy	196	76
odniesione na kapitał własny	64	59
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>14 431</b>	<b>13 701</b>
odniesionej na wynik finansowy	10 403	9 609
odniesionej na kapitał własny	4 028	4 092
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

W sprawozdaniu z sytuacji majątkowej rezerwy z tytułu odroczonego podatku zostały zaprezentowane jako różnica pomiędzy aktywami z tytułu podatku odroczonego i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

<b>NOTA NR 32 Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
stan na początek okresu	1 964	3 236
zwiększenia	114	0
zmniejszenie	301	1 272
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>1 777</b>	<b>1 964</b>

<b>NOTA NR 33 Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
stan na początek okresu	6 290	244
zwiększenia	0	6 155
zmniejszenie	379	109
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>5 911</b>	<b>6 290</b>

<b>NOTA NR 34 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
stan na początek okresu	6 807	1 817
zwiększenia	2 023	7 725
wykorzystanie	5 309	2 735
<b>stan na koniec okresu</b>	<b>3 521</b>	<b>6 807</b>



Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018

<b>NOTA NR 35 Zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
wobec pozostałych jednostek w tym:	16 131	19 022
-kredyty i pożyczki	4 796	6 167
-inne zobowiązania leasingu finansowego	11 321	12 841
-inne	14	14
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>16 131</b>	<b>19 022</b>

<b>NOTA NR 36 Zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
powyżej 1 roku do 3 lat	15 966	17 698
powyżej 3 do 5 lat	165	1 324
powyżej 5 lat	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>16 131</b>	<b>19 022</b>

<b>NOTA NR 37 Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego wg MSSF o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
powyżej 1 roku do 3 lat	11 155	12 671
powyżej 3 do 5 lat	166	170
powyżej 5 lat	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>11 321</b>	<b>12 841</b>

Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego – przypadające na raty kapitałowe - według MSSF rozumianego na gruncie przepisów podatku dochodowego jako leasing operacyjny na dzień 31.12.2018 wynoszą: 11 295 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego – przypadające na raty kapitałowe - na dzień 31.12.2018 wynoszą: 26 tys. zł.

Wartość na dzień 31.12.2018 r przyszłych płatności z tytułu leasingu operacyjnego w okresie dłuższym niż 12 kolejnych miesięcy wynosi: 11 363 tys. zł. (z uwzględnieniem podatku Vat nie podlegającym odliczeniu), w tym:

- z terminem płatności od roku do 3 lat – 11 195 tys. zł.
- z terminem płatności od 3 lat do 5 lat – 167 tys. zł.
- z terminem płatności powyżej 5 lat – 0 tys. zł.

<b>NOTA NR 38 Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)</b>	<b>waluta</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
a) w walucie polskiej	PLN	10 011	11 999
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN )		6 120	7 023
- w walucie EUR	EUR	656	958
- w walucie USD	USD	5 464	6 065
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>		<b>16 131</b>	<b>19 022</b>

<b>NOTA NR 39 Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
wobec jednostek zależnych	513	150
wobec pozostałych jednostek w tym	265 028	245 157
-kredyty i pożyczki	86 682	77 054
-inne zobowiązania finansowe	5 119	4 375
-z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności:	145 855	135 872
- do 12 miesięcy	145 855	135 872
-zaliczki otrzymane na dostawy	2 298	2 809
- tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	14 935	15 169

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018**

- tytułu wynagrodzeń	9 556	9 592
-inne	583	286
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>265 541</b>	<b>245 307</b>

W roku 2018 ZPUE S.A. dokonała płatności rat leasingowych (z tytułu leasingu finansowego i leasingu operacyjnego traktowanego w sprawozdaniu finansowym analogicznie do leasingu finansowego) w kwocie: 5 544 tys. zł. z czego na część kapitałową przypada: 4 877 tys. zł. na część odsetkową: 667 tys. zł. Część odsetkowa odniesiona została w koszty finansowe. Część kapitałowa nie miała wpływu na koszty okresu. W koszty okresu zostały odniesione odpisy amortyzacyjne dotyczące środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu w kwocie: 3 089 tys. zł.

Wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu operacyjnego w okresie 12 kolejnych miesięcy na dzień 31.12.2018 r. wynosi: 5 462 tys. zł. (z uwzględnieniem podatku Vat nie podlegającym odliczeniu).

