



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
grupy kapitałowej ZPUE S.A.
za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.**

przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

obejmujące:

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

Włoszczowa dnia, 30 kwietnia 2019 r.

Spis treści	
Wprowadzenie do sprawozdania skonsolidowanego.....	4
Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym	8
Opis zmian w organizacji grupy kapitałowej	9
Oświadczenie Zarządu	9
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.	10
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	26
Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	27
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA	28
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	29
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	31
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	33
NOTA NR 1 Skonsolidowane wartości niematerialne	35
NOTA NR 2 Zmiany skonsolidowanych wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	37
NOTA NR 3 Skonsolidowane wartości niematerialne (struktura własnościowa)	38
NOTA NR 4 Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe	38
NOTA NR 5 Zmiany skonsolidowanych środków trwałych (wg grup rodzajowych)	39
NOTA NR 6 Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/	40
NOTA NR 7 Skonsolidowane środki trwałe wykazywane pozabilansowo	40
NOTA NR 8 Skonsolidowane należności długoterminowe	40
NOTA NR 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych	40
NOTA NR 10 Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa)	40
Nieruchomości	40
NOTA NR 11 Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości	40
NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe	41
NOTA NR 13 Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe	42
NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych	43
NOTA NR 15 Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe /struktura walutowa/	43
Inne inwestycje długoterminowe	43
NOTA NR 16 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe /wg rodzaju/	43
NOTA NR 17 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe /struktura walutowa/	43
NOTA NR 18 Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
NOTA NR 19 Skonsolidowane zapasy	44
NOTA NR 20 Odpisy aktualizujące zapasy	45
NOTA NR 21 Skonsolidowane należności krótkoterminowe	45
NOTA NR 22 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	45
NOTA NR 23 Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług brutto o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	45
NOTA NR 24 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	46
NOTA NR 25 Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	46
NOTA NR 26 Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto z podziałem na należności niespłacone w terminie	46
NOTA NR 27 Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe	46
NOTA NR 28 Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne /struktura walutowa/	47
NOTA NR 29 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47
NOTA NR 30 Akcje własne	43
NOTA NR 31 Struktura kapitału zakładowego	47
NOTA NR 32 Zmiana stanu skonsolidowanych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48
NOTA NR 33 Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	48
NOTA NR 34 Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	48

NOTA NR 35 Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych	49
NOTA NR 36 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe	49
NOTA NR 37 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	49
NOTA NR 38 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	49
NOTA NR 39 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	50
NOTA NR 40 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe	50
NOTA NR 41 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe brutto /struktura walutowa/	50
NOTA NR 42 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2018 r.	51
NOTA NR 43 Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe	55
Należności i zobowiązania warunkowe	55
NOTA NR 46 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	55
NOTA NR 47 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	56
NOTA NR 48 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	56
NOTA NR 49 Skonsolidowane	56
NOTA NR 50 Skonsolidowane koszty według rodzaju	56
NOTA NR 51 Pozostałe przychody operacyjne	57
NOTA NR 52 Pozostałe koszty operacyjne	57
NOTA NR 53 Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	57
NOTA NR 54 Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu odsetek	57
NOTA NR 55 Skonsolidowane inne przychody finansowe	58
NOTA NR 56 Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek	58
NOTA NR 57 Inne skonsolidowane koszty finansowe	58
NOTA NR 58 Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący	58
NOTA NR 59 Skonsolidowany podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	58
NOTA NR 60 Analiza wrażliwości	57
NOTA NR 61 Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39	58
Informacje dotyczące segmentów działalności	62
NOTA NR 62 Segmenty działalności w roku 2018	63
NOTA NR 63 Segmenty działalności w roku 2017	64
NOTA NR 64 Kontynuacja działalności	65
NOTA NR 65 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	65
NOTA NR 66 Nakłady na ochronę środowiska	65
NOTA NR 67 Struktura grupy ZPUE S.A. wg stanu na dzień 31.12.2018	65
NOTA NR 68 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi	65
NOTA NR 69 Zatrudnienie	65
NOTA NR 71 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących	67
NOTA NR 72 Podmiot badający sprawozdanie finansowe	67
NOTA NR 73 Dywidenda	68
NOTA NR 74 Proponowany podział zysku netto za rok 2018	68
NOTA NR 75 Transakcje z podmiotami powiązаныmi niekonsolidowanymi	68
NOTA NR 76 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt	71

Wprowadzenie do sprawozdania skonsolidowanego

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

a) jednostki dominującej:

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 r.

Struktura władz

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

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.

Biegły rewident

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

Podmiotem wybranym do dokonania przeglądu sprawozdań finansowych oraz przeprowadzenia badania sprawozdań rocznych została spółka BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa, zarejestrowana 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 S.k. z siedzibą w Warszawie dokonywała przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania ZPUE SA za I półrocze 2016 roku o raz badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2016, jak również przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania ZPUE SA za I półrocze 2017 roku o raz badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2017.

b) jednostek zależnych objętych konsolidacją:

ZPUE Katowice S.A.

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

Rada Nadzorcza

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

- Michał Stępień – Prezes Rady Nadzorczej
- Iwona Dobosz – Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Kosiński – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZPUE Katowice S.A., które wystąpiły od początku 2018 r.:

- z dniem 30 kwietnia 2018 r. Walne Zgromadzenie odwołało Pana Tomasza Stępnia oraz Pana Mariusza Synowca ze składu Rady Nadzorczej,
- z dniem 30 kwietnia 2018 r. Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Kosińskiego oraz Pana Michała Stępnia, powierzając im funkcję członków Rady Nadzorczej,
- z dniem 4 lipca 2018 r. Pan Tomasz Gajos zrezygnował z pełnienia funkcji Zastępcy Prezesa Rady Nadzorczej,
- z dniem 30 września 2018 r. Pan Andrzej Grzybek zrezygnował z pełnienia funkcji Prezesa Rady Nadzorczej,
- z dniem 1 listopada 2018 r. Walne Zgromadzenie powołało Panią Iwonę Dobosz do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz Pana Michała Stępnia do pełnienia funkcji Prezesa Rady Nadzorczej.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Zarząd ZPUE Katowice S.A. działał jednoosobowo i składał się z Prezesa Zarządu Tomasza Walkiewicza.

Zmiany w składzie Zarządu ZPUE Katowice S.A., które wystąpiły od początku 2018 r.:

- w dniu 9 marca 2018 r. Pan Jan Wiatowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 15 marca 2018 r.,
- w dniu 15 marca 2018 r. Rada Nadzorcza ZPUE Katowice S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana
- z dniem 31 stycznia 2019 r. Pan Tomasz Walkiewicz zrezygnował z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,
- z dniem 1 lutego 2019 r. Rada Nadzorcza ZPUE Katowice S.A. powołała Pana Arkadiusza Swach do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

ZPUE Elektroinstal sp. z o.o.

