



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
grupy kapitałowej ZPUE S.A.
za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.**

przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

obejmujące:

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

Włoszczowa dnia, 14 marca 2014 r.

SPIS TREŚCI:

Wprowadzenie do sprawozdania skonsolidowanego	3
Połączenie spółek w okresie objętym sprawozdaniem	5
Oświadczenie zarządu	6
Omówienie przyjętych zasad rachunkowości	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	14
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	17
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	18
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	19
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	20
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	22
Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – aktywa trwałe	24-32
Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – aktywa obrotowe	32-34
Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – kapitał własny	34
Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – zobowiązania długoterminowe i rezerwy na zobowiązania.....	35-36
Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – Zobowiązania krótkoterminowe	36-42
Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej firmy – Rozliczenia międzyokresowe	42
Należności warunkowe.....	42
Zobowiązania warunkowe	42-43
Objaśnienia do rachunku zysków i strat – przychody ze sprzedaży.....	43
Objaśnienia do rachunku zysków i strat – koszty według rodzaju	44
Objaśnienia do rachunku zysków i strat – przychody i koszty operacyjne.....	44
Objaśnienia do rachunku zysków i strat – przychody finansowe i koszty finansowe.....	45
Objaśnienia do rachunku zysków i strat – podatek	46
Pozostałe objaśnienia	46
Analiza wrażliwości 2013.....	48
Analiza wrażliwości 2012.....	49
Klasyfikacja instrumentów finansowych	50
Informacje dotyczące segmentów działalności	51
Segmenty działalności w roku 2013.....	52
Segmenty działalności w roku 2012.....	53
Kontynuacja działalności	54
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	54
Nakłady na ochronę środowiska.....	54
Restrukturyzacja grupy.....	54
Struktura grupy	55
Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.....	55
Zatrudnienie	56
Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.....	57
Podmiot badający sprawozdanie finansowe	55
Dywidenda	57
Proponowany podział zysku za rok 2013.....	58
Transakcje spółek z podmiotami zależnymi, nie objętymi konsolidacją	58
Transakcje z podmiotami powiązanymi	58
Zdarzenia po dniu bilansowym.....	59

Wprowadzenie do sprawozdania skonsolidowanego

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

a) jednostki dominującej:

ZPUE Spółka Akcyjna we Włoszczowie, ul. Jędrzejowska 79c, 29-100 Włoszczowa, której przedmiotem działalności jest głównie:

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

Organ prowadzący rejestr jednostki dominującej :

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

Nr KRS – 0000052770;

Czas trwania Spółki: nieograniczony;

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2013 r. - 31.12.2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres: 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

Struktura władz

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A. działała w składzie:

- Prezes Rady Nadzorczej – Bogusław Wypychewicz
- Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej – Małgorzata Wypychewicz
- Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Jamróz
- Członek Rady Nadzorczej – Piotr Kukurba
- Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Stępień

W roku 2013 nie następowały zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZPUE S.A..

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Zarząd ZPUE S.A. we Włoszczowie działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Andrzej Grzybek,
- Członek Zarządu – Mariusz Synowiec,
- Członek Zarządu – Stanisław Toborek

W roku 2013 nie następowały zmiany w składzie Zarządu ZPUE S.A.

Prokurenci ZPUE S.A. na dzień 31 grudnia 2013:

- Prokurent – Henryk Arkit
- Prokurent – Iwona Dobosz
- Prokurent – Dariusz Górski
- Prokurent – Katarzyna Kusa
- Prokurent – Krzysztof Prus
- Prokurent – Wojciech Pyka
- Prokurent – Piotr Zawadzki
- Prokurent – Jadwiga Zawisza

W roku 2013 nie następowały zmiany w składzie prokurentów.

b) jednostek zależnych:

ZPUE Silesia sp. z o.o.

Przedmiot działalności

ZPUE Silesia sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000471043.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

W dniu 29.11.2013 r. ZPUE Silesia sp. z o.o. przejęła część majątku spółek ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach oraz ZPUE Gliwice sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach w ramach procesu podziału tych spółek przez wydzielenie.

Kapitał zakładowy ZPUE Silesia sp. z o.o. wynosi 46.540.300,00 PLN. Wspólnikiem większościowym spółki jest ZPUE S.A., która posiada 928.187 udziałów ZPUE Silesia sp. z o.o. o łącznej wysokości 46.409.350,00 PLN.

Struktura władz

Władzami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza ZPUE Silesia sp. z o.o. działała w następującym składzie:

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

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Zarząd ZPUE Silesia sp. z o.o. działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Jan Wiatowski
- Członek Zarządu – Leszek Wójtowicz

Biegły rewident

W dniu 29 listopada 2013 roku Rada Nadzorcza ZPUE Silesia sp. z o.o. na mocy Uchwały Nr 3/11/RN/2013 dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego za rok 2013. Podmiotem wybranym do badania sprawozdania rocznego Spółki za 2013 rok została ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, przy ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3115, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów. Strony ustaliły, że z tytułu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za 2013 rok ZPUE Silesia Sp. z o.o. zapłaci 6,5 tys. zł. netto.

Podmioty zależne od ZPUE Silesia sp. z o.o.

Na dzień bilansowy ZPUE Silesia sp. z o.o. posiadała 100% udziałów spółki ZPUE Gliwice sp. z o.o. oraz 100% akcji spółki ZPUE Katowice S.A.

ZPUE Gliwice sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach jest spółką kapitałową prawa handlowego posiadającą kapitał zakładowy w wysokości 749.300,00 PLN, który dzieli się na 14.986 udziałów o wartości 50,00 PLN każdy. Przedmiotem działalności spółki jest wykonywanie instalacji elektrycznych oraz działalność w zakresie inżynierii i związanego z nią doradztwa technicznego.

ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach jest spółką kapitałową prawa handlowego posiadającą kapitał zakładowy w wynosi 112.226,34 PLN, który dzieli się na 1.870.439 akcji o wartości 0,06 PLN każda. Przedmiotem działalności spółki jest wykonywanie instalacji elektrycznych oraz działalność w zakresie inżynierii i związanego z nią doradztwa technicznego.

ZPUE Concrete sp. z o.o.

Przedmiot działalności

ZPUE Concrete sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000488474. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 04.12.2013 r.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki ZPUE Concrete sp. z o.o. zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności jest działalność produkcyjna masy betonowej (PKD 23.63.Z).

Kapitał zakładowy ZPUE Concrete sp. z o.o. składa się ze 100 udziałów o łącznej wartości 5.000,00 PLN. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym ZPUE Concrete sp. z o.o. posiada ZPUE S.A.

Struktura władz

Władzami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Zarząd ZPUE Concrete sp. z o.o. działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Krzysztof Prus

Podmioty zależne od ZPUE Concrete sp. z o.o.

Na dzień bilansowy ZPUE Concrete sp. z o.o. posiada całościowy pakiet udziałów w spółkach: ZPUE Holding sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie, ZPUE Tools sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie oraz 124 udziały w spółce ZPUE Poles Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie stanowiących 42% kapitału spółki.

ZPUE Holding sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie prowadzi działalność usługową w zakresie utrzymania ruchu elektrycznego, maszyn i/lub sieci komputerowej, usług kadrowo-płacowych, usług rachunkowo-księgowych.

Kapitał zakładowy ZPUE Holding sp. z o.o. wynosi 52.450,00 PLN i dzieli się na 1.049 udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy.

ZPUE Tools sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie jest spółką kapitałową prawa handlowego, której podstawowym przedmiotem działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów (PKD 4676Z).

Kapitał zakładowy ZPUE Tools sp. z o.o. wynosi 5.500,00 PLN i dzieli się na 11 udziałów o wartości 500,00 PLN każdy.

ZPUE Poles sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie prowadzi działalność w zakresie produkcji wyrobów budowlanych z betonu.

Kapitał zakładowy ZPUE Poles sp. z o.o. wynosi 14.950,00 PLN i dzieli się na 299 udziałów o wartości 50,00 PLN każdy.

Inne podmioty zależne – nie objęte konsolidacją

W sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. nie zostały uwzględnione zagraniczne spółki zależne ZPUE S.A.:

- Spółka „Zawod blocznyh komplektnyh transformatorovyh podstacij” OOO (Zakład Kompletnych Transformatorowych Stacji) w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska) zajmuje się produkcją obudów betonowych oraz kompletnych stacji transformatorowych w obudowach betonowych. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 10.000,00 rubli. ZPUE S.A. posiada udział o wartości 5.100,00 rubli, stanowiący 51% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 51% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- Spółka „Promysliennyje inwiesticii” OOO (Przemysłowe Inwestycje) w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska) zajmuje się wynajmem nieruchomości, oraz utrzymaniem ruchu w spółce ZBKTP. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 85.000.000,00 rubli. ZPUE S.A. posiada udział o wartości 43.350.000,00 rubli, stanowiący 51% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 51% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- Spółka OOO ZPUE Ukraina (ZPUE Ukraina) w Synelnykowe (Republika Ukrainy) zajmuje się działalnością handlową na terenie Ukrainy. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 8.000 Euro. ZPUE S.A. posiada udział o wartości 6.400 Euro, stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- Spółka ZPUE Trade, s.r.o. (ZPUE Trade) w Napajedla (Republika Czeska) zajmuje się działalnością handlową na terenie Czech. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 210.000,00 CZK. ZPUE S.A. posiada udział o wartości 154.000,00 CZK, stanowiący 73,33% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 73,33% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.
- Spółka ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Bałkany) w Sofii (Republika Bułgarii) zajmuje się działalnością handlową oraz produkcją obudów betonowych na terenie Bułgarii. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 300 BGN. ZPUE S.A. posiada 300 udziałów o łącznej wartości 300 BGN, stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. nie obejmuje również danych finansowych spółki zależnej ZPUE Nord sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie, jako że spółka została związana po zakończeniu okresu sprawozdawczego. ZPUE Nord sp. z o.o. w dniu 12.03.2014 r. została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000501272. Kapitał zakładowy ZPUE Nord sp. z o.o. wynosi 5.000,00 zł. i dzieli się na 100 udziałów o wartości 50 zł. każdy, które w całości objęła spółka ZPUE S.A.

Ponadto skonsolidowane sprawozdanie nie uwzględnia danych finansowych spółek Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Energetyki ELEKTROINSTAL sp. z o.o. z siedzibą w Raciążu oraz ENERGA-OPERATOR Produkcja sp. z o.o. z siedzibą w Kaliszu, których wszystkie udziały nabyła w 2014 roku ZPUE S.A. od ENERGA-OPERATOR S.A. z siedzibą w Gdańsku.

Na dzień 31.12.2013 r. ZPUE S.A. posiadała również 28 udziałów w Przedsiębiorstwie Aparatów i Konstrukcji Energetycznych ZMER Sp. z o.o. w Kaliszu, które uprawniają do oddania 28 głosów na Zgromadzeniu Wspólników co stanowi 3,92% ogólnej liczby głosów. Wskazana spółka nie została objęta konsolidacją.

Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym

W okresie objętym sprawozdaniem nastąpiło połączenie spółek: ZPUE S.A. i ZPUE PRO Sp. z o. oraz nastąpiło wniesienie do ZPUE S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Wydziału Handlowego ZPUE Holding Sp. z o.o.

Połączenie nastąpiło w drodze przejścia przez ZPUE S.A. spółki ZPUE Pro sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 ksh, tj. poprzez przeniesienie całego majątku ZPUE Pro sp. z o.o. na ZPUE S.A. Zważywszy na fakt, że w dniu połączenia ZPUE S.A. była jedynym wspólnikiem ZPUE Pro sp. z o.o., połączenie ZPUE S.A. oraz ZPUE Pro sp. z o.o. nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego ZPUE S.A., zgodnie z art. 515 § 1 ksh. Tym samym, w związku z połączeniem, dotychczasowemu jednemu wspólnikowi ZPUE Pro sp. z o.o., którym był ZPUE S.A., nie zostały wydane żadne akcje ZPUE S.A. Dokonanie wpisu o połączeniu nastąpiło 13.12.2013 roku. Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało sporządzone po połączeniu spółek. Ze względu na fakt wspólnej kontroli nad spółkami łączonymi przy połączeniu zastosowano metodę łączenia udziałów. Zsumowaniu uległy poszczególne pozycje aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny. Wyłączeniu podlegała wartość kapitału zakładowego spółki przejmowanej. Korekcie uległa wartość kapitału własnego spółki przejmowanej, będący różnicą aktywów i pasywów spółki przejmowanej. Wartość z połączenia spółek odniesiona na kapitał zapasowy w związku z połączeniem ZPUE S.A. i ZPUE Pro wyniosła: -11 532 tys. zł. Ze sprawozdania finansowego za rok 2013 wyłączone zostały przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między spółkami przed połączeniem w wysokości: 4 158 tys. zł. W dniu 13 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 13 grudnia 2013 roku dokonał rejestracji podziału

przez wydzielenie w trybie art. 529 § 1 pkt. 4) Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie na ZPUE S.A. (spółka przejmująca) części majątku spółki ZPUE Holding sp. z o.o. (spółka dzielona) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą „wydział handlowy”. W wyniku połączenia nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego ZPUE Holding Sp. z o.o. z kwoty 1 050 tys. zł do kwoty 52 tys. zł. W celu realizacji podziału kapitał zakładowy ZPUE S.A. został podwyższony o kwotę 8,83 zł. poprzez emisję 1 akcji podziałowej. Ze względu na fakt wspólnej kontroli spółek dzielonej i spółki przejmującej przy połączeniu zastosowano metodę łączenia udziałów. Zsumowaniu uległy poszczególne pozycje aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny. Wartość z wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Wydziału Handlowego ZPUE Holding Sp. z o.o. odniesiona została na kapitał zapasowy. Wartość odniesiona na kapitał własny wyniosła: 4 995 tys. zł.