Wartość opłat uiszczonych z tytułu leasingu operacyjnego w roku 2018 wynosiła 5 324 tys. zł. (z uwzględnieniem podatku Vat nie podlegającym odliczeniu). Płatności leasingu zostały w pełnej wysokości odniesione w koszty bieżącego okresu.

**NOTA NR 40 Zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura**

<b>walutowa) (w tys. PLN)</b>	<b>waluta</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>w walucie polskiej</b>	<b>PLN</b>	244 460	224 813
<b>w walutach obcych( wg walut i po przeliczeniu na zł)</b>		21 081	20 494
-	EUR	19 398	19 385
-	USD	1 680	1 090
	inne	3	19
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>		<b>265 541</b>	<b>245 307</b>

NOTA NR 41 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2018 r.

BANK	Rodzaj kredytu	Cel	Umowa	Wartość przyznana	wartość uruchomiona	wartość wykorzystania 31.12.2018	Waluta kredytu	Okres kredytu	Zabezpieczenie kredytu	Wysokość stopy procentowej	
BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	linia wielocelowa	linia kredytowa	wielocelowa linia kredytowa nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011 r. Zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012 r. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012 r. Zmiana nr 3 z dnia 16.01.2013 r. Zmiana nr 4 z dnia 26.03.2013 r. Zmiana nr 5 z dnia 29.05.2013 r. Zmiana nr 6 z dnia 22.07.2013 r. Zmiana nr 7 z dnia 10.10.2013 r./dodanie ZPUE Silesia/ Zmiana nr 8 z dnia 13.10.2014 r./dodanie ZPUE Holding, ZPUE EOP, ZPUE ELEKTROINSTAL/ Zmiana nr 9 z dnia 04.11.2015 r. Zmiana nr 10 z dnia 06.07.2016 r. Zmiana nr 11 z dnia 27.01.2017 r. Zmiana nr 12 z dnia 04.10.2017 r. Zmiana nr 13 z dnia 01.02.2018 r. Zmiana nr 14 z dnia 23.05.2018 r. Zmiana nr 15 z dnia 14.06.2018 r. Zmiana nr 16 z dnia 21.06.2018 r. Zmiana nr 17 z dnia 28.06.2018 r. Zmiana nr 18 z dnia 29.10.2018 r.	20 000 000,00	20 000 000,00	14 981 441,85	krajowe zagraniczne	2019-01-14	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy weksla	2,34	
	linia wielocelowa	linia gwarancyjna			5 000 000,00	3 466 998,34					2019-01-14
	linia wielocelowa	linia akredytyw			0,00	0,00					2019-01-14
BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/15/142/CB z dnia 17.06.2015 r.	3 500 000,00	3 500 000,00	1 105 244,00	PLN	2020-06-17	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna, cesja wierzytelności, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji	2,72	

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018

BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/15/313/CB z dnia 18.11.2015 r.	1 000 000,00	1 000 000,00	403 538,00	PLN	2020-11- 18	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, przewłaszczenie na zabezpieczenie kredytowanego środka trwałego, zastaw rejestrowy, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji	2,82
BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/16/240/CB z dnia 11.10.2016 r.	6 600 000,00	6 600 000,00	3 740 000,00	PLN	2021-10- 11	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji	2,82
SANTANDER BANK POLSKA SA	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multilinię nr K01477/14 z dnia 27.01.2015 r. Aneks nr 1 z dnia 21.05.2015 r. Aneks nr 2 z dnia 23.05.2016 r. Aneks nr 3 z dnia 27.06.2016 r. Aneks nr 4 z dnia 30.05.2017 r. Aneks nr 5 z dnia 30.06.2017 r. Aneks nr 6 z dnia 28.05.2018 r. Aneks nr 7 z dnia 28.08.2018 r. Aneks nr 8 z dnia 02.10.2018 r. Aneks nr 9 z dnia 12.12.2018 r.	33 000 000,00	33 000 000,00	25 800 222,15	PLN	2019-06- 30	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji, hipoteka, cesja	2,84
	linia wielocelowa	linia gwarancyjna						2025-06- 30		
SANTANDER BANK POLSKA SA	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny nr K00292/15 z dnia 21.05.2015 r.	1 544 540,00	1 544 540,00	411 848,00	PLN	2020-05- 20	zastaw rejestrowy, cesja, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2,64
BANK HANDLOWY SA	w rachunku bieżącym	w rachunku bieżącym	kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR- RB/000091885/0182/14 z dnia 30.12.2014 r. Aneks nr 1 z dnia 30.10.2015 r. Aneks nr 2 z dnia 21.12.2015 r. Aneks nr 3 z dnia 27.06.2016 r. Aneks nr 4 z dnia 19.12.2016 r. Aneks nr 5 z dnia 19.12.2017 r. Aneks nr 6 z dnia	20 000 000,00	20 000 000,00	19 775 106,38	PLN	2019-02- 26	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2,24

