



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe
ZPUE SA
za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.**

przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

obejmujące:

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

Włoszczowa, dnia 31.03.2020 r.

Spis treści	
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	4
Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym	5
Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego	6
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej ZPUE SA	26
Rachunek zysków i strat	27
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	28
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	29
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	31
Wybrane dane finansowe	32
NOTA NR 1 Wartości niematerialne	34
NOTA NR 2 Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	36
NOTA NR 3 Wartości niematerialne (struktura własnościowa) (w tys. PLN)	37
NOTA NR 4 Rzeczowe aktywa trwałe	37
NOTA NR 5 Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)	38
NOTA NR 6 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	39
NOTA NR 7 Należności długoterminowe	39
NOTA NR 8 Należności długoterminowe (struktura walutowa)	39
NOTA NR 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowe	39
NOTA NR 10 Nieruchomości inwestycyjne	39
NOTA NR 11 Zmiana stanu nieruchomości	39
NOTA NR 12 Tabela ruchu nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31.12.2018	40
NOTA NR 13 Długoterminowe aktywa finansowe	40
NOTA NR 14 Długoterminowe aktywa finansowe	41
NOTA NR 15 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	41
NOTA NR 16 Inne inwestycje długoterminowe	42
NOTA NR 17 Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych	42
NOTA NR 18 Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	42
NOTA NR 19 Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	42
NOTA NR 20 Aktywa z tytułu usług wykonawstwa	43
NOTA NR 21 Zapasy	43
NOTA NR 22 Odpisy aktualizujące zapasy	43
NOTA NR 23 Należności krótkoterminowe	43
NOTA NR 24 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	43
NOTA NR 25 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych na dzień 31.12.2018 e. (zmiana prezentacyjna)	43
NOTA NR 26 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	44
NOTA NR 27 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	44
NOTA NR 28 Należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	44
NOTA NR 29 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto z podziałem na należności niespłacone w terminie	45
NOTA NR 30 Krótkoterminowe aktywa finansowe	45
NOTA NR 31 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	46
NOTA NR 32 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46
NOTA NR 33 Struktura kapitału zakładowego	46
NOTA NR 34 Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47
NOTA NR 35 Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	47
NOTA NR 36 Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	47
NOTA NR 37 Zmiana stanu krótkoterminowego zobowiązania z tytułu usługi wykonawstwa	48
NOTA NR 38 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	48
NOTA NR 39 Zobowiązania długoterminowe	49
NOTA NR 40 Zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	49
NOTA NR 41 Zobowiązania długoterminowe z tytułu umów leasingu o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	49

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2019

NOTA NR 42	Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	49
NOTA NR 43	Zobowiązania krótkoterminowe	49
NOTA NR 44	Zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa)	50
NOTA NR 45	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	51
NOTA NR 46	Inne rozliczenia międzyokresowe	53
NOTA NR 47	Należności i zobowiązania warunkowe; poręczenia	53
NOTA NR 48	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa)	53
NOTA NR 49	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	53
NOTA NR 50	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa)	54
NOTA NR 51	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	54
NOTA NR 52	Koszty według rodzaju	54
NOTA NR 53	Pozostałe przychody operacyjne	55
NOTA NR 54	Pozostałe koszty operacyjne	55
NOTA NR 55	Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	55
NOTA NR 56	Przychody finansowe z tytułu odsetek	55
NOTA NR 57	Aktualizacja wartości inwestycji	56
NOTA NR 58	Inne przychody finansowe	56
NOTA NR 59	Koszty finansowe z tytułu odsetek	56
NOTA NR 60	Inne koszty finansowe	56
NOTA NR 61	Podatek dochodowy bieżący	56
NOTA NR 62	Podatek odroczony	57
NOTA NR 63	Ryzyka finansowe działalności	57
NOTA NR 64	Analiza wrażliwości w roku 2019	59
NOTA NR 65	Informacje dotyczące segmentów działalności	60
NOTA NR 66	Segmenty działalności w roku 2019	61
NOTA NR 67	Segmenty działalności w roku 2018	62
NOTA NR 68	Kontynuacja działalności	63
NOTA NR 69	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	63
NOTA NR 70	Struktura grupy	63
NOTA NR 71	Umowy i inne transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi	63
NOTA NR 72	Zatrudnienie	63
NOTA NR 73	Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących	64
NOTA NR 74	Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących	65
NOTA NR 75	Podmiot badający sprawozdanie	65
NOTA NR 76	Dywidenda	65
NOTA NR 77	Proponowany podział wyniku netto za rok 2019	66
NOTA NR 78	Sprawy sądowe	66
NOTA NR 79	Rozliczenie podatkowe	66
NOTA NR 80	Transakcje z podmiotami powiązanymi	66
NOTA NR 81	Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt	71

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego

Informacje ogólne

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

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

Organ prowadzący rejestr ZPUE SA

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

Nr KRS – 0000052770;

Czas trwania Spółki: nieograniczony;

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. wraz z danymi porównawczymi za okres: 01.01.2018 r. - 31.12.2018.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A. działała w składzie:

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

W roku 2019 miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZPUE S.A.:

- z dniem 1 stycznia 2019 r. funkcję Członka Rady Nadzorczej objął Pan Michał Wypychewicz, zgodnie z przedmiotową uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18 grudnia 2018 r., podjętej ze względu na konieczność uzupełnienia składu organu nadzoru do ustawowego minimum,
- z dniem 27 czerwca 2019 r. Walne Zgromadzenie powołało Panią Małgorzatę Wypychewicz, pełniącą dotychczas funkcję Zastępcy Prezesa Rady Nadzorczej, do pełnienia funkcji Prezesa Rady Nadzorczej i jednocześnie powołało Pana Michała Wypychewicza, pełniącego dotychczas funkcję Członka Rady Nadzorczej, do pełnienia funkcji Zastępcy Prezesa Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Zarząd ZPUE S.A. działał w następującym składzie:

- Bogusław Wypychewicz – Prezes Zarządu
- Tomasz Gajos – V-ce Prezes Zarządu,
- Iwona Dobosz – Członek Zarządu,
- Krzysztof Jamróz – Członek Zarządu,
- Michał Stępień – Członek Zarządu.

W roku 2019 miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu ZPUE S.A.:

- z dniem 1 stycznia 2019 r. funkcję Prezesa Zarządu objął Pan Bogusław Wypychewicz, zgodnie z przedmiotową uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18 grudnia 2018 r.,

- w dniu 23 lipca 2019 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w przedmiocie odwołania Pana Wojciecha Kosińskiego z pełnienia funkcji Członka Zarządu z upływem dnia 31 lipca 2019 r.,
- w dniu 1 sierpnia 2019 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Krzysztofa Jamroza do pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 1 sierpnia 2019 r.
- w dniu 28 stycznia 2020 r. Pani Iwona Dobosz złożyła oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki, ze skutkiem na koniec dnia 31 stycznia 2020 r.
- w dniu 28 stycznia 2020 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Wojciecha Marcinkowskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 1 lutego 2020 r.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. prokurentami spółki ZPUE S.A. byli:

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

Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 31 marca 2020 roku.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 marca 2020 roku.

Zmiany w zakresie prokur, które miały miejsce w 2019 roku:

- Z końcem dnia 30 listopada 2019 r. Zarząd odwołał prokurę udzieloną Panu Dariuszowi Śmiech.

Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

W okresie porównywalnym 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 o metodologię bazującą na wytycznych art. 44C ustawy o rachunkowości, co jest zgodne z podejściem określonym w art. 2 ust. 3 tej ustawy.

Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w latach następnych.

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

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

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

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

Wartości niematerialne

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

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

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

„Księga wartości niematerialnych” obejmuje następujące pozycje:

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Do środków trwałych jednostki zalicza się:

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

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

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

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 cla i 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 stanowi cena sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu z dnia nabycia, chyba że umowa darowizny albo umowa o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości. Za cenę rynkową uważa się cenę stosowaną w danej miejscowości w obrocie składnikami tego samego rodzaju, gatunku z uwzględnieniem ich stanu technicznego i stopnia zużycia.

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

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

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

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

- inne dane (wydział, stanowisko kosztów, rodzaj pozyskanego dofinansowania itp.).

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

Obce środki trwałe ujmują się w ewidencji pozabilansowej.

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

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

Umorzenie

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

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są jako koszt danego okresu.

Okres użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz metoda amortyzacji podlega corocznej weryfikacji i jeżeli oczekiwania znacząco różnią się od wcześniejszych szacunków, odpisy amortyzacyjne za bieżące i przyszłe okresy są korygowane. Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych i wartości niematerialnych stanowi aktualny plan amortyzacji sporządzany na pierwszy dzień każdego roku obrotowego, określający stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych.

Plan amortyzacji zawiera m.in.:

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

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

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

Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych

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

Środki trwałe wyceniane są wg cen nabycia bądź kosztu wytworzenia. Środki trwałe z grup 0,1,2 na dzień przejścia na MSR zostały wycenione wg wartości godziwej.

Grupa 0-grunty nie podlegają amortyzacji.

Grupa 1 –Budynki i lokale wyceniane są ceny nabycia, za wyjątkiem gruntów, będących w posiadaniu na dzień przejścia na MSR, które zostały wycenione wg wartości godziwej. Grunty wycenione 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 wyceniane są wg ceny nabycia, za wyjątkiem obiektów inżynierii lądowej i wodnej, będących w posiadaniu na dzień przejścia na MSR, które zostały wycenione wg wartości godziwej. Obiekty inżynierii lądowej i wodnej wycenione wg wartości godziwej umarzane są przez 720 miesięcy, stawka 1,66% w skali roku. Pozostałe środki trwałe,

należące do tej grupy umarzone są w okresie od 120 do 300 miesięcy.

Wartość firmy

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

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

Wartość firmy na dzień 31.12.2019 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 5% dynamika przychodów,
- 15,58 % stopa dyskontowa,
- 5-letni okres projekcji.

Założenia do wyliczenia stopy dyskontowej:

- w roku 2019:

Koszt Kapitału	Źródło	31-gru-19
Stopa wolna od ryzyka	Średnia rentowność 10 letnich obligacji <i>Źródło: www.obligacjeskarbowe.pl</i>	2,10%
Premia za ryzyko rynkowe		6,00%
Beta odlewarowana		0,92
Dług oprocentowany /kapitał własny	Struktura według danych na dzień wyceny	25,03%
Stopa podatkowa	Stopa podatkowa	19,00%
Beta zalewarowana		1,11
Ryzyko realizacji prognoz	Wskaźnik ekspercki	10,00%
Koszt kapitału własnego CAPM		18,74%
Udział kapitału własnego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	79,98%
Koszt kapitału obcego		3,64%
Udział kapitału obcego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	20,02%
Średnioważony koszt kapitału (stopa dyskonta)		15,58%

- w roku 2018

Koszt Kapitału	Źródło	31-gru-18
Stopa wolna od ryzyka	Średnia rentowność 10 letnich obligacji <i>Źródło: www.obligacjeskarbowe.pl</i>	2,70%
Premia za ryzyko rynkowe		6,00%
Beta odlewarowana		0,92
Dług oprocentowany/ kapitał własny	Struktura według danych na dzień wyceny	38,51%
Stopa podatkowa	Stopa podatkowa	19,00%
Beta zalewarowana		1,21
Ryzyko realizacji prognoz	Wskaźnik ekspercki	10,00%
Koszt kapitału własnego CAPM		19,94%
Udział kapitału własnego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	72,20%
Koszt kapitału obcego		3,64%
Udział kapitału obcego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	27,80%
Średnioważony koszt kapitału (stopa dyskonta)		15,22%

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejścia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Spółce, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

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

Środki trwale w budowie

wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwale w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się zgodnie z modelem kosztowym, czyli według cen nabycia bądź kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji są wyceniane zgodnie z MSR 40 wg wartości godziwej

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 odchyleń.

Rozchód produktów gotowych z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według:

rzeczywistego kosztu wytworzenia wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy produkcji niezakończonych na dzień bilansowy wycenia się według:

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

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

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

Należności

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

Spółka dokonuje aktualizacji wartości należności z uwzględnieniem:

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

Zobowiązania wycenia się z uwzględnieniem MSSF 9 tj. wg zamortyzowanego kosztu, o ile spełniają kryteria uznania za

wyceniane według modelu wyceny wg zamortyzowanego kosztu.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty się według wartości nominalnej

Środki pieniężne obejmują: gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych oraz depozytów płatnych na żądanie.

Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, z reguły od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania spółki na środki pieniężne.