Koszty poniesione w związku z przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa ZPUE Holding Sp. z o.o. zostały zaliczone do kosztów finansowych.

Spółka nie dokonała korekty danych finansowych za okresy porównywalne ze względu na niewielki wpływ na dane historyczne.

Koszty poniesione w związku z połączeniem zostały zaliczone do kosztów finansowych.

Spółka nie dokonała korekty danych finansowych za okresy porównywalne ze względu na brak okresu porównawczego dla spółki przejmowanej.

Oświadczenie Zarządu

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej i jednostek zależnych za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 wraz z danymi porównywalnymi za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012.

Dane porównywalne obejmują sprawozdanie skonsolidowane jednostki dominującej ZPUE SA i jednostek zależnych: ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice S.A., ZPUE Tools Sp. z o.o., ZPUE Poles Sp. z o.o.

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

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie sporządzone na dzień 31.12.2013 r. zawiera, w ocenie Zarządu ZPUE SA, wszystkie informacje niezbędne do prawidłowej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego grupy.

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

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

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

Zasady ewidencji rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

Do środków trwałych jednostek zalicza się;

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

Do środków trwałych jednostek zalicza się również obce środki trwale używane przez nie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli z innych przepisów wynika prawo dokonywania od nich odpisów

amortyzacyjnych (umorzeniowych) przez korzystające z tych środków jednostki. Przedmioty w cenie do 3 500,00 zł. traktowane są jako materiały. Z chwilą wydania do użytkowania wartość ich odpisuje się w koszty materiałowe oraz ujmuje w ewidencji pozabilansowej ilościowo-wartościowej. Materiały objęte są ewidencją pozabilansową wg miejsc użytkowania. Za kryterium do objęcia materiałów ewidencją przyjęto okres użytkowania dłuższy niż rok.

Środki trwałe w cenie jednostkowej powyżej 3 500,00 zł. są wprowadzane do ewidencji środków trwałych. Ewidencja środków trwałych pozwala wprowadzić wyróżniki różniące środki trwałe sfinansowane ze źródeł innych (np. z budżetu państwa, z dotacji unijnych.) Środki trwałe rejestrowane są w pozycjach analitycznych zgodnie z symboliką KRST.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

„Księga wartości niematerialnych i prawnych” obejmuje następujące pozycje:

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

Obce środki trwałe ujmuje się w ewidencji pozabilansowej.

Późniejsze nakłady odnoszące się do pozycji rzeczowych aktywów trwałych, która już została ujęta jako składnik aktywów są dodawane do wartości bilansowej tego składnika aktywów, o ile jest prawdopodobne, że jednostka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne, które przewyższyć korzyści możliwe do osiągnięcia w ramach pierwotnie oszacowanych korzyści uzyskiwanych z już posiadanego składnika aktywów. Wszelkie pozostałe późniejsze nakłady są ujmowane jako koszty

okresu, w którym zostały poniesione. Nakłady na remonty i konserwacje rzeczowych aktywów trwałych ponoszone w celu przywrócenia lub utrzymania przyszłych korzyści ekonomicznych, jakich jednostka może oczekiwać w oparciu o pierwotnie oszacowane korzyści ujmuje się jako koszty w momencie poniesienia.

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

Umorzenie

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

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są jako koszt danego okresu.

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

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

Plan amortyzacji zawiera m.in.:

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

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

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

Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

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

Nieruchomości

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

Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

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

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

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

W odniesieniu do zapasów materiałów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów towarów jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów produktów gotowych jednostka prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

Przyjęcie materiałów do magazynu następuje według:

- rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód materiałów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO),

Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Przyjęcie produktów gotowych z produkcji do magazynu następuje według:

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

Rozchód produktów gotowych z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według:

rzeczywistego kosztu wytworzenia wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy produkcji nie zakończonej na dzień bilansowy wycenia się według:

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe, dla których określony jest termin wymagalności wycenia się zgodnie z MSR 36 tj. wg zamortyzowanego kosztu.

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

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

Rezerwy tworzone są gdy:

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

Rezerwę zmniejsza zrealizowanie obowiązku, na który została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy

(z uwagi na

ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Wycena instrumentów finansowych:

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

Udziały (akcje) własne wycenia się według wartości godziwej.

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

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) oraz pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, za wyjątkiem pozycji niepieniężnych, tj. otrzymanych i zapłaconych zaliczek.

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

Zasady wyceny zobowiązań warunkowych

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

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

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

Zasady wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość aktywów

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

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

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

Jednostka może stosować pochodne instrumenty zabezpieczające w celu:

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

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

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

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

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

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

takiego czynnika ryzyka może być efektywnie zmierzona.

Do szczególnych zasad rachunkowości dotyczących pochodnych instrumentów finansowych, w zakresie nieuregulowanym w niniejszym rozdziale opracowania, stosuje się zasady ustalone w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. Nr 149, poz. 1674).

Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

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

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

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

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

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Ewidencja dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania

W celu prawidłowego 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 z jednej strony oraz grupujące przychody finansowe i pozostałe przychody operacyjne nie stanowiące przychodów lub zwolnione z opodatkowania - z drugiej strony. Rozróżnienie analityczne w kontach bilansowych ma potwierdzenie w ewidencji pozabilansowej grupującej koszty i przychody na kontach zespołu „9”. Dodatkowo na kontach zespołu „9” ewidencjonowane są koszty i przychody, które nie zostały zaewidencjonowane na kontach bilansowych, a mają wpływ na ustalenie podstawy opodatkowania. Są to m.in. wypłacone w okresie sprawozdawczym, a dotyczące okresu minionego: wynagrodzenia, składki ZUS i inne świadczenia pracownicze, zapłacone odsetki i inne.

Wybór systemu rachunku zysków i strat

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

Skonsolidowany wynik finansowy netto składa się z:

- skonsolidowanego wyniku ze sprzedaży,
 - skonsolidowanego wyniku z pozostałej działalności operacyjnej,
 - skonsolidowanego wyniku z operacji finansowych,
 - obowiązkowego obciążenia skonsolidowanego wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.
- Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym.

Metoda sporządzania skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

Szczegółowość sprawozdania finansowego

Za sporządzenie i prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd ZPUE SA. Skonsolidowane sprawozdanie zawiera następujące części składowe:

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

Skonsolidowane 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 grupy,
 - 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

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosowane są nadrzędne zasady rachunkowości tzn.:

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

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

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Spółka ocenia, że powyższe zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez spółkę na dzień kończący bieżący okres sprawozdawczy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów

i interpretacji, które według stanu na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Aktywa i Zobowiązania Regulacyjne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Spółka zastosuje standardy i interpretacje mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności od momentu ich wejścia w życie

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Włoszczowa, dnia 14.03.2014

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe	229 266	197 345	160 832
Wartości niematerialne	14 308	15 238	17 293
Koszty zakończonych prac rozwojowych	10 700	11 671	12 998
Wartość firmy	0	0	0
Inne wartości niematerialne	3 608	3 567	4 295
Rzeczowe aktywa trwałe	185 850	157 033	119 587
Środki trwałe	172 946	145 580	115 131
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	17 791	17 698	7 554
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	82 380	75 216	66 011
c) urządzenia techniczne i maszyny	46 850	41 770	31 177
d) środki transportu	22 681	7 481	8 248
e) inne środki trwałe	3 244	3 415	2 141
Środki trwałe w budowie	12 904	11 453	4 456
Należności długoterminowe	79	64	97
Od jednostek powiązanych	0	0	0
Od pozostałych jednostek	79	64	97
Inwestycje długoterminowe	16 058	23 282	23 097
Nieruchomości	4 940	5 971	6 076
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	8 951	8 956	8 438
a) w jednostkach powiązanych	8 844	8 849	8 390
· udziały lub akcje	8 844	8 849	8 390
· inne papiery wartościowe	0	0	0
· udzielone pożyczki	0	0	0
· inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	107	107	48
· udziały lub akcje	107	107	48
· inne papiery wartościowe	0	0	0
· udzielone pożyczki	0	0	0
· inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Inne inwestycje długoterminowe	2 167	8 355	8 583
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 971	1 728	758
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 971	1 728	758
Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Aktywa obrotowe	202 580	181 205	172 319
Zapasy	40 392	40 824	39 910
Materiały	12 591	11 294	10 496
Półprodukty i produkty w toku	26 559	26 466	27 065
Produkty gotowe	1 156	2 642	2 131
Towary	86	422	218
Należności krótkoterminowe	140 907	126 549	116 556
Należności od jednostek powiązanych	2 886	3 785	2 035
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 886	3 785	2 035
· do 12 miesięcy	2 886	3 785	2 035
· powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) inne	0	0	0
Należności od pozostałych jednostek	138 021	122 764	114 521
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	127 145	117 361	108 644
· do 12 miesięcy	127 145	117 291	108 644
· powyżej 12 miesięcy	0	70	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6 829	443	244
- tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	5 520	0	0
c) inne	4 047	4 960	5 633
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	18 451	10 953	11 217
Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 451	10 953	11 217
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
· udziały lub akcje	0	0	0
· inne papiery wartościowe	0	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2013

· udzielone pożyczki	0	0	0
· inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
· udziały lub akcje	0	0	0
· inne papiery wartościowe	0	0	0
· udzielone pożyczki	0	0	0
· inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18 451	10 953	11 217
· środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 346	10 849	4 987
· inne środki pieniężne	4 105	104	6 230
· inne aktywa pieniężne	0	0	0
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 830	2 879	4 636
Aktywa razem	431 846	378 550	333 151

Kapitał (fundusz) własny	256 237	219 470	164 960
Kapitał (fundusz) podstawowy	12 362	12 362	8 990
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	181 704	141 914	99 258
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	20 368	20 304	21 894
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	936	936
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	14 377	14 314
Zysk (strata) netto	41 651	29 375	19 558
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
Udziały niekontrolowane	152	202	10
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	175 609	159 080	168 191
Rezerwy na zobowiązania	15 740	15 309	9 556
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 470	12 871	8 607
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 787	1 821	697
· długoterminowa	1 494	1 458	646
· krótkoterminowa	293	363	51
Pozostałe rezerwy	483	617	252
· długoterminowe	0	0	0
· krótkoterminowe	483	617	252
Zobowiązania długoterminowe	8 938	10 240	21 050
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	8 938	10 240	21 050
a) kredyty i pożyczki	0	9 315	19 268
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	8 938	925	1 782
d) inne	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	133 858	114 495	131 071
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
· do 12 miesięcy	0	0	0
· powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) inne	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	133 858	114 495	131 071
a) kredyty i pożyczki	24 056	26 567	27 099
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	2 030	1 220	3 073
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	85 544	70 854	84 598
· do 12 miesięcy	85 544	70 854	84 598
· powyżej 12 miesięcy	0	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	4 270	2 971	4 231
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	10 515	7 205	7 537
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	332	1 121	12
h) z tytułu wynagrodzeń	6 811	4 753	4 248

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2013

i) inne	632	925	285
Rozliczenia międzyokresowe	17 073	19 036	6 514
Ujemna wartość firmy	0	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe	17 073	19 036	6 514
· długoterminowe	13 344	16 338	6 192
· krótkoterminowe	3 729	2 698	322
Pasywa razem	431 846	378 550	333 151

Włoszczowa, dnia 14.03.2014

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. zł.)	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	479 717	454 262	381 399
· od jednostek powiązanych	3 067	6 119	1 677
Przychody netto ze sprzedaży produktów	415 427	400 023	310 682
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	64 290	54 239	70 717
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	373 849	354 848	307 983
· jednostkom powiązanym	2 524	5 141	1 408
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	315 770	306 112	245 334
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	58 079	48 736	62 649
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	105 868	99 414	73 416
Koszty sprzedaży	18 204	19 274	15 037
Koszty ogólnego zarządu	46 055	42 738	33 312
Zysk (Strata) ze sprzedaży	41 609	37 402	25 067
Pozostałe przychody operacyjne	8 625	7 574	5 852
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	140	0	187
Dotacje	3 439	3 058	1 364
Inne przychody operacyjne	5 046	4 516	4 301
Pozostałe koszty operacyjne	4 622	3 816	4 448
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	456	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 998	1 060	1 606
Inne koszty operacyjne	1 624	2 300	2 842
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	45 612	41 160	26 471
Przychody finansowe	3 466	7 867	5 098
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	8	2	2
· od jednostek powiązanych	0	0	0
Odsetki, w tym:	1 582	2 048	3 108
· od jednostek powiązanych	882	505	0
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
Inne	1 876	5 817	1 988
Koszty finansowe	5 558	10 670	6 559
Odsetki, w tym:	2 069	4 144	2 949
· od jednostek powiązanych	0	0	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	78	0	0
Inne	3 411	6 526	3 610
Zysk (strata) brutto	43 520	38 357	25 010
Podatek dochodowy	1 859	8 959	5 451
Zysk (strata) netto	41 661	29 398	19 559
Wynik finansowy przypadający na udziały niekontrolujące	10	23	1
Wynik finansowy przypadający na grupę	41 651	29 375	19 558