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018

			14.06.2018 r. Aneks nr 7 z dnia 27.08.2018 r.							
BANK HANDLOWY SA	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0137/15 z dnia 30.12.2015 r.	1 245 113,00	1 245 113,00	506 473,00	PLN	2020-12-21	zastaw rejestrowy, cesja	2,82
BANK HANDLOWY SA	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0027/16 z dnia 31.03.2016 r.	1 046 566,00	1 046 566,00	478 918,00	PLN	2021-03-05	zastaw rejestrowy, cesja	3,12
BANK HANDLOWY SA	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. Aneks nr 2 z dnia 29.08.2018 r.	6 406 560,00	4 935 720,04	2 828 570,04	PLN	2021-06-14	hipoteka, cesja	2,77
BANK MILLENNIUM	w rachunku bieżącym	w rachunku bieżącym	umowa o kredyt w RB nr 12345/18/400/04 z dnia 11.12.2018	20 000 000,00	20 000 000,00	18 525 697,37	PLN	2019-03-31	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2,64
SANTANDER BANK POLSKA SA	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multiliniję nr K01500/14 z dnia 12.03.2015 r., Aneks nr 1 z dnia 27.05.2015 r., Aneks nr 2 z dnia 09.05.2016 r., Aneks nr 3 z dnia 17.11.2016 r., Aneks nr 4 z dnia 30.05.2017 r., Aneks nr 5 z dnia 30.06.2017 r., Aneks nr 6 z dnia 08.11.2017 r., Aneks nr 7 z dnia 28.05.2018 r., Aneks nr 8 z dnia 28.08.2018 r., Aneks nr 9 z dnia 12.12.2018 r.	25 000 000,00	3 000 000,00	2 921 021,20	PLN	2019-06-30	weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna łączna wraz z cesją praw z polisy w zakresie od ognia i innych zdarzeń losowych lub stanowiącej równowartość budynków i budowli, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji bankowej w zakresie świadczeń pieniężnych	2,84
	linia wielocelowa	linia gwarancyjna			2 000 000,00	0,00	krajowe/zagraniczne	2024-06-30		

<b>NOTA NR 42 Inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
rozliczenia międzyokresowe przychodów	9 708	11 242
- krótkoterminowe - rozliczenie dotacji	1 451	1 616
- długoterminowe - rozliczenie dotacji	8 257	9 626
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>9 708</b>	<b>11 242</b>

**NOTA NR 43 Należności i zobowiązania warunkowe; poręczenia**

<b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
pozostałe	0	0
<b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych kapitałowo, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
udzielonych gwarancji i poręczeń	0	107
pozostałe	0	0
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych kapitałowo, razem</b>	<b>0</b>	<b>107</b>

**Udzielone poręczenia**

ZA KOGO	NA CZYJĄ RZECZ	KWOTA	WALUTA	DATA WYGAŚNIĘCIA ZOBOWIĄZANIA
Stolbud Włoszczowa SA	MILLENNIUM LEASING SP. Z O.O.	4 070 000,00	PLN	2021-01-31
Stolbud Włoszczowa SA	SANTANDER LEASING SA	228 089,04	PLN	2023-01-26

**Objaśnienia do rachunku zysków i strat:**

<b>NOTA NR 44 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa) (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2018- 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017- 31.12.2017</b>
ze sprzedaży produktów	466 704	425 858
- w tym: od jednostek powiązanych	2 145	5 671
ze sprzedaży usług	98 330	71 226
- w tym: od jednostek powiązanych	481	47
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>565 034</b>	<b>497 084</b>
-w tym: od jednostek powiązanych	2 626	5 718