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:

Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

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

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

Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy. Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających Instrumenty finansowe zabezpieczające podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Utrata wartości aktywów finansowych MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (za wyjątkiem inwestycji w aktywa kapitałowe oraz aktywa kontraktowe). Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od dotychczas stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług. Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech etapów, wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o obserwację zmiany poziomu ryzyka kredytowego w stosunku do początkowego ujęcia instrumentu. W zależności od ryzyka, odpis z tytułu utraty wartości jest szacowany w horyzoncie 12-miesięcy lub w horyzoncie życia instrumentu. Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka dokonuje analizy wystąpienia przesłanek skutkujących utworzeniem odpisu z tytułu utraty wartości. Przesłanki mogą obejmować m.in. zmiany ratingu dłużnika, poważne

problemy finansowe dłużnika, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w jego środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym. Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach szacowania strat oczekiwanego prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe. Spółka dla należności z tytułu dostaw i usług nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu oraz szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu. Do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej Spółka wyznacza parametr prawdopodobieństwa nieściągalności należności oszacowany na podstawie analizy wartości niespłaconych faktur w okresie ostatnich pięciu lat, oraz wskaźnik niewykonania zobowiązań oszacowany na podstawie wartości niespłaconych faktur w okresie ostatnich pięciu lat. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Udziały (akcje) własne wycenia się według wartości godziwej.

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

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

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

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

Zasady wyceny zobowiązań warunkowych

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

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

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

Zasady wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość aktywów

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

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

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

Jednostka może stosować pochodne instrumenty zabezpieczające w celu:

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

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

- przed zawarciem kontraktu ustalono jego cel oraz określono, które aktywa lub pasywa mają zostać za pomocą tego kontraktu zabezpieczone,

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

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

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

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

Do szczególnych zasad rachunkowości dotyczących pochodnych instrumentów finansowych, w zakresie nieuregulowanym w niniejszym rozdziale opracowania, stosuje się zasady ustalone w standardzie MSSF 9, MSR 32.

Zobowiązania i aktywa z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego 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 zobowiązania 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 zobowiązania z tytułu podatku odroczonego 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 „Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie wykazywane są po skompensowaniu.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

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

koszty badania sprawozdania finansowego i inne koszty dotyczące okresu sprawozdawczego,

pozostałe uzasadnione ryzykiem gospodarczym i zwyczajami handlowymi.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

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

Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Ewidencja dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania

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

Wybór systemu rachunku zysków i strat

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

Wynik finansowy netto składa się z:

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

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

Metoda sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostka sporządza sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Szczegółowość sprawozdania finansowego

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

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- b) rachunek zysków i strat,
- c) sprawozdanie z całkowitych dochodów
- d) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,

- e) sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- f) informację o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dane objaśniające.

Prezentowane dane obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2019 roku, obejmujący okres od 01.01.2019 do 31.12.2019, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku tj. od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku, rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2018 obejmujące okres od 01.01.2018 do 31.12.2018, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku tj. od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, tj. od dnia 31 grudnia 2019 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę lub istotne ograniczenie kontynuowania działalności.

Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej należności od jednostek powiązanych. W pozycji tej wykazano obok należności od spółek powiązanych kapitałowo również spółki powiązane w inny sposób niż powiązanych kapitałowo. Podmioty zaliczone do podmiotów powiązanych zostały wymienione w nocie: „transakcje z podmiotami powiązanymi”.

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.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Spółka przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia. Istotnymi wartościami opartymi na szacunkach są również odpisy na zapasach oraz należnościach.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym skutku do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje

wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągalne. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

Stawki i sposób amortyzacji rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności.

Przychody z umów z klientami

Spółka stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 Leasing, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez Spółkę w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Spółce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ Spółka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobra lub usługi przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Spółki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie

przysiężonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przysiężonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Spółka dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Spółka zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Spółka albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Spółka zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przysiężonych dóbr lub usług klientowi.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przysiężonego dobra lub usługi klientowi.

W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych, na podstawie których Spółka ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, Spółka ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Spółka określa czy charakter przyrzeczenia Spółki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest pośrednikiem).

Spółka jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczoną dobrą lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Spółka nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Spółka występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Spółka działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W takim przypadku Spółka ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot.

Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem upustów, rabatów, nakładaniem kar.

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przysiężonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Spółka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości najbardziej prawdopodobnej.

Istotny komponent finansowania

W przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok Spółka oceniła, że umowy zawierają istotny element finansowania. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Spółka koryguje przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia o istotny komponent finansowania stosując stopę dyskontową, która zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy Spółka a jej klientem w momencie zawarcia umowy.

Spółka zdecydowała się nie korygować przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Spółka nie wydzieliła istotnego elementu finansowania.

Gwarancje

Spółka udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Spółka ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

Niektóre niestandardowe umowy z klientami zawierają gwarancje rozszerzone. Gwarancje takie stanowią oddzielną usługę – ujmowaną jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez Spółkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których Spółka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy obejmują np. prowizje od sprzedaży. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone wyłącznie gdy umowa została zawarta, ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa zostanie zawarta. Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia, jeśli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałby ujęty przez Spółkę, wynosi jeden rok lub krócej. Składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi jest powiązany. Spółka dokonuje aktualizacji okresu amortyzacji, aby odzwierciedlić istotną zmianę oczekiwanego okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi powiązany jest składnik aktywów.

Aktywa z tytułu umowy

W ramach aktywów z tytułu umowy Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu, na przykład od przyszłych świadczeń Spółki. Spółka ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

Należności

W ramach należności Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Spółka ujmuje należność zgodnie z MSSF 9. W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9 a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Spółka ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości).

Zobowiązania z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Spółka ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

W ramach aktywów z tytułu prawa do zwrotu Spółka ujmuje prawo do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Spółka ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekuje, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia (lub należności), do którego – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – nie jest ona uprawniona (tj. w wysokości kwot nieujętych w cenie transakcyjnej). Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia (oraz odpowiednia zmiana ceny transakcyjnej oraz wynikająca z niej zmiana zobowiązania z tytułu umowy) jest aktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w związku ze zmianami okoliczności.

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia.

Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji umów leasingu i innych umów o podobnym charakterze (w tym umów najmu) w oparciu o MSSF 16. Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego lub umów o podobnym charakterze są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Inwestycje w jednostki podporządkowane

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

- wystąpienie znaczących trudności finansowych jednostki podporządkowanej,
- niedotrzymanie postanowień umownych przez jednostkę podporządkowaną, np. niespłacanie odsetek lub kapitału kredytu, lub zaleganie z ich spłatą,
- przyznanie jednostce podporządkowanej, ze względów ekonomicznych lub prawnych, związanych z jej trudnościami finansowymi, udogodnienia, które w innym przypadku nie zostałyby udzielone,
- zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa restrukturyzacji jednostki podporządkowanej,
- oczekiwana cena sprzedaży akcji możliwa do uzyskania będzie niższa niż wartość 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. Spółka dokonała analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe. Kwota oszacowanego odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych za rok 2019 jest niższa niż odpis utworzony w latach ubiegłych. Spółka, przyjmując jednak zasadę ostrożności, nie zdecydowała się na rozwiązanie istniejącego odpisu.

Podatek odroczony

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

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań. Podatek Vat możliwy do odliczenia w okresach przyszłych jest wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych.

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

Sprawozdanie finansowe przedstawia informacje, które są:

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

Zasady

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

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

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2019 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2019 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Przyjęte zasady są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem poniżej opisanych zmian do standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 roku lub później.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2019

- MSSF 16 „Leasing”,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”,
- Interpretacja KIMSF 23 „Ujęcie niepewności w podatku dochodowym”.

Wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, poza standardem MSSF 16 „Leasing”.

Wpływ standardu MSSF 16 „leasing” na sprawozdanie finansowe ZPUE SA.

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 *Leasing* („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 *Leasing*, KIMSF 4 *Ustalenie, czy umowa zawiera leasing*, SKI 15 *Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne* oraz SKI 27 *Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu*. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

W okresie objętym sprawozdaniem ZPUE SA po raz pierwszy zastosowały MSSF 16 „Leasing” w stosunku do umów najmu. Umowy leasingu zarówno operacyjnego jak i finansowego spółki wykazywały w księgach zgodnie z MSSF 16. Spółki zastosowały standard wykazując środki trwałe, wykorzystywane dotychczas na podstawie umów najmu, w aktywach trwałych spółki z jednoczesną prezentacją zobowiązań finansowych. Spółki nie dokonały retrospektywnej prezentacji dla danych porównywalnych. Pierwsze zastosowanie standardu zostało zaprezentowane na dzień 1.01.2019 r

Spółka zdecydowała się skorzystać ze zwolnienia zawartego w paragrafie 5 MSSF 16. Oznacza to, że w przypadku krótkoterminowych umów najmu (do 12 miesięcy) oraz umów najmu, w których bazowy składnik aktywów ma niską wartość Spółki ujmuje jako koszty w rachunku zysków i strat opłaty metodą liniową lub w inny systematyczny sposób. Za niską wartość Spółka przyjęła wartość 20 tys. zł.. Wybór zwolnienia z ujmowania umów najmu krótkoterminowych i o niskiej wartości został dokonany dla wszystkich rodzajów aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

W odniesieniu do umów zidentyfikowanych jako leasing przed dniem pierwszego zastosowania MSSF 16, tj. zgodnie z MSR 17, Spółka skorzystała z praktycznego rozwiązania przewidzianego w MSSF 16 i nie dokonywała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem.

Identyfikacja leasingu

Na początku umowy Spółka ocenia, czy dana umowa zawiera leasing. Umowa jest leasingiem, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz drugostronnie zobowiązanie z tytułu leasingu. Składnik

aktywów z tytułu prawa do użytkowania początkowo wycenia się według kosztu, który obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, powiększoną o:

- opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszone o zachęty leasingowe;
- początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę;
- szacunek kosztów, które leasingobiorca ma ponieść w związku z demontażem składnika aktywów/ przeprowadzeniem remontu miejsca, gdzie się znajdował składnik lub remontem samego składnika aktywów.

Po dacie rozpoczęcia leasingu składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlega amortyzacji oraz ocenie pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36.

Wartość składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlega korekcie, jeśli drugostronnie ujęte zobowiązanie z tytułu leasingu zostało zaktualizowane w wyniku zmiany dotychczas stałych rat leasingowych lub w wyniku zmiany lub ponownej oceny leasingu.

Zobowiązanie z tytułu leasingu początkowo wycenia się w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostałych do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontowane są z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej, obliczonej dla Spółki.

Po dacie rozpoczęcia zobowiązanie z tytułu leasingu ulega zwiększeniu o naliczone odsetki oraz ulega zmniejszeniu o zapłacone opłaty leasingowe. Jak wspomniano powyżej, wartość zobowiązania z tytułu leasingu może zostać zaktualizowana w wyniku zmiany lub ponownej oceny leasingu oraz w wyniku zmiany dotychczas stałych rat leasingowych.

Prezentacja

Spółka zdecydowała się uwzględnić aktywa z tytułu prawa do użytkowania w ramach tej samej pozycji sprawozdawczej, w ramach której przedstawione zostałyby aktywa, gdyby były własnością leasingobiorcy. Oznacza to, że aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w linii: rzeczowe aktywa trwałe, ujawniając wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania w notach do sprawozdania finansowego.

Zobowiązania z tytułu leasingu Spółka zaprezentowała w linii „Pozostałe zobowiązania finansowe” odpowiednio w części długo i krótkoterminowe, ujawniając wartość zobowiązań z tytułu leasingu w notach do sprawozdania finansowego.

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowych oraz samochodów.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmieniona względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

W dniu pierwszego zastosowania Spółka ujęła dodatkowe aktywa w postaci praw do użytkowania aktywów w kwocie równej zobowiązaniom z tytułu leasingu ustalonym w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy. Na dzień pierwszego zastosowania wartość początkowa ujętych dodatkowych praw do użytkowania aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu wyniosła 20 882 tys. zł. Średnia ważona krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w dniu pierwszego zastosowania wyniosła 2,83%.

Zastosowanie MSSF 16 wymaga od Spółki dokonywania analiz i szacunków dotyczących m. in. ustalania zakresu umów podlegających MSSF 16, ustalania okresu leasingu oraz ustalania stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Przyjęte szacunki i założenia mogą podlegać weryfikacji w oparciu o zmiany czynników rynkowych i operacyjnych branż pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje i praktykę rynkową dotyczącą stosowania standardu. Okres leasingu to nieodwołalny okres, przez który leasingobiorca ma prawo do użytkowania składnika aktywów, wraz z okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa; oraz okresami, w

których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa. Zgodnie z wymaganiami standardu określając okres leasingu i szacując długość nieodwołalnego okresu leasingu, Spółka stosuje definicję umowy i określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca ma prawo wypowiedzenia leasingu bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony, czego konsekwencją jest najwyżej nieznaczna kara. Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy to stopa procentowa, jaką leasingobiorca musiałby zapłacić, aby na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

Przy szacowaniu okresu leasingu dla umów zawartych na czas nieokreślony, Spółka bierze pod uwagę okres egzekwowalności umowy, którym zazwyczaj jest okres wypowiedzenia i korzysta ze zwolnienia dla umów krótkoterminowych, jeśli okres egzekwowalności umowy jest nie dłuższy niż 12 miesięcy.