Włoszczowa, dnia 14.03.2014

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA (w tys. zł.)	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Zysk (strata) netto	41 661	29 375	19 559
Inne całkowite dochody:	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0	0
Pozostałe dochody	0	0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	0	0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	41 661	29 375	19 559

Włoszczowa, dnia 14.03.2014

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. zł.)		31.12.2013	31.12.2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) brutto	43 520	38 357
II.	Korekty razem:	16 362	-2 628
	Amortyzacja	18 377	16 786
	Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	163	-139
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 075	3 140
	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-134	456
	Zmiana stanu rezerw	-595	230
	Zmiana stanu zapasów	794	6 020
	Zmiana stanu należności	-8 787	-7 347
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	16 060	-14 592
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 122	-951
	Podatek dochodowy zapłacony	-8 547	-6 231
	Inne korekty	78	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej(I+/-II)	59 882	35 729
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	2 220	309
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 997	307
	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0	0
	Wpływy z aktywów finansowych	223	2
	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	23 314	22 397
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 096	21 942
	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
	Wydatki na aktywa finansowe	218	455
	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I-II)	-21 094	-22 088
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
	Wpływy	10 027	24 672
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0	0
	Kredyty i pożyczki	8 623	10 817
	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
	Inne wpływy finansowe	1 404	13 855
II.	Wydatki	41 371	39 556
	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	14 688	9 001
	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
	Spląty kredytów i pożyczek	20 448	22 429
	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 148	4 732
	Odsetki	2 087	3 394
	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-31 344	-14 884
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7 444	-1 243
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 958	-1 106
	zmiana stanu środków z tytułu różnic kursowych	486	-136
F.	Środki pieniężne na początek okresu	11 070	11 087
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	18 514	9 845

Włoszczowa, dnia 14.03.2014

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg).....
(Zarząd)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	219 470	164 960
- korekty wyceny		0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO) po korektach	219 470	164 960
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 362	8 990
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	3 372
a) zwiększenie (z tytułu)	0	3 372
- wydania udziałów (emisji akcji)	0	3 372
- podwyższenia kapitału z zysku netto	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 362	12 362
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
a) zwiększenie	0	0
b) zmniejszenie	0	0
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	141 914	99 258
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	39 784	42 650
a) zwiększenie (z tytułu)	39 784	64 541
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	53 909
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wart.)	24 068	10 632
- rozwiązania kapitału rezerwowego	936	0
- wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	14 786	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- pokrycia straty	0	0
- zmniejszenie z tytułu objęcia udziałów w spółkach zależnych	0	21 885
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	181 704	141 914
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 304	21 894
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	64	-1 590
a) zwiększenie rezerwy na podatek odroczony	64	22
b) zmniejszenie	0	1 612
- rezerwy na podatek odroczony	0	0
- przeceny do wartości godziwej	0	1 612
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 368	20 304
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	936	936
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-936	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	936	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	936
7. Kapitał mniejszościowy na BO	202	10
Zmiany kapitału	-50	192
Zwiększenie z tytułu:	991	192
- podziału zysku	145	23
objęcia udziałów w spółkach zależnych, w których udziałowcy mniejszościowi posiadają udziały	846	169
Zmniejszenie z tytułu wymiany udziałów	1 041	0
7.1 Kapitał mniejszościowy na koniec roku	152	202
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	43 752	33 872
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	43 752	33 872

- korekty błędów podstawowych	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	43 752	33 872
a) zwiększenie (z tytułu):	0	138
- zrealizowaną marżę na zapasach	0	33
- likwidację środka trwałego przeszacowanego do wartości godziwej	0	105
b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku	43 752	19 633
-inne zmniejszenia	0	0
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	14 377
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	14 377
9. Wynik netto	41 651	29 375
a) zysk netto	41 651	29 375
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	256 237	219 470
Kapitał własny przypadający na grupę kapitałową	256 085	219 268
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolowane	152	202

Włoszczowa, dnia 14.03.2014

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. EUR	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	479 717	454 262	113 920	108 842
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	45 612	41 160	10 832	9 862
Zysk (strata) brutto	43 520	38 357	10 335	9 190
Zysk (strata) netto	41 661	29 375	9 893	7 038
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	59 882	35 729	14 220	8 561
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-21 094	-22 088	-5 009	-5 292
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-31 344	-14 884	-7 443	-3 566
Przepływy pieniężne netto, razem	7 444	1 243	1 768	298
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 000	1 400 001	1 400 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	29,61	20,89	7,03	5,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	29,61	20,89	7,03	5,01
Wyplacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	10,44	6,40	2,48	1,53

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł.		w tys. EUR	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa, razem	431 846	378 550	104 130	92 596
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	175 609	159 080	42 344	38 912
Zobowiązania długoterminowe	8 938	10 240	2 155	2 505
Zobowiązania krótkoterminowe	133 858	114 495	32 277	28 006
Kapitał własny	256 237	219 470	61 786	53 684
Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 981	3 024
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 000	1 400 001	1 400 000
Wartość księgowa na jedną akcję	183,03	156,76	44,13	38,35
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	183,03	156,76	44,13	38,35

Wybrane skonsolidowane dane finansowe zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2013 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 2013 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,1472 zł. i na dzień 31 grudnia 2012 r. – 4,0882 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 2013 r. – 4,2110 zł.
- dla okresu styczeń – grudzień 2012 r. – 4,1736 zł.

Kurs EUR do wyliczenia 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.-31.12.2013 r.

Tabela	Miesiąc	Kurs EUR
22/A/NBP/2013 z dnia 31.01.2013 r.	Styczeń	4,1870
42/A/NBP/2013 z dnia 28.02.2013 r.	Luty	4,1570
63/A/NBP/2013 z dnia 09.03.2013 r.	Marzec	4,1774
84/A/NBP/2013 z dnia 30.04.2013 r.	Kwiecień	4,1429
104/A/NBP/2013 z dnia 31.05.2013 r.	Maj	4,2902
124/A/NBP/2013 z dnia 28.06.2013 r.	Czerwiec	4,3292
147/A/NBP/2013 z dnia 31.07.2013 r.	Lipiec	4,2427
168/A/NBP/2013 z dnia 30.08.2013 r.	Sierpień	4,2654
189/A/NBP/2013 z dnia 30.09.2013 r.	Wrzesień	4,2163
212/A/NBP/2013 z dnia 31.10.2013 r.	Październik	4,1766
231/A/NBP/2013 z dnia 29.11.2013 r.	Listopad	4,1998
251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r.	Grudzień	4,1472
Średni kurs EUR		4,2110

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-31.12.2012 r.

Tabela	Miesiąc	Kurs EUR
21/A/NBP/2012 z dnia 31.01.2012 r.	Styczeń	4,2270
42/A/NBP/2012 z dnia 29.02.2012 r.	Luty	4,1365
64/A/NBP/2012 z dnia 30.03.2012 r.	Marzec	4,1616
84/A/NBP/2012 z dnia 30.04.2012 r.	Kwiecień	4,1721
105/A/NBP/2012 z dnia 31.05.2012 r.	Maj	4,3889
125/A/NBP/2012 z dnia 29.06.2012 r.	Czerwiec	4,2613
147/A/NBP/2012 z dnia 31.07.2012 r.	lipiec	4,1086
169/A/NBP/2012 z dnia 31.08.2012 r.	sierpień	4,1838
189/A/NBP/2012 z dnia 28.09.2012 r.	wrzesień	4,1138
212/A/NBP/2012 z dnia 31.10.2012 r.	październik	4,1350
233/A/NBP/2012 z dnia 30.11.2012 r.	listopad	4,1064
252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012 r.	grudzień	4,0882
Średni kurs EUR		4,1736

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

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2013 r. – Tabela 251/A/NBP/2013 – 4,1472

Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2013 r. – Tabela 251/A/NBP/2013 – 3,0120

Średni kurs LVL NBP z dnia 31.12.2013 r. – Tabela 251/A/NBP/2013 – 5,9009

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2012 r. – Tabela 252/A/NBP/2012 – 4,0882

Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2012 r. – Tabela 252/A/NBP/2012 – 3,0996

Średni kurs LVL NBP z dnia 31.12.2012 r. – Tabela 252/A/NBP/2012 – 5,8595

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w 2013 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na grupę na akcje zwykłe tj. 38 495 tys. zł. i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 000,05 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą w 2011 r. wynosił: 29,61 zł.

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w 2012 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na grupę na akcje zwykłe tj. 27 152 tys. zł. i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 000 szt.

Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą w 2012 r. wynosi 20,89 zł.

W roku 2013 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w roku 2013 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 256 237 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2011r. wynosiła 183,03 zł.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w 2012 r. została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 219 470 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 000 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w 2012 r. wynosiła 156,76 zł.

W roku 2013 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające skonsolidowaną wartość księgową na jedną akcję.

Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

Zmiany wartości niematerialnych

Skonsolidowane wartości niematerialne (w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	10 700	11 671	12 998
b) wartość firmy	0	0	0
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	3 426	3 271	3 903
-oprogramowanie komputerowe	872	1 343	1 718
d) inne wartości niematerialne	182	296	392
Wartości niematerialne, razem	14 308	15 238	17 293

ZMIANY SKONSOLIDOWANYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) (w tys. zł.)						
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym	-oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	wartości niematerialne i prawne razem
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	20 665	0	7 895	4 852	1 862	30 422
zwiększenia (z tytułu)	1 770	0	1 006	1 351	0	2 776
- zakupu	1 113	0	1 006	1 351	0	2 119
-wytworzenia we własnym zakresie	657	0	0	0	0	657
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	22 435	0	8 901	6 203	1 862	33 198
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	8 995	0	4 491	3 946	1 560	15 046
amortyzacja za okres (tytułu)	2 740	0	984	1 380	120	3 844
-odpisów	2 740	0	984	1 380	120	3 844
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	11 735	0	5 475	5 326	1 680	18 890
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	10 700	0	3 426	877	182	14 308

Skonsolidowane wartości niematerialne (struktura własnościowa) (w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
własne	14 308	15 238	17 293
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0	0
Wartości niematerialne, razem	14 308	15 238	17 293

Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe (w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
środki trwałe, w tym	172 946	145 580	115 131
-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	17 791	17 698	7 554
-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	82 380	75 216	66 011
-urządzenia techniczne i maszyny	46 850	41 770	31 177
-środki transportu	22 681	7 481	8 248
-inne środki trwałe	3 244	3 415	2 141
środki trwałe w budowie	12 904	11 453	4 456
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	185 850	157 033	119 587

Zmiany skonsolidowanych środków trwałych (wg grup rodzajowych) w tys. zł						
	-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	17 698	82 143	82 411	33 339	6 899	222 490
zwiększenia (z tytułu)	93	7 693	14 731	3 597	627	26 741
-nabycia	93	6 895	6 278	2 045	618	15 929
-wytworzenia we własnym zakresie	0	0	15	0	0	15
-przyjęcia w leasing	0	798	8 438	1 228	9	10 473
zmniejszenia (z tytułu)	0	5	525	3 339	-2	3 867
- korekty wartości	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	5	519	3 036	-2	3 558
- zmniejszenia w związku ze zmianą przeznaczenia na wynajem	0	0	6	303	0	309
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	17 791	89 831	96 617	33 597	7 528	245 364
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	0	5 854	38 930	9 295	3 415	57 494
amortyzacja za okres(z tytułu)	0	1 597	10 837	1 621	869	14 924
-odpisów	0	1 708	7 871	2 584	861	13 024
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	0	0	-577	-997	-5	-1 579
- zmniejszenia w związku ze zmianą przeznaczenia na wynajem	0	-111	3 543	34	13	3 479
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	7 451	49 767	10 916	4 284	72 418
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	17 791	82 380	46 850	22 681	3 244	172 946

Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/ (w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
a) własne	153 640	141 321	105 424
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	19 306	4 259	9 707
Środki trwałe bilansowe, razem	172 946	145 580	115 131

Skonsolidowane środki trwałe wykazywane pozabilansowo (w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	727	544
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	727	544

Należności długoterminowe

Skonsolidowane należności długoterminowe (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
należności od jednostek powiązanych	0	0	0
należności od pozostałych jednostek	79	64	97
Należności długoterminowe netto	79	64	97
odpisy aktualizujące wartość należności	7	7	13
Należności długoterminowe brutto	86	71	110

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych (w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
stan na początek okresu	7	13	58
zwiększenia	3	0	0
zmniejszenia	3	6	45
stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	7	7	13

Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
w walucie polskiej	79	64	97
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	79	64	97

Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości

Wartość nieruchomości inwestycyjnych wyceniana jest wg wartości godziwej. Wartość ta podlega corocznym odpisom aktualizującym. Odpisy aktualizujące zmniejszają wartość inwestycji w nieruchomości w związku z ekonomicznym bądź prawnym zużyciem inwestycji, a zwiększają wskutek aktywowania poniesionych nakładów. Wartość inwestycji długoterminowych ulega również zwiększeniu wskutek nabycia nowych nieruchomości bądź zmiany przeznaczenia istniejących środków trwałych na rzecz działalności inwestycyjnej. Zmniejszenie wartości inwestycji następuje wskutek sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych. Nie istnieją ograniczenia w realizacji korzyści z nieruchomości inwestycyjnych bądź przekazywania przychodu i zysku z tego tytułu. Jednostka jest zobowiązana do utrzymania stanu technicznego nieruchomości zapewniającego charakter przeznaczenia. W prezentowanych okresach sprawozdawczych spółki nie dokonały sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych.

Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
stan na początek okresu	5 971	6 076	6 150
zwiększenia	3 317	0	32
zmniejszenia	4 348	105	106
- zmniejszenia z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	105	105	106
- tytułu zmiany przeznaczenia nieruchomości	4 243	0	0
stan na koniec okresu	4 940	5 971	6 076

Długoterminowe aktywa finansowe

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

- 28 udziałów w firmie: Przedsiębiorstwo Aparatów i Konstrukcji Energetycznych ZMER Sp. z o.o. w Kaliszu o wartości łącznej 48 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 3,92% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 3,92% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. ZPUE SA otrzymała w roku 2013 od spółki: Przedsiębiorstwo Aparatów i Konstrukcji Energetycznych ZMER Sp. z o.o. w Kaliszu ZMER dywidendę za rok obrotowy 2012 w wysokości 2,9 tys. zł.
- 175 udziałów ZPUE Poles Sp. z o.o., stanowiących 58,53% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających Spółkę do wykonywania 58,53% głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 21 tys. zł. Kapitał zakładowy ZPUE Poles Sp. z o.o. wynosi 14.950,00 PLN i dzieli się na 299 udziałów po 50,00 zł. każdy.
- 928 187 udziałów w spółce ZPUE Silesia Sp. z o.o. w Katowicach o łącznej wartości 46 410 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 99,72% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 99,72% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 46 410 tys. zł. Kapitał zakładowy ZPUE Silesia Sp. z o.o. wynosi 46 540 tys. zł. i dzieli się na 930 806 udziałów po 50,00 zł. każdy.
- 100 udziałów w spółce ZPUE Concrete Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie o łącznej wartości 5 tys. zł. Posiadane przez ZPUE SA udziały stanowią 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość posiadanych udziałów wynosi: 5 tys. zł. Kapitał zakładowy ZPUE Concrete Sp. z o.o. wynosi 5 tys. zł. i dzieli się na 100 udziałów po 50,00 zł. każdy.
- Udział w spółce „Zawod blocznych komplektnych transformatorowych podstawic” OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska), stanowiący 51% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 51% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytego udziału wynosi 1 132 tys. złotych. Kapitał zakładowy spółki: „Zawod blocznych komplektnych transformatorowych podstawic” OOO wynosi 10.000,00 rubli.
- Udział w spółce „Promysliennyje inwiesticii” OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska), stanowiący 51% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 51% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytych udziałów wynosi: 7 232 tys. złotych. Kapitał zakładowy spółki „Promysliennyje inwiesticii” OOO wynosi 85.000.000,00 rubli.
- 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. Wartość nabytych udziałów wynosi: 37 tys. zł. Kapitał zakładowy spółki ZPUE Ukraina Sp. z o.o. wynosi 8 000,00 euro.
- Udział w spółce ZPUE Trade, s.r.o. (ZPUE Trade) w Napajedla (Republika Czeska), stanowiący 73,33% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 73,33% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nabytych udziałów wynosi: 442 tys. złotych. Kapitał zakładowy spółki wynosi 210.000,00 CZK.
- Udział w spółce ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Bałkany) w Sofii (Republika Bułgarii), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki wynosi 300 BGN. Wartość nabytych udziałów wynosi: 1 tys. zł.

Konsolidacją objęto sprawozdania finansowe ZPUE S.A., ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice S.A., ZPUE Tools Sp. z o.o., ZPUE Poles Sp. z o.o., ZPUE Silesia Sp. z o.o. oraz ZPUE Holding Sp. z o.o. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym udziały w powyższych spółkach podlegały wyłączeniu. Nie objęto konsolidacją sprawozdań finansowych jednostek zależnych: Zawod blocznych komplektnych transformatorowych podstawic” OOO, „Promysliennyje inwiesticii” OOO, ZPUE Ukraina Sp. z o.o. (obwód dniepropietrowski, Ukraina), ZPUE Trade, s.r.o. (ZPUE Trade), ZPUE Balkani, EOOD (ZPUE Bałkany), ze względu na małą istotność danych w wartościach skonsolidowanych grupy oraz ze względu na fakt, iż koszty pozyskania wiarygodnych informacji finansowych przewyższyłyby korzyści ekonomiczne z ich pozyskania i zaprezentowania. Skonsolidowane sprawozdanie za rok 2012 obejmuje dane spółek: ZPUE S.A., ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice S.A., ZPUE Tools Sp. z o.o., ZPUE Poles Sp. z o.o. Konsolidacją nie objęto również sprawozdań spółek: ZMER Kalisz Sp. z o.o. i sprawozdań spółek posiadanych przez ZPUE Silesia Sp. z o.o. w spółkach niepowiązanych. Łączna wartość udziałów

w spółkach niepowiązanych, będących w posiadaniu ZPUE Silesia Sp. z o.o. wynosi: 59 tys. zł.

Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
a) w jednostkach zależnych	8 844	8 849	8 390
b) jednostkach współzależnych	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
e) we wspólniku jednostki współzależnej	0	0	0
f) w jednostkach pozostałych	107	107	48
- udziały i akcje	107	107	48
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	8 951	8 956	8 438

Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	8 956	8 438	48
b) zwiększenia	0	518	8 390
c) zmniejszenia	5	0	0
d) stan na koniec okresu	8 951	8 956	8 438

Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe /struktura walutowa/ (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	8 951	8 956	8 438
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	8 951	8 956	8 438

Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe /wg zbywalności/ (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
A. z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje	0	0	0
b) obligacje	0	0	0
c) inne	0	0	0
B. z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje	0	0	0
b) obligacje	0	0	0
c) inne	0	0	0
C. z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	8 951	8 956	8 438
a) akcje/udziały	8 951	8 956	8 438
b) obligacje	0	0	0
c) inne	0	0	0
D. z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0	0
a) akcje	0	0	0
b) obligacje	0	0	0
c) inne	0	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	8 951	8 956	8 438
Wartość na początek okresu razem	8 956	8 438	48
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	0	0	0
Wartość bilansowa razem	8 951	8 956	8 438

Inne inwestycje długoterminowe

Inne inwestycje długoterminowe stanowią środki trwałe z grupy od 3 do 8 przeznaczone na wynajem długoterminowy. Wartość innych inwestycji długoterminowych wykazywana jest w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalana jest na podstawie dowodów pochodzących z rynku w momencie zakupu korygowanych ekonomicznym bądź prawnym zużyciem. Nie istnieją ograniczenia w realizacji korzyści z inwestycji długoterminowych bądź przekazywania przychodu i zysku z tego tytułu. 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.

Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe /wg rodzaju/ (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Inne inwestycje długoterminowe razem		8 355	8 583

Zmiana stanu skonsolidowanych innych inwestycji długoterminowych /wg grup rodzajowych/ (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
stan na początek okresu	8 355	8 583	4 566
zwiększenia	1 455	1 356	5 990
zmniejszenia z tytułu:	7 643	1 584	1 973
- z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności	1 404	1 584	1 973
- zmiany przeznaczenia inwestycji	6 239	0	0
stan na koniec okresu	2 167	8 355	8 583

Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe /struktura walutowa/ (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
a)w walucie polskiej	2 167	8 355	8 583
b)w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	2 167	8 355	8 583

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym odniesione na:	1 728	758	718
- na wynik finansowy	1 728	758	718
- na kapitał własny	0	0	0
- na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Zwiększenia:	18 467	1 243	427
- z tytułu konsolidacji sprawozdań w nowoobjętych spółkach	0	844	0
- odniesienie na wynik finansowy okresu	1 044	399	427
- odniesienie na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	223	0	0
- odniesienie na kapitał własny w związku ze stratą na zbyciu udziałów	17 200	0	0
- odniesienia na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0	0
- odniesienia na wartość firmy lub ujemna wartość firmy	0	0	0
Zmniejszenia odniesione na:	7 224	273	387
- na wynik finansowy okresu w związku z rozliczeniem kosztów, które nie obniżyły wynik podatkowy br.	676	273	387
- odniesienia na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	45	0	0
- odniesienia na kapitał własny w związku z realizacją straty na sprzedaży udziałów	6 503	0	0
- odniesienia na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0	0
odniesienia na wartość firmy lub ujemna wartość firmy	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym	12 971	1 728	758
odniesienie na wynik finansowy	2 051	1 728	758

odniesienie na kapitał własny	10 920	0	0
odniesienie na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

Aktywa obrotowe*Zapasy*

Skonsolidowane zapasy (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
materiały	12 591	11 294	10 496
półprodukty i produkcja w toku	26 559	26 466	27 065
produkty gotowe	1 156	2 642	2 131
)towary	86	422	218
Zapasy (wartość bilansowa)	40 392	40 824	39 910
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 695	1 376	903
Zapasy po uwzględnieniu	42 087	42 200	40 813

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

Odpisy aktualizujące zapasy (w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Wartość odpisów aktualizujących zapasy na początek roku	1 376	1 189	541
zwiększenia	627	254	434
zmniejszenia	308	67	72
Wartość odpisów aktualizujących zapasy	1 695	1 376	903

Skonsolidowane należności krótkoterminowe (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
a)od jednostek powiązanych	2 886	3 785	2 035
b)należności od pozostałych jednostek	138 021	122 764	114 521
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	127 145	117 361	108 644
- do 12 miesięcy	127 145	117 291	108 644
- powyżej 12 miesięcy	0	70	0
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	6 829	443	244
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
-inne	4 047	4 960	5 633
Należności krótkoterminowe netto, razem	140 907	126 549	116 556
c)odpisy aktualizujące wartość należności	7 206	6 280	7 117
Należności krótkoterminowe brutto, razem	148 113	132 829	123 673

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
- z tytułu dostaw i usług	2 886	3 785	2 035
- inne	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej,	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	2 886	3 785	2 035
- odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	882	507	287
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	3 768	4 292	2 322

Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	6 280	7 117	6 118
zwiększenia - utworzenie odpisu	4 098	3 456	4 073
zwiększenia z tytułu objęcia konsolidacją sprawozdań w nowoobjętych spółkach	0	2 923	0
zmniejszenia - rozwiązywanie odpisu	2 401	7 216	3 074
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	7 977	6 280	7 117

Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. zł)	jednostka	waluta	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
w walucie polskiej			132 525	119 992	119 135
w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na zł)			15 588	12 837	4 537
-	1	EUR	15 516	12 769	4 820
-	1	LVL	69	69	41
-	1	USD	3	0	1
Należności krótkoterminowe, razem			148 113	132 829	123 672

Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług brutto - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
do 1 miesiąca	57 495	57 938	47 574
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	40 456	20 610	34 815
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	277	33	17
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	120	17
powyżej 1 roku	0	207	100
należności przeterminowane	39 326	48 520	35 520
Należności z tytułu dostaw i usług, razem(brutto)	137 554	127 428	118 043
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	7 523	6 282	7 364
Należności z tytułu dostaw i usług, razem(netto)	130 031	121 146	110 679

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

Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto - z podziałem na należności niespłacone w terminie (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
do 1 miesiąca	16 464	24 326	15 154
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 148	9 064	6 736
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 104	2 184	4 819
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 296	3 832	4 714
powyżej 1 roku	9 314	9 114	4 097
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (brutto)	39 326	48 520	35 520
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	7 523	6 282	7 364
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)	31 803	42 238	28 156

Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe

Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
w jednostkach zależnych	0	0	0
w jednostkach współzależnych	0	0	0
w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
w znaczącym inwestorze	0	0	0
we wspólniku jednostki współzależnej	0	0	0
w jednostce dominującej	0	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18 451	10 953	11 217
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach (w PLN)	14 335	10 845	4 987
-inne środki pieniężne	4 116	108	6 230
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	18 451	10 953	11 217

Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne /struktura walutowa/ (w tys. zł)	jednostka	waluta	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
w walucie polskiej			7 340	3 286	9 236
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)			11 111	7 667	1 981
-	1	EUR	9 961	6 511	956
-	1	LVL	259	25	6
-	1	USD	831	1 131	1 019
-	1	CZK	60	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			18 451	10 953	11 217

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 036	1 018	1 406
- rozliczenia z tytułu ubezpieczeń	529	543	544
- rozliczenia związane z przedpłatą na prenumeratę i abonamentem	329	199	99
- usługi bankowe do rozliczenia	7	20	15
- nie zrealizowane usługi	35	0	508
- pozostałe	136	256	240
VAT do rozliczenia w następnych okresach	1 794	1 861	3 230
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	2 830	2 879	4 636

Pasywa

Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2013 r.:

seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (w szt.)	Wartość emisji wg wartości nominalnej w tys. .zł.	Sposób pokrycia kapitału
A	imienne, uprzywilejowane	co do głosu: 1 akcja uprawnia do oddania 5 głosów na WZA, do dywidendy: w wysokości 2 jednostek powyżej stopy redyskontowej weksli krajowych NBP	100 000	883	aport rzeczowy
A	zwykłe, na okaziciela	nie mają	500 000	4 415	Aport rzeczowy (konwersja z akcji i imiennych)
B	zwykłe na okaziciela	nie mają	233 250	2 060	środki pieniężne
C	zwykłe na okaziciela	nie mają	106 750	942	środki pieniężne
D	zwykłe na okaziciela	nie mają	18 127	160	środki pieniężne
E	zwykłe na okaziciela	nie mają	60 000	530	środki pieniężne
F	zwykłe na okaziciela	nie mają	381 873	3 372	Aport udziałów
G	zwykła imienna	nie ma	1	0	Aport
Razem			1 400 001	12 362	
Wartość nominalna 1 akcji 8,83 zł.					

