



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
grupy kapitałowej ZPUE S.A.
za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.**

przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

obejmujące:

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

Włoszczowa, dnia 30 kwietnia 2021 r.

Spis treści	
Wprowadzenie do sprawozdania skonsolidowanego	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	28
Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	29
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA	30
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	31
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.	33
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	35
NOTA NR 1 Skonsolidowane wartości niematerialne	37
NOTA NR 2 Zmiany skonsolidowanych wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	41
NOTA NR 3 Skonsolidowane wartości niematerialne (struktura własnościowa)	42
NOTA NR 4 Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe	42
NOTA NR 5 Zmiany skonsolidowanych środków trwałych (wg grup rodzajowych)	43
NOTA NR 6 Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/	44
NOTA NR 7 Skonsolidowane środki trwałe wykazywane pozabilansowo	44
NOTA NR 8 Skonsolidowane należności długoterminowe	44
NOTA NR 9 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności długoterminowych	44
NOTA NR 10 Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa)	44
NOTA NR 11 Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości	45
NOTA NR 12 Tabela ruchu nieruchomości inwestycyjnych	45
NOTA NR 13 Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe	45
NOTA NR 14 Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe	46
NOTA NR 15 Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych	47
NOTA NR 16 Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe /struktura walutowa/	47
NOTA NR 17 Inne skonsolidowane inwestycje długoterminowe /wg rodzaju/	47
NOTA NR 18 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe /struktura walutowa/	47
NOTA NR 19 Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47
NOTA NR 20 Skonsolidowane aktywa z tytułu usług wykonawstwa	47
NOTA NR 21 Skonsolidowane zapasy	48
NOTA NR 22 Skonsolidowane odpisy aktualizujące zapasy	48
NOTA NR 23 Skonsolidowane należności krótkoterminowe	49
NOTA NR 24 Skonsolidowane należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	49
NOTA NR 25 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	49
NOTA NR 26 Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	49
NOTA NR 27 Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe	50
NOTA NR 28 Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne /struktura walutowa/	50
NOTA NR 29 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51
NOTA NR 30 Akcje własne	51
NOTA NR 31 Struktura kapitału zakładowego	51
NOTA NR 32 Zmiana stanu skonsolidowanych zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52
NOTA NR 33 Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	52
NOTA NR 34 Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	53
NOTA NR 35 Zmiana stanu skonsolidowanej krótkoterminowej rezerwy na usługi wykonawstwa	53
NOTA NR 36 Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych	54
NOTA NR 37 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe	54
NOTA NR 38 Zobowiązania długoterminowe z tytułu umów leasingu o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	54
NOTA NR 39 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	54
NOTA NR 40 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	55
NOTA NR 41 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe	55
NOTA NR 42 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe brutto /struktura walutowa/	55

NOTA NR 43 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	56
NOTA NR 44 Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe	58
Skonsolidowane należności i zobowiązania warunkowe	58
NOTA NR 47 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów	58
NOTA NR 48 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	58
NOTA NR 49 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	59
NOTA NR 50 Skonsolidowane	59
NOTA NR 51 Skonsolidowane koszty według rodzaju	59
NOTA NR 52 Pozostałe skonsolidowane przychody operacyjne	59
NOTA NR 53 Pozostałe skonsolidowane koszty operacyjne	60
NOTA NR 54 Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	60
NOTA NR 55 Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu odsetek	60
NOTA NR 56 Skonsolidowane inne przychody finansowe	60
NOTA NR 57 Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek	60
NOTA NR 58 Inne skonsolidowane koszty finansowe	61
NOTA NR 59 Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący	61
NOTA NR 60 Skonsolidowany podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	61
Informacje dotyczące segmentów działalności	66
NOTA NR 63 Segmenty działalności w roku 2020	67
NOTA NR 64 Segmenty działalności w roku 2019	68
NOTA NR 65 Kontynuacja działalności	69
NOTA NR 66 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	69
NOTA NR 67 Nakłady na ochronę środowiska	69
NOTA NR 68 Struktura grupy ZPUE S.A. wg stanu na dzień 31.12.2020 r.	69
NOTA NR 69 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi	69
NOTA NR 70 Zatrudnienie	69
NOTA NR 71 Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów nadzorujących i zarządzających	70
NOTA NR 72 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących	71
NOTA NR 73 Podmiot badający sprawozdanie finansowe	71
NOTA NR 74 Dywidenda	72
NOTA NR 75 Proponowany podział zysku netto za rok 2020	72
NOTA NR 76 Sprawy sądowe	72
NOTA NR 77 Rozliczenia podatkowe	72
NOTA NR 78 Transakcje z podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi	73
NOTA NR 79 Wpływ pandemii SARS-COV-2 I COVID	76
NOTA NR 80 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt	77
NOTA NR 81 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	77