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

ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. z siedzibą w Raciążu do dnia połączenia ze spółką ZPUE S.A. była spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000026740. Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 10 lipca 2001 r. Przed zarejestrowaniem połączenia ze spółką ZPUE S.A. kapitał zakładowy ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o. składał się z 488 udziałów o łącznej wartości 244.000,00 zł, które w całości posiadała ZPUE S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności ZPUE Elektroinstal sp. z o.o. była produkcja konstrukcji metalowych i ich części, produkcja konstrukcji do stacji słupowych oraz linii napowietrznych SN i nN, a także produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

ZPUE EOP sp. z o.o.

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

ZPUE EOP sp. z o.o. z siedzibą Kaliszu do dnia połączenia ze spółką ZPUE S.A. była spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000052287. Rejestracja spółki w KRS nastąpiła w dniu 12 października 2001 r. Przed zarejestrowaniem połączenia ze spółką ZPUE S.A. kapitał zakładowy ZPUE EOP sp. z o.o. składał się z 1626 udziałów o łącznej wartości 813.000,00 zł, które w całości posiadała ZPUE S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności ZPUE EOP sp. z o.o. była produkcja konstrukcji metalowych do stacji słupowych i linii napowietrznych, produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej, produkcja sprzętu instalacyjnego, produkcja rozdzielnic transformatorowych nn i modułów pomiarowo-rozłącznikowych SN oraz produkcja słupowych stacji transformatorowych.

ZPUE Nord sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 27 lutego 2019 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wykreślenia z rejestru spółki ZPUE Nord Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą we Włoszczowie, co zakończyło proces likwidacji tego podmiotu – patrz pkt. 2.

ZPUE Nord sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą we Włoszczowie była spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000501272. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 12.03.2014 r. Do momentu likwidacji kapitał zakładowy ZPUE Nord sp. z o.o. wynosił 5.000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości 50 zł każdy, które w całości posiadała ZPUE S.A. Jako podstawowy przedmiot działalności Spółki określono produkcję aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

Inne podmioty zależne – nieobjęte konsolidacją

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

- Spółka „Zawod blocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Kompletnych Transformatorowych Stacji) w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska). Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. ZPUE S.A. posiada udział o wartości nominalnej 85.010.000,00 rubli, stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki;
- Spółka OOO ZPUE Ukraina (ZPUE Ukraina) w Iwano-Frankowsku (Republika Ukrainy). Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, a jej kapitał zakładowy wynosi 8.000 Euro. ZPUE S.A. posiada udział o wartości 6.400 Euro, stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- Spółka ZPUE Trade s.r.o. (ZPUE Trade) w Ostrawie (Republika Czeska). Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, a jej kapitał zakładowy wynosi 210.000,00 CZK. ZPUE S.A. posiada 100% udziałów, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. W styczniu 2019 r. rozpoczął się proces likwidacji spółki ZPUE Trade.

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

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

Na dzień 31.12.2018 r. ZPUE S.A. posiadała również:

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

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

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

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.

Opis zmian w organizacji grupy kapitałowej

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.

W wyniku dokonanego połączenia spółka Przejmująca – ZPUE SA wstąpiła we wszelkie prawa i obowiązki Spółek Przejmowanych.

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 dniu 15 lutego 2018 r. 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. Postępowanie likwidacyjne zostało zakończone z dniem wykreślenia ZPUE Nord Sp. z o.o. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców, co nastąpiło w dniu 27 lutego 2019 r.

Zgodnie z zaświadczeniem wydanym w dniu 10 lipca 2018 r. przez jednostkę prowadzącą rejestr handlowy w Bułgarii, zakończyło się postępowanie likwidacyjne ZPUE Balkani w likwidacji, EOOD (ZPUE Bałkany) z siedzibą w Sofii, w konsekwencji czego spółka ta została wykreślona z rejestru.

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

Oświadczenie Zarządu

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej i jednostek zależnych za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 wraz z danymi porównywalnymi za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018 obejmuje dane spółki dominującej ZPUE SA (po połączeniu ze spółkami: ZPUE EOP Sp. z o.o. i ZPUE Elektroinstal SP. z o.o.) i dane spółki zależnej: ZPUE Katowice S.A.. Dane porównywalne za rok 2017 obejmują dane spółki dominującej: ZPUE SA i spółek zależnych: ZPUE Katowice S.A., ZPUE EOP Sp. z o.o., ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o., ZPUE Nord Sp. z o.o.

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

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie sporządzone na dzień 31.12.2018 r. zawiera, w ocenie Zarządu ZPUE SA, wszystkie informacje niezbędne do prawidłowej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego grupy.

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

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

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

Zasady ewidencji rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

Do środków trwałych jednostek zalicza się;

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

Do środków trwałych jednostek zalicza się również obce środki trwale używane przez nie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli z innych przepisów wynika prawo dokonywania od nich odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) przez korzystające z tych środków jednostki. Przedmioty w cenie do 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 trwale w cenie jednostkowej powyżej 10 000,00 zł. są wprowadzane do ewidencji środków trwałych. Ewidencja środków

trwałych pozwala wprowadzić wyróżniki rozróżniając środki trwałe sfinansowane ze źródeł innych (np. z budżetu państwa, z dotacji unijnych.) Środki trwałe rejestrowane są w pozycjach analitycznych zgodnie z symboliką KRŚT.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

„Księga wartości niematerialnych i prawnych” obejmuje następujące pozycje:

- numer inwentarzowy,
- nazwę,
- datę zakupu lub wytworzenia,

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

Obce środki trwałe ujmuje się w ewidencji pozabilansowej.

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

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

Umorzenie

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

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są jako koszt danego okresu.

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

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

Plan amortyzacji zawiera m.in.:

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

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

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

Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

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

Nieruchomości 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 bezpośrednio. 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.

W odniesieniu do:

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

Zobowiązania 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, spółki z grupy kwalifikują 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.