Uchwałą nr 5/11/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ZPUE S.A. z dnia 25 listopada 2013 r. w związku z podziałem spółki ZPUE Holding Sp. z o.o. poprzez przeniesienie na ZPUE S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa kapitał zakładowy ZPUE S.A. został podwyższony o kwotę 8,83 zł. w drodze emisji 1 akcji zwykłej imiennej serii G, przysługującej udziałowcowi mniejszościowemu ZPUE Holding Sp. z o.o. w zamian za 1 udział ZPUE Holding Sp. z o.o. Na dzień 31.12.2013 r. kapitał zakładowy ZPUE S.A. wynosi 12.362.008,83 zł. i dzieli się na 1.400.001 akcji, o wartości nominalnej 8,83 zł. 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

Zmiana stanu skonsolidowanych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	12 871	8 607	8 493
- odniesionej na wynik finansowy	6 248	2 853	2 443
- odniesionej na kapitał własny z tytułu korekty amortyzacji środków trwałych	6 623	5 754	6 050
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0		0
Zwiększenia z tytułu konsolidacji sprawozdań w nowoobjętych spółkach	971	2 454	0
- odniesionej na wynik finansowy	971	254	0
- odniesionej na kapitał własny z tytułu korekty amortyzacji środków trwałych	0	2 200	0
Zwiększenia	1 998	2 786	420
- odniesionej na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 998	2 519	410
- odniesionej na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	267	10
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Zmniejszenia	2 369	976	306
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 404	665	0
- odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	966	311	306
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	13 470	12 871	8 607
- odniesionej na wynik finansowy	9 090	6 248	2 853
- odniesionej na kapitał własny	4 380	6 623	5 754
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

Rezerwy na zobowiązania

Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne /wg tytułów/ (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
stan na początek okresu	1 458	646	1 048
zwiększenia z tytułu konsolidacji sprawozdań w nowoobjętych spółkach	24	720	0
zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	109	342	0
wykorzystanie	0	0	2
rozwiązanie	97	250	400
stan na koniec okresu	1 494	1 458	646

Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne /wg tytułów/ (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
stan na początek okresu	363	51	0
zwiększenia z tytułu konsolidacji sprawozdań w nowoobjętych spółkach	5	142	51
zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	191	170	0
wykorzystanie	0	0	0
rozwiązanie	266	0	0
stan na koniec okresu	293	363	51

Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
stan na początek okresu	617	252	305
zwiększenia z tytułu konsolidacji sprawozdań w nowoobjętych spółkach	9	396	0
zwiększenia	1 399	515	428
wykorzystanie	1 542	546	481
stan na koniec okresu	483	617	252

Zobowiązania długoterminowe

Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
wobec jednostek zależnych	0	0	0
wobec jednostek współzależnych	0	0	0
wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
wobec znaczącego inwestora	0	0	0
wobec wspólnika jednostki współzależnej	0	0	0
wobec jednostki dominującej	0	0	0
wobec pozostałych jednostek	8 938	10 240	21 050
-kredyty i pożyczki	0	9 315	19 268
-inne zobowiązania leasingu finansowego	8 938	925	1 782
Razem	8 938	10 240	21 050

Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
powyżej 1 roku do 3 lat	2 869	10 240	21 050
powyżej 3 do 5 lat	1 693	0	0
powyżej 5 lat	4 376	0	0
Razem	8 938	10 240	21 050

Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. zł)	jednostka	waluta	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
w walucie polskiej	1	PLN	627	10 240	21 050
w walutach obcych (wg walut , po przeliczeniu na zł)	1	USD	8 311	0	0
Razem			8 938	10 240	21 050

Zobowiązania długoterminowe

Wartość skonsolidowanych zobowiązań długoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu umów leasingu przypadających do spłaty w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe

Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Wobec pozostałych jednostek	133 858	114 495	131 071
-kredyty i pożyczki, w tym:	24 056	26 567	27 099
-inne zobowiązania finansowe	2 030	1 220	3 073
-z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności:	85 544	70 854	84 598
- do 12 miesięcy	85 544	70 854	84 598
-zaliczki otrzymane na dostawy	4 270	2 971	4 231
- tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	10 515	7 205	7 537
- tytułu wynagrodzeń	6 811	4 753	4248
-inne	632	925	285
Razem	133 858	114 495	131 071

Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe brutto /struktura walutowa/ (w tys. zł)	jednostka	waluta	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
w walucie polskiej			123 421	107 970	122 117
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)			10 437	6 525	8 954
-	1	EUR	10 291	6 525	8 597
-	1	USD	145	0	357
Razem			133 858	114 495	131 071

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2013 r. z tytułu kredytów i pożyczek:

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

Wyszczególnienie	Wartość przydzielonego kredytu	Stan zadłużenia na 1.01.2013	Stan zadłużenia na 31.12.2013 r.	Zabezpieczenie kredytu
Umowa kredytu z PKO BP SA w formie limitu kredytu wielocelowego nr 75 1020 2629 0000 9602 0229 7216 (nr 202-127/LW/II/13/2007) z dnia 05 września 2007 roku zmieniona aneksami: nr 1 z 2 czerwca 2008 roku, nr 2 z 4 czerwca 2008 roku, nr 3 z 3 września 2010 roku, nr 4 z 6 września 2010 roku oraz nr 5 z 7 października 2010 roku, nr 6 z dnia 05.07.2012, nr 7 z dnia 20.12.2012	Limit kredytowy wielocelowy (w PLN) w wysokości 40.000.tys. PLN, w ramach którego Bank udzielił Spółce: - kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 30.000 tys. PLN, - kredytu obrotowego nieodnawialnego do kwoty 40.000 tys. PLN, - gwarancji bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym do kwoty 15.000 tys. PLN	0	5 641	hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 20 400 000,00 zł /wpis na pierwszym miejscu/ na nieruchomościach KW nr K11W/00028347/2 działka nr 3945/7 3945/10 i KW nr K11W/00031436/7 działka nr 7500/2, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, hipoteka łączna do kwoty 40 000 000,00 zł na nieruchomościach KW nr K11W/00028347/2 działka nr 3945/7 3945/10 KW nr K11W/00031436/7 działka nr 7500/2 i KW nr K11W/00054007/8 działka nr 7500/13 7500/39, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy na środku trwałym o wartości 9 447 962,54 zł tj. linii do proekologicznego malowania i bezchromowej obróbki poprzedzającej malowanie wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania przedmiotu zastawu rejestrowego na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 46 164 000,00 zł w terminie do 19.12.2017 r., klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w PKO BP SA, oświadczenie o poddaniu się egzekucji świadczeń pieniężnych na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 80 000 000,00 zł w terminie do 19.12.2017 r.
Umowa kredytowa w PKO BP SA nr 67 1020 2629 0000 9796 0046 0568 z dnia 7 października 2010 roku o kredyt inwestycyjny (dalej: Umowa) zmieniona aneksami: nr 1 z dnia 30 grudnia 2010 roku, nr 2 z dnia 31 stycznia 2011 roku, nr 3 z dnia 31 marca 2011 roku, nr 4 z dnia 20 kwietnia 2011 roku, nr 5 z dnia 24 maja 2011 roku, nr 6 z dnia 3 czerwca 2011 roku, aneks nr 7	23 065	4 140	0	hipoteka łączna do kwoty 26 226 000,00 zł na nieruchomościach KW nr K11W/00028347/2 działka nr 3945/7 3945/10 i KW nr K11W/00031436/7 działka nr 7500/2 wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 10 800 110,34 zł wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, przeniesienie własności "pod warunkiem zawieszającym" środków trwałych do czasu skutecznego ustanowienia zastawu, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, klauzula potrącenia z rachunku bankowego prowadzonego w PKO BP SA, oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego kwota 33 115 500,00 zł w terminie do

z dnia 22.11.2011, aneks nr 8 z dnia 25.04.2012, aneks nr 9 z dnia 05.07.2012, aneks nr 10 z dnia 12.07.2012, aneks nr 11 z dnia 20.11.2012						31.03.2018 r., przelew wierzytelności z umowy o dofinansowanie projektu inwestycyjnego na rzecz PKO BP SA, pełnomocnictwo do rachunku na który przekazana zostanie dotacja
Umowa o kredyt obrotowy (złotowy) w BZ WBK S.A. nr 3683273LD20041100 z dnia 22 kwietnia 2011 roku (dalej: Umowa) zmieniona aneksem nr 1 z dnia 28 września 2011 roku i aneksem nr 2 z dnia 23.04.2012., aneks nr 3 z dnia 30.10.2012, aneks nr 4 z dnia 21.12.2012, aneks nr 5 z dnia 24.04.2013, aneks nr 6 z dnia 06.12.2013 r.	35 000 udostępniony w r-ku bieżącym w kwocie 21 000	w tys. złotych	11 610	w tys. złotych	6 308	weksel in blanco, hipoteka umowna łączna do kwoty 20 000 000,00 zł na nieruchomościach KW nr K11W/00048108/1 działki nr 3948/1 3948/2 i KW nr K11W/00022541/0 działki nr 3949/1 3949/2 wraz z cesją praw z polisy od ognia i innych zdarzeń losowych, hipoteka umowna do kwoty 20 000 000,00 zł na nieruchomości KW nr K11W/00035880/2 działki nr 3950/2 3950/9 3951 3952 3954/3 3954/8 3955/3 3955/10 3956/4 3956/8 wraz z cesją praw z polisy w zakresie od ognia i innych zdarzeń losowych, zastaw rejestrowy na rzeczach oznaczonych co do gatunku zapasy magazynowe/produkcja w toku wartość zastawu/zbioru na 31.12.2012 r. 23 806 710,06 zł wraz z cesją praw z polisy w zakresie ryzyk ogólnych -bez ryzyka kradzieży, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń Banku wynikających z Umowy o kredyt, iż w przypadku nie wywiązania się z zobowiązań określonych w Umowie Bank uprawniony jest do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do łącznej kwoty 41 650 000,00 zł. Bank uprawniony jest do wystąpienia o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności w terminie do dnia 25 kwietnia 2017 roku. Oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń Banku wynikających z Umowy zabezpieczenia wierzytelności Banku hipoteką umowną łączną, w przypadku nie wywiązania się z zobowiązań określonych w Umowie Bank uprawniony jest do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do łącznej kwoty 20 000 000,00 zł Bank uprawniony jest do wystąpienia o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 25 kwietnia 2017 roku. Oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń Banku wynikających z Umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na rzeczach oznaczonych co do gatunku, w przypadku nie wywiązania się z zobowiązań określonych w Umowie Bank uprawniony jest do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego do łącznej kwoty 43 400 000,00 zł Bank uprawniony jest do wystąpienia o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 25 kwietnia 2017 roku.