<b>NOTA NR 45 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2018- 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017- 31.12.2017</b>
kraj	496 904	433 566
- w tym: od jednostek powiązanych	494	56
Eksport i WDT	68 130	63 518
- w tym: od jednostek powiązanych	2 132	5 662
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>565 034</b>	<b>497 084</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	2 626	5 718

<b>NOTA NR 46 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa) (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2018- 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017- 31.12.2017</b>
przychody ze sprzedaży materiałów	84 385	71 245

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018**

- w tym: od jednostek powiązanych	30	2 089
przychody ze sprzedaży towarów	0	3
- tym: od jednostek powiązanych	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>84 385</b>	<b>71 248</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	30	2 089

<b>NOTA NR 47 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2018- 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017- 31.12.2017</b>
kraj	82 007	67 053
-w tym: od jednostek powiązanych	11	11
eksport	2 378	4 195
- tym : od jednostek powiązanych	19	2 078
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>84 385</b>	<b>71 248</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	30	2 089

<b>NOTA NR 48 Koszty według rodzaju (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2018- 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017- 31.12.2017</b>
amortyzacja	18 663	18 525
zużycie materiałów i energii	315 052	284 697
usługi obce	85 676	64 383
podatki i opłaty	3 090	2 944
wynagrodzenia	123 809	112 754
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 485	23 516
pozostałe koszty rodzajowe	5 037	5 633
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>577 812</b>	<b>512 452</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-9 752	-10 618
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 905	-1 179
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-24 530	-23 132
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-81 345	-75 493
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>460 280</b>	<b>402 030</b>

<b>NOTA NR 49 Pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2018- 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017- 31.12.2017</b>
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	330	1 949
dotacje	1 824	1 904
Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:	18 610	11 605
rozwiązane rezerwy w tym:	10 930	8 065
-aktualizujące należności spłacone	9 633	7 123
-aktualizujące zapasy	1 297	530
przychody z tytułu wynajmu składników majątku	2 161	1 295
w tym: wynajem nieruchomości inwestycyjnych	576	440
otrzymane odszkodowania	2 303	419
otrzymane premie pieniężne	1 287	997
z tytułu obciążeń pracowników	762	449
pozostałe	1 167	380
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>20 764</b>	<b>15 458</b>

<b>NOTA NR 50 Pozostałe koszty operacyjne (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2018- 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017- 31.12.2017</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości niefinansowych	14 493	16 059

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018**

Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:	5 089	2 208
- koszty wynajmu składników majątku	1 445	972
w tym: koszt wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	524	400
- zapłacone odszkodowania	1 553	299
- pozostałe	2 091	937
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>19 582</b>	<b>18 267</b>

**Przychody finansowe**

<b>NOTA NR 51 Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2018-31.12.2018</b>	<b>01.01.2017-31.12.2017</b>
a) od jednostek powiązanych	1	0
b) od pozostałych jednostek	0	0
<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

<b>NOTA NR 52 Przychody finansowe z tytułu odsetek razem (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2018-31.12.2018</b>	<b>01.01.2017-31.12.2017</b>
z tytułu udzielonych pożyczek	190	36
od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	18	83
od przeterminowanych należności - otrzymane	97	80
od przeterminowanych należności - naliczone	5 871	370
od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	3	0
pozostałe odsetki	0	10
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>6 179</b>	<b>579</b>
- w tym od jednostek powiązanych	5 017	33

<b>NOTA NR 53 Aktualizacja wartości inwestycji (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2018-31.12.2018</b>	<b>01.01.2017-31.12.2017</b>
Wycena kontraktów terminowych i innych instrumentów finansowych	0	0
<b>Aktualizacja wartości inwestycji, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>NOTA NR 54 Inne przychody finansowe (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2018-31.12.2018</b>	<b>01.01.2017-31.12.2017</b>
dotatnie różnice kursowe	0	906
rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	96	174
ze sprzedaży wierzytelności odsetkowych	0	22
zwrot dopłat	0	0
pozostałe	40	19
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>136</b>	<b>1 121</b>