Grupa 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. Grupa, jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. W momencie początkowego ujęcia, Grupa klasyfikuje instrumenty kapitałowe, tj. akcje i udziały w jednostkach pozostałych, do kategorii instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Grupa 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 Grupa klasyfikuje jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa do kategorii instrumentów finansowych zabezpieczających kwalifikuje aktywa i zobowiązanie 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 Grupy, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług. Grupa 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 Grupa 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. Grupa uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach szacowania strat oczekiwanego prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe. Grupa 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 Grupa 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 jednostkach mogą występować pochodne instrumenty finansowe (np. terminowe kontrakty forward) charakteryzujące się następującymi cechami:

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

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

Jednostka może stosować pochodne instrumenty zabezpieczające w celu:

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

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

- przed zawarciem kontraktu ustalono jego cel oraz określono, które aktywa lub pasywa mają zostać za pomocą tego kontraktu zabezpieczone,
- zabezpieczający instrument finansowy będący przedmiotem kontraktu i zabezpieczane za jego pomocą aktywa lub pasywa charakteryzują się podobnymi cechami, a w szczególności wartością nominalną, datą zapadalności, wpływem zmian stopy procentowej albo kursu waluty,

- stopień pewności oczekiwań dotyczących przewidywanych w wyniku kontraktu przepływów środków pieniężnych jest znaczny. Jeżeli powyższe warunki zostały spełnione, to przy wycenie zabezpieczanych aktywów lub pasywów uwzględnia się wartość nabytych dla ich zabezpieczenia instrumentów finansowych oraz zmiany ich wartości. Pozycję zabezpieczaną może stanowić pojedynczy składnik wprowadzonych do ksiąg rachunkowych aktywów lub zobowiązań bądź nie wprowadzone do ksiąg rachunkowych prawdopodobne przyszłe zobowiązania lub transakcje. Pozycję zabezpieczaną może stanowić również grupa aktywów lub zobowiązań. Zabezpieczenie może dotyczyć jednego z czynników ryzyka zagrażającego zmianami wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pod warunkiem, że efektywność takiego czynnika ryzyka może być efektywnie zmierzona.

Do szczególnych zasad rachunkowości dotyczących pochodnych instrumentów finansowych, w zakresie nieuregulowanym w niniejszym rozdziale opracowania, stosuje się zasady ustalone w 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.

Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

- pobrane wpłaty lub zarachowane należności od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane w następnym roku obrotowym,
- otrzymane dotacje związane z nabyciem lub wytworzeniem środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Otrzymane dotacje lub inne dopłaty ewidencjonowane są w korespondencji z kontem rozrachunkowym 246, na którym prowadzona jest szczegółowa analityka otrzymanych dotacji. Dotacje zaewidencjonowane na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów

rozliczenie są w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do kosztów amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z otrzymanych dotacji. Przyjęcie środków trwałych do ewidencji środków trwałych w module „Środki trwałe” pozwala na wprowadzenie odznaczenia pozwalającego na rozróżnienie środków trwałych sfinansowanych dotacją oraz określenie wartości amortyzacji odpowiadającej części sfinansowanej dotacją.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Ewidencja dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania

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

Wybór systemu rachunku zysków i strat

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

Skonsolidowany wynik finansowy netto składa się z:

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

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

Metoda sporządzania skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

Szczegółowość sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie zawiera następujące części składowe:

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

Prezentowane dane obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2018 roku, obejmujący okres od 01.01.2018 do 31.12.2018, skonsolidowane 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, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2017 obejmujące okres od 01.01.2017 do 31.12.2017, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku tj. od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Powyższe dane były objęte badaniem przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki tworzące grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, tj. od dnia 31 grudnia 2017 roku.

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

Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa 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 Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości inwestycji w jednostki podporządkowane. Jeżeli takie przesłanki istnieją, Grupa 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 księgową 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

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

Sprawozdanie finansowe przedstawia informacje, które są:

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

Zasady

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

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

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2018 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego 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 przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok 2017.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

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

- *MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts*

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

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć 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.

Grupa 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).

Grupa 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.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia 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 podatki dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Grupa zastosuje nową interpretację od 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2020 roku.

Wprowadzane zmiany nie będą wywierały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały 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 Grupa wprowadziła zmiany do stosowanych zasad rachunkowości w związku z wejściem w życie nowych standardów rachunkowości: MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

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

Grupa w wyniku przeprowadzonej analizy zidentyfikowała wpływ wejścia w życie MSSF 9 na sprawozdanie finansowe za rok 2018. Ze względu na nieistotność kwoty Grupa odstąpiła od korekty prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 01.01.2018 r. Cała korekta została ujęta w wyniku za 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	Klasyfikacja		Wartość bilansowa	
	MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9
Akcje i udziały nienotowane	dostępne do sprzedaży	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	6 471	6 471
Kaucje zatrzymane	pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	200	200
Pożyczki udzielone	pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	8 817	8 817
Należności z tytułu dostaw i usług Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	188 037	186 094
Środki pieniężne	pożyczki i należności	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	10 335	10 335
			9 089	9 089

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

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

W ramach analizy Grupa 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 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	Nr noty	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe		291 294	297 361
Wartości niematerialne	1,2,3	34 819	31 176
Rzeczowe aktywa trwałe	4,5,6,7	242 357	238 562
Należności długoterminowe	8,9,10	99	200
Inwestycje długoterminowe w tym:		12 771	12 666
<i>Nieruchomości</i>	11	3 795	3 987
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	12,13,14,	8 037	6 471
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	15,16,	939	2 208
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:		1 248	14 757
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	17	1 248	14 757
Aktywa obrotowe		290 066	289 051
Zapasy	18,19,	72 230	66 872
Należności krótkoterminowe	20,21,22,23,24,25,	197 594	198 372
Należności od jednostek powiązanych	22	3 035	4 824
Należności od pozostałych jednostek w tym:		194 559	193 548
- z tytułu dostaw i usług,		186 407	183 213
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych zdrowotnych oraz innych świadczeń		1 170	693
- inne		6 982	9 642
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26,27,	12 025	17 906
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28,	8 217	5 901
Aktywa razem		581 360	586 412
Kapitał (fundusz) własny		278 682	282 023
Kapitał (fundusz) podstawowy	30	12 362	12 362
Akcje własne	29	-215	-215
Kapitał (fundusz) zapasowy		249 395	260 343
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		20 526	20 463
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	-5 008
Zysk (strata) netto		-3 386	-5 922
Udziały niekontrolowane		0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		302 678	304 389
Rezerwy na zobowiązania w tym:	31,32,33,34,	11 301	28 838
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	31	0	13 705
Zobowiązania długoterminowe	35,36,37,38,41	16 131	19 022
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	39,40,41	265 538	245 287
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>		392	19
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>		265 146	245 268
Rozliczenia międzyokresowe	42	9 708	11 242
Kapitał własny i zobowiązania, razem		581 360	586 412

Włoszczowa, dnia 30.04.2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2018

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	Nr noty	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45,46,47,48	650 034	568 510
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów,	49	536 523	465 925
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		113 511	102 585
Koszty sprzedaży	49	24 564	23 222
Koszty ogólnego zarządu	49	81 689	75 651
Zysk (Strata) ze sprzedaży		7 258	3 712
Pozostałe przychody operacyjne	50	20 691	15 447
Pozostałe koszty operacyjne	51	19 501	18 481
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		8 448	678
Przychody finansowe	52,53,54	6 316	1 701
Koszty finansowe	55,56	15 898	8 525
Zysk (strata) brutto		-1 134	-6 146
Podatek dochodowy	57,58	2 252	-224
Zysk (strata) netto		-3 386	-5 922
Wynik finansowy przypadający na udziały niekontrolujące		0	0
Wynik finansowy przypadający na grupę		-3 386	-5 922