Umowa o wielocelową linię kredytową z BNP Paribas Bank Polska SA nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011, zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012. Zmiana nr 3 z dnia 16.01.2013 r. Zmiana nr 4 z dnia 26.03.2013. Zmiana nr 5 z dnia 29.05.2013r. Zmiana nr 6 z dnia 22.07.2013 r. Zmiana nr 7 z dnia 10.10.2013 r.	13 500	W tys. złotych	0	W tys. złotych	Zabezpieczenie należności stanowią: a). weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez każdego z Kredytobiorców wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji wystawców weksla do kwoty zadłużenia sumy wekslowej nie wyższej niż 50 150 000,00 zł z terminem nadania klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu do dnia 04.07.2024 r.; b). zastaw rejestrowy na maszynach należących do ZPUE S.A. o wartości księgowej netto na dzień 30.09.2012 r. – 1 151 861,44 zł wraz z oświadczeniem ZPUE S.A. o poddaniu się egzekucji wydania przedmiotu zastawu z terminem nadania klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu do dnia 04.07.2024 r.; c). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie maszyn, do kwoty minimum 1 000 000,00 zł; d). hipoteka do kwoty 55 500 000,00 zł, w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej oraz odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na nieruchomości stanowiącej własność ZPUE S.A., położonej we Włoszczowie; e). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie nieruchomości (lit. d), do kwoty minimum 6 000 000,00 zł; f). hipoteka do kwoty 55 500 000,00 zł, w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego przysługującym ZPUE Silesia Sp. z o.o. oraz związanej z tym prawem własności budynków znajdujących się na wymienionej nieruchomości; g). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie nieruchomości (lit. f), do kwoty minimum 7 900 000,00 zł; h). hipoteka łączna do kwoty 55 500 000,00 zł, na zabezpieczenie kwoty należności głównej, odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na nieruchomościach stanowiących własność ZPUE Silesia Sp. z o.o. i). hipoteka do kwoty 55 500 000,00 zł, na zabezpieczenie kwoty należności głównej odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na nieruchomości należącej do ZPUE Silesia Sp. z o.o. j). cesja wierzytelności z polisy
--	--------	----------------	---	----------------	---

					ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie nieruchomości (lit. h i i), do kwoty minimum 6 700 000,00 zł; k). cesja generalna wierzytelności istniejących i przyszłych przysługujących ZPUE Silesia Sp. z o.o. od jego wszystkich dłużników; l). zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność ZPUE Silesia Sp. z o.o. których wartość, w całym okresie kredytowania nie może być niższa niż 3 500 000,00 zł wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu; ł). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie zapasów (lit. l), do kwoty minimum 3 500 000,00 zł; m). zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność ZPUE Silesia Sp. z o.o., których wartość, w całym okresie kredytowania nie może być niższa niż 2 000 000,00 zł wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu; n). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie zapasów (lit. m), do kwoty minimum 2 000 000,00 zł; o). zastaw rejestrowy na maszynach stanowiących własność ZPUE S.A., których wartość netto na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosi 7 164 929,72 zł wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu z terminem nadania klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu do dnia 04.07.2024 r.; p). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie maszyn (lit. o), do kwoty minimum 7 165 000,00 zł; r). zastaw rejestrowy na maszynach stanowiących własność ZPUE Silesia Sp. z o.o., których wartość netto na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosi 2 221 111,88 zł, wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu; s). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie maszyn (lit. r), do kwoty minimum 2 221 000,00 zł; t). oświadczenia o poddaniu się egzekucji wystawione przez ZPUE S.A., ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice S.A., ZPUE Poles Sp. z o.o., ZPUE Tools Sp. z o.o., ZPUE Silesia Sp. z o.o.
--	--	--	--	--	--

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w jednostce zależnej ZPUE Silesia Sp. z o.o. na dzień 31.12.2013

Wyszczególnienie	Wartość przydzielonego kredytu	Stan zadłużenia na 1.01.2013 r.	Stan zadłużenia na 31.12.2013 r.	Zabezpieczenie kredytu
Umowa o wielocelową linię	Limit kredytowy wielocelowy (w	tys. złoty 0	tys. złoty 12 107	Zabezpieczenie należności stanowią: a). weksel własny in blanco wraz z

kredytową z BNP Paribas Bank Polska SA nr WAR/2001/11/167/CB z dnia 05.07.2011, zmiana nr 1 z dnia 02.10.2012. Zmiana nr 2 z dnia 27.11.2012. Zmiana nr 3 z dnia 16.01.2013 r. Zmiana nr 4 z dnia 26.03.2013. Zmiana nr 5 z dnia 29.05.2013r. Zmiana nr 6 z dnia 22.07.2013 r. Zmiana nr 7 z dnia 10.10.2013 r.	PLN) w wysokości 29.500 tys. PLN, w ramach którego Bank udzielił: - ZPUE SA 13 500 tys. PLN, ZPUE GLIWICE Sp. z o.o. 0,00 PLN, ZPUE KATOWICE SA 0,00 PLN, ZPUE TOOLS Sp. z o.o. 0,00 PLN, ZPUE POLES Sp. z o.o. 0,00 PLN, ZPUE Silesia Sp. z o.o. 16 000 tys. PLN - linii na gwarancje bankowe w obrocie krajowym i zagranicznym do kwoty 15 000 tys. PLN - linii na akredytywy do kwoty 2 000 tys. PLN					deklaracją wekslową wystawioną przez każdego z Kredytobiorców wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji wystawców weksla do kwoty zadłużenia sumy wekslowej nie wyższej niż 50 150 000,00 zł z terminem nadania klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu do dnia 04.07.2024 r.; b). hipoteka do kwoty 55 500 000,00 zł, w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego przysługującym ZPUE Silesia Sp. z o.o. oraz związanej z tym prawem własności budynków znajdujących się na wymienionej nieruchomości; c). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie nieruchomości (lit. b), do kwoty minimum 7 900 000,00 zł; d). hipoteka łączna do kwoty 55 500 000,00 zł, na zabezpieczenie kwoty należności głównej, odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na nieruchomościach stanowiących własność ZPUE Silesia Sp. z o.o. e). hipoteka do kwoty 55 500 000,00 zł, na zabezpieczenie kwoty należności głównej odsetek za opóźnienie, kosztów, prowizji i opłat wynikających z Umowy, roszczeń o odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, ustanowiona na nieruchomości należącej do ZPUE Silesia Sp. z o.o. f). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie nieruchomości (lit. d i e), do kwoty minimum 6 700 000,00 zł; g). cesja generalna wierzytelności istniejących i przyszłych przysługujących ZPUE Silesia Sp. z o.o. od jego wszystkich dłużników; h). zastaw rejestrowy na zapasach stanowiących własność ZPUE Silesia Sp. z o.o. których wartość, w całym okresie kredytowania nie może być niższa niż 3 500 000,00 zł wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu; i). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie zapasów (lit. h), do kwoty minimum 3 500 000,00 zł; j). zastaw rejestrowy na zapasach
--	--	--	--	--	--	---

					stanowiących własność ZPUE Silesia Sp. z o.o., których wartość, w całym okresie kredytowania nie może być niższa niż 2 000 000,00 zł wraz z oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu; k). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenia zapasów (lit. j), do kwoty minimum 2 000 000,00 zł; o). l). zastaw rejestrowy na maszynach stanowiących własność ZPUE Silesia Sp. z o.o. których wartość netto na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosi 2 221 111,88 zł, wraz oświadczeniem zastawcy o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji wydania przedmiotu zastawu; ł). cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej w zakresie obejmującym ubezpieczenie maszyn (lit. l), do kwoty minimum 2 221 000,00 zł; m). oświadczenia o poddaniu się egzekucji wystawione przez ZPUE S.A., ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice S.A., ZPUE Poles Sp. z o.o., ZPUE Tools Sp. z o.o., ZPUE Silesia Sp. z o.o.
--	--	--	--	--	---

Rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe

Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
rozliczenia międzyokresowe przychodów	17 073	19 036	6 514
- krótkoterminowe (wg tytułów) - rozliczenie dotacji	3 729	2 698	322
- długoterminowe (wg tytułów) - rozliczenie dotacji	13 344	16 338	6 192
Razem	17 073	19 036	6 514

Należności i zobowiązania warunkowe

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
pozostałe	0	0	0
Razem	0	0	0

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
b) pozostałe	0	0	0
Razem	0	0	0

Wartość zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2013 r. wyniosła: 6 500 tys. zł.

Wartość tą stanowi:

Poręczenie spłaty zobowiązania z tytułu zawartej bankiem PKO BP S.A. Umowy nr 270-1/4/RB/2007 o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5 000 tys. zł.

Poręczenie spłaty zobowiązania na podstawie oświadczenia patronackiego w zakresie spłaty zobowiązania STOLBUD Włoszczowa S.A. do kwoty 1 500 tys. zł., wynikającego z zawartej z bankiem PKO BP S.A. Umowy nr 202-127/II/10/2007 o kredyt obrotowy nieodnawialny w kwocie 7 000 tys. zł.

Przedmiotowe zobowiązania warunkowe zostały udzielone za zgodą Rady Nadzorczej (Uchwała nr 11/2010) będą obowiązywać do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Objaśnienia do rachunku zysków i strat:

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
-ze sprzedaży produktów	364 708	354 452	259 601
- w tym: od jednostek powiązanych	2 948	6 019	1 602
-ze sprzedaży usług	50 719	45 571	51 081
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	2
Razem	415 427	400 023	310 682
-w tym : od jednostek powiązanych	2 948	6 019	1 604

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
a)kraj	342 172	336 638	281 131
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
b)eksport	73 255	63 385	29 551
- w tym : od jednostek powiązanych	2 948	6 019	1 604
Razem	415 427	400 023	310 682
- w tym : od jednostek powiązanych	2 948	6 019	1 604

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
-przychody ze sprzedaży materiałów	63 124	51 563	70 704
- w tym: od jednostek powiązanych	119	100	73
-przychody ze sprzedaży towarów	1 166	2 676	13
- tym : od jednostek powiązanych	0	0	0
Razem	64 290	54 239	70 717
- w tym : od jednostek powiązanych	119	100	73

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
a)kraj	61 771	52 663	69 564
-w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0
b)eksport	2 519	1 576	1 153
- tym : od jednostek powiązanych	119	100	73
Razem	64 290	54 239	70 717
- w tym : od jednostek powiązanych	119	100	73

Skonsolidowane koszty według rodzaju (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
a) amortyzacja	16 514	15 032	10 847
b) zużycie materiałów i energii	222 390	210 277	181 168
c) usługi obce	39 536	56 095	51 362
d) podatki i opłaty	2 859	2 511	1 722
e) wynagrodzenia	77 993	63 462	47 180
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 159	13 989	9 646
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 633	2 920	2 892
Koszty według rodzaju, razem	380 084	364 286	304 817
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 333	4 488	-9 910
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 388	-650	-1 224
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-18 204	-19 274	-15 037
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-46 055	-42 738	-33 312
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	315 770	306 112	245 334

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne (w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	140	0	187
dotacje	3 439	3 058	1 364
Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:	5 177	4 516	4 301
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 711	2 011	762
- aktualizujące należności spłacone	1 689	1 432	598
- aktualizujące należności spisane	22	512	164
- aktualizujące zapasy	0	67	0
b) przychody z tytułu wynajmu składników majątku, w tym:	1 252	1 558	2 698
- przychody z czynszu dotyczące nieruchomości inwestycyjnej	0	0	0
c) otrzymane odszkodowania	745	151	523
d) otrzymane premie pieniężne	512	173	209
e) pozostałe	957	623	109
Razem	8 625	7 574	5 852

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne (w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	456	0
Aktualizacja wartości niefinansowych	2 998	1 060	1 606
Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:	1 624	2 300	2 842
koszty wynajmu składników majątku, w tym:	1 092	1 090	2 249
- bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych, które w danym okresie przyniosły przychody z czynszów	0	0	0
- bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych, które w danym okresie nie przyniosły przychodów z czynszów	0	0	0
zapłacone odszkodowania	75	87	136
zapłacone premie pieniężne	0	0	20
pozostałe	457	1 123	437
Razem	4 622	3 816	4 448

Przychody finansowe

Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
od jednostek powiązanych	0	0	0
od pozostałych jednostek	8	2	2
Razem	8	2	2

Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu odsetek (w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0
od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	22	238	232
od przeterminowanych należności - otrzymane	215	389	276
od przeterminowanych należności - naliczone, niezapłacone	1 332	1 385	2 563
od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	13	8	20
z tytułu zwrotu podatku VAT od paliwa	0	28	17
Razem	1 582	2 048	3 108
- w tym od jednostek powiązanych	882	505	115

Skonsolidowane inne przychody finansowe (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
dodatnie różnice kursowe	757	0	0
rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	491	4 420	1 868
ze sprzedaży wierzytelności odsetkowych	569	1 295	0
pozostałe	59	102	120
Razem	1 876	5 817	1 988

Koszty finansowe

Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
od kredytów i pożyczek	1 421	3 195	2 400
- dla innych jednostek	1 071	3 195	2 400
pozostałe odsetki	647	949	549
- dla jednostek powiązanych	0	0	0
- dla innych jednostek	648	949	549
Razem	2 068	4 144	2 949

Inne skonsolidowane koszty finansowe (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
ujemne różnice kursowe ,w tym:	81	86	100
utworzone odpisy aktualizujące należności odsetkowe	1 770	1 980	2 806
opłaty i prowizje bankowe od kredytów	210	450	509
pozostałe	1 350	4 010	195
Razem	3 411	6 526	3 610

Podatek dochodowy

Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
1. Zysk (strata) brutto	43 520	38 514	25 043
2. Korekty konsolidacyjne	0	0	-34
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-44 877	-462	2 023
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	12 144	38 052	27 032
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	2 307	7 230	5 136
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	5	0	0
7. podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji okresu, w tym:	2 312	7 230	5 136
- wykazany w rachunku zysków i strat	2 312	7 230	5 136