**Koszty finansowe**

<b>NOTA NR 55 Koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2018-31.12.2018</b>	<b>01.01.2017-31.12.2017</b>
od kredytów i pożyczek	2 399	1 965
- od jednostek niepowiązanych	2 376	1 965
pozostałe odsetki	997	810
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek niepowiązanych	997	810
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>3 396</b>	<b>2 775</b>

<b>NOTA NR 56 Inne koszty finansowe (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2018-31.12.2018</b>	<b>01.01.2017-31.12.2017</b>
--	------------------------------	------------------------------



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018**

ujemne różnice kursowe	467	0
utworzone odpisy aktualizujące należności odsetkowe	5 908	427
utworzone odpisy aktualizujące wartość udziałów	5 433	5 000
opłaty i prowizje bankowe od zaciągniętych kredytów	525	277
pozostałe	165	45
<b>Inne koszty, razem</b>	<b>12 498</b>	<b>5 749</b>

**Podatek dochodowy**

<b>NOTA NR 57 Podatek dochodowy bieżący (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2018-31.12.2018</b>	<b>01.01.2017-31.12.2017</b>
1.Zysk (strata) brutto	-1 292	-5 879
2.Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	13 795	19 093
3.Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	12 503	13 214
4.Podatek dochodowy według stawki 19%	2 375	2 511
5.Zwieszenia,zaniechania,zwolnienia,odliczenia i obniżki podatku	0	-201
6.podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany)w deklaracji okresu, w tym:	2 375	2 310
-wykazany w rachunku zysków i strat	2 375	2 310
-dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
-dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

<b>NOTA NR 58 Podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2018-31.12.2018</b>	<b>01.01.2017-31.12.2017</b>
Zmniejszenia(zwiększenia) z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	-124	-2 472
Zmniejszenia (zwiększenia)z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
Zmniejszenia(zwiększenia) z tytułu nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
Zmniejszenia (zwiększenia)z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0	0
Inne składniki podatku odroczonego	0	0
<b>Podatek dochodowy odroczony razem</b>	<b>-124</b>	<b>-2 472</b>

**NOTA NR 59 Ryzyka finansowe działalności**

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

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

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

- ryzyko płynności – to ryzyko, że Spółka napotka trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań związanych ze zobowiązaniami

finansowymi. Spółka dba o utrzymanie płynności na odpowiednim, bezpiecznym poziomie. Po sporządzeniu budżetu Spółka występuje do współpracujących z nią instytucji finansowych o przyznanie odpowiednich limitów kredytowych. W zakresie zewnętrznego finansowania Spółka korzysta z kredytów. Służby finansowe na bieżąco monitorują sytuację finansową i płatniczą w Spółce.

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

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

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

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

Z uwagi na fakt, iż zgodnie z analizą Spółki zmiana stopy procentowej nie wywarłaby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe oraz wynik finansowy jednostki, Spółka odstąpiła od zamieszczania analizy wrażliwości na ryzyko stopy procentowej.

NOTA NR 60 Analiza wrażliwości w roku 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	1 330	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	99	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	189 557	2 318	0	-2 318	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	8 136	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	7 000	0	0	0	0
Środki pieniężne	11 803	229	0	-229	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	5 726	229	0	-229	0
<i>inne środki pieniężne</i>	6 077	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	91 478	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	4 796	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	86 682	0	0	0	0
Leasing finansowy	16 440	-689	0	689	0
<i>długoterminowy</i>	11 321	-556	0	556	0
<i>krótkoterminowy</i>	5 119	-133	0	133	0
Papiery wartościowe -obligacje	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	146 368	-1 975	0	1 975	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	27 387	0	0	0	0
Razem		-117	0	117	0