Włoszczowa, dnia 30.04.2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA (w tys. PLN)	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zysk (strata) netto	-3 386	-5 922
Inne całkowite dochody:	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Pozostałe dochody	0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody ogółem	-3 386	-5 922

Włoszczowa, dnia 30.04.2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)		31.12.2018	31.12.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) brutto	-1 134	-6 146
II.	Korekty razem:	19 647	30 482
	Amortyzacja	18 993	19 064
	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	413	-1 376
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	648	2 620
	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	5 285	-1 771
	Zmiana stanu rezerw	-3 916	9 690
	Zmiana stanu zapasów	-5 357	-16 515
	Zmiana stanu należności	-3 523	-35 510
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	14 924	57 984
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 852	-80
	Podatek dochodowy zapłacony	-3 545	-3 534
	Inne korekty	-423	-90
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	18 513	24 336
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	4 256	2 344
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 839	2 278
	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0	0
	Wpływy z aktywów finansowych	2 417	66
	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	29 450	48 798
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 450	39 077
	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
	Wydatki na aktywa finansowe	6 000	9 721
	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-25 194	-46 454
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
	Wpływy	16 150	54 640
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0	0
	Kredyty i pożyczki	16 150	54 640
	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
	Inne wpływy finansowe	0	0
II.	Wydatki	12 744	50 172
	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
	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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2018

	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
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 406	4 468
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 275	-17 650
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
	zmiana stanu środków z tytułu różnic kursowych	-3 141	-17 838
		-134	188
F.	Środki pieniężne na początek okresu	9 208	26 829
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	5 933	9 179

Włoszczowa, dnia 30.04.2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. [w tys. PLN]	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	282 023	293 073
- korekty wyceny	0	0
Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO) po korektach	282 023	293 073
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 362	12 362
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
zwiększenie	0	0
zmniejszenie	0	0
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 362	12 362
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	260 343	242 443
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-10 948	17 900
a) zwiększenie (z tytułu):	0	17 900
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wart.)	0	17 900
- z tytułu zmniejszenia grupy	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu):	10 948	0
- rozwiązania aktywu na podatek odroczony z tytułu zbycia udziałów	18	0
- pokrycia straty	10 930	0
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	249 395	260 343
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 463	20 581
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	63	-118
a) zwiększenie rezerwy na podatek odroczony	63	75
b) zmniejszenie	0	193
- rezerwy na podatek odroczony	0	193
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 526	20 463
Kapitał mniejszościowy na BO	0	0
Zmiany kapitału	0	0
Zwiększenie z tytułu:	0	0
- podziału zysku	0	0
Zmniejszenie	0	0
Kapitał mniejszościowy na koniec roku	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-10 930	17 901
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	17 901
- korekty błędów podstawowych	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	17 901
a) zwiększenie (z tytułu):	0	0
- zrealizowaną marżę na zapasach	0	0
- likwidacje środka trwałego przeszacowanego do wartości godziwej	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku	0	17 901
-inne zmniejszenia	0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	10 930	0
- korekty błędów podstawowych	0	5 008
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	10 930	5 008
a) zwiększenie (z tytułu):	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b) zmniejszenie	10 930	0

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2018

Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-5 008
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-5 008
Akcje własne na BO	-215	-215
Zmiany akcji własnych	0	0
Akcje własne na BZ	-215	-215
Wynik netto	-3 386	-5 922
a) zysk netto	0	0
b) strata netto	3 386	5 922
c) odpisy z zysku	0	0
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	278 682	282 023
Kapitał własny przypadający na grupę kapitałową	278 682	282 023
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolowane	0	0

Włoszczowa, dnia 30.04.2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2018

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	650 034	568 510	152 343	133 934
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 448	678	1 980	160
Zysk (strata) brutto	-1 134	-6 146	-266	-1 448
Zysk (strata) netto	-3 386	-5 922	-794	-1 395
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 513	24 336	4 339	5 733
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25 194	-46 454	-5 905	-10 944
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 406	4 468	798	1 053
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 275	-17 650	-768	-4 158
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	-2,41	-2,23	-0,56	-0,53
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	-2,41	-2,23	-0,56	-0,53
Wyplacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa, razem	581 360	586 412	135 200	140 596
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	302 678	304 389	70 390	72 979
Zobowiązania długoterminowe	16 131	19 022	3 751	4 561
Zobowiązania krótkoterminowe	265 538	245 287	61 753	58 809
Kapitał własny	278 682	282 023	64 810	67 617
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.)	199,06	201,44	46,29	48,30
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł.)	199,06	201,44	46,29	48,30

Wybrane skonsolidowane dane finansowe zamieszczone w skonsolidowanym 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
Średni kurs EUR		4,2669

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

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

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

Skonsolidowany wynik przypadający na jedną akcję zwykłą w 2018 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanej straty netto przypadającej na grupę na akcje zwykłe tj. -3 135 tys. PLN i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowana strata na jedną akcję zwykłą w 2018 r. wynosiła: -2,41 PLN

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

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w roku 2018 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 278 682 tys. PLN i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2018 r. wynosiła 199,06 PLN.

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

W roku 2018 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozładniające skonsolidowany wynik netto przypadający na akcje zwykłe i skonsolidowaną wartość księgową na jedną akcję.

Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

Zmiany wartości niematerialnych

NOTA NR 1	Skonsolidowane wartości niematerialne (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
	koszty prac rozwojowych	17 052	15 390
	wartość firmy	12 167	12 167
	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	5 348	2 058
	-oprogramowanie komputerowe	2 415	879
	inne wartości niematerialne	252	1 561
	Wartości niematerialne, razem	34 819	31 176

Prace rozwojowe

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

W ramach prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej koszty działań badawczych Grupa 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.

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.

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

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

	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym -oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne razem	
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	35 921	12 167	14 216	8 313	2 290	64 594
zwiększenia z tytułu:	2 958	0	3 566	2 199	0	6 524
- zakupu	2 958	0	3 566	2 199	0	6 524
- wytworzenia we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia z tytułu:	0	0	28	28	4	32
-likwidacji	0	0	28	28	4	32
-sprzedaży	0	0	0	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	38 879	12 167	17 754	10 484	2 286	71 086
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	20 531	0	10 577	7 075	1 993	33 101
amortyzacja za okres z tytułu:	1 296	0	1 829	994	41	3 166
-odpisów	1 296	0	1 539	705	45	2 880
- sprzedaży, likwidacji	0	0	290	289	-4	286
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	21 827	0	12 406	8 069	2 034	36 267
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
-zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	17 052	12 167	5 348	2 415	252	34 819

NOTA NR 3 Skonsolidowane wartości niematerialne (struktura własnościowa) (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
własne	34 819	31 176
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
Wartości niematerialne, razem	34 819	31 176