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: 01.01.2020 r. - 31.12.2020 r. wraz z danymi porównawczymi za okres: 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

Struktura władz

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A. działała w składzie:

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

W roku 2020 miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZPUE S.A.:

- z końcem dnia 31 grudnia 2020 r. Pan Michał Wypychewicz zrezygnował z pełnienia funkcji Zastępcy Prezesa Rady Nadzorczej,
- z dniem 1 stycznia 2021 r. Rada Nadzorcza powołała w drodze kooptacji Pana Bogusława Wypychewicza do pełnienia funkcji Zastępcy Prezesa Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd ZPUE S.A. działał w następującym składzie:

- Bogusław Wypychewicz – Prezes Zarządu
- Tomasz Gajos – V-ce Prezes Zarządu,
- Krzysztof Jamróż – Członek Zarządu,
- Wojciech Marcinkowski – Członek Zarządu,
- Michał Stępień – Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu ZPUE S.A.:

- z końcem dnia 31 stycznia 2020 r. Pani Iwona Dobosz zrezygnowała z pełnienia funkcji Członka Zarządu,
- z dniem 1 lutego 2020 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Wojciecha Marcinkowskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu,
- z końcem dnia 31 grudnia 2020 r. Pan Bogusław Wypychewicz zrezygnował z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,

- z końcem dnia 31 grudnia 2020 r. Rada Nadzorcza odwołała Pana Tomasza Gajosa z pełnienia funkcji V-ce Prezesa Zarządu i jednocześnie powołała go do pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 1 stycznia 2021 r.,
- z dniem 1 stycznia 2021 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Michała Wypychewicza do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,
- z dniem 1 stycznia 2021 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Jamroza oraz Pana Michała Stępień, pełniących dotychczas funkcje Członków Zarządu, do pełnienia funkcji V-ce Prezesów Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. prokurentami spółki ZPUE S.A. byli:

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

Zmiany w zakresie prokur, które miały miejsce w 2020 roku:

- z końcem dnia 31 stycznia 2020 r. Zarząd odwołał prokurę udzieloną Panu Wojciechowi Marcinkowskiemu,
- z dniem 1 lutego 2020 r. Zarząd udzielił prokurę łączną Pani Iwonie Dobosz,
- z dniem 1 kwietnia 2020 r. Zarząd udzielił prokurę łączną Pani Anecie Ceglarek,
- z dniem 29 maja 2020 r. Zarząd odwołał prokurę udzieloną Pani Anecie Ceglarek,
- z dniem 25 czerwca 2020 r. Zarząd odwołał prokurę udzieloną Pani Iwonie Dobosz.

b) jednostek zależnych objętych konsolidacją:

ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach

ZPUE Katowice S.A. jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000083973. Na dzień 31 grudnia 2020 r. kapitał zakładowy ZPUE Katowice S.A. wynosił 112.466,34 zł i dzielił się na 1.874.439 akcji o wartości 0,06 zł każda, które w całości posiadała spółka ZPUE S.A.