Przy szacowaniu wysokości stopy dyskontowej, Spółka bierze pod uwagę szacowaną marżę odsetkową jaką musiałby ponieść spółka w celu sfinansowania przedmiotu umowy na rynku finansowym z uwzględnieniem długości trwania umowy oraz waluty umowy. W wyniku zastosowania standardu na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r. Spółka ujęła dodatkowe aktywa w postaci praw do użytkowania aktywów w wysokości 17 129 tys. zł, w tym: rzeczowych aktywów rzeczowych w postaci środków transportu na kwotę: 14 883 tys. zł. oraz posiadanego prawa wieczystego użytkowania gruntów, które zostały przeklasyfikowane do pozycji Prawa do użytkowania aktywów w kwocie: 2 246 tys. zł.. Spółka ujęła również dodatkowe zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości 17 917 tys. zł. W Spółce nastąpił wzrost kosztów amortyzacji i odsetek oraz zmniejszenie kosztów usług obcych z tytułu czynszów. Powyższe zmiany wpłynęły pozytywnie na wynik operacyjny Spółki.

Wdrożenie MSSF 16 ma również wpływ na prezentowany poziom przepływów operacyjnych i finansowych Spółki w związku z przeniesieniem płatności czynszowych wynikających z umów leasingu ujętych zgodnie z MSSF 16 z przepływów operacyjnych do przepływów finansowych. Grupa zwraca uwagę, że zmiana struktury bilansu oraz rachunku zysków i strat wynikająca z zastosowania MSSF 16 ma również istotny wpływ na powszechnie stosowane wskaźniki finansowe takie jak: wskaźnik zadłużenia, wskaźnik płynności i wskaźnik pokrycia odsetek.

Wyjaśnienie różnicy między zobowiązaniami z tytułu leasingu operacyjnego ujawnionymi na dzień 31 grudnia 2018 r. zgodnie z MSR 17 a zobowiązaniami leasingowymi ujętymi na dzień 1 stycznia 2019 r.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w części długoterminowej	11 321
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w części krótkoterminowej	5 119
zmiana prezentacji umów najmu w oparciu o MSSF 16 - w części długoterminowej	15 685
- w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntów	2 278
- w tym: środki transportu	13 407
zmiana prezentacji umów najmu w oparciu o MSSF 16 - w części krótkoterminowej	5 271
- w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntów	74
- w tym: środki transportu	5 197
Zobowiązanie leasingowe na dzień 1 stycznia 2019 r. w części długoterminowej	27 006
Zobowiązanie leasingowe na dzień 1 stycznia 2019 r. w części krótkoterminowej	10 389

- Interpretacja KIMSF 23 „Ujęcie niepewności w podatku dochodowym”.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek i przepisów podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać wtedy, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany a zobowiązanie rozliczone, przyjmując za podstawę stawki i przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego. Zobowiązania i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są od różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym, za wyjątkiem różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywa czy zobowiązania w transakcji niestanowiącej połączenia przedsięwzięć.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych lub wykorzystanie strat podatkowych. Kompensaty aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł do przeprowadzenia kompensaty należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz gdy aktywa i zobowiązania z tytułu podatku

odroczone-go dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową. Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach Kontraktów. Spółka ujęła w księgach rachunkowych aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnie zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych, określając naj-bardziej prawdopodobny scenariusz, będący pojedynczą kwotą spośród możliwych wyników.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** niezatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**, niezatwierdzony w UE; obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, niezatwierdzone w UE; termin obowiązywania nie został ustalony,
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych**, niezatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i krygowanie błędów”** – Definicja materiału, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF**, niezatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych**, niezatwierdzone w UE; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na zastosowane zasady (politykę) rachunkowości.

Spółka nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu żadnego standardu i interpretacji wraz ze zmianami, które zostały opublikowane, ale nie weszły w życie.

Włoszczowa, dnia 31.03.2020 r.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej ZPUE SA

	Nr noty	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		315 554	291 459
Wartości niematerialne	1,2,3	45 639	34 805
Rzeczowe aktywa trwałe	4,5,6	263 138	242 339
Należności długoterminowe	7,8,9	98	99
Inwestycje długoterminowe w tym:		3 315	13 064
<i>Nieruchomości</i>	10,11,12	2 113	3 795
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	13,14,15	871	8 330
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	16,17,18	331	939
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:	19	3 364	1 152
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	19	3 364	1 152
Aktywa obrotowe		306 321	289 906
Aktywa z tytułu umów wykonawstwa	20	2 334	2 791
Zapasy	21,22	86 149	69 439
Należności krótkoterminowe w tym:	23,24,25,26,27,28,29	180 145	197 694
Należności od jednostek powiązanych	24	28 739	21 352
Należności od pozostałych jednostek w tym:		151 406	176 342
<i>a) z tytułu dostaw i usług</i>		145 689	168 205
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych</i>		256	1 170
<i>c) inne</i>		5 461	6 967
Krótkoterminowe aktywa finansowe	30,31	30 860	11 803
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32	6 833	8 179
Aktywa razem		621 875	581 365
Kapitał (fundusz) własny		325 779	278 776
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	33	12 362	12 362
<i>Akcje własne</i>		-215	-215
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>		246 102	249 646
<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>		20 590	20 526
<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>		0	0
<i>Zysk (strata) netto</i>		46 940	-3 543
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		296 096	302 589
Rezerwy na zobowiązania w tym:	35,36,37,38	14 953	11 209
<i>Zobowiązanie z tytułu umów wykonawstwa</i>	37	324	1 059
Zobowiązania długoterminowe	39,40,41,42,45	21 460	16 131
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	43,45	250 978	265 541
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>		7 364	2 870
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>		243 614	262 671
Rozliczenia międzyokresowe	46	8 705	9 708
Kapitał własny i zobowiązania razem		621 875	581 365

Włoszczowa, dnia 31.03.2020 r.

Rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	Nr noty	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.	48,49,50,51,	687 419	649 419
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	52	509 586	536 441
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		177 833	112 978
Koszty sprzedaży	52	25 737	24 529
Koszty ogólnego zarządu	52	84 401	81 345
Zysk (Strata) ze sprzedaży		67 695	7 104
Pozostałe przychody operacyjne	53	11 775	20 764
Pozostałe koszty operacyjne	54	16 299	19 582
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		63 171	8 286
Przychody finansowe	55,56,57,58	1 640	6 316
Koszty finansowe	59,60	5 841	15 894
Zysk (strata) brutto		58 970	-1 292
Podatek dochodowy	61,62	12 030	2 251
Zysk (strata) netto		46 940	-3 543

Włoszczowa, dnia 31.03.2020 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2019

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN)	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk (strata) netto	46 940	-3 543
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	46 940	-3 543

Włoszczowa, dnia 31.03.2020 r.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Zysk (strata) brutto	58 970	-1 292
Korekty razem	8 654	19 673
Amortyzacja	24 451	18 982
(Zyski)straty z tytułu różnic kursowych	77	413
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 575	648
(Zysk)strata z działalności inwestycyjnej	-43	5 285
Zmiana stanu rezerw	3 710	-3 916
Zmiana stanu zapasów	-16 254	-5 357
Zmiana stanu należności	9 807	-7
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-612	11 439
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	379	-3 846
Zapłacony podatek dochodowy	-14 436	-3 545
Inne korekty	0	-423
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	67 624	18 381
Wpływy	3 168	4 256
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	768	1 839
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	2 400	2 417
a) w jednostkach powiązanych:	2 400	1 817
- spłata udzielonych pożyczek	2 400	0
b) w pozostałych jednostkach	0	600
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Wydatki	35 958	29 530
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 544	23 430
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	6 100
a) w jednostkach powiązanych	0	100
- nabycie aktywów finansowych	12 414	100
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	6 000
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-32 790	-25 274
Wpływy	18 018	16 150
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	18 018	16 150
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	50 802	12 744
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2019

Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	40 661	7 892
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	8 565	4 127
Odsetki	1 576	725
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-32 784	3 406
Przepływy pieniężne netto, razem	2 050	-3 486
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 044	-3 354
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	6	-133
Środki pieniężne na początek okresu	5 712	9 199
Środki pieniężne na koniec okresu	7 762	5 712

Włoszczowa, dnia 31.03.2020 r.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	278 776	282 188
- korekty wyceny	0	0
Kapitał własny na pocz. okresu (BO) po korektach	278 776	282 188
Kapitał podstawowy na początek okresu	12 362	12 362
Zmiany kapitału podstawowego	0	0
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 362	12 362
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	249 646	260 303
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-3 544	-10 657
zwiększenie (z tytułu):	0	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wart.)	0	0
zmniejszenie (z tytułu):	3 544	10 657
- pokrycia straty	3 544	10 657
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	246 102	249 646
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 526	20 463
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	64	63
zwiększenie	64	63
zmniejszenie	0	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 590	20 526
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 543	-10 725
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
zwiększenie	0	0
zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku	0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 543	10 725
Zmiany straty z lat ubiegłych	-3 543	-10 725
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Akcje własne na BO	-215	-215
Zmiany akcji własnych	0	0
Akcje własne na BZ	-215	-215
Wynik netto	46 940	-3 543
a) zysk netto	46 940	0
b) strata netto	0	3 543
c) odpisy z zysku	0	0
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	325 779	278 776
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	325 779	278 776

Włoszczowa, dnia 31.03.2020 r.

Wybrane dane finansowe	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	687 419	649 419	159 798	152 199
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	63 171	8 286	14 685	1 942
Zysk (strata) brutto	58 970	-1 292	13 708	-303
Zysk (strata) netto	46 940	-3 543	10 912	-830
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	67 624	18 381	15 720	4 308
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-32 790	-25 274	-7 622	-5 923
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-32 784	3 406	-7 621	798
Przepływy pieniężne netto, razem	2 050	-3 487	477	-817
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	33,44	-2,52	7,77	-0,59
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	33,44	-2,52	7,77	-0,59
Wyplacona dywidenda na jedną akcję zwykłą w zł.	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa, razem	621 875	581 365	146 031	135 201
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	296 096	302 589	69 531	70 370
Zobowiązania długoterminowe	21 460	16 131	5 039	3 751
Zobowiązania krótkoterminowe	250 978	265 541	58 936	61 754
Kapitał własny	325 779	278 776	76 501	64 832
Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 903	2 875
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Wartość księgową na jedną akcję w zł.	232,70	199,13	54,64	46,31
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję w zł.	232,70	199,13	54,64	46,31

Wybrane dane finansowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za 2019 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 2019 r. – 4,2585 PLN i na dzień 31 grudnia 2018 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,3000 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 2019 r. – 4,3018 PLN
dla okresu styczeń – grudzień 2018 r. – 4,2669 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.-31.12.2019 r.

Tabela	Miesiąc	Kurs EUR
22/A/NBP/2019 z dnia 31.01.2019 r.	styczeń	4,2802
42/A/NBP/2019 z dnia 28.02.2019 r.	luty	4,3120
63/A/NBP/2019 z dnia 29.03.2019 r.	marzec	4,3013
84/A/NBP/2019 z dnia 30.04.2019 r.	kwiecień	4,2911
105/A/NBP/2019 z dnia 31.05.2019 r.	maj	4,2916
124/A/NBP/2019 z dnia 28.06.2019 r.	czerwiec	4,2520
147/A/NBP/2019 z dnia 31.07.2019 r.	lipiec	4,2911
168/A/NBP/2019 z dnia 30.08.2019 r.	sierpień	4,3844
189/A/NBP/2019 z dnia 30.09.2019 r.	wrzesień	4,3736
212/A/NBP/2019 z dnia 31.10.2019 r.	październik	4,2617
231/A/NBP/2019 z dnia 29.11.2019 r.	listopad	4,3236
251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019 r.	grudzień	4,2585
Średni kurs EUR		4,3018

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

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

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2019 r. – Tabela 251/A/NBP/2019 – 4,2585 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2019 r. – Tabela 251/A/NBP/2019 – 3,7977 PLN

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

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w 2019 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłe tj. 43 470 tys. PLN i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Zysk na jedną akcję zwykłą w 2019 r. wyniósł: 33,44 PLN.

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

W roku 2019 i w roku 2018 w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpiły przyczyny rozwadniające wartość zysku przypadającego na jedną akcję zwykłą.

Wartość księgową na jedną akcję w roku 2019 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 325 779 tys. PLN. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgową na jedną akcję w 2019 r. wynosiła 232,70 PLN.

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

W roku 2019 i w roku 2018 w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpiły przyczyny rozwadniające wartość księgową na jedną akcję.

Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

NOTA NR 1 Wartości niematerialne (w tys. PLN)		
	31.12.2019	31.12.2018
koszty prac rozwojowych	15 647	17 052
wartość firmy	12 167	12 167
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	17 611	5 334
-oprogramowanie komputerowe	2 053	2 401
inne wartości niematerialne i prawne	214	252
Wartości niematerialne, razem	45 639	34 805

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 31.12.2019 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 5% dynamika przychodów,
- 15,58 % stopa dyskontowa,
- 5-letni okres projekcji.

Prace rozwojowe

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

W ramach prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej koszty działań badawczych spółka odnosi bezpośrednio bieżące koszty działalności. Nakłady na prace rozwojowe są aktywowane.

Wartość niezakończonych prac rozwojowych na dzień 31.12.2019 wynosiła: 6 409 tys. zł.