NOTA NR 4 Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
środki trwałe, w tym	226 456	200 692
-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	45 112
-środki transportu	21 930	21 240
-inne środki trwałe	6 943	7 080
środki trwałe w budowie	15 901	37 870
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	242 357	238 562

NOTA NR 5 Zmiany skonsolidowanych środków trwałych (wg grup rodzajowych) w tys. PLN						
	-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-urządzenia techniczne i maszyny	-środki transportu	-inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	20 525	125 036	122 721	39 885	15 081	323 248
zwiększenia z tytułu:	2 088	18 352	15 924	4 544	1 214	40 034
-nabycia	2 088	18 352	14 477	1 541	1 130	35 500
-przyjęcia w leasing/zmiany przeznaczenia	0	0	1 447	3 003	84	4 534
zmniejszenia (z tytułu)	0	20	1 097	2 853	73	4 043
- korekty wartości	0	0	0	-85	0	-85
- sprzedaży	0	20	1 097	2 938	73	4 128
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	22 613	143 368	137 548	41 576	16 222	361 327
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	0	18 077	77 274	18 077	8 002	121 430
amortyzacja za okres(z tytułu)	0	2 857	7 738	1 569	1 277	13 441
-odpisów	0	2 859	8 021	3 561	1 334	15 775
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	-2	-283	-1 992	-57	-2 334
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	20 934	85 012	19 646	9 279	134 871
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
-zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	22 613	122 434	52 536	21 930	6 943	226 456

NOTA NR 6 Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/ (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
własne	204 459	179 233
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	21 997	21 459
Środki trwałe bilansowe, razem	226 456	200 692

NOTA NR 7 Skonsolidowane środki trwałe wykazywane pozabilansowo (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	0

Należności długoterminowe

NOTA NR 8 Skonsolidowane należności długoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
należności od jednostek powiązanych	0	0
należności od pozostałych jednostek	99	200
Należności długoterminowe netto	99	200
odpisy aktualizujące wartość należności	3	3
Należności długoterminowe brutto	102	203

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

NOTA NR 10 Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
w walucie polskiej	99	115
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	85
- w tym równowartość EUR	0	85
- w tym inne waluty	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	99	200

Inwestycje długoterminowe

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.

NOTA NR 11 Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
---	-------------------	-------------------

stan na początek okresu	3 987	3 588
zwiększenia	0	567
Zmniejszenia	192	168
- zmniejszenia z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	192	168
- tytułu zmiany przeznaczenia nieruchomości	0	0
stan na koniec okresu	3 795	3 987

NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe

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

- 28 udziałów w firmie: Przedsiębiorstwo Aparatów i Konstrukcji Energetycznych ZMER Sp. z o.o. w Kaliszu o wartości łącznej 48 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 3,92% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 3,92% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. 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 dnipropropietrowski, 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 współnikiem mniejszościowym spółki Horyzont ZPUE Holding sp. z o.o. sp.k. z siedzibą we Włoszczowie (jako komplementariusz). ZPUE S.A. wstąpiła w ogół praw i obowiązków związanych z uczestnictwem w spółce Horyzont ZPUE Holding sp. z o.o. sp. k. w wyniku z połączeniem ze spółką ZPUE Holding Sp. z o.o. Nabyte udziały zostały objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgowa udziałów wynosi: 0 tys. zł.

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 współnik 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 Andrzeja 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 Bałkany) w Sofii (Republika Bułgarii).

Konsolidacją objęto sprawozdania finansowe spółek:

- ZPUE S.A.,
- ZPUE Katowice S.A.

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

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

NOTA NR 13 Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
w jednostkach zależnych w tym:	7 958	6 392
- udziały lub akcje	958	6 392
- udzielone pożyczki	7 000	0
w jednostkach pozostałych w tym:	79	79
- udziały i akcje	79	79
- udzielone pożyczki	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	8 037	6 471

NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
stan na początek okresu	6 471	14 567
zwiększenia	7 000	0
zmniejszenia	5 434	8 096
stan na koniec okresu	8 037	6 471

NOTA NR 15 Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe /struktura walutowa/ (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
w walucie polskiej	8 037	6 471
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	8 037	6 471

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

NOTA NR 16 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe /wg rodzaju/ (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
Inne inwestycje długoterminowe razem	939	2 208

NOTA NR 17 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
---	-------------------	-------------------

/struktura walutowa/ (w tys. PLN)		
w walucie polskiej	939	2 208
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	939	2 208

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

NOTA NR 18 Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym		
odniesione na:	14 757	10 760
- na wynik finansowy	8 329	4 332
- na kapitał własny	6 428	6 428
- na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zwiększenia:	3 424	4 348
- odniesienie na wynik finansowy okresu	3 424	4 348
- odniesienie na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
- odniesienie na kapitał własny w związku ze stratą na zbyciu udziałów	0	0
- odniesienia na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
- odniesienia na wartość firmy lub ujemna wartość firmy	0	0
Zmniejszenia odniesione na:	2 497	351
- na wynik finansowy okresu w związku z rozliczeniem kosztów, które nie obniżyły wyniku podatkowego br.	2 497	351
- odniesienia na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
- odniesienia na kapitał własny w związku z realizacją straty na sprzedaży udziałów	0	0
- odniesienia na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
- odniesienia na wartość firmy lub ujemna wartość firmy	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem,		
w tym:	15 684	14 757
- odniesienie na wynik finansowy	9 256	8 329
- odniesienie na kapitał własny	6 428	6 428
- odniesienie na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały wykazane po pomniejszeniu o utworzone rezerwy na podatek odroczonego.

Aktywa obrotowe**Zapasy**

NOTA NR 19 Skonsolidowane zapasy (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
materiały	19 616	34 210
półprodukty i produkcja w toku	41 769	25 759
produkty gotowe	10 706	6 801
towary	139	102
Zapasy (wartość bilansowa)	72 230	66 872
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	9 090	8 498

Zapasy po uwzględnieniu	81 320	75 370
--------------------------------	---------------	---------------

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

NOTA NR 20 Odpisy aktualizujące zapasy (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
Wartość odpisów aktualizujących zapasy na początek roku	8 498	6 117
zwiększenia	1 890	2 913
zmniejszenia	1 298	532
Wartość odpisów aktualizujących zapasy	9 090	8 498

NOTA NR 21 Skonsolidowane należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
od jednostek powiązanych	3 035	4 824
należności od pozostałych jednostek	194 559	193 548
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	186 407	183 213
<i>do 12 miesięcy</i>	186 407	183 213
<i>powyżej 12 miesięcy</i>	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	1 170	693
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
- inne	6 982	9 642
Należności krótkoterminowe netto, razem	197 594	198 372
odpisy aktualizujące wartość należności	25 106	18 740
Należności krótkoterminowe brutto, razem	222 700	217 112

Spółka zaprezentowała w pozycji „inne” w należnościach krótkoterminowych wartość nakładów na wartości niematerialne.