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018

Aktywa finansowe według pozycji bilansowych	31.12.2018 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)					Inne (wyceniane według wartości księgowej)
		wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
<u>Aktywa finansowe</u>							
Udziały i akcje	1 330	-	-	1 330	-	-	-
Kaucje zatrzymane długoterminowe	99					99	
Należności z tytułu dostaw i usług	189 557					189 557	
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	8 136					8 136	
Udzielone pożyczki	7 000					7 000	
Środki pieniężne	11 803	-	-	-	-	-	11 803
				wyceniane w wartości godziwej zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		
<u>Zobowiązania finansowe</u>							
Kredyty bankowe	91 478	-	-	91 478	-	-	-
długoterminowe	4 796	-	-	4 796	-	-	-
krótkoterminowe	86 682	-	-	86 682	-	-	-
Leasing finansowy	16 440	-	-	16 440	-	-	-
długoterminowy	11 321	-	-	11 321	-	-	-
krótkoterminowy	5 119	-	-	5 119	-	-	-
Papiery wartościowe -obligacje	0	-	-	0	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	146 368	-	-	146 368	-	-	-
Inne zobowiązania, niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	27 387	-	-	27 387	-	-	-

#### NOTA NR 61 Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w spółce pięć segmentów operacyjnych:

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

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



NOTA NR 63 Segmenty działalności w roku 2017

	Stacje kontenerowe	Rozdzielnice SN	Rozdzielnice nN	Złącza nN i szafy kablowe	Linie napowietrzne	Aparatura Łączeniowa	Towary	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	187 582	55 596	35 479	29 799	93 244	22 832	71 248	72 552	568 332
Wynik brutto ze sprzedaży	43 086	11 968	4 530	2 393	18 654	4 770	7 325	9 653	102 379
Koszty sprzedaży									23 132
Koszty ogólnego zarządu									75 493
Wynik ze sprzedaży									3 754
Pozostałe przychody operacyjne									15 458
Pozostałe koszty operacyjne									18 267
Wynik na działalności operacyjnej									945
Przychody finansowe									1 700
Koszty finansowe									8 524
Wynik brutto									-5 879
Podatek dochodowy									-162
Wynik netto									-5 717

Amortyzacja	4 610	227	1 023	613	1 547	2 108	0	8 930	19 058
Wartości niematerialne	7 129	1 229	421	0	1 941	4 722	0	15 734	31 176
Środki trwałe	60 241	140	7 300	4 633	23 437	17 284	0	88 664	201 699
Środki trwałe w budowie	562	0	0	132	698	2	0	36 476	37 870
Zapasy	11 358	3 206	5 165	2 013	4 243	12 372	102	28 411	66 872
Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług									188 108
Zobowiązania									264 328

**NOTA NR 64 Kontynuacja działalności**

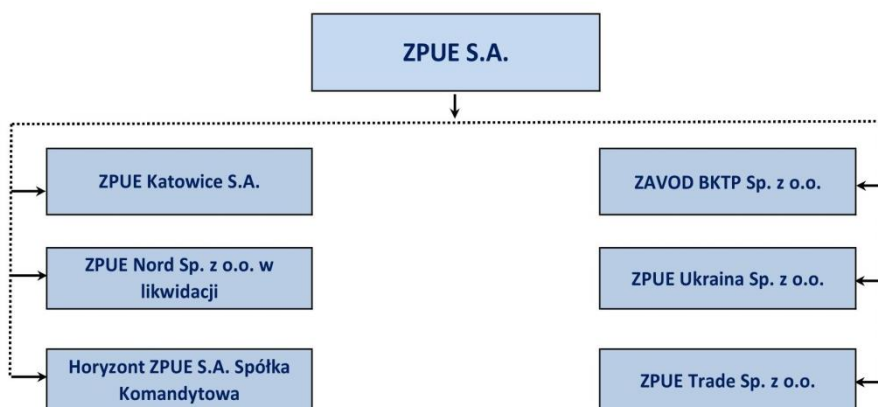
Zarząd spółki ZPUE SA nie zaniechał działalności. Zarząd Spółki nie przewiduje zaniechania działalności w latach następnych. W nocie Nr 12 zostały opisane przeprowadzone w okresie sprawozdawczym procesy połączeniowe oraz likwidacyjne.

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.

**NOTA NR 65 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie**

Na dzień 31.12.2018 r. koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wynosił: 15 900 tys. PLN

**NOTA NR 66 Struktura grupy ZPUE S.A. wg stanu na dzień 31.12.2018**



**NOTA NR 67 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi**

W roku 2018 Zarząd ZPUE SA nie zawierał z osobami, będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego, lub administrującego jednostkę, osobami będącymi małżonkami lub osobami faktycznie pozostającymi we wspólnym pożyciu, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia, przysposobionymi lub przysposabiającymi, osobami związanymi z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostką istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

**NOTA NR 68 Zatrudnienie**

Na dzień 31.12.2018 roku w ZPUE S.A. zatrudnionych było 2 246 osób.

- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1 507 osób,
- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 739 osób.

**NOTA NR 69 Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących**

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

*Tabela: Wartość wynagrodzeń otrzymanych przez osoby zarządzające ZPUE S.A. w 2018 r.*

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie (w tym z tytułu pełnionej funkcji i umowy o pracę)
Janusz Petrykowski	Prezes Zarządu (do 21.03.2018 r.)	231 tys. zł.



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018**

Tomasz Gajos	V-ce Prezes Zarządu	306,7 tys. zł.
Andrzej Grzybek	Członek Zarządu (do 30.09.2018 r.)	325,1 tys. zł.
Wojciech Kosiński	Prezes Zarządu / Członek Zarządu	425,5 tys. zł.
Iwona Dobosz	Członek Zarządu	386,4 tys. zł.
Michał Stępień	Członek Zarządu	371,3 tys. zł.

**Tabela:** Wartość wynagrodzeń otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji w organie nadzoru ZPUE Katowice S.A. w 2018 r.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie
Andrzej Grzybek	Prezes Rady Nadzorczej (do 30.09.2018 r.)	17,5 tys. zł.
Tomasz Gajos	Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej (do 04.07.2018 r.)	11,2 tys. zł.
Michał Stępień	Członek Rady Nadzorczej / Prezes Rady Nadzorczej (od 30.04.2018 r.)	12,9 tys. zł.
Wojciech Kosiński	Członek Rady Nadzorczej (od 30.04.2018 r.)	12 tys. zł.
Iwona Dobosz	Członek Rady Nadzorczej (od 01.11.2018 r.)	3 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym członkowie Zarządu nie otrzymali wynagrodzenia w formie opcji na akcje. Przepisy korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnienia dla członków Zarządu do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje. Członkowie Zarządu mogą korzystać z samochodów służbowych zarówno dla celów służbowych, jak i prywatnych - w Spółce obowiązują regulacje wewnętrzne w zakresie korzystania z samochodów służbowych, których konsekwencją jest wnoszenie określonych opłat przez osoby użytkujące samochody służbowe dla celów prywatnych (w tym przez osoby wchodzące w skład organu zarządzającego).

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

Łączna wartość wynagrodzeń (w tym z tytułu pełnienia funkcji w organie zarządzającym oraz na podstawie zawartych umów o pracę), wypłaconych osobom zarządzającym przez spółkę ZPUE S.A. w 2018 roku, wyniosła 2 046 tys. zł.

Łączna wartość wynagrodzeń członków Zarządu ZPUE S.A. z tytułu pełnienia funkcji w organie nadzoru spółki zależnej (ZPUE Katowice S.A.), wypłaconych w 2018 roku, wyniosła 56,6 tys. zł.

Członkowie Rady Nadzorczej ZPUE S.A. otrzymują miesięczne wynagrodzenie z tytułu wykonywania czynności nadzorczych oraz uczestniczenia w posiedzeniach organu nadzoru. Ponadto część osób nadzorujących otrzymuje wynagrodzenie z tytułu zawartej ze Spółką umowy o pracę.

W omawianym okresie sprawozdawczym członkowie Rady Nadzorczej ZPUE S.A. nie pełnili funkcji we władzach jej spółek zależnych i nie otrzymywali wynagrodzeń oraz nagród od tych spółek.

W roku 2018 ZPUE S.A. nie wypłacała członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia w formie opcji na akcje. Regulacje korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnień do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje dla osób pełniących funkcje nadzorcze.

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

Łączna wartość wynagrodzeń otrzymanych od spółki ZPUE S.A. przez osoby wchodzące w skład jej organu nadzorczego w 2018 roku wyniosła 1 419,2 tys. zł.