Przyjęte prace rozwojowe podlegają odpisom amortyzacyjnym w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności ustalony w proporcji do zakładanego wykorzystania efektów prac w ofercie sprzedażowej.

Spółka przeprowadza test na utratę wartości aktywowanych kosztów prac rozwojowych. Przy testowaniu wartości prac rozwojowych uwzględnia stopę dyskonta na poziomie: 15,58 %.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2019

Założenia do wyliczenia stopy dyskonta:

- w roku 2019

Koszt Kapitału	Źródło	31-gru-19
Stopa wolna od ryzyka	Średnia rentowność 10 letnich obligacji <i>Źródło: www.obligacjeskarbowe.pl</i>	2,10%
Premia za ryzyko rynkowe		6,00%
Beta odlewarowana		0,92
Dług oprocentowany / kapitał własny	Struktura według danych na dzień wyceny	25,03%
Stopa podatkowa	Stopa podatkowa	19,00%
Beta zalewarowana		1,11
Ryzyko realizacji prognoz	Wskaźnik ekspercki	10,00%
Koszt kapitału własnego CAPM		18,74%
Udział kapitału własnego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	79,98%
Koszt kapitału obcego		3,64%
Udział kapitału obcego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	20,02%
Średnioważony koszt kapitału (stopa dyskonta)		15,58%

- w roku 2018

Koszt Kapitału	Źródło	31-gru-18
Stopa wolna od ryzyka	Średnia rentowność 10 letnich obligacji <i>Źródło: www.obligacjeskarbowe.pl</i>	2,70%
Premia za ryzyko rynkowe		6,00%
Beta odlewarowana		0,92
Dług oprocentowany / kapitał własny	Struktura według danych na dzień wyceny	38,51%
Stopa podatkowa	Stopa podatkowa	19,00%
Beta zalewarowana		1,21
Ryzyko realizacji prognoz	Wskaźnik ekspercki	10,00%
Koszt kapitału własnego CAPM		19,94%
Udział kapitału własnego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	72,20%
Koszt kapitału obcego		3,64%
Udział kapitału obcego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	27,80%
Średnioważony koszt kapitału (stopa dyskonta)		15,22%

Nie zaistniały przesłanki do dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości prac rozwojowych.

NOTA NR 2 Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) (w tys. PLN)	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne	wartości niematerialne razem
			-oprogramowanie komputerowe			
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	38 879	12 167	17 734	10 465	2 286	71 066
zwiększenia z tytułu:	367	0	13 765	159	0	14 132
- zakupu	367	0	6 021	159	0	6 388
-wytworzenia we własnym zakresie	0	0	7 744	0	0	7 744
zmniejszenia z tytułu:	0	0	0	0	0	0
-likwidacji	0	0	0	0	0	0
-sprzedaży	0	0	0	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	39 246	12 167	31 499	10 624	2 286	85 198
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	21 827	0	12 400	8 064	2 034	36 261
amortyzacja za okres tytułu:	1 772	0	1 488	506	38	3 298
-odpisów	1 772	0	1 488	506	38	3 298
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	23 599	0	13 888	8 570	2 072	39 559
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
-zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 647	12 167	17 611	2 054	214	45 639

Pozycja wartości niematerialne zawiera nakłady na zakup i wdrożenie zintegrowanego systemu komputerowego SAP. Pozycja „licencje” obejmuje wartość nakładów nie przyjętych do użytkowania, będących w trakcie wdrożenia. Wartość ta na dzień: 31.12.2019 r. wynosi 12 907 tys. zł. Wartość nakładów na dzień 31.12.2018 r. wynosiła: 7 044 tys. zł. W trakcie roku 2019 spółka poniosła nakłady na prace wdrożeniowe i zakup licencji na kwotę 5 863 tys. zł. W dniu 07.11.2019 Zarząd ZPUE S.A. z siedzibą we Włoszczowie poinformował, że w odpowiedzi na wezwanie przez ZPUE S.A. spółki IPOPEMA Business Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie do realizowania obowiązków wynikających z Umowy wdrożenia zintegrowanego systemu informatycznego oraz świadczenia usług serwisu gwarancyjnego, zawartej pomiędzy powyższymi spółkami w dniu 9 marca 2018 r., jak również uzupełnienia braków dotychczas zrealizowanych prac, spółka IPOPEMA złożyła oświadczenie o odstąpieniu od Umowy. W roku 2020 Zarząd ZPUE SA przewiduje kontynuację prac wdrożeniowych. Zarząd ZPUE SA ogłosił konkurs ofert i po otrzymaniu trzech propozycji zdecydował się na wznowienie współpracy na nowych warunkach z dotychczasową firmą wdrożeniową: IPOPEMA Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Na dzień publikacji trwają prace nad sfinalizowaniem treści umowy. Zarząd ZPUE SA wznowił rozmowy z dotychczasową firmą wdrożeniową: IPOPEMA o kontynuacji prac.

ZPUE SA przeanalizował nakłady poniesione na wdrożenie systemu SAP pod kątem utraty wartości. Zarząd ZPUE SA nie widzi przesłanek do dokonania odpisu wartości poniesionych nakładów. Zarząd nie widzi również ryzyka dla kontynuacji prac wdrożeniowych.

Spółka wdrożyła do użytkowania jeden z modułów zintegrowanego systemu SAP - moduł HR. Przyjęcie do użytkowania modułu HR miało miejsce w roku 2018. Wartość przyjętych do użytkowania licencji HR wyniosła: 2 149 tys. zł. Spółka dokonuje amortyzacji przyjętych licencji w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności, wynoszący 10 lat. Wartość odpisów amortyzacyjnych na dzień 31.12.2018 roku wynosiła: 16 tys. zł. W trakcie roku 2019 spółka dokonała odpisów amortyzacyjnych na kwotę : 226 tys. zł.

NOTA NR 3 Wartości niematerialne (struktura własnościowa) (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
własne	45 639	34 805
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne, razem	45 639	34 805

NOTA NR 4 Rzeczowe aktywa trwałe (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
środki trwałe, w tym	248 272	226 439
-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	28 481	22 613
-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	129 926	122 434
-urządzenia techniczne i maszyny	47 175	52 536
-środki transportu	35 172	21 912
-inne środki trwałe	7 518	6 944
środki trwałe w budowie	14 866	15 900
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	263 138	242 339

NOTA NR 5 Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) (w tys. PLN)						
	-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-urządzenia techniczne i maszyny	-środki transportu	-inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	22 613	143 368	137 548	41 490	16 210	361 229
zwiększenia (z tytułu)	5 900	11 409	3 780	21 524	1 973	44 586
- nabycia	3 622	7 035	1 606	892	909	14 064
- wytworzenia we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0
- przyjęcia w leasing	0	0	791	1 277	1 064	3 132
- zmiana przeznaczenia	0	4 374	1 383	751	0	6 508
- korekta prezentacyjna umów najmu wg MSSF 16	2 278	0	0	18 604	0	20 882
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	2 459	2 345	104	4 908
- korekty wartości	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	2 459	2 345	104	4 908
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	28 513	154 777	138 869	60 669	18 079	400 907
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	0	20 934	85 012	19 578	9 267	134 791
amortyzacja za okres(z tytułu)	32	3 917	6 682	5 919	1 294	17 844
-odpisów	32	3 199	8 614	7 604	1 369	20 818
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż, wynajem)	0	718	-1 932	-1 685	-75	-2 974
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	32	24 851	91 694	25 497	10 561	152 635
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	28 481	129 926	47 175	35 172	7 518	248 272

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2019

NOTA NR 6 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa) (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
własne	195 809	204 441
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	52 463	21 997
Środki trwałe bilansowe, razem	248 272	226 438

NOTA NR 7 Należności długoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
należności od jednostek powiązanych	0	0
należności od pozostałych jednostek	98	99
Należności długoterminowe netto	98	99
odpisy aktualizujące wartość należności	3	3
Należności długoterminowe brutto	101	102

NOTA NR 8 Należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
w walucie polskiej	98	99
w walutach obcych(po przeliczeniu na zł)	0	0
Należności długoterminowe, razem	98	99

NOTA NR 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
stan na początek okresu	3	3
zwiększenia	0	0
zmniejszenia	0	0
stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	3	3

Inwestycje długoterminowe

NOTA NR 10 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się zgodnie z modelem kosztowym, czyli według cen nabycia bądź kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

NOTA NR 11 Zmiana stanu nieruchomości (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
stan na początek okresu	3 795	3 987
zwiększenia	0	0
zmniejszenia z tytułu:	1 682	192
- z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycia	192	192
- z tytułu zmiany przeznaczenia	1 490	0
stan na koniec okresu	2 113	3 795

NOTA NR 12 Tabela ruchu nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31.12.2019r. (w tys. PLN.)	-grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	ogółem
wartość nieruchomości inwestycyjnych brutto na początek okresu	240	4 655	4 895
zwiększenia (z tytułu)	0	-2 207	-2 207
-nabycia	0	2 166	2 166
- zmiana przeznaczenia	0	-4 373	-4 373
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- korekty wartości	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0
wartość nieruchomości inwestycyjnych brutto na koniec okresu	240	2 448	2 688
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	0	1 101	1 101
amortyzacja za okres(z tytułu)	0	-526	-526
-odpisów	0	192	192
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż, wynajem)	0	-718	-718
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	575	575
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0
-zwiększenia	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0
wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	240	1 873	2 113

NOTA NR 13 Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy spółka ZPUE SA posiada:

- 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 księgowa 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 księgowa 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 księgowa 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 księgowa 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 księgowa udziałów wynosi: 463 tys. zł.
- Udział w spółce ZPUE Ukraina Sp. z o.o. (obwód dniepropietrowski, Ukraina), stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki ZPUE Ukraina Sp. z o.o. wynosi 8 000,00 euro. Wartość księgowa udziałów wynosi: 37 tys. zł.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2019

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

W dniu 27 lutego 2019 r. spółka ZPUE Nord sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców, co zakończyło postępowanie likwidacyjne tej spółki. 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 KRS pod numerem: 0000501272. Rejestracja Spółki w KRS nastąpiła w dniu 12.03.2014 r. Do momentu likwidacji kapitał zakładowy ZPUE Nord sp. z o.o. w likwidacji wynosił 5.000,00 zł i dzielił się na 100 udziałów o wartości 50 zł każdy, które w całości posiadała ZPUE S.A. Podstawowy przedmiot działalności Spółki stanowiła zgodnie z PKD produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

W roku 2019 zakończyła się likwidacja spółki ZMER Kalisz Sp. z o.o. ZPUE SA z tytułu posiadanych w spółce udziałów otrzymała w roku 2019 kwotę: 249 tys. zł z tytułu podziału majątku likwidowanej spółki pomiędzy jej udziałowcami.

Z dniem 27 marca 2019 r. nastąpiło wykreślenie ZPUE Trade, s.r.o. w likwidacji (ZPUE Trade) z rejestru handlowego w Czechach. Proces likwidacji spółki ZPUE Trade rozpoczął się w styczniu 2019 r. Spółka ZPUE Trade była odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, a jej kapitał zakładowy wynosił 210.000,00 CZK. ZPUE S.A. do momentu likwidacji ZPUE Trade posiadała 100% udziałów tej spółki, uprawniających do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. ZPUE Trade zajmowała się w szczególności działalnością handlową na terenie Czech.

W dniu 9 marca 2020 r. została zawarta umowa objęcia akcji pomiędzy ZPUE S.A. a Stolbud Pszczyna S.A. z siedzibą w Pszczynie. Zgodnie z przedmiotową umową ZPUE S.A. przyjęła ofertę objęcia 80 mln nowo wyemitowanych akcji imiennych zwykłych spółki Stolbud Pszczyna S.A., o wartości nominalnej 10 groszy każda i o łącznej wartości nominalnej 8 mln zł. Objęte akcje stanowią 79,6% w podwyższonym kapitale zakładowym Stolbud Pszczyna S.A.

Spółka corocznie przeprowadza test na utratę wartości posiadanych udziałów. Spółka objęła odpisem udziały w łącznej kwocie: 44 353 tys. zł. W roku 2019 nie zaistniały przesłanki do zwiększenia odpisów na udziały.