NOTA NR 22 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
- z tytułu dostaw i usług	3 035	4 824
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej,	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	3 035	4 824
- odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	10 537	5 082
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	13 572	9 906

NOTA NR 23 Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług brutto o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
do 1 miesiąca	82 551	76 790
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	52 370	72 775
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 167	464
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2	4
powyżej 1 roku	59	35
należności przeterminowane	74 044	56 632
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	212 193	206 700
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	22 751	18 663
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	189 442	188 037

NOTA NR 24 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	18 740	12 687
zwiększenia - utworzenie odpisu	18 601	13 881
zmniejszenia - rozwiązania odpisu	12 235	7 828
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	25 106	18 740

NOTA NR 25 Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	31.12.2018	31.12.2017
w walucie polskiej		199 509	198 915
w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na PLN)		23 191	18 197
-	EUR	23 042	18 129
-	USD	148	67
-	CZK	1	1
-	RUB	0	0
Należności krótkoterminowe, razem		222 700	217 112

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

NOTA NR 26 Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto z podziałem na należności niespłacone w terminie (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
do 1 miesiąca	22 018	25 089
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 443	8 997
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 813	3 226
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	11 651	4 219
powyżej 1 roku	15 119	15 101
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (brutto)	74 044	56 632
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	22 751	18 492
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)	51 293	38 140

Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe

NOTA NR 27 Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
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	12 025	9 089
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach (w PLN)	5 948	9 089
-inne aktywa pieniężne	6 077	0
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	12 025	17 906

NOTA NR 28 Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne /struktura walutowa/ (w tys. PLN)	jednostka	waluta	31.12.2018	31.12.2017
w walucie polskiej			9 625	13 388
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)			2 400	4 518
-	1	EUR	2 187	2 739
-	1	USD	21	23
-	1	CZK	4	210
-	1	RUB	188	1 546
		inne	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			12 025	17 906

NOTA NR 29 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 836	2 196
- rozliczenia z tytułu ubezpieczeń	1 067	908
- rozliczenia związane z przedpłatą na prenumeratę i abonamentem	208	94
- pozostałe	1 561	1 194
VAT do rozliczenia w następnych okresach	5 381	3 705
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	8 217	5 901

NOTA NR 30 Akcje własne

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

Kapitał własny

NOTA NR 31 Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2018 r.

seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (w szt.)	Wartość emisji wg wartości nominalnej (w tys. PLN)	Sposób pokrycia kapitału
		co do głosu: 1 akcja uprawnia do oddania 5 głosów na WZA, do dywidendy: w wysokości 2 jednostek powyżej stopy redyskontowej weksli krajowych NBP			
A	imiennie, uprzywilejowane		100 000	883	aport rzeczowy
A	zwykłe, na okaziciela	nie mają	500 000	4 415	Aport rzeczowy (konwersja z akcji i imiennych)
B	zwykłe na okaziciela	nie mają	233 250	2 060	środki pieniężne
C	zwykłe na okaziciela	nie mają	106 750	942	środki pieniężne
D	zwykłe na okaziciela	nie mają	18 127	160	środki pieniężne
E	zwykłe na okaziciela	nie mają	60 000	530	środki pieniężne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2018

F	zwykle na okaziciela	nie mają	381 873	3 372	Aport udziałów
G	zwykła imienna	nie ma	1	0	Aport
Razem			1 400 001	12 362	

Wartość nominalna 1 akcji 8,83 zł.

Na dzień 31.12.2018 r. kapitał zakładowy ZPUE S.A. wynosi 12.362 TYS.PLN i dzieli się na 1.400.001 akcji, o wartości nominalnej 8,83 PLN każda.

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

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

NOTA NR 32 Zmiana stanu skonsolidowanych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	13 705	12 329
- odniesionej na wynik finansowy	9 613	8 178
- odniesionej na kapitał własny z tytułu korekty amortyzacji środków trwałych	4 092	4 151
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zwiększenia	991	1 512
- odniesionej na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	991	1 512
- odniesionej na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
Zmniejszenia	261	136
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	197	77
- odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	64	59
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	14 435	13 705
- odniesionej na wynik finansowy	10 407	9 613
- odniesionej na kapitał własny	4 028	4 092
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały wykazane po pomniejszeniu o utworzony aktyw na podatek odroczonego.

Rezerwy na zobowiązania

NOTA NR 33 Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
stan na początek okresu	1 995	3 267
zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	115	0
zmniejszenie	301	1 272
stan na koniec okresu	1 809	1 995

NOTA NR 34 Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
stan na początek okresu	6 330	246

zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	13	6 193
zmniejszenie	378	109
stan na koniec okresu	5 965	6 330

NOTA NR 35 Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
stan na początek okresu	6 807	1 817
zwiększenia	2 035	7 725
zmniejszenie	5 315	2 735
stan na koniec okresu	3 527	6 807

Zobowiązania długoterminowe

NOTA NR 36 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
wobec pozostałych jednostek	16 131	19 022
-kredyty i pożyczki	4 796	6 168
-inne zobowiązania leasingu finansowego	11 321	12 840
-inne	14	14
Razem	16 131	19 022

NOTA NR 37 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
powyżej 1 roku do 3 lat	15 966	17 699
powyżej 3 do 5 lat	165	1 323
powyżej 5 lat	0	0
Razem	16 131	19 022

NOTA NR 38 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
powyżej 1 roku do 3 lat	11 155	12 671
powyżej 3 do 5 lat	166	170
powyżej 5 lat	0	0
Razem	11 321	12 841

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.

NOTA NR 39 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	31.12.2018	31.12.2017
w walucie polskiej	PLN	10 011	11 999
w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na PLN)		6 120	7 023
	EUR	656	958
	USD	5 464	6 065
Razem		16 131	19 022

Zobowiązania krótkoterminowe

NOTA NR 40 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
Wobec jednostek powiązanych	392	19
- z tytułu dostaw i usług	365	19
Wobec pozostałych jednostek	265 146	245 268
-kredyty i pożyczki, w tym:	86 682	77 054
-inne zobowiązania finansowe	5 119	4 375
-z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności:	145 787	135 939
- do 12 miesięcy	145 787	135 939
-zaliczki otrzymane na dostawy	2 298	2 809
- tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	15 029	15 190
- tytułu wynagrodzeń	9 647	9 615
- inne	584	286
Razem	265 538	245 287

W roku 2018 spółki tworzące grupę kapitałową ZPUE SA dokonały 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 41 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe brutto /struktura walutowa/ (w tys. PLN)	waluta	31.12.2018	31.12.2017
w walucie polskiej		244 457	224 739
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)		21 081	20 548
-	EUR	19 398	19 440
-	USD	1 680	1 090
	pozostałe	3	18
Razem		265 538	245 287

NOTA NR 42 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2018 r.