Przedmiot działalności

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

Struktura władz

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

➤ *Rada Nadzorcza*

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Rada Nadzorcza ZPUE Katowice S.A. działała w następującym składzie:

- Michał Stępień – Prezes Rady Nadzorczej
- Wojciech Marcinkowski – Członek Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Jamróz – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZPUE Katowice S.A., które miały miejsce w okresie od 1 stycznia 2020 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- z końcem dnia 30 czerwca 2020 r. Walne Zgromadzenie ZPUE Katowice S.A. odwołało Panią Iwonę Dobosz ze składu Rady Nadzorczej,

- z dniem 1 lipca 2020 r. Walne Zgromadzenie ZPUE Katowice S.A. powołało Pana Wojciecha Marcinkowskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

➤ Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Zarząd ZPUE Katowice S.A. działał jednoosobowo i składał się z Prezesa Zarządu Arkadiusza Swach

Stolbud Pszczyna S.A. z siedzibą w Pszczynie

Stolbud Pszczyna S.A. z siedzibą w Pszczynie jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000422885.

Kapitał zakładowy Stolbud Pszczyna S.A. wynosi 10.050.000,00 zł i dzieli się na 100500000 akcji o wartości 0,10 zł każda. ZPUE S.A. posiada 80000000 akcji Stolbud Pszczyna S.A., które stanowią 79,6% w kapitale zakładowym.

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Stolbud Pszczyna S.A. jest produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

Struktura władz

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

➤ Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Rada Nadzorcza Stolbud Pszczyna S.A. działała w następującym składzie:

- Bogusław Wypychewicz – Prezes Rady Nadzorczej
- Katarzyna Wypychewicz – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Gajos – Członek Rady Nadzorczej

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Zarząd Stolbud Pszczyna S.A. działał jednoosobowo i składał się z Prezesa Zarządu Arkadiusza Jamroza.

Prokurenci:

Na dzień 31 grudnia 2020 r. prokurentami spółki Stolbud Pszczyna S.A. byli:

- Wojciech Pyka
- Barbara Orlik

Inne podmioty zależne – nieobjęte konsolidacją

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

- Spółka „Zawod blocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Komplektnych Transformatorowych Stacji) w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska). Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. ZPUE S.A. posiada udział o wartości nominalnej 85.010.000,00 rubli, stanowiący

100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki;

- Spółka OOO ZPUE Ukraina (ZPUE Ukraina) w Iwano-Frankowsku (Republika Ukrainy). Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, a jej kapitał zakładowy wynosi 8.000 Euro. ZPUE S.A. posiada udział o wartości 6.400 Euro, stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

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

Na dzień 31.12.2020 r. ZPUE S.A. posiadała również:

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

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

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

Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym i porównywalnym

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

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

Jednocześnie w dniu 31 marca 2020 r. zawarta została umowa dzierżawy, zgodnie z którą ZPUE SA czasowo wydzierżawił ZCP na rzecz Stolbud Włoszczowa. Oddanie w dzierżawę ZCP nastąpiło na czas od dnia zawarcia umowy sprzedaży ZCP do dnia uzyskania przez ZPUE S.A. koncesji na wytwarzanie ciepła oraz koncesji na przesyłanie ciepła. Wydzierżawienie ZCP wynikało z konieczności spełnienia przez Stolbud technicznych warunków wytwarzania i przesyłania ciepła, w szczególności z obowiązku utrzymania obiektów, instalacji, urządzeń i sieci w należyтым stanie technicznym, z obowiązku zatrudnienia osób o właściwych kwalifikacjach zawodowych, jak również z obowiązku zapewnienia wszystkim odbiorcom ciepła świadczenia usług w tym zakresie, na zasadach określonych w ustawie Prawo energetyczne - aż do momentu uzyskania stosownych koncesji przez ZPUE S. A., co nastąpiło w dniu 1 lipca 2020 r.