NOTA NR 14 Długoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
w jednostkach zależnych	792	8 251
- udziały i akcje	792	1 251
- udzielone pożyczki	0	7 000
w jednostkach pozostałych	79	79
- udziały i akcje	79	79
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	871	8 330

NOTA NR 15 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
stan na początek okresu	8 330	6 669
zwiększenia	0	7 100
zmniejszenia	7 459	5 439
stan na koniec okresu	871	8 330

Inne inwestycje długoterminowe

Inne inwestycje długoterminowe stanowią środki trwałe z grupy od 3 do 8 przeznaczone na wynajem długoterminowy. Wartość innych inwestycji długoterminowych wykazywana jest w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalana jest na podstawie

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2019

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 Inne inwestycje długoterminowe (w tys. PLN)		
	31.12.2019	31.12.2018
Inne inwestycje długoterminowe razem	331	939

OTA NR 17 Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (w tys. PLN)		
	31.12.2019	31.12.2018
stan na początek okresu	939	1 177
zwiększenia	0	0
zmniejszenia z tytułu:	608	238
- korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	141	44
- zmiany przeznaczenia inwestycji	467	194
stan na koniec okresu	331	939

NOTA NR 18 Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)		
	31.12.2019	31.12.2018
w walucie polskiej	331	939
w walutach obcych(wg walut, po przeliczeniu na PLN)	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	331	939

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

NOTA NR 19 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)		
	31.12.2019	31.12.2018
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym odniesionych na:		
wynik finansowy	15 583	14 664
kapitał własny	9 155	8 236
Zwiększenia odniesione na:	3 736	3 414
wynik finansowy	6 428	6 428
Zmniejszenia odniesione na:	1 487	2 496
wynik finansowy okresu	3 736	3 414
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym odniesione na:	17 831	15 583
wynik finansowy	11 403	9 155
kapitał własny	6 428	6 428
wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

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

Aktywa obrotowe

Aktywa z tytułu umów wykonawstwa

W pozycji wykazane są aktywa z tytułu realizacji kompleksowych umów dostawy urządzeń wraz z montażem. Pozycja obejmuje wartość niezrealizowanych na dzień bilansowy projektów. W roku 2019 spółka zrealizowała przychody z tytułu wykonawstwa w kwocie: 61 255 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wartość zrealizowanych przychodów z tytułu wykonawstwa

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2019

wyniosła: 89 913 tys. zł.

NOTA NR 20 Aktywa z tytułu usług wykonawstwa (w tys. PLN)		
	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	2 791	994
Stan na koniec okresu	2 334	2 791

NOTA NR 21 Zapasy (w tys. PLN)		
	31.12.2019	31.12.2018
materiały	36 616	19 617
półprodukty i produkcja w toku	37 513	41 215
produkty gotowe	10 846	10 706
towary	1 174	139
Zapasy razem (wartość bilansowa)	86 149	71 677
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	10 414	8 711
Zapasy razem	96 563	80 388

Odpisem aktualizującym wartość zapasów objęto zapasy zalegające powyżej 1 roku.

NOTA NR 22 Odpisy aktualizujące zapasy (w tys. PLN)		
	31.12.2019	31.12.2018
Wartość odpisów aktualizujących zapasy na początek roku	8 711	8 118
Zmiana odpisów aktualizujących zapasy	1 703	593
Wartość odpisów aktualizujących zapasy	10 414	8 711

NOTA NR 23 Należności krótkoterminowe (w tys. PLN)		
	31.12.2019	31.12.2018
od jednostek powiązanych w tym:	28 738	21 352
- z tytułu dostaw i usług	25 917	21 352
- inne	2 822	0
od pozostałych jednostek w tym:	151 407	176 342
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	145 689	168 205
do 12 miesięcy	145 689	168 205
powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	257	1 170
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
- inne	5 461	6 967
Należności krótkoterminowe netto, razem	180 145	197 694
odpisy aktualizujące wartość należności	31 179	25 094
Należności krótkoterminowe brutto, razem	211 324	222 788

NOTA NR 24 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)		
	31.12.2019	31.12.2018
z tytułu dostaw i usług	25 916	21 352
inne	2 822	0
dochodzone na drodze sądowej, w tym	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	28 738	21 352
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	13 464	11 947
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	42 202	33 299

Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej należności od jednostek powiązanych. W pozycji tej wykazano obok należności od spółek powiązanych kapitałowo również spółki powiązane w inny sposób niż powiązanych kapitałowo. Podmioty zaliczone do podmiotów powiązanych zostały wymienione w nocie: „transakcje z podmiotami powiązanymi”.

NOTA NR 25 Należności od jednostek powiązanych stan na dzień 31.12.2018 (zmiana prezentacyjna w związku z rozszerzeniem kręgu podmiotów powiązanych)	Po korekcie prezentacyjnej	Przed korektą prezentacyjną
z tytułu dostaw i usług	21 352	3 694
inne	0	0
dochodzone na drodze sądowej, w tym	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	21 352	3 694
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	11 947	10 540
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	33 299	14 234

NOTA NR 26 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	25 094	18 725
zwiększenia - utworzenie odpisu	10 505	18 604
zmniejszenia - rozwiązanie odpisu	4 420	12 235
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	31 179	25 094

NOTA NR 27 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	31.12.2019	31.12.2018
w walucie polskiej	PLN	186 986	199 611
w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na PLN)		24 338	23 177
	EUR	24 308	23 028
	USD	29	148
	CZK	1	1
	inne	0	0
Należności krótkoterminowe, razem		211 324	222 788

NOTA NR 28 Należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
do 1 miesiąca	59 073	82 134
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	61 785	52 160
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 586	3 167
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	21	2
powyżej 1 roku	138	59
należności przeterminowane	79 110	74 775
Należności z tytułu dostaw i usług, razem(brutto)	202 713	212 297

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2019

odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	31 108	22 740
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	171 605	189 557

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

NOTA NR 29 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto z podziałem na należności niespłacone w terminie (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
do 1 miesiąca	19 655	21 835
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 703	16 409
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 696	8 813
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6 830	11 652
powyżej 1 roku	37 226	16 066
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (brutto)	79 110	74 775
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	31 108	22 740
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)	48 002	52 035

NOTA NR 30 Krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
w jednostkach powiązanych:	18 491	0
- inne krótkoterminowe aktywa pieniężne	18 491	0
w jednostkach pozostałych:	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 769	11 803
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 769	5 726
-inne środki pieniężne	0	6 077
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	26 260	11 803

Na dzień 31.12.2019 spółka ZPUE SA posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek:

- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy sprawy
- i 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 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 30.08.2017. Wartość pożyczki: 1 200 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki - 31.12.2020 r.

W roku 2019 spółka zależna BKTP dokonała spłaty poniższych pożyczek wraz z należnymi odsetkami

- umowy pożyczki z dnia 05.06.2017. Wartość spłaty pożyczki: 900 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku.
- umowy pożyczki z dnia 09.08.2017. Wartość spłaty pożyczki: 500 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku.
- umowy pożyczki z dnia 14.12.2016. Wartość spłaty pożyczki: 1 000 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku.

W pozycji krótkoterminowe aktywa finansowe Spółka wykazała objęte weksle i obligacje wyemitowane przez podmioty powiązane. Nota „transakcje z podmiotami powiązanymi” zawiera informację o podmiocie emitującym oraz kwocie emisji.

Weksle posiadają wbudowaną opcję call.

NOTA NR 31 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa) (w tys. PLN)			
	waluta	31.12.2019	31.12.2018
w walucie polskiej	PLN	20 970	9 513
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) w tym:		5 290	2 290
	EUR	5 096	2 077
	USD	6	21
	CZK	186	4
	RUB	0	188
	inne	2	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem		26 260	11 803

NOTA NR 32 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)		
	31.12.2019	31.12.2018
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 652	2 826
-rozliczenia z tytułu ubezpieczeń	1 027	1 058
-rozliczenia związane z przedpłatą na prenumeratę i abonamentem	39	208
-pozostałe	1 586	1 560
VAT do rozliczenia w następnych okresach	4 181	5 353
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	6 833	8 179

NOTA NR 33 Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2019 r.:

seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (w szt.)	Wartość emisji wg wartości nominalnej w tys. PLN	Sposób pokrycia kapitału
		co do głosu: 1 akcja uprawnia do oddania 5 głosów na WZA, do dywidendy: w wysokości 2 jednostek powyżej stopy redyskontowej weksli krajowych NBP			
A	imiennie, uprzywilejowane		100 000	883	aport rzeczowy
A	zwykłe, na okaziciela	nie mają	500 000	4 415	Aport rzeczowy (konwersja z akcji i imiennych)
B	zwykłe na okaziciela	nie mają	233 250	2 060	środki pieniężne
C	zwykłe na okaziciela	nie mają	106 750	942	środki pieniężne
D	zwykłe na okaziciela	nie mają	18 127	160	środki pieniężne
E	zwykłe na okaziciela	nie mają	60 000	530	środki pieniężne
F	zwykłe na okaziciela	nie mają	381 873	3 372	Aport udziałów
G	zwykła imienna	nie ma	1	0	Aport
Razem			1 400 001	12 362	

Wartość nominalna 1 akcji 8,83 PLN

Na dzień 31.12.2019 r. kapitał zakładowy ZPUE S.A. wynosi 12.362 PLN i dzieli się na 1.400.001 akcji, o wartości nominalnej 8,83 PLN każda.

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

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego

**NOTA NR 34 Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego
(w tys. PLN)**

	31.12.2019	31.12.2018
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	14 431	13 701
odniesionej na wynik finansowy	10 403	9 609
odniesionej na kapitał własny	4 028	4 092
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zwiększenia	585	990
odniesione na wynik finansowy	585	990
odniesione na kapitał własny	0	0
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zmniejszenia	549	260
odniesione na wynik finansowy	486	196
odniesione na kapitał własny	63	64
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	14 467	14 431
odniesionej na wynik finansowy	10 502	10 403
odniesionej na kapitał własny	3 965	4 028
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

W sprawozdaniu z sytuacji majątkowej zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku została zaprezentowane jako różnica pomiędzy aktywem z tytułu podatku odroczonego i zobowiązaniem z tytułu podatku odroczonego.

**NOTA NR 35 Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne
i podobne (w tys. PLN)**

	31.12.2019	31.12.2018
stan na początek okresu	1 777	1 964
zwiększenia	336	114
zmniejszenie	0	301
stan na koniec okresu	2 113	1 777

**NOTA NR 36 Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne
i podobne (w tys. PLN)**

	31.12.2019	31.12.2018
stan na początek okresu	5 911	6 290
zwiększenia	600	0
zmniejszenie	0	379
stan na koniec okresu	6 511	5 911

Struktura rezerw pracowniczych wg stanu na dzień 31.12.2019

	STAN NA DZIEŃ 31/12/2019 roku	
	dla stopy dyskontowej	
	2,00%	
Krótkoterminowa rezerwa na odprawy emerytalne		71
Długoterminowa rezerwa na odprawy emerytalne		1 241
Rezerwa na odprawy emerytalne (A.1+A.2)		1 312
Krótkoterminowa rezerwa na odprawy rentowe		19
Długoterminowa rezerwa na odprawy rentowe		157
Rezerwa na odprawy rentowe (B.1+B.2)		176
Krótkoterminowa rezerwa na odprawy pośmiertne		64
Długoterminowa rezerwa na odprawy pośmiertne		714
Rezerwa na odprawy pośmiertne (C.1+C.2)		778
Krótkoterminowa rezerwa na urlopy wypoczynkowe		6 357
w tym narzut na ZUS		1 059
Razem rezerwy krótkoterminowe (A.1+B.1+C.1+D.1)		6 511
Razem rezerwy długoterminowe (A.2+B.2+C.2)		2 112
RAZEM REZERWY (A+B+C+D.1)		8 624

Analiza wrażliwości założeń aktuarialnych zgodnie z MSR 19

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2019	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI					
		stopa dyskontowa		stopa wzrostu wynagrodzeń		wskaźnik rotacji	
		-0,50%	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%	0,50%
odprawy emerytalne	1 312	1 384	1 245	1 245	1 384	1 350	1 276
odprawy rentowe	176	184	169	169	184	183	171
odprawy pośmiertne	778	815	745	744	815	809	750
niewykorzystane urlopy	6 357	6 357	6 357	6 357	6 357	6 357	6 357
RAZEM	8 624	8 741	8 516	8 516	8 740	8 700	8 553

NOTA NR 37 Zmiana stanu krótkoterminowego zobowiązania z tytułu usługi

wykonawstwa (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
stan na początek okresu	1 059	1 903
zwiększenia	0	0
zmniejszenie	735	844
stan na koniec okresu	324	1 059

NOTA NR 38 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (w tys. PLN)

	31.12.2019	31.12.2018
stan na początek okresu	2 462	4 904
zwiększenia	4 939	2 023
wykorzystanie	1 396	4 465
stan na koniec okresu	6 005	2 462

NOTA NR 39 Zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
wobec pozostałych jednostek w tym:	21 460	16 131
-kredyty i pożyczki	1 216	4 796
-inne zobowiązania leasingu finansowego	20 230	11 321
-inne	14	14
Zobowiązania długoterminowe, razem	21 460	16 131

NOTA NR 40 Zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
powyżej 1 roku do 3 lat	19 124	15 966
powyżej 3 do 5 lat	367	165
powyżej 5 lat	1 969	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	21 460	16 131

NOTA NR 41 Zobowiązania długoterminowe z tytułu umów leasingu o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
powyżej 1 roku do 3 lat	17 894	11 155
powyżej 3 do 5 lat	367	166
powyżej 5 lat	1 969	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	20 230	11 321

NOTA NR 42 Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	PLN	21 211	10 011
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)		249	6 120
- w walucie EUR	EUR	249	656
- w walucie USD	USD	0	5 464
Zobowiązania długoterminowe, razem		21 460	16 131

NOTA NR 43 Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
wobec jednostek zależnych	7 364	2 870
wobec pozostałych jednostek w tym	243 614	262 671
-kredyty i pożyczki	67 620	86 682
-inne zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	11 924	5 119
-z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności:	139 313	143 502
- do 12 miesięcy	139 313	143 502
-zaliczki otrzymane na dostawy	1 996	2 298
- tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	11 325	14 935
- tytułu wynagrodzeń	11 127	9 556
-inne	309	579
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	250 978	265 541

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2019

NOTA NR 44 Zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura			
walutowa) (w tys. PLN)	waluta	31.12.2019	31.12.2018
w walucie polskiej	PLN	222 119	244 460
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)		28 859	21 081
-	EUR	22 952	19 398
-	USD	5 906	1 680
	inne	1	3
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		250 978	265 541

NOTA NR 45 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2019 r.