Skonsolidowany podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
- Zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	-453	1 729	315
- zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0	0
- zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu z poprzednich nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0	0
- zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0	0	0
- inne składniki podatku odroczonego	0	0	0
Razem	-453	1 729	315

Pozostałe objaśnienia

Ryzyko finansowe działalności spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej ZPUE SA

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

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

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

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

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

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

ryzyko stopy procentowej – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych. Ryzyko dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów bankowych oraz zobowiązań leasingowych zaciągniętych przez 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 danych skonsolidowanych zmiana stopy procentowej nie wywarłaby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe oraz wynik finansowy jednostki, odstąpiono od zamieszczania analizy wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Skonsolidowana analiza wrażliwości

Ryzyko walutowe – 01.01.2013 – 31.12.2013 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	8 951	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	86	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	130 031	1 559	0	-1 559	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	4 047	0	0	0	0
Środki pieniężne	18 451	1 114	0	-1 114	0
<i>środki pieniężne w kasie</i>	226	3	0	-3	0
<i>środki pieniężne na rachunkach</i>	14 120	1 111	0	-1 111	0
<i>inne środki pieniężne</i>	4 105	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	24 056	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	0	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	24 056	0	0	0	0
Leasing finansowy	10 968	-846	0	846	0
<i>długoterminowy</i>	8 938	-831	0	831	0
<i>krótkoterminowy</i>	2 030	-15	0	15	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	71 361	-1 029	0	1 029	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	11 713	0	0	0	0
Razem		798	0	-798	0

Ryzyko walutowe – 01.01.2012 – 31.12.2012 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	8 956	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	71	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	121 146	1 284	0	-1 284	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	4 960	0	0	0	0
Środki pieniężne	10 953	767	0	-767	0
<i>środki pieniężne w kasie</i>	177	3	0	-3	0
<i>środki pieniężne na rachunkach</i>	10 672	763	0	-763	0
<i>inne środki pieniężne</i>	104	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	35 882	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	9 315	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	26 567	0	0	0	0
Leasing finansowy	2 145	0	0	0	0
<i>długoterminowy</i>	925	0	0	0	0
<i>krótkoterminowy</i>	1 220	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	70 854	-653	0	653	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	8 649	0	0	0	0
Razem		1 398	0	-1 398	0

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39

	31.12.2013 wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wyceniane według wartości księgowej)
		wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
		wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa finansowe według pozycji bilansowych								
<u>Aktywa finansowe</u>								
Udziały i akcje	8 951	-	-	8 951	-	-	-	-
Kaucje zatrzymane długoterminowe	86					86		
Należności z tytułu dostaw i usług	130 031					130 031		
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	4 047					4 047		
Środki pieniężne	18 451	-	-	-	-	-	-	18 451
		wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale			
		wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń		
<u>Zobowiązania finansowe</u>								
Kredyty bankowe	24 056	-	-	24 056	-	-	-	-
długoterminowe	0	-	-	0	-	-	-	-
krótkoterminowe	24 056	-	-	24 056	-	-	-	-
Leasing finansowy	2 868	-	-	2 868	-	-	-	-
długoterminowy	838	-	-	838	-	-	-	-
krótkoterminowy	2 030	-	-	2 030	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	71 361	-	-	71 361	-	-	-	-
Inne zobowiązania, niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	11 713	-	-	11 713	-	-	-	-

Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w grupie pięć segmentów operacyjnych:

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

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

Segmenty działalności w roku 2013

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Przychody ze sprzedaży odbiorcom zewnętrznym	57 481	153 357	151 482	64 290	53 107	479 717
Sprzedaż między segmentami	0	77 730	0	0	0	77 730
Wynik brutto ze sprzedaży	13 662	38 312	37 331	6 211	10 352	105 868
Koszty sprzedaży	743	1 709	582	0	15 170	18 204
Koszty ogólnego zarządu	0	0	0	0	46 055	46 055
Wynik ze sprzedaży	12 919	36 603	36 749	6 211	-50 873	41 609
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0	8 625	8 625
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	4 622	4 622
Wynik na działalności operacyjnej	12 919	36 603	36 749	6 211	-46 870	45 612
Przychody finansowe	0	0	0	0	3 466	3 466
Koszty finansowe	0	0	0	0	5 558	5 558
Wynik brutto	12 919	36 603	36 749	6 211	-48 962	43 520
Podatek dochodowy	0	0	0	0	1 859	1 859
Wynik netto	12 919	36 603	36 749	6 211	-50 821	41 661

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Amortyzacja	1 632	8 406	1 508	0	6 831	18 377
Wartości niematerialne	520	10 000	405	0	3 383	14 308
Środki trwałe	18 622	83 259	19 050	0	52 015	172 946
Środki trwałe w budowie	1 415	2 040	8 399	0	1 050	12 904
Zapasy	3 376	25 353	2 634	61	8 968	40 392
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0	130 031	130 031
Zobowiązania	0	0	0	0	142 796	142 796

Segmenty działalności w roku 2012

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Przychody ze sprzedaży odbiorcom zewnętrznym	51 719	144 741	151 138	54 239	52 425	454 262
Sprzedaż między segmentami	0	65 885	0	0	0	65 885
Wynik brutto ze sprzedaży	14 694	35 461	34 167	5 503	9 589	99 414
Koszty sprzedaży	1 494	1 558	564	0	15 658	19 274
Koszty ogólnego zarządu	0	0	0	0	42 738	42 738
Wynik ze sprzedaży	13 200	33 903	33 603	5 503	-48 807	37 402
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0	7 574	7 574
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	3 816	3 816
Wynik na działalności operacyjnej	13 200	33 903	33 603	5 503	-45 049	41 160
Przychody finansowe	0	0	0	0	7 867	7 867
Koszty finansowe	0	0	0	0	10 670	10 670
Wynik brutto	13 200	33 903	33 603	5 503	-47 852	38 357
Podatek dochodowy	0	0	0	0	8 959	8 959
Wynik netto	13 200	33 903	33 603	5 503	-56 811	29 398

Segmenty	Linie napowietrzne	Rozdzielnice i aparatura średniego i niskiego napięcia	Stacje transformatorowe	odsprzedaż towarów i materiałów	Wszystkie pozostałe segmenty	Razem
Amortyzacja	1 210	7 843	1 429	0	4 550	15 032
Wartości niematerialne	720	10 660	498	0	3 360	15 238
Środki trwałe	9 451	78 085	20 763	0	37 281	145 580
Środki trwałe w budowie	106	6 849	3 043	0	1 455	11 453
Zapasy	2 610	25 313	3 763	206	8 932	40 824
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0	121 076	121 076
Zobowiązania	0	0	0	0	124 735	124 735

Kontynuacja działalności

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

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Skonsolidowany koszt wytworzenia środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2013 r. wynosił: 12 904 tys. zł.

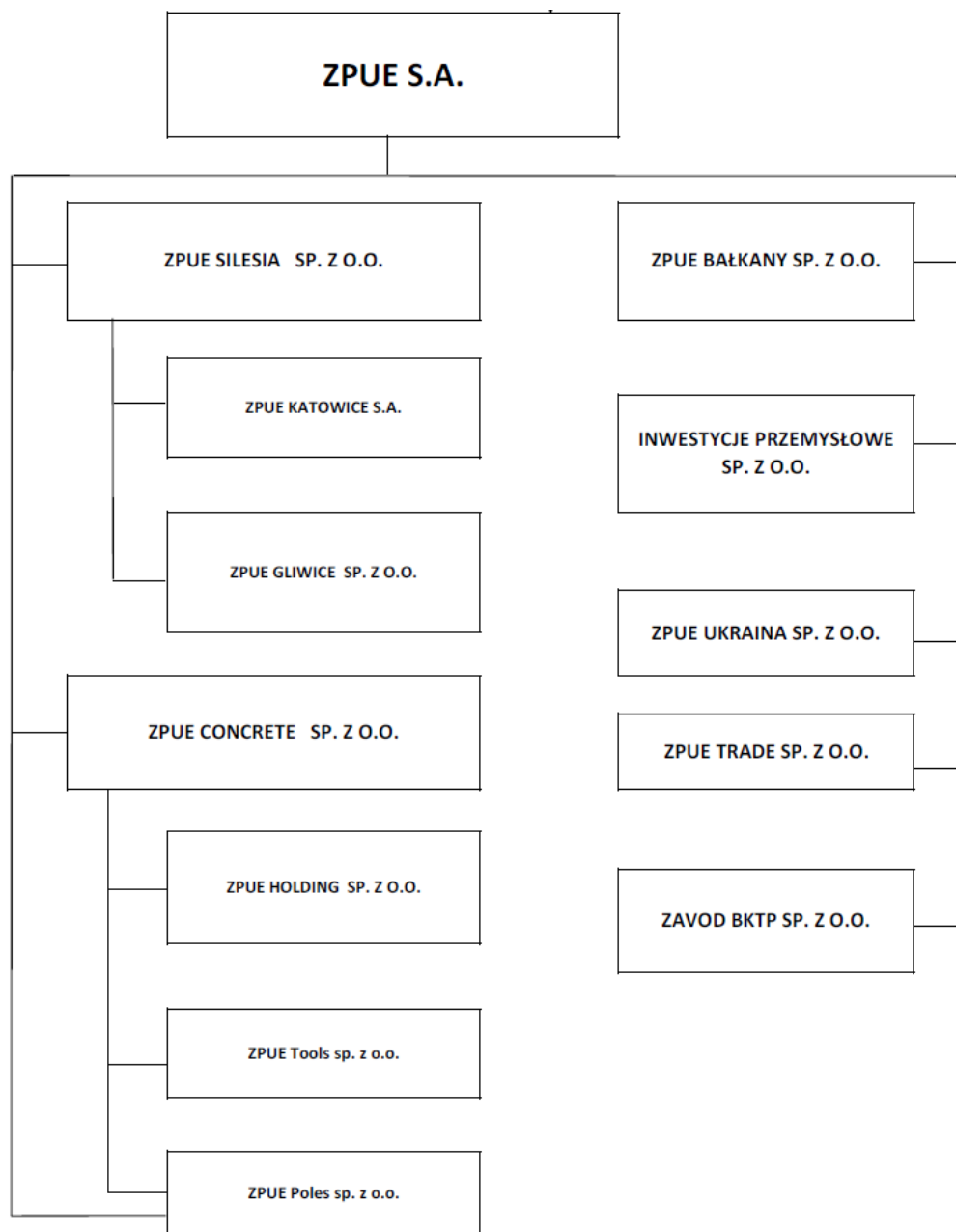
Nakłady na ochronę środowiska:

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

Restrukturyzacja grupy

- w dniu 2 stycznia 2013 roku do Grupy Kapitałowej została włączona spółka ZPUE Holding sp. z o.o. w związku z nabyciem 100 % udziałów tej spółki przez ZPUE S.A.
 - w dniu 20 marca 2013 roku ZPUE S.A. zbyła 100 % udziałów spółki ZPUE Usługi sp. z o.o. na rzecz Małgorzaty Wypychewicz i Bogusława Wypychewicz;
 - w dniu 11 czerwca 2013 roku ZPUE S.A. zbyła 100% udziałów w spółkach ZPUE Poles sp. z o.o. oraz ZPUE Tools sp. z o.o. na poczet pokrycia wkładu tytułem objęcia 814.330 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki zależnej ZPUE Pro sp. z o.o. w organizacji, będącej spółką zależną od ZPUE S.A.;
 - w dniu 3 lipca 2013 roku ZPUE S.A. zbyła 100% udziałów w spółkach ZPUE Gliwice sp. z o.o. oraz ZPUE Katowice S.A. na poczet pokrycia wkładu tytułem objęcia 928.087 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki ZPUE Silesia sp. z o.o. w organizacji, będącej spółką zależną od ZPUE S.A.;
 - W dniu 12 listopada 2013 roku Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego postanowieniem z dnia 12 listopada 2013 roku dokonał rejestracji podziału przez wydzielenie w trybie art. 529 § 1 pkt. 4) Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie na ZPUE Pro sp. z o.o. (spółka przejmująca) części majątku spółki ZPUE Poles sp. z o.o. (spółka dzielona) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą „wydział produkcji żerdzi wirowanych.”
 - W dniu 12 listopada 2013 roku Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego postanowieniem z dnia 12 listopada 2013 roku dokonał rejestracji podziału przez wydzielenie w trybie art. 529 § 1 pkt. 4) Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie na ZPUE Pro sp. z o.o. (spółka przejmująca) części majątku spółki ZPUE Tools sp. z o.o. (spółka dzielona) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą „wydział produkcyjny”.
- Podjęte działania podziału ZPUE Tools Sp. z o.o. i ZPUE Poles Sp. z o.o. miały na celu scentralizowanie działalności w zakresie produkcji żerdzi wirowanych oraz form i narzędzi. Celem realizowanych działań było osiągnięcie efektu synergii, a konsekwentnie poprawa wyników finansowych prowadzonej działalności w zakresie produkcji żerdzi wirowanych oraz produkcji form i narzędzi, w stosunku do wyników osiąganych w ramach dotychczasowego modelu.
- W dniu 29 listopada 2013 Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego postanowieniem z dnia 29 listopada 2013 roku dokonał rejestracji podziału przez wydzielenie w trybie art. 529 § 1 pkt. 4) Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie na ZPUE Silesia sp. z o.o. (spółka przejmująca) części majątku spółki ZPUE Gliwice sp. z o.o. (spółka dzielona) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa.
 - W dniu 29 listopada 2013 Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego postanowieniem z dnia 29 listopada 2013 roku dokonał rejestracji podziału przez wydzielenie w trybie art. 529 § 1 pkt. 4) Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie na ZPUE Silesia sp. z o.o. (spółka przejmująca) części majątku spółki ZPUE Katowice S.A. (spółka dzielona) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa
 - W dniu 13 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego postanowieniem z dnia dokonał rejestracji połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki ZPUE Pro, jako spółki przejmowanej, na ZPUE jako spółkę przejmującą.
 - W dniu 13 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego postanowieniem z dnia 13 grudnia 2013 roku dokonał rejestracji podziału przez wydzielenie w trybie art. 529 § 1 pkt. 4) Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie na ZPUE S.A. (spółka przejmująca) części majątku spółki ZPUE Holding sp. z o.o. (spółka dzielona) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą „wydział handlowy”.