Wprowadzenie do ksiąg jednostki dominującej składników ZCP nastąpiło przy zastosowaniu metody łączenia udziałów w rozumieniu przepisów UoR art. 44c. Metoda ta była stosowana przez spółkę w latach poprzednich dla połączeń podmiotów będących pod wspólną kontrolą. Spółka nie dokonała retrospektywnego przekształcenia sprawozdania, ze względu na brak możliwości pozyskania wiarygodnych danych dotyczących wydzielonego ZCP dla okresów porównawczych. Spółka szacuje, że wpływ braku prezentacji ZCP Kotlewni dla okresów porównawczych jest nieistotny na wyniki spółki. Z tego powodu brak

przekształcenia retrospektywnego danych w sprawozdaniu finansowym nie narusza jego porównywalności

Nabycie ZCP Kotłowni zostało wprowadzone do ksiąg ZPUE SA poprzez wprowadzenie składników środków trwałych i wartości niematerialnych wg wartości widniejących w księgach podmiotu sprzedającego. Pozostałe składniki ZCP Kotłowni w tym należności i zobowiązania zostały wprowadzone wg wartości nominalnej. Dodatnia wartość powstała pomiędzy ceną nabycia ZCP Kotłownia a wartością wprowadzonych składników majątku została odniesiona na kapitał zapasowy.

W ramach zawartej w dniu 31.03.2020 r. umowy sprzedaży pomiędzy ZPUE SA a spółką Stolbud Włoszczowa S.A. ZPUE SA nabyła zespół składników stanowiący ZCP za cenę sprzedaży: 8 mln zł. Cena sprzedaży została przekazana przez nabywcę sprzedającemu za pośrednictwem rachunku bankowego. ZCP Kotłowni został umieszczony w strukturze organizacyjnej, jako odrębny wydział, nie związany z działalnością produkcyjną.

W wyniku podpisanej umowy sprzedaży do ksiąg ZPUE SA zostały wprowadzone składniki wg poniższego zestawienia:

Aktywa

Aktywa trwałe:	-	2 224 tys. zł.
- wartości niematerialne	-	0 tys. zł.
- rzeczowe aktywa trwałe w tym: prawo użytkowania gruntu	-	673 tys. zł.
- rzeczowe aktywa trwałe przejęte w ramach umowy leasingu	-	1 551 tys. zł.
Aktywa obrotowe:	-	1 677 tys. zł.
- zapasy	-	190 tys. zł.
- należności	-	830 tys. zł.
- środki pieniężne	-	657 tys. zł.
Razem aktywa	-	3 901 tys. zł.

Zobowiązania

Zobowiązania handlowe:	-	153 tys. zł.
Zobowiązania leasingowe	-	1 551 tys. zł.
Wartość netto składników ZCP	-	2 197 tys. zł.
Cena zakupu	-	8 000 tys. zł.
Wartość odniesiona na kapitał własny	-	5 803 tys. zł.

Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej dla okresu porównawczego tj. za okres: 01-12.2019 oraz za rok 2019 r. Zmiana prezentacyjna polegała na objęciu konsolidacją danych spółki Stolbud Pszczyna S.A. w związku z zakupem przez ZPUE SA akcji spółki Stolbud Pszczyna S.A. ZPUE SA nabyła w 03.2020 r. 80 000 000 szt. akcji zwykłych, imiennych serii B o wartości 10 groszy każda i łącznej wartości nominalnej 8 000 000 zł. Akcje zostały pokryte wkładem pieniężnym.

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 01.01.2020 do 31.12.2020 wraz z danymi porównywalnymi za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za rok 2020 oraz za okres porównywalny obejmuje dane spółki dominującej: ZPUE S.A. oraz dane spółek zależnych: ZPUE Katowice Sp. z o.o. i Stolbud Pszczyna S.A.

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.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie sporządzone na dzień 31.12.2020 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

Wartości niematerialne

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

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

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

„Księga wartości niematerialnych” obejmuje następujące pozycje:

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

- są utrzymywane przez Grupę 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 Grupa uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów oraz, że można wycenić w sposób wiarygodny cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika aktywów.