**Tabela:** Wartość wynagrodzeń otrzymanych przez członków Rady Nadzorczej ZPUE S.A. w 2018 r.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie
Bogusław Wypychewicz	Prezes Rady Nadzorczej / Prezes Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu	634,3 tys. zł.
Małgorzata Wypychewicz	Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej	512,2 tys. zł.
Michał Wypychewicz	Członek Rady Nadzorczej (do 18.06.2018 r.)	97,6 tys. zł.
Katarzyna Wypychewicz	Członek Rady Nadzorczej	60 tys. zł.
Piotr Kukurba	Członek Rady Nadzorczej	57,5 tys. zł.
Jarosław Myjak	Członek Rady Nadzorczej	57,6 tys. zł.

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

Osobom zarządzającym i nadzorującym według stanu na 31.12.2018 r. ZPUE S.A. udzieliła pożyczek. Pożyczki zostały sfinansowane z ZFŚS.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Kapitał pożyczki
Iwona Dobosz	Członek Zarządu	45 tys. zł.

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

**NOTA NR 71 Podmiot badający sprawozdanie finansowe**

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

Podmiotem wybranym do dokonania przeglądu sprawozdań finansowych oraz przeprowadzenia badania sprawozdań rocznych została spółka BDO Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. 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 0000729684, 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, w tym: za przegląd i badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 ustalono wynagrodzenie w kwocie: 75 tys. zł. i za przegląd i badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018 ustalono wynagrodzenie w kwocie 77 tys. zł.

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

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

**NOTA NR 72 Dywidenda**

W roku 2018 ZPUE SA nie dokonywała wypłaty dywidendy.

**NOTA NR 73 Proponowany podział wyniku netto za rok 2018**

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

**NOTA NR 74 Transakcje z jednostkami powiązаныmi w roku 2018**

• ZPUE Katowice SA

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	491
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	11
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	450
Koszt sprzedaży materiałów	9

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018**

Pozostałe przychody operacyjne	89
Wartość należności	658
Wartość zobowiązań	148
• <i>ZPUE Nord Sp. Z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	2
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0
• <i>Zawod Błocznych Komplektnych Transformatorowych Podstacji” OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)</i>	
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	1 056
Wartość zobowiązań	0
Udzielone pożyczki	7 000
• <i>ZPUE Ukraina Sp. z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	428
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	15
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	354
Koszt sprzedaży materiałów	11
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	20
Wartość zobowiązań	0
• <i>ZPUE Trade s.r.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	9
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	8
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	4
Wartość należności	1
Wartość zobowiązań	0
• <i>ZPUE Bałkany</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018**

Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	0
<i>· Koronea sp. z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	7
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	6
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	4
Wartość zobowiązań	0
<i>· Koronea GMBH</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1 599
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1 399
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	1 950
Wartość zobowiązań	339
<i>· Horyzont Sp.k.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	4
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	1
Wartość należności	5
Wartość zobowiązań	27
<i>Razem transakcje z podmiotami powiązanymi</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 626
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	31
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 295
Koszt sprzedaży materiałów	21
Pozostałe przychody operacyjne	96
Wartość należności	3 694
Wartość zobowiązań	513
Udzielone pożyczki	7 000

**Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi (niekonsolidowanymi) – powiązanymi osobowo**

Podmiot powiązany	Typ transakcji	Wartość obrotu z podmiotem w 2018 roku (w tys. PLN)
Sposób powiązania		
Stolbud Włoszczowa S.A. podmiot nadzorowany i zarządzany przez	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	11 799

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2018**

członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Zakup wyrobów, usług, materiałów i środków trwałych przez ZPUE S.A.	6 111
Stolbud Pszczyna Sp. z o.o. podmiot zarządzany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	475
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	28
Kortrak sp. z o.o. podmiot kontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	499
	Zakup wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	4 202
Villa Aromat Sp. z o.o. podmiot współkontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	131
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	1 558
Wypychewicz Bogusław i Małgorzata Osoby sprawujący kontrolę nad ZPUE SA	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	5
	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	118
Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2018 r.		18 428
Saldo zobowiązań w stosunku do podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2018 r.		2 184

ZPUE S.A. dokonywała w roku 2018 transakcji z jednostkami powiązаныmi. Transakcje te zawierane były na warunkach rynkowych.

Spółka nie zidentyfikowała transakcji z innymi podmiotami powiązаныmi tj. kluczowymi członkami personelu, członkami ich rodzin itp.

**NOTA NR 75 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt**

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe za rok 2018.

Włoszczowa, dnia 30.04.2019 r.