Struktura grupy ZPUE S.A. wg stanu na dzień 31.12.2013



Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.

W roku 2013 nie zawierano z osobami, będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego, lub administrującego jednostki, osobami będącymi małżonkami lub osobami faktycznie pozostającymi we wspólnym pożyciu, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia, przysposobionymi lub przysposabiającymi, osobami związanymi z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

Zatrudnienie:

Na dzień 31.12.2013 roku w Grupie Kapitałowej ZPUE S.A. zatrudnionych było 1.951 osób.

- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1.385 osób,
- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 566 osoby.

Przeciętne zatrudnienie w 2013 roku wynosiło 1.873,35 etatu.

Struktura zatrudnienia według stanowisk robotniczych i nierobotniczych – w 2013 roku.

Zatrudnienie na stanowiskach robotniczych:	
brygadzysta	50 osób
betoniarz-zbrojarz	132 osoby
elektromonter	249 osób
elektroautomatyk	38 osób
elektromechanik	15 osób
kierowca	4 osoby
lakiernik	19 osób
ładowacz	19 osób
mechanik	13 osób
monter aparatury	167 osoby
pozostali monterzy	95 osób
operator maszyn i urządzeń	185 osób
operator wózka widłowego	6 osób
pracownik gospodarczy	57 osób
technolog robót wykończeniowych	50 osób
tokarz-frezer	4 osoby
spawacz	12 osób
ślusarz	114 osób
ślusarz-spawacz	77 osób
z-ca brygadzysty	26 osób
wydawca narzędzi	1 osoba
kontroler jakości	6 osób
monter wyrobów z tworzyw sztucznych	38 osób
stolarz	1 osoba
magazynier	7 osób
Razem:	1.385 osób

Zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych:	
zarząd	8 osób
prokurenci	2 osoby
doradca zarządu	4 osoby
dyrektorzy	9 osób
dyrektorzy regionalni	9 osób
dyrektorzy techniczno-handlowi	11 osób
kierownicy	66 osób
z-ca kierownika	4 osoby
mistrzowie	17 osób
specjaliści	307 osób
referenci	50 osób
doradca techniczno-handlowy	39 osób
projektant	27 osób
technolog	4 osoby
programista	9 osób
Razem:	566 osób

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród członków Rady Nadzorczej, otrzymanych w 2013 r. z tytułu pełnienia funkcji nadzorczych spółek grupy kapitałowej ZPUE S.A. wraz z uwzględnieniem wynagrodzenia z tytułu umów o pracę wyniosła 1 199,6 tys. zł.

W 2013 roku Spółka nie wypłaciła członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia w formie opcji na akcje. Przepisy korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnienia dla członków Rady Nadzorczej do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje.

Spółka ani jej podmioty zależne nie przyznały powyższym osobom świadczeń w naturze. Członkowie Rady Nadzorczej korzystali z samochodów służbowych wyłącznie dla celów służbowych – nie zostały z nimi zawarte żadne porozumienia dotyczące wykorzystania samochodów dla celów prywatnych.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród członków Zarządu, otrzymanych w 2013 r. z tytułu pełnienia funkcji członków oraz z tytułu umów o pracę w spółkach grupy kapitałowej ZPUE S.A., wyniosła 1 301,3 tys. zł.

W 2013 roku nie zostało wypłacone członkom Zarządu wynagrodzenie w formie opcji na akcje. Przepisy korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnienia dla członków Zarządu do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje. Spółka ani jej podmioty zależne nie przyznały członkom Zarządu świadczeń w naturze. Osoby te mogą korzystać z samochodów służbowych zarówno dla celów służbowych, jak i prywatnych – w Spółce wdrożone zostały przepisy wewnętrzne dotyczące wykorzystania samochodów dla celów prywatnych, których konsekwencją jest wnoszenie przez osoby korzystające z samochodów służbowych (nie tylko członków Zarządu) stosownych opłat.

Łączna wartość wynagrodzeń otrzymanych przez prokurentów z tytułu pełnionych funkcji w spółkach grupy kapitałowej ZPUE S.A. wraz z uwzględnieniem wynagrodzenia z umów o pracę w 2013 r. wyniosła: 1 051 tys. zł

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

Wartość zobowiązań z tytułu pożyczek udzielonych przez ZPUE S.A. osobom zarządzającym oraz prokurentom według stanu na 31.12.2013 r.:

Członek Zarządu Mariusz Synowiec – 9 336,42 zł.

Prokurent Iwona Dobosz – 43 333,33 zł.

Wyżej wskazane pożyczki, udzielone są z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, oprocentowane są w wysokości 4,5 punktów procentowych w stosunku rocznym, liczonego od kwoty pożyczki. Oprocentowanie płacone jest w terminach płatności rat. Pożyczki są spłacane przez określony czas (4-5 lat), w równych miesięcznych ratach, płatnych do 10 dnia każdego miesiąca. Pożyczki mogą być spłacone w całości przed terminem wymagalności.

Spółka nie zawierała umów z osobami zarządzającymi, które przewidywałyby jakąkolwiek rekompensatę w przypadku ich rezygnacji, zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez względu na przyczynę takiej decyzji.

Spółka nie zawierała umów z osobami zarządzającymi i nadzorującymi, które przewidywałyby jakąkolwiek rekompensatę w przypadku ich rezygnacji, zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez względu na przyczynę takiej decyzji.

Podmiot badający sprawozdanie finansowe

Sprawozdania spółek: ZPUE SA, ZPUE Gliwice Sp. z o.o., ZPUE Katowice SA, ZPUE Poles Sp. z o.o., ZPUE Tools Sp. z o.o., ZPUE Silesia Sp. z o.o., ZPUE Holding Sp. o.o. podlegały badaniu sprawozdania finansowego za rok 2013. Dodatkowo sprawozdanie spółki ZPUE SA podlegało przeglądowi półrocznemu.

Podmiotem wybranym do dokonania przeglądu sprawozdań finansowych oraz przeprowadzenia badania sprawozdań rocznych została spółka ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka komandytowa (poprzednio ECA Seredyński i Partnerzy Sp. z o.o.) z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3115 prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został dokonany zgodnie ze statutem Emitenta oraz obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. ZPUE S.A. współpracuje z ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka komandytowa od 2008 roku.

Zgodnie z Ustawą z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym dokonano zmiany kluczowego biegłego rewidenta badającego sprawozdanie za rok 2013.

Umowy pomiędzy wskazanymi podmiotami zostały zawarte na okres jednego roku.

Umowy nie przewiduje wynagrodzenia za usługi doradztwa podatkowego lub usługi innego rodzaju.

Łączna wartość wynagrodzenia z tytułu przeglądu i badania sprawozdań finansowych spółek z grupy ZPUE SA wyniosła w 2013 roku 106,7 tys. zł.

Pomiędzy wskazanymi podmiotami nie wypłacono wynagrodzenia z innego niż ww. tytułu.

Dywidenda

Uchwałą Nr 2/03/2012 z dnia 19 marca 2012 roku Zarząd ZPUE S.A. przyjął nową politykę w zakresie dywidendy. W myśl przyjętej polityki Emitent powinien wypłacać rokrocznie akcjonariuszom dywidendę z zysku za dany rok obrotowy. W tym celu Zarząd będzie starał się tak prowadzić działalność Spółki, aby była możliwa coroczna wypłata dywidendy w wysokości od 25% do 50% osiągniętego rocznego zysku netto na poziomie skonsolidowanym.

Ponadto Zarząd będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Spółki uchwalenie wypłaty dywidendy po każdym zakończonym roku obrotowym w wysokości określonej powyżej.

Uchwałą Nr 1/03/2013 z dnia 25 marca 2013 roku, Zarząd ZPUE S.A. postanowił rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie 50% osiągniętego rocznego zysku netto za rok 2012 na poziomie skonsolidowanym, tj. kwoty 14.688.000,00 zł. (słownie: czternaście milionów sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) na wypłatę dywidendy akcjonariuszom ZPUE S.A., co oznaczało wypłatę 10,44 zł (słownie: dziesięć złotych czterdzieści cztery grosze) na każdą akcję zwykłą oraz wypłatę 11,16 zł (słownie: jedenaście złotych szesnaście groszy) na każdą akcję uprzywilejowaną.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZPUE S.A. w dniu 16 maja 2013 roku podjęło Uchwałą Nr 7/05/2013 w przedmiocie przeznaczenia części zysku netto wypracowanego przez ZPUE S.A. w roku 2012 w kwocie 14.688.000,00 zł. (słownie: czternaście milionów sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) na wypłatę dywidendy akcjonariuszom ZPUE S.A. Wysokość dywidendy na każdą akcję zwykłą wyniosła 10,44 zł. (słownie: dziesięć złotych czterdzieści cztery grosze) oraz na każdą akcję uprzywilejowaną 11,16 zł. (słownie: jedenaście złotych szesnaście groszy).

Dywidenda została wypłacona w całości w dniu 3 lipca 2013 roku. Prawo do dywidendy uzyskali akcjonariusze posiadający akcje ZPUE S.A. w dniu 3 czerwca 2013 roku (dzień dywidendy). Do wypłaty dywidendy uprawnionych było 100.000 akcji imiennych serii A i 1.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E i F.

Proponowany podział zysku netto za rok 2013

Zarząd ZPUE SA zamierza rekomendować WZA wypłatę części zysku za rok 2013 w formie dywidendy, zgodnie z przyjętą w spółce polityką dywidendową. Pozostałą część przeznaczyć na podwyższenie kapitału zapasowego. Do dnia sporządzenia sprawozdania nie podjęto stosownej uchwały w tym zakresie.

Transakcje spółek z podmiotami zależnymi, nie objętymi konsolidacją w 2013 (w tys. zł.):

• *Zawod Błocznych Kompliknych Transformatorowych Podstacji* OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	-	2 153
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-	1
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	-	1 793
Koszt sprzedaży materiałów	-	0
Wartość należności	-	1 697
Wartość zobowiązań	-	0

• *Promysliennyye Inwestitsii* OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska) Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	-	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	-	0
Koszt sprzedaży materiałów	-	0
Wartość należności	-	0
Wartość zobowiązań	-	0

• *ZPUE Ukraina Sp. z o.o.*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	-	281
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-	19
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	-	221
Koszt sprzedaży materiałów	-	15
Wartość należności	-	149
Wartość zobowiązań	-	0

• *ZPUE Trade s.r.o.*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	-	369
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-	99
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	-	285
Koszt sprzedaży materiałów	-	83
Wartość należności	-	0
Wartość zobowiązań	-	0

• *ZPUE Balkany*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	-	145
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	-	126
Koszt sprzedaży materiałów	-	0
Wartość należności	-	1 040
Wartość zobowiązań	-	0

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany Sposób powiązania	Typ transakcji	Wartość obrotu z podmiotem w 2013 roku (w tys. PLN)
Stolbud Włoszczowa S.A.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów	4 936
podmiot w którym członkowie organów ZPUE S.A. byli członkami organu nadzorującego	Zakup wyrobów usług i materiałów	215
Kortrak sp. z o.o.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów	1 974
podmiot kontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Zakup wyrobów usług i materiałów	4 384

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2013

Villa Aromat Sp. z o.o.	Sprzedaż wyrobów usług i materiałów	4 833
podmiot współkontrolowany przez osobę sprawującą kontrolę nad ZPUE S.A.	Zakup wyrobów usług i materiałów	716
Saldo należności od podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2013r.	3 008	
Saldo zobowiązań w stosunku do podmiotów powiązanych na dzień 31.12.2013r.	327	

Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na sprawozdanie finansowe 2013

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013

Włoszczowa, dnia 14.03.2014

.....
(osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg)

.....
(Zarząd)