Do środków trwałych Grupy zalicza się:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W przypadku środków trwałych przyjętych użytkowanych na podstawie umów leasingu – 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.

Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności.

Obce środki trwałe ujmują się w ewidencji pozabilansowej.

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

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

Umorzenie

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

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są jako koszt danego okresu.

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

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

Plan amortyzacji zawiera m.in.:

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

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

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

Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych

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

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

Grupa 0 - grunty nie podlegają amortyzacji.

Grupa 1 –Budynki i lokale wyceniane są ceny nabycia, za wyjątkiem gruntów, będących w posiadaniu na dzień przejścia na MSR, które zostały wycenione wg wartości godziwej. Grunty wycenione wg wartości godziwej umarzone są przez okres 720 miesięcy –stawka 1,66% w skali roku. Pozostałe środki w ramach tej grupy od 120 do 480 miesięcy.

Grupa 2 –Obiekty inżynierii lądowej i wodnej wyceniane są wg ceny nabycia, za wyjątkiem obiektów inżynierii lądowej i wodnej, będących w posiadaniu na dzień przejścia na MSR, które zostały wycenione wg wartości godziwej. Obiekty inżynierii lądowej i wodnej wycenione wg wartości godziwej umarzone są przez 720 miesięcy, stawka 1,66% w skali roku. Pozostałe środki trwałe, należące do tej grupy umarzone są w okresie od 120 do 300 miesięcy.

Wartość firmy

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

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

Wartość firmy na dzień 30.06.2020 wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym wynosi 12 167 tys. zł. Wartość tę tworzą:

ZPUE EOP Sp. z o.o.: 418 tys. zł

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

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

- coroczna 5% dynamika przychodów,
- 10,92 % stopa dyskontowa,
- 4-letni okres projekcji.

Założenia do wyliczenia stopy dyskontowej:

- w roku 2020

Koszt Kapitału	Źródło	31.gru.20
Stopa wolna od ryzyka	Średnia rentowność 10 letnich obligacji	1,498%
	<i>Źródło: Investing.com</i>	
Premia za ryzyko rynkowe		6,00%
Beta odlewarowana D / E	Struktura według danych na dzień wyceny	0,99 46,27%
Stopa podatkowa	Stopa podatkowa	19,00%
Beta zalewarowana		1,36
Ryzyko realizacji prognoz	Wskaźnik ekspercki	5,00%
Koszt kapitału własnego CAPM		14,65%
Udział kapitału własnego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	68,37%
Koszt kapitału obcego		3,50%
Udział kapitału obcego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	31,63%
Średnioważony koszt kapitału (stopa dyskonta)		10,92%
Beta wyliczona na podstawie 5 letniej zmienności akcji ZPUE		98,88%

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

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

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

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

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

Stawki i sposób amortyzacji rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności.

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. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Nieruchomości inwestycyjne

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

Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

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

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

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

W odniesieniu do zapasów materiałów Grupa 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 Grupa 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 Grupa prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

Przyjęcie materiałów do magazynu następuje według:

- rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód materiałów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO),

Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Przyjęcie produktów gotowych z produkcji do magazynu następuje według:

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

Rozchód produktów gotowych z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według:

rzeczywistego kosztu wytworzenia wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy produkcji niezakończony na dzień bilansowy wycenia się według:

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

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

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

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

W odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, z chwilą powzięcia informacji,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości, z chwilą uzyskania postanowienia sądu,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem z chwilą skierowania wierzytelności potwierdzonej prawomocnym wyrokiem sądu na drogę postępowania egzekucyjnego.
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania, z chwilą powzięcia informacji,

• należności przeterminowanych (o okresie przeterminowania dłuższym niż 365 dni) lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców – w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu z chwilą skierowania wierzytelności potwierdzonej prawomocnym wyrokiem sądu na drogę postępowania egzekucyjnego.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wycenia się według wartości nominalnej.