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

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				

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2018

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
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 multiliniję 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			9 500 000,00	3 110 847,83	krajowe/zagraniczne	2025-06- 30		

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2018

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 14.06.2018 r. Aneks nr 7 z dnia 27.08.2018 r.	20 000 000,00	20 000 000,00	19 775 106,38	PLN	2019-02-26	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2,24
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	2,84
	linia wielocelowa	linia gwarancyjna			2 000 000,00	0,00	krajowe/zagraniczne	2024-06-30		

Rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe

NOTA NR 43 Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
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
Razem	9 708	11 242

Należności i zobowiązania warunkowe

NOTA NR 44 Należności warunkowe od jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
pozostałe	0	0
Razem	0	0

NOTA NR 45 Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	107
b) pozostałe	0	0
Razem	0	107

Poręczenia udzielone przez ZPUE S.A. (stan na 31.12.2018 r.)

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

NOTA NR 46 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
-ze sprzedaży produktów	466 676	425 842
- w tym: od jednostek powiązanych	2 117	5 655
-ze sprzedaży usług	98 962	71 261
- w tym: od jednostek powiązanych	18	10
Razem	565 638	497 103
-w tym: od jednostek powiązanych	2 135	5 665

NOTA NR 47 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
kraj	497 418	433 584
- w tym: od jednostek powiązanych	3	3
eksport	68 220	63 518
- w tym: od jednostek powiązanych	2 132	5 662
Razem	565 638	497 102
- w tym: od jednostek powiązanych	2 135	5 665

NOTA NR 48 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
-przychody ze sprzedaży materiałów	84 396	71 404
- w tym: od jednostek powiązanych	19	2 078
-przychody ze sprzedaży towarów	0	3
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Razem	84 396	71 407
- w tym: od jednostek powiązanych	19	2 078

NOTA NR 49 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
kraj	82 018	67 212
-w tym: od jednostek powiązanych	0	0
eksport	2 378	4 195
- w tym: od jednostek powiązanych	19	2 078
Razem	84 396	71 407
- w tym: od jednostek powiązanych	19	2 078

NOTA NR 50 Skonsolidowane koszty według rodzaju (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
amortyzacja	18 674	18 531
zużycie materiałów i energii	315 238	284 737
usługi obce	84 153	64 056
podatki i opłaty	3 108	2 946
wynagrodzenia	125 122	113 056
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 774	23 570
pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	5 200	5 652
Koszty według rodzaju, razem	578 269	512 548
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-9 753	-10 617
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 905	-1 179
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-24 564	-23 222
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-81 689	-75 651
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	460 358	401 879

Pozostałe przychody operacyjne

NOTA NR 51 Pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	335	1 949
dotacje	1 824	1 904
Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:	18 532	11 594
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	10 932	8 067
-aktualizujące należności spłacone	9 633	7 123
-aktualizujące należności spisane	0	412
-aktualizujące zapasy	1 299	532
b) przychody z tytułu wynajmu składników majątku, w tym:	2 072	1 280
z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	576	440
c) otrzymane odszkodowania	2 307	419
d) otrzymane premie pieniężne	1 286	997
e) z tytułu obciążeń pracowników	767	449
f) pozostałe	1 168	382
Razem	20 691	15 447

Pozostałe koszty operacyjne

NOTA NR 52 Pozostałe koszty operacyjne (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości niefinansowych	14 493	16 287
Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:	5 008	2 194
<i>koszty wynajmu składników majątku,</i>	<i>1 364</i>	<i>958</i>
<i>w tym: koszt wynajmu nieruchomości inwestycyjnej</i>	<i>524</i>	<i>400</i>
<i>odszkodowania</i>	<i>1 553</i>	<i>299</i>
<i>pozostałe</i>	<i>2 091</i>	<i>937</i>
Razem	19 501	18 481

Przychody finansowe

NOTA NR 53 Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
od jednostek powiązanych	1	0
od pozostałych jednostek	0	0
Razem	1	0

NOTA NR 54 Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
z tytułu udzielonych pożyczek	190	36
od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	18	83
od przeterminowanych należności - otrzymane	97	80
od przeterminowanych należności - naliczone, niezapłacone	5 871	370
od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	3	0
z tytułu zwrotu podatku VAT od paliwa	0	10
Razem	6 179	579
- w tym od jednostek powiązanych	5 017	23

NOTA NR 55 Skonsolidowane inne przychody finansowe (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
dotatnie różnice kursowe	0	907
rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	96	174
ze sprzedaży wierzytelności odsetkowych	0	22
zwrot dopłat	0	0
pozostałe	40	19
Razem	136	1 122

Koszty finansowe

NOTA NR 56 Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
od kredytów i pożyczek	2 399	1 965
- dla innych jednostek	2 376	1 965
pozostałe odsetki	998	811
- dla jednostek powiązanych	1	0
- dla innych jednostek	997	811
Razem	3 397	2 776

NOTA NR 57 Inne skonsolidowane koszty finansowe (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
ujemne różnice kursowe	470	0
utworzone odpisy aktualizujące należności odsetkowe	5 908	427
Utworzone odpisy aktualizujące wartość udziałów	5 433	5 000
opłaty i prowizje bankowe od kredytów	525	277
pozostałe	165	45
Razem	12 501	5 749

Podatek dochodowy

NOTA NR 58 Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
1. Zysk (strata) brutto	-1 134	-6 146
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	13 674	19 360
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	12 540	13 214
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	2 382	2 511
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	-201
6. podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji okresu, w tym:	2 382	2 310
- wykazany w rachunku zysków i strat	2 382	2 310

NOTA NR 59 Skonsolidowany podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017
-Zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	-130	-2 534
-zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
-zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu z poprzednich nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
-inne składniki podatku odroczonego	0	0

Razem	-130	-2 534
--------------	-------------	---------------

Pozostałe objaśnienia

Ryzyko finansowe działalności spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej ZPUE SA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTA NR 60 Analiza wrażliwości

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	1 037	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	99	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	189 442	2 319	0	-2 319	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	8 152	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	7 000	0	0	0	0
Środki pieniężne	12 025	240	0	-240	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	5 948	240	0	-240	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	146 153	-1 975	0	1 975	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	27 598	0	0	0	0
Razem		-105	0	105	0

NOTA NR 61 Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9

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	1 037	-	-	1 037	-	-	-	-
Kaucje zatrzymane długoterminowe	99					99		
Należności z tytułu dostaw i usług	189 442					189 442		
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	8 152					8 152		
Udzielone pożyczki	7 000					7 000		
Środki pieniężne	12 025	-	-	-	-	-	-	12 025
<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	-	-		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	146 153	-	-	146 153	-	-	-	-
Inne zobowiązania, niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	27 598	-	-	27 598	-	-	-	-

Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w grupie pięć segmentów operacyjnych:

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

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

NOTA NR 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	183 379	54 017	34 461	28 409	91 746	21 872	71 407	83 218	568 510
Wynik brutto ze sprzedaży	42 150	11 762	4 589	2 351	18 468	4 631	7 361	11 273	102 585
Koszty sprzedaży									23 222
Koszty ogólnego zarządu									75 651
Wynik ze sprzedaży									3 712
Pozostałe przychody operacyjne									15 447
Pozostałe koszty operacyjne									18 481
Wynik na działalności operacyjnej									678
Przychody finansowe									1 701
Koszty finansowe									8 525
Wynik brutto									-6 146
Podatek dochodowy									-224
Wynik netto									-5 922
Amortyzacja	4 988	227	1 023	613	1 725	2 108	0	8 381	19 064
Wartości niematerialne	7 129	1 229	421	0	1 941	4 722	0	15 735	31 176
Środki trwałe	61 669	140	7 300	4 633	25 198	17 284	0	84 468	200 692
Środki trwałe w budowie	634	516	0	0	690	0	0	36 030	37 870
Zapasy	12 930	3 206	5 165	2 013	5 127	12 372	102	25 956	66 872
Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług									188 037
Zobowiązania									264 309

NOTA NR 64 Kontynuacja działalności

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

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.

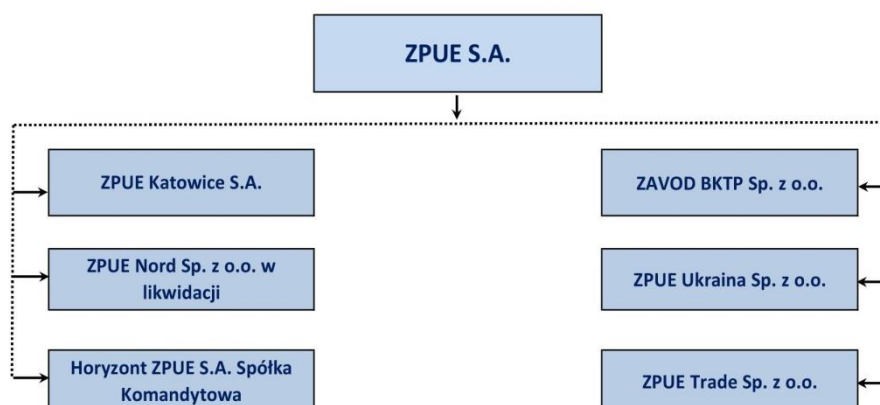
NOTA NR 65 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Skonsolidowany koszt wytworzenia środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2018 r. wynosił: 15 901 tys. PLN.

NOTA NR 66 Nakłady na ochronę środowiska

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

NOTA NR 67 Struktura grupy ZPUE S.A. wg stanu na dzień 31.12.2018



NOTA NR 68 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi

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

NOTA NR 69 Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2018 roku w Grupie Kapitałowej ZPUE S.A. zatrudnionych było 2 260 osoby w tym:

- pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1 508 osób,
- pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 752 osoby.

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

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

Różnice w wynagrodzeniach otrzymanych przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej wynikają z faktu, iż część osób jest zatrudniona w Spółce na stanowiskach, dla których przewidziane są zróżnicowane wynagrodzenia. Jednocześnie niektórzy członkowie Rady Nadzorczej nie są zatrudnieni w Spółce na podstawie umowy o pracę i tym samym nie otrzymują oni wynagrodzeń z tego tytułu. Ponadto Prezes Rady Nadzorczej otrzymywał w 2018 roku wynagrodzenie z tytułu oddelegowania do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych, a także z tytułu delegowania do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu. Równolegle Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej otrzymywała w 2018 roku wynagrodzenie z tytułu oddelegowania do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

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

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści otrzymanych przez osoby zarządzające

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.

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.

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.
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.

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

Tabela: Pożyczki udzielone osobom zarządzającym przez spółkę ZPUE S.A. (staj na 31.12.2018 r.) w tys. PLN

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

NOTA NR 72 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 Spółka 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

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 przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania ZPUE SA za I półrocze 2016 roku o raz badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2016.

NOTA NR 73 Dywidenda

Zgodnie z obowiązującą w ZPUE S.A. polityką dywidendy, Zarząd stara się tak prowadzić działalność gospodarczą Spółki, aby była możliwa coroczna wypłata dywidendy w wysokości od 25% do 50% osiągniętego rocznego zysku netto na poziomie skonsolidowanym. W przypadku osiągnięcia przez Spółkę zysku za dany rok obrotowy, Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu uchwalanie wypłaty dywidendy w wysokości określonej powyżej, przy czym Zarząd może odstąpić od rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy za dany rok obrotowy, gdy przemawiają za tym istotne czynniki. Za rok sprawozdawczy 2018 Grupa Kapitałowa nie osiągnęła zysku.

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

NOTA NR 74 Proponowany podział zysku netto za rok 2018

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

NOTA NR 75 Transakcje z podmiotami powiązаныmi niekonsolidowanymi

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

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	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

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

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

- *ZPUE Trade s.r.o.*

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
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
Razem transakcje z podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi	
<i>Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług</i>	2 135

Przychody netto ze sprzedaży materiałów	19
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1 845
Koszt sprzedaży materiałów	12
Pozostałe przychody operacyjne	5
Wartość należności	3 035
Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług	365
Udzielone pożyczki	7 000

Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi (niekonsolidowanymi) – powiązаныmi osobowo

Podmiot powiązany Sposób powiązania	Typ transakcji	Wartość obrotu z podmiotem w 2018 roku (w tys. PLN)
Stolbud Włoszczowa S.A.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	11 799
podmiot nadzorowany i zarządzany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Zakup wyrobów, usług, materiałów i środków trwałych przez ZPUE S.A.	6 116
Stolbud Pszczyna Sp. z o.o.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	475
podmiot zarządzany przez członków organów nadzorujących ZPUE S.A.	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	31
Kortrak sp. z o.o.	Sprzedaż wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	499
podmiot kontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Zakup wyrobów, usług i materiałów przez ZPUE S.A.	4 202
Villa Aromat Sp. z o.o.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	131
podmiot współkontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	1 560
Wypychewicz Bogusław i Małgorzata	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	5
Osoby sprawujący kontrolę nad ZPUE SA	Zakup wyrobów usług i materiałów przez ZPUE S.A.	118
Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2018 r.		18 429

Saldo zobowiązań w stosunku do podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2018 r.	2 187
--	-------

Spółki grupy kapitałowej ZPUE S.A. dokonywały w roku 2018 transakcji z jednostkami powiązanymi. Transakcje te zawierane były na warunkach rynkowych.

Grupa nie zidentyfikowała transakcji z innymi podmiotami powiązanymi tj. kluczowymi członkami personelu, członkami ich rodzin itp.

NOTA NR 76 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia wymagające korekt skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018

Włoszczowa, dnia 30.04.2019 roku.