Lp.	Bank	Rodzaj kredytu	Cel	Umowa	Wartość przyznana (w tys. zł.)	Wartość wykorzystania 31.12.2019 (w tys. zł.)	Waluta kredytu	Okres kredytu	Zabezpieczenie kredytu	Wysokość stopy procentowej
1.	BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/15/142/CB z dnia 17.06.2015 r.	3 500	429	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
2.	BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/15/313/CB z dnia 18.11.2015 r.	1 000	131	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
3.	BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	kredyt nieodnawialny	kredyt inwestycyjny	umowa o kredyt nieodnawialny nr WAR/2001/16/240/CB z dnia 11.10.2016 r.	6 600	2 420	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
4.	Santander Bank Polska S.A.	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multiliniję nr K01477/14 z dnia 27.01.2015 r. wraz z zawartymi aneksami	45 000	38 917	PLN	2020-01-31	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji.	2,84

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2019

		linia wielocelowa	linia gwarancyjna			3 715	krajowe/ zagraniczne	2026-01-31	hipoteka, cesja	
5.	Santander Bank Polska S.A.	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny	kredyt inwestycyjny nr K00292/15 z dnia 21.05.2015 r.	1 545	103	PLN	2020-05-20	zastaw rejestrowy, cesja, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2,64
6.	BANK HANDLOWY S.A.	w rachunku bieżącym	w rachunku bieżącym	kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000091885/0182/14 z dnia 30.12.2014 r. wraz z aneksami	20 000	19 765	PLN	2020-02-25	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2,24
7.	BANK HANDLOWY S.A.	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0027/15 z dnia 30.12.2015 r.	1 245	253	PLN	2020-12-21	zastaw rejestrowy, cesja	2,82
8.	BANK HANDLOWY S.A.	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0027/16 z dnia 31.03.2016 r.	1 046	266	PLN	2021-03-05	zastaw rejestrowy, cesja	3,12
9.	BANK HANDLOWY S.A.	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy	kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000091885/0060/16 z dnia 27.06.2016 r. wraz z aneksami	6 406	1 697	PLN	2021-06-14	hipoteka, cesja	2,77
10.	BANK MILLENNIUM S.A.	w rachunku bieżącym	w rachunku bieżącym	umowa o kredyt w RB nr 12345/18/400/04 z dnia 11.12.2018	6 500	1 816	PLN	2020-03-31	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	2,64
11.	Santander Bank Polska S.A.	linia wielocelowa	linia kredytowa	umowa o multiliniję nr K01500/14 z dnia 12.03.2015 r. wraz z zawartymi aneksami	17 000	3 039	PLN	2020-01-31	weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, hipoteka umowna łączna wraz z cesją praw z polisy, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji bankowej	2,84

W 3 marca 2020 r. ZPUE SA zawarła Umowę kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego („Umowa kredytu”) z konsorcjum banków, tj. Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach oraz Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie („Kredytodawcy”). Szczegółowy opis znajduje się w notcie „Zdarzenia po dniu bilansowym”.

NOTA NR 46 Inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
rozliczenia międzyokresowe przychodów	8 705	9 708
- krótkoterminowe - rozliczenie dotacji	1 431	1 451
- długoterminowe - rozliczenie dotacji	7 274	8 257
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	8 705	9 708

NOTA NR 47 Należności i zobowiązania warunkowe; poręczenia

Należności warunkowe od jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
pozostałe	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych kapitałowo, razem	0	0

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
pozostałe	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych kapitałowo, razem	0	0

Udzielone poręczenia

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

Objaśnienia do rachunku zysków i strat:

NOTA NR 48 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa) (w tys. PLN)	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
ze sprzedaży produktów	530 609	466 704
- w tym: od jednostek powiązanych	13 270	3 046
ze sprzedaży usług	71 314	98 330
- w tym: od jednostek powiązanych	1 219	2 466
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	601 923	565 034
-w tym: od jednostek powiązanych	14 489	5 512

NOTA NR 49 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
kraj	502 067	496 904
- w tym: od jednostek powiązanych	4 629	3 387
Eksport i WDT	99 856	68 130
- w tym: od jednostek powiązanych	9 860	2 125
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	601 923	565 034
- w tym: od jednostek powiązanych	14 489	5 512

NOTA NR 50 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa) (w tys. PLN)	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
przychody ze sprzedaży materiałów	85 496	84 385
- w tym: od jednostek powiązanych	3 405	8 883
przychody ze sprzedaży towarów	0	0
- tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	85 496	84 385
- w tym: od jednostek powiązanych	3 405	8 883

NOTA NR 51 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
kraj	76 630	82 007
-w tym: od jednostek powiązanych	2 655	8 864
eksport	8 866	2 378
- tym : od jednostek powiązanych	750	19
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	85 496	84 385
- w tym: od jednostek powiązanych	3 405	8 883

NOTA NR 52 Koszty według rodzaju (w tys. PLN)	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
amortyzacja	24 147	18 663
zużycie materiałów i energii	298 528	315 052
usługi obce	66 364	85 676
podatki i opłaty	3 435	3 090
wynagrodzenia	131 762	123 809
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	25 865	26 485
pozostałe koszty rodzajowe	4 930	5 037
Koszty według rodzaju, razem	555 031	577 812
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-11 867	-9 752
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	1 325	-1 905
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-25 737	-24 530
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-84 401	-81 345
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	434 351	460 280

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2019

NOTA NR 53 Pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN)	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	573	330
dotacje	1 652	1 824
Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:	9 550	18 610
rozwiązane rezerwy w tym:	5 432	10 930
-aktualizujące należności spłacone	3 396	9 633
-aktualizujące zapasy	2 036	1 297
przychody z tytułu wynajmu składników majątku	1 333	2 161
Przychody z tytułu odszkodowań	799	2 303
Przychody z tytułu premii pieniężnych	478	1 287
z tytułu obciążeń pracowników	792	762
pozostałe	716	1 167
Inne przychody operacyjne, razem	11 775	20 764

NOTA NR 54 Pozostałe koszty operacyjne (w tys. PLN)	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości niefinansowych	13 825	14 493
Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:	2 474	5 089
- koszty wynajmu składników majątku	936	1 445
- odszkodowania	1 126	1 553
- pozostałe	412	2 091
Razem pozostałe koszty operacyjne	16 299	19 582

Przychody finansowe

NOTA NR 55 Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach (w tys. PLN)	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
a) od jednostek powiązanych	0	1
b) od pozostałych jednostek	249	0
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	249	1

W wyniku likwidacji spółki ZMER Kalisz Sp.z o.o. ZPUE SA otrzymała w roku 2019 środki pieniężne, jako majątek do podziału pomiędzy wspólnikami, z tytułu likwidacji spółki

NOTA NR 56 Przychody finansowe z tytułu odsetek razem (w tys. PLN)	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
z tytułu udzielonych pożyczek	101	190
od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	0	18
od przeterminowanych należności - otrzymane	242	97
od przeterminowanych należności - naliczone	390	5 871
od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	0	3
pozostałe odsetki	39	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	772	6 179
- w tym od jednostek powiązanych	133	5 017

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2019

NOTA NR 57 Aktualizacja wartości inwestycji (w tys. PLN)	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Wycena kontraktów terminowych i innych instrumentów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji, razem	0	0

NOTA NR 58 Inne przychody finansowe (w tys. PLN)	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
dotatnie różnice kursowe	0	0
rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe ze sprzedaży wierzytelności odsetkowych	615	96
zwrot dopłat	0	0
pozostałe	4	40
Inne przychody finansowe, razem	619	136

Koszty finansowe

NOTA NR 59 Koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
od kredytów i pożyczek	2 218	2 399
- od jednostek niepowiązanych	2 218	2 376
pozostałe odsetki	1 763	997
- od jednostek powiązanych	0	0
- od jednostek niepowiązanych	1 763	997
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	3 981	3 396

NOTA NR 60 Inne koszty finansowe (w tys. PLN)	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
ujemne różnice kursowe	155	467
utworzone odpisy aktualizujące należności odsetkowe	479	5 908
utworzone odpisy aktualizujące wartość udziałów	0	5 433
opłaty i prowizje bankowe od zaciągniętych kredytów	453	525
pozostałe	773	165
Inne koszty, razem	1 860	12 498

Podatek dochodowy

NOTA NR 61 Podatek dochodowy bieżący (w tys. PLN)	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
1.Zysk (strata) brutto	58 970	-1 292
2.Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	15 658	13 795
3.Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	74 628	12 503
4.Podatek dochodowy według stawki 19%	14 179	2 375
5.Zwieszenia,zaniechania,zwolnienia,odliczenia i obniżki podatku	0	0
6.podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany)w deklaracji okresu, w tym:	14 179	2 375
-wykazany w rachunku zysków i strat	14 179	2 375
-dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
-dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2019

NOTA NR 62 Podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zmniejszenia(zwiększenia) z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	-2 149	-124
Zmniejszenia (zwiększenia)z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
Zmniejszenia(zwiększenia) z tytułu nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
Zmniejszenia (zwiększenia)z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0	0
Inne składniki podatku odroczonego	0	0
Podatek dochodowy odroczony razem	- 2 149	-124

NOTA NR 63 Ryzyka finansowe działalności

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTA NR 64 Analiza wrażliwości w roku 2019

Ryzyko walutowe – 01.01.2019– 31.12.2019 r.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 10%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały i akcje	871	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	98	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	171 605	2 434	0	-2 434	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	8 637	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	4 600	0	0	0	0
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	18 491	201	0	-201	0
Środki pieniężne	26 260	730	0	-730	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	7 769	529	0	-529	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	68 835	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	1 216	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	67 620	0	0	0	0
Leasing finansowy	32 154	675	0	-675	0
<i>długoterminowy</i>	20 230	303	0	-303	0
<i>krótkoterminowy</i>	11 924	675	0	-675	0
Papiery wartościowe -obligacje	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	146 676	-1 975	0	1 975	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	24 772	0	0	0	0
Razem		1 864	0	-1 864	0

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39

Aktywa finansowe według pozycji bilansowych	31.12.2019 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wyceniane według wartości księgowej)
		wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
		wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
<u>Aktywa finansowe</u>								
Udziały i akcje	871	-	-	871	-	-	-	-
Kaucje zatrzymane długoterminowe	98					98		
Należności z tytułu dostaw i usług	171 605					171 605		
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	8 637					8 637		
Udzielone pożyczki	4 600					4 600		
Krótkoterminowe aktywa finansowe	26 260	-	-	-	-	-	-	26 260
<u>Zobowiązania finansowe</u>								
Kredyty bankowe	68 835	-	-	68 835	-	-	-	-
długoterminowe	1 216	-	-	1 216	-	-	-	-
krótkoterminowe	67 620	-	-	67 620	-	-	-	-
Leasing finansowy	32 154	-	-	32 154	-	-	-	-
długoterminowy	20 230	-	-	20 230	-	-	-	-
krótkoterminowy	11 924	-	-	11 924	-	-	-	-
Papiery wartościowe -obligacje	0	-	-	0	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	146 676	-	-	146 676	-	-	-	-
Inne zobowiązania, niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	24 772	-	-	24 772	-	-	-	-

NOTA NR 65 Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w spółce pięć segmentów operacyjnych:

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

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

NOTA NR 67 Segmenty działalności w roku 2018

	Stacje kontenerowe	Rozdzielnice SN	Rozdzielnice nN	Złącza nN i szafy kablowe	Linie napowietrzne	Aparatura Łączeniowa	Towary	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	233 686	54 895	29 724	24 856	92 542	26 242	84 385	103 089	649 419
Wynik brutto ze sprzedaży	54 489	11 006	3 670	2 310	16 659	4 109	8 225	12 510	112 978
Koszty sprzedaży									24 529
Koszty ogólnego zarządu									81 345
Wynik ze sprzedaży									7 104
Pozostałe przychody operacyjne									20 764
Pozostałe koszty operacyjne									19 582
Wynik na działalności operacyjnej									8 286
Przychody finansowe									6 316
Koszty finansowe									15 894
Wynik brutto									-1 292
Podatek dochodowy									2 251
Wynik netto									-3 543
Amortyzacja	4 844	0	1 130	525	1 697	2 136	0	8 650	18 982
Wartości niematerialne	8 196	1 958	2 604	0	1 997	3 628	0	16 422	34 805
Środki trwałe	79 921	0	6 867	4 215	26 239	23 191	0	86 006	226 439
Środki trwałe w budowie	562	0	0	132	735	2	0	14 468	15 901
Zapasy	14 874	49	8 927	3 008	5 743	11 323	139	28 167	72 230
Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług									189 557
Zobowiązania									281 672

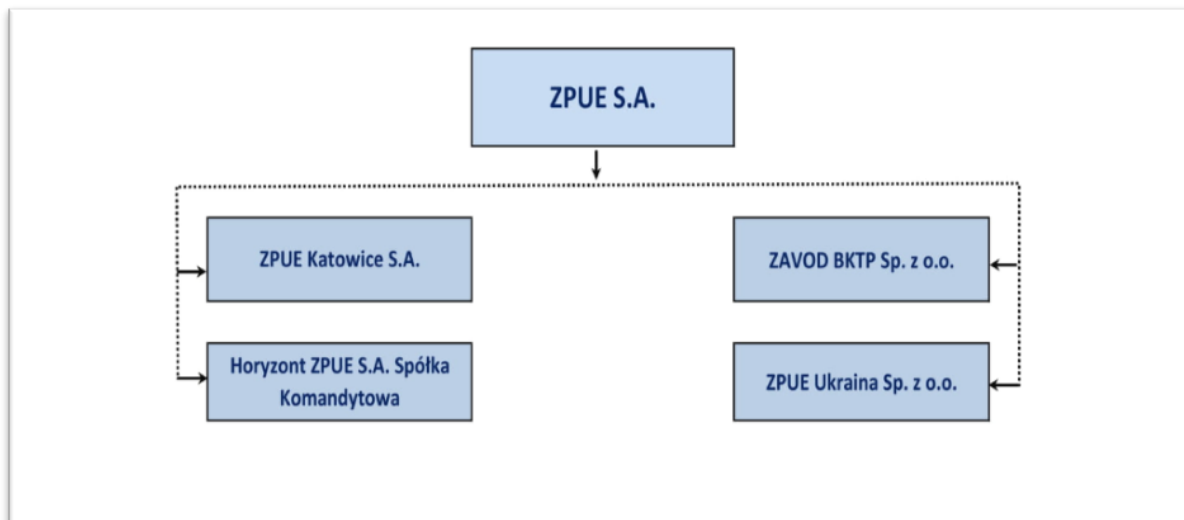
NOTA NR 68 Kontynuacja działalności

Zarząd spółki ZPUE SA nie zaniechał działalności. Zarząd Spółki nie przewiduje zaniechania działalności w latach następnych.

NOTA NR 69 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Na dzień 31.12.2019 r. koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wyniósł: 14 866 tys. PLN

NOTA NR 70 Struktura grupy ZPUE S.A. wg stanu na dzień 31.12.2019



Podmiotem dominującym wobec ZPUE SA jest spółka: Koronea Investment SARL z siedzibą RUE 23; L-1118 Luxemburg. Koronea Investment SARL została zarejestrowana w luksemburskim rejestrze przedsiębiorstw pod numerem B 169843, w dniu 18.06.2012

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest spółka Koronea Sp. z o.o. z siedzibą w Polsce.

Akcjonariusz	Liczba i rodzaj akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
<i>Koronea Investment S.à r.l.</i> (podmiotem dominującym wobec Koronea Investment S.à r.l. jest Koronea sp. z o.o. kontrolowana przez Bogusława Wypychewicza)	100 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A 600 352 akcji zwykłych na okaziciela	50,03%	1 100 352	61,13%

NOTA NR 71 Umowy i inne transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi

W roku 2019 Zarząd ZPUE SA nie zawierał z osobami, będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego, lub administrującego jednostkę, osobami będącymi małżonkami lub osobami faktycznie pozostającymi we wspólnym pożyciu, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia, przysposobionymi lub przysposabiającymi, osobami związanymi z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostką istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2019 roku jak i w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku nie miały miejsca transakcje z udziałem osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących poza transakcjami wymienionymi w notcie: transakcje z jednostkami powiązanymi.

NOTA NR 72 Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2019 roku w ZPUE S.A. zatrudnionych było 2 407 osób.

- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1 685 osób,
- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 722 osób.

NOTA NR 73 Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

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

Tabela: Wartość wynagrodzeń otrzymanych przez osoby zarządzające ZPUE S.A. w 2019 r.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie (w tym z tytułu pełnionej funkcji i umowy o pracę)
Bogusław Wypychewicz	Prezes Zarządu	577,9 tys. zł.
Tomasz Gajos	V-ce Prezes Zarządu	303,0 tys. zł.
Iwona Dobosz	Członek Zarządu	405,4 tys. zł.
Michał Stępień	Członek Zarządu	400,0 tys. zł.
Wojciech Kosiński	Członek Zarządu (do 31.07.2019 r.)	270,2 tys. zł.
Krzysztof Jamróz	Członek Zarządu (od 01.08.2019 r.)	151,0 tys. zł.

Tabela: Wartość wynagrodzeń otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji w organie nadzoru ZPUE Katowice S.A. w 2019 r.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie
Michał Stępień	Prezes Rady Nadzorczej	23,4 tys. zł.
Iwona Dobosz	Członek Rady Nadzorczej	18,0 tys. zł.
Wojciech Kosiński	Członek Rady Nadzorczej (do 01.08.2019 r.)	10,5 tys. zł.
Krzysztof Jamróz	Członek Rady Nadzorczej (od 01.08.2019 r.)	7,5 tys. zł.

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

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

Łączna wartość wynagrodzeń (w tym z tytułu pełnienia funkcji w organie zarządzającym oraz na podstawie zawartych umów o pracę), wypłaconych osobom zarządzającym przez spółkę ZPUE S.A. w 2019 roku, wyniosła 2 108 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 2019 roku, wyniosła 59,4 tys. zł.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują miesięczne wynagrodzenie z tytułu wykonywania czynności nadzorczych oraz uczestniczenia w posiedzeniach organu nadzoru. Jednocześnie osoby będące członkami Komitetu Audytu, funkcjonującego w ramach Rady Nadzorczej, otrzymują dodatkowe wynagrodzenie z tego tytułu. Ponadto część osób nadzorujących otrzymuje wynagrodzenie z tytułu zawartej ze Spółką umowy o pracę.

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

W roku 2019 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 2019 roku wyniosła 820,8 tys. zł.

Tabela: Wartość wynagrodzeń otrzymanych przez członków Rady Nadzorczej ZPUE S.A. w 2019 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2019

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie
Małgorzata Wypychewicz	Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej (do 27.06.2019 r.) Prezes Rady Nadzorczej (od 27.06.2019 r.)	468,6 tys. zł.
Michał Wypychewicz	Członek Rady Nadzorczej (do 27.06.2019 r.) Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej (od 27.06.2019 r.)	184,5 tys. zł.
Katarzyna Wypychewicz	Członek Rady Nadzorczej	55 tys. zł.
Piotr Kukurba	Członek Rady Nadzorczej	56,6 tys. zł.
Jarosław Myjak	Członek Rady Nadzorczej	56,1 tys. zł.

Różnice w wynagrodzeniach otrzymanych przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej wynikają z faktu, iż część osób zasiadających w Radzie jest zatrudniona w Spółce na podstawie umowy o pracę, w związku z czym osoby te otrzymują wynagrodzenie również z tego tytułu. Ponadto Prezes Rady Nadzorczej oraz Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej otrzymywali w 2019 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.

NOTA NR 74 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Osoby zarządzające i nadzorujące według stanu na 31.12.2019 r. ZPUE S.A. posiadały niespłacone pożyczki. Pożyczki zostały sfinansowane z ZFŚS.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Kapitał pożyczki
Iwona Dobosz	Członek Zarządu	18 tys. zł.

ZPUE SA zawarła umowy o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy z następującymi Członkami Zarządu: Michałem Stępnem, Krzysztofem Jamrozem, Wojciechem Marcinkowskim.

Zgodnie z powyższymi umowami osoby zarządzające zobowiązały się nie prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności wykonywanej przez Emitenta, przy czym zakaz takiej działalności obowiązuje przez okres 12 miesięcy od dnia ustania stosunku pracy. W okresie trwania zakazu Emitent zobowiązał się do wypłacania osobom zarządzającym comiesięcznego odszkodowania, które w przypadku Pana Michała Stępnia stanowi kwota 25% wynagrodzenia brutto uzyskanego za ostatni miesiąc obowiązywania umowy o pracę, natomiast w przypadku pozostałych osób kwota 50% sumy wynagrodzenia wyliczonego jako iloczyn wynagrodzenia brutto uzyskanego za ostatni miesiąc obowiązywania umowy o pracę oraz ilości miesięcy obowiązywania zakazu. Jednocześnie osoby zarządzające w razie naruszenia zakazu konkurencji są zobowiązane do zapłaty określonej kary umownej, a także ewentualnego odszkodowania uzupełniającego do wysokości wykazanej szkody.

NOTA NR 75 Podmiot badający sprawozdanie finansowe

W dniu 21 maja 2019 r. Rada Nadzorcza ZPUE S.A., działając na podstawie § 11 ust. 2 lit. h) Statutu Spółki, podjęła uchwałę dotyczącą wyboru biegłego rewidenta do dokonania następujących czynności:

- przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ZPUE S.A. za pierwsze półrocze 2019 r.,
- badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ZPUE S.A. za rok 2019,
- przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ZPUE S.A. za pierwsze półrocze 2020 r.,
- badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ZPUE S.A. za rok 2020.

Podmiotem wybranym do przeprowadzenia powyższych czynności została spółka UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został

dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz przyjętą w ZPUE S.A. polityką wyboru firmy audytorskiej. Dotychczas ZPUE S.A. nie korzystała z usług firmy UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Umowa pomiędzy ZPUE S.A. a powyższą spółką audytorską została zawarta dnia 10 lipca 2019 r., na okres umożliwiający przeprowadzenie czynności związanych z przeglądem oraz badaniem sprawozdań finansowych dotyczących lat 2019-2020. Zgodnie z zawartą umową łączne wynagrodzenie firmy audytorskiej z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019 stanowi kwota 70 tys. zł netto. Wynagrodzenie firmy audytorskiej z tytułu przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 r. wyniosła natomiast kwota w łącznej wysokości 50 tys. zł netto. Umowa nie przewiduje wynagrodzenia za usługi dodatkowe.

W odniesieniu do poprzedniego roku obrotowego łączne wynagrodzenie firmy audytorskiej (tj. BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa) z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła kwota 45 tys. zł netto. Wynagrodzenie z tytułu przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 r. wyniosła natomiast kwota w łącznej wysokości 32 tys. zł netto.

NOTA NR 76 Dywidenda

W roku 2019 ZPUE SA nie dokonywała wypłaty dywidendy.

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 rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy za dany rok obrotowy, gdy przemawiają za tym istotne czynniki. Polityka wypłaty dywidendy podlega okresowej weryfikacji, zaś jakiegokolwiek przyszłe decyzje dotyczące wypłaty dywidend lub przeznaczenia zysku w całości bądź części na kapitał zapasowy Spółki należą do Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów obowiązującego prawa.

NOTA NR 77 Proponowany podział wyniku netto za rok 2019

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

NOTA NR 78 Sprawy sądowe

W okresie sprawozdawczym zarówno Spółka oraz przeciw Spółce nie były prowadzone postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

NOTA NR 79 Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

NOTA NR 80 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi kapitałowo

	31.12.2019	31.12.2018
• <i>ZPUE Katowice SA</i>		
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	391	491
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	8	11
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	336	450
Koszt sprzedaży materiałów	8	9
Pozostałe przychody operacyjne	66	89
Wartość należności (po uwzględnieniu odpisów)	12	658
Wartość zobowiązań	230	154
• <i>ZPUE Nord Sp. Z o.o.</i>		
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	likwidacja	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	likwidacja	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	likwidacja	0
Koszt sprzedaży materiałów	likwidacja	0
Pozostałe przychody operacyjne	likwidacja	2
Wartość należności	likwidacja	0
Wartość zobowiązań	likwidacja	0
• <i>Zawod Błocznych Komplektnych Transformatorowych Podstacji" OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)</i>		
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	373	89
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0	2
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	294	75
Koszt sprzedaży materiałów	0	1
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Wartość należności (po uwzględnieniu odpisów)	373	1 056
Wartość zobowiązań	0	0
Udzielone pożyczki	4 600	7 000
• <i>ZPUE Ukraina Sp. z o.o.</i>		
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3 210	428
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	26	15
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 721	354
Koszt sprzedaży materiałów	24	11
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Wartość należności (po uwzględnieniu odpisów)	266	20
Wartość zobowiązań	0	0
• <i>ZPUE Trade s.r.o.</i>		
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2	9

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2019

Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0	1
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2	8
Koszt sprzedaży materiałów	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	0	4
Wartość należności	0	1
Wartość zobowiązań	0	0

• *ZPUE Bałkany*

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

· *Koronea sp. z o.o.*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	7	7
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	6	6
Koszt sprzedaży materiałów	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	10	0
Wartość należności	11	4
Wartość zobowiązań	0	0

· *Koronea GMBH*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	6 275	1 599
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	724	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	5 316	1 399
Koszt sprzedaży materiałów	620	0
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Wartość należności	2 155	1 950
Wartość zobowiązań	201	339

· *Horyzont Sp.k.*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2	3
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2	4
Koszt sprzedaży materiałów	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	1	1
Wartość należności	5	5
Wartość zobowiązań	0	27

Razem transakcje z podmiotami powiązanymi

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	10 260	2 626
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	758	31
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	8 678	2 295
Koszt sprzedaży materiałów	651	21

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2019

Pozostałe przychody operacyjne	77	96
Wartość należności	2 821	3 694
Wartość zobowiązań	432	519
Udzielone pożyczki	4 600	7 000

Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi (niekonsolidowanymi) – o innym niż kapitałowy sposobie powiązań

	31.12.2019	31.12.2018
• <i>Stolbud Włoszczowa S.A.</i> (podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących i zarządzających ZPUE S.A.)		
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	905	1 872
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	2 426	8 732
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	823	1 686
Koszt sprzedaży materiałów	2 357	8 501
Pozostałe przychody operacyjne	716	1 194
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	19 547	16 379
Wartość zobowiązań	315	14
Aktywa finansowe	3 073	0
Inne należności	2 226	0
zakup (brutto)	4 540	7 841
· <i>Stolbud Pszczyna S.A.</i> (podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących i zarządzających ZPUE S.A.)		
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 279	274
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	93	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 210	249
Koszt sprzedaży materiałów	90	0
Pozostałe przychody operacyjne	189	201
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	3 177	634
Wartość zobowiązań	1 872	1
Inne należności	597	0
Zakup (brutto)	3 530	34
· <i>Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe CANDIA2 Teresa Wypychewicz (podmiot powiązany osobowo z członkiem organu nadzorującego ZPUE SA)</i>		
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0	0
Koszt sprzedaży materiałów	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	2	0
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	0	0
Wartość zobowiązań	80	167
Zakup (brutto)	1 283	1 040
· <i>Villa Aromat Sp. z o.o.</i> (podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących i zarządzających ZPUE S.A.)		
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	16	33
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	3	2
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	14	30
Koszt sprzedaży materiałów	3	2
Pozostałe przychody operacyjne	88	96
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	32	3
Wartość zobowiązań	573	655
Aktywa finansowe	15 417	0
zakup (brutto)	1 240	1 826
· <i>AIM Project Andrzej Grzybek (podmiot powiązany osobowo z członkiem organu nadzorującego ZPUE SA)</i>		
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	953	482

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za rok 2019

Przychody netto ze sprzedaży materiałów	67	2
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	658	394
Koszt sprzedaży materiałów	52	2
Pozostałe przychody operacyjne	0	6
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	293	596
Wartość zobowiązań	14	0
zakup (brutto)	423	46
<i>· KORTRAK Sp. z o.o.(podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących i zarządzających ZPUE S.A.)</i>		
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	72	221
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	58	115
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	68	210
Koszt sprzedaży materiałów	50	109
Pozostałe przychody operacyjne	181	193
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	46	45
Wartość zobowiązań	4 078	1 514
zakup (brutto)	11 695	5 405
<i>· Bogusław Wypychewicz(osoba zarządzająca)</i>		
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	5	5
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	5	5
Koszt sprzedaży materiałów	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	0	1
Wartość zobowiązań	0	1
zakup (brutto)	134	118
<i>· Aim Project Piotr Grzybek (podmiot powiązany osobowo z członkiem organu nadzorującego ZPUE SA)</i>		
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0	0
Koszt sprzedaży materiałów	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	0	0
Wartość zobowiązań	0	0
zakup (brutto)	3	6
<i>· MW AD PARTNERS sp. z o.o.(podmiot zarządzany przez członka organu nadzorującego)</i>		
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0	0
Koszt sprzedaży materiałów	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	0	0
Wartość zobowiązań	0	0
zakup (brutto)	132	0
KONSUL TOMASZ GAJOS		
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0	0
Koszt sprzedaży materiałów	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	0	0
Wartość zobowiązań	0	0
Zakup(brutto)	0	77

Razem transakcje z podmiotami powiązanymi

niekonsolidowanymi

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	4 230	2 886
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	2 646	8 852
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3 778	2 573
Koszt sprzedaży materiałów	2 551	8 614
Pozostałe przychody operacyjne	1 176	1 691
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	23 095	17 658
Wartość zobowiązań	6 931	2 351
Należności z tytułu emisji aktywów finansowych zakup (brutto)	21 313	0
	22 981	16 393

ZPUE S.A. dokonywała w roku 2019 transakcji z jednostkami powiązanymi. Transakcje te zawierane były na warunkach rynkowych.

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

NOTA NR 81 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt

1. Na podstawie umowy sprzedaży ZPUE SA nabyła od Stolbud Włoszczowa S.A. z siedzibą we Włoszczowie nieruchomości, w skład których wchodzi samodzielne, wyodrębnione lokale niemieszkalne o łącznej powierzchni użytkowej 28,34 m² i 23,01 m², wraz z prawami związanymi z tymi lokalami, tj. prawem użytkowania wieczystego gruntu stanowiącego nieruchomość położoną we Włoszczowie o łącznej powierzchni 7,5319 ha oraz prawem własności budynków stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności. Cenę nabycia powyższych nieruchomości wraz z przynależnymi im prawami stanowi kwota netto 44 mln zł, powiększona o należny podatek VAT w stawce 23%.

2. W 3 marca 2020 r. ZPUE SA zawarła Umowę kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego („Umowa kredytu”) z konsorcjum banków, tj. Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach oraz Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie („Kredytodawcy”). Na warunkach powyższej umowy Kredytodawcy udostępnią na rzecz ZPUE SA :

- a) kredyt odnawialny w maksymalnej wysokości 100.000.000 PLN z przeznaczeniem w pierwszej kolejności na spłatę zadłużenia finansowego, natomiast w drugiej kolejności na finansowanie bieżącej działalności i ogólnych celów korporacyjnych,
- b) b) kredyt terminowy w maksymalnej wysokości 80.000.000 PLN, w tym dla transzy I - 72.000.000 PLN oraz dla transzy II - 8.000.000 PLN, z przeznaczeniem w szczególności na częściową spłatę zadłużenia finansowego oraz wydatki inwestycyjne (CAPEX). W odniesieniu do kredytu odnawialnego ostateczną datę spłaty stanowi 3 marca 2022 r. – z możliwością przedłużenia o dodatkowy rok na wniosek ZPUE SA, przy czym okres dostępności kredytu ustalono do dnia 2 marca 2022 r. W odniesieniu do kredytu terminowego ostateczną datę spłaty stanowi 3 marca 2025 r., przy czym okres dostępności kredytu dla transzy I ustalono do dnia 3 kwietnia 2020 r., a dla transzy II do dnia 30 czerwca 2020 r.

Zabezpieczenia Umowy kredytu stanowią w szczególności: oświadczenia o poddaniu się przez ZPUE SA egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5) k.p.c., oświadczenia o ustanowieniu przez spółkę hipotek na wyszczególnionych nieruchomościach, umowy podporządkowania, umowy przelewu wierzytelności na zabezpieczenie, umowy zastawów rejestrowych i zastawów finansowych na prawach z rachunków bankowych ZPUE SA, umowy zastawu rejestrowego na zapasach magazynowych, umowy zastawów rejestrowych na aktywach Spółki, umowy zastawów rejestrowych na wyszczególnionych znakach towarowych. Pozostałe warunki Umowy kredytu nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego rodzaju umowach.

3. W dniu 9 marca 2020 r. została zawarta umowa objęcia akcji pomiędzy ZPUE S.A. a Stolbud Pszczyna S.A. z siedzibą w Pszczynie. Zgodnie z przedmiotową umową ZPUE S.A. przyjęła ofertę objęcia 80 mln nowo wyemitowanych akcji imiennych zwykłych spółki Stolbud Pszczyna S.A., o wartości nominalnej 10 groszy każda i o łącznej wartości nominalnej 8 mln zł. Objęte akcje stanowią 79,6% w podwyższonym kapitale zakładowym Stolbud Pszczyna S.A.

4. W dniu 31 marca 2020 r. została zawarta umowa sprzedaży pomiędzy ZPUE S.A. („Emitent”) a Stolbud Włoszczowa S.A. z siedzibą we Włoszczowie, na podstawie której Emitent nabył od Spółki zorganizowaną część przedsiębiorstwa pod nazwą: „Ciepłownia” (dalej: „ZCP”).

Jednocześnie w dniu 31 marca 2020 r. zawarta została umowa dzierżawy, zgodnie z którą Emitent wydzierżawił ZCP na rzecz Spółki. Oddanie w dzierżawę ZCP nastąpiło na czas określony, tj. od dnia zawarcia umowy sprzedaży ZCP do dnia

uzyskania przez ZPUE S.A. koncesji na wytwarzanie ciepła oraz koncesji na przesyłanie ciepła. Wydierżawienie ZCP wynika z konieczności spełnienia przez Stolbud technicznych warunków wytwarzania i przesyłania ciepła, w szczególności z obowiązku utrzymywania obiektów, instalacji, urządzeń i sieci w należytym stanie technicznym, z obowiązku zatrudnienia osób o właściwych kwalifikacjach zawodowych, jak również z obowiązku zapewnienia wszystkim odbiorcom ciepła świadczenia usług w tym zakresie, na zasadach określonych w ustawie Prawo energetyczne - aż do momentu uzyskania stosownych koncesji przez ZPUE S. A.

5. Wpływ pandemii SARS-CoV-2 i COVID-19:

W związku z rekomendacjami Europejskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2020 r., Zarząd ZPUE S.A. z siedzibą w Włoszczowej informuje o potencjalnym wpływie epidemii wirusa SARS-CoV-2 i COVID-19 na działalność i wyniki finansowe Spółki.

W związku z rozprzestrzenianiem się pandemii koronawirusa COVID-19, Zarząd ZPUE S.A. monitoruje od kilku tygodni sytuację rynkową oraz analizuje potencjalny wpływ występujących zdarzeń na działalność Spółki.

Biorąc pod uwagę dynamikę oraz nadzwyczajny charakter zaistniałej sytuacji oraz stosunkowo niewielką ilość przeprowadzanych w Polsce testów na obecność COVID-19, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, trudno jest o jakakolwiek rzetelną ocenę sytuacji i jej wpływu na działalność i wyniki finansowe Spółki. Należy spodziewać się jednak, iż problem związany z rozprzestrzenianiem się COVID-19 w sposób negatywny odbije się zarówno na gospodarce polskiej, jak i światowej, a przez to w jakiś sposób dotknie i Spółkę.

Ze względu na obecny stan pandemii istnieje w szczególności ryzyko wprowadzania coraz bardziej restrykcyjnych regulacji prawnych (np. w zakresie poruszania się lub ograniczenia działalności niektórych branż). Ponadto istnieje potencjalne zagrożenie związane z dostępnością niektórych komponentów, a także ich dostawą oraz ceną. Możliwe są również zakłócenia w branży transportowej, co może mieć ewentualny negatywny wpływ na czas dostawy, sprzedaż oraz koszty transportu. Istnieje także ryzyko związane z dostępnością pracowników w związku z rozprzestrzenianiem się pandemii. Kolejnym zagrożeniem, jakie może wystąpić w związku z pandemią, to brak możliwości zainstalowania urządzeń w sieci dystrybucyjnej, a co za tym idzie tworzenie się zatorów płatniczych.

Z wyspecyfikowanych powyżej zagrożeń, na dzień publikowania sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki zaczął zauważać pewne, rotujące perturbacje w zakresie dostaw nieznacznej liczby materiałów. Nie są to jednak problemy, które na chwilę obecną mogłyby zakłócić ciągłość produkcji. W niewielkim stopniu zaczęliśmy także dostrzegać przekładanie terminów odbiorów stacji, w związku z decyzjami zakładów energetycznych o braku możliwości wyłączenia prądu. Nie przewidujemy jednak aby pandemia spowodowała większe zmniejszenie nakładów inwestycyjnych na infrastrukturę elektryczną w kraju dlatego szacujemy, że opisane powyżej ograniczenia mogą wpłynąć na zmniejszenie sprzedaży od kilku do kilkunastu procent.

W związku z powyższym Zarząd Spółki uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ewentualny wpływ może zostać uwzględniony dopiero w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 r.

Nie jest także możliwe przedstawienie rzetelnych analiz w zakresie potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę i jej wyniki. Przeprowadzone jednak symulacje i stres testy dla wyników finansowych Spółki w 2020 roku wskazują, że w zależności od przyjętego poziomu pesymizmu w rozwoju sytuacji, zysk netto Spółki może spaść w stosunku do wyniku z 2019 roku od 26% do 80%, jednak bez poważnych konsekwencji dla zachwiania płynności firmy.

Włoszczowa, dnia 31.03.2020 r.