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

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

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

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

Rezerwy tworzone są gdy:

- na Grupie 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:

Spółki z grupy kwalifikują aktywa finansowe do jednej z kategorii:

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

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

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

Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy. Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających Instrumenty finansowe

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

Udziały (akcje) własne - wycenia się według ceny nabycia i ujmuje w kapitałach własnych jako wartość ujemną.

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

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

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

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

Zasady wyceny zobowiązań warunkowych

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

Przykładem zobowiązań warunkowych mogą być zobowiązania wynikające z udzielonych przez Grupę 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 Grupie 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 Grupę przed niekorzystnymi dla niej zmianami kursów walutowych, stóp procentowych, indeksów giełdowych.

Grupa 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 Grupy, tj. zabezpieczeniu tych aktywów lub pasywów, jeżeli co najmniej:

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

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

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

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

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

Zobowiązania i aktywa z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Przejściowe różnice dodatnie powodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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

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

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

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

Przy ustalaniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego należy uwzględnić stan rozliczeń różnicy dodatniej (o ile wystąpiła) zaksięgowanej na koncie „Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego” według stanu na ostatni dzień poprzedniego okresu sprawozdawczego.

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

Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

są dokonywane w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, które wynikają w szczególności:

ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy przez jej kontrahentów, w przypadku których wartość zobowiązań można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku;

z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwoty można oszacować, nie znając daty powstania zobowiązań, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku (określane mianem rezerw na naprawy gwarancyjne, reklamacje itp.). Zobowiązania te należy ustalać w wysokości, jaka wynika z uznanych zwyczajów handlowych, wewnętrznych statystyk, badań rynkowych itp. Uzasadnieniem tworzenia rozliczeń międzyokresowych z tytułu przyszłych świadczeń jest tutaj fakt otrzymania przez Grupę drugostronnych korzyści – np. uzasadnieniem rezerwy na przyszłe naprawy gwarancyjne są wcześniej ujęte w księgach rachunkowych przychody ze sprzedaży przedmiotu powodującego naprawy gwarancyjne.

Przyszłe zobowiązania związane ze zdarzeniami, które dopiero wystąpią i w stosunku do których Grupa nie otrzymała dotąd drugostronnych korzyści, nie stanowią podstawy do tworzenia biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów. W wielu przypadkach spółki tworzą bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów (określane rezerwami na koszty) na poczet przyszłych świadczeń, dotyczących m.in. kosztów remontów, badania sprawozdań finansowych, wydania atestów lub świadectw. Przyszłe świadczenia, niemające związku ze zrealizowanymi w poprzednich okresach sprawozdawczych przychodami, nie uzasadniają tworzenia biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, szczególnie dotyczy to świadczeń, które wystąpią po dniu bilansowym. Warunkiem zaliczania kosztów międzyokresowych biernych jest ich możliwość określenia w sposób wiarygodny. Tworzone bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów powinny odpowiadać wielkości spożytkowanych świadczeń.

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

Wybór układu rachunku zysków i strat

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

Skonsolidowany wynik finansowy netto składa się z:

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

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

Metoda sporządzania skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

Szczegółowość sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie zawiera następujące części składowe:

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

Prezentowane dane obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2020 roku, obejmujący okres od 01.01.2020 do 31.12.2020, skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku tj. od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

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

Powyższe dane były objęte badaniem przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki tworzące grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, tj. od dnia 31 grudnia 2020 roku.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

Istotnymi wartościami opartymi na szacunkach są również odpisy na zapasach oraz należnościach.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

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

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

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

Przychody z umów z klientami

Grupa stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych

zakresem MSSF 16 Leasing, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

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

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

Identyfikacja umowy z klientem

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

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Dobro lub usługa przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Wynagrodzenie zmienne

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

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli

Grupa zawiera dużą liczbę podobnych umów.

- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Spółka albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

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

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

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

Wynagrodzenie zmienne

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

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

Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości najbardziej prawdopodobnej.

Istotny komponent finansowania

W przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok Grupa oceniła, że umowy zawierają istotny element finansowania. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Grupa koryguje przyrzoną kwotę wynagrodzenia o istotny komponent finansowania stosując stopę

dyskontową, która zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy Grupa a jej klientem w momencie zawarcia umowy.

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

Gwarancje

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

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

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

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

Aktywa z tytułu umowy

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

Należności

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

Zobowiązania z tytułu umowy

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

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

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

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Grupa ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekuje, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia (lub należności), do którego – zgodnie z oczekiwaniami Grupy – nie jest ona uprawniona (tj. w wysokości kwot nieujętych w cenie transakcyjnej). Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia (oraz odpowiednia zmiana ceny transakcyjnej oraz wynikająca z niej zmiana zobowiązania z tytułu umowy) jest

aktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w związku ze zmianami okoliczności.

Przychody

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Zgodnie z MSSF 16 Grupa począwszy od 1 stycznia 2019 roku wprowadziła do ksiąg wartości wynikające z umów najmu poprzez wykazywanie w sprawozdaniu z sytuacji majątkowej po stronie aktywów wartości użytkowanych środków oraz w pasywach wartości zobowiązań z jednoczesną korektą skutków naliczenia amortyzacji i wyeliminowania kosztów opłat w rachunku zysków i strat.

Grupa zastosowała nowy standard MSSF 16 od 1 stycznia 2019.

Inwestycje w jednostki podporządkowane

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

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych oraz należności kaucyjnych tworzony jest na podstawie MSSF 9 poprzez

utworzenie rezerwy na oczekiwane straty kredytowe w okresach sprawozdawczych. Grupa dokonała analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe. Kwota oszacowanego odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych za rok 2020 jest niższa niż odpis utworzony w latach ubiegłych. Grupa, przyjmując jednak zasadę ostrożności, nie zdecydowała się na rozwiązanie istniejącego odpisu.

Podatek odroczoney

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

Rezerwa na odprawy emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze

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

Sprawozdanie finansowe przedstawia informacje, które są:

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

Zasady

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

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

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 3 grudnia 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Przyjęte zasady są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem poniżej opisanych zmian do standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku lub później.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 01 stycznia 2020 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2020:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
- Zmiana do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” definicja przedsięwzięcia (obowiązująca w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przyjęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja terminu „istotny” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie);
- Wskaźniki referencyjne stóp procentowych – zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

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

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 3 Połączenia jednostek, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

Włoszczowa, dnia 30.04.2021 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	Nr noty	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe		423 726	321 313
Wartości niematerialne	1,2,3	47 110	45 645
Rzeczowe aktywa trwałe	4,5,6,7	362 456	268 997
Należności długoterminowe	8,9,10	7 112	98
Inwestycje długoterminowe w tym:		2 825	3 022
<i>Nieruchomości</i>	11,12	2 564	2 113
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	13,14,15,16	68	578
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	17,18	193	331
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:		4 223	3 551
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	19	4 223	3 551
Aktywa obrotowe		262 632	306 259
Aktywa z tytułu umów wykonawstwa	20	4 402	2 335
Zapasy	21,22	76 337	87 321
Należności krótkoterminowe	23,24,25,26	140 532	178 818
Należności od jednostek powiązanych	24	5 052	24 955
Należności od pozostałych jednostek w tym:		135 480	153 863
- z tytułu dostaw i usług,		131 881	146 858
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych zdrowotnych oraz innych świadczeń		688	1 508
- inne		2 911	5 497
Krótkoterminowe aktywa finansowe	27,28	32 928	30 903
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29	8 433	6 882
Aktywa razem		686 358	627 572
Kapitał (fundusz) własny		339 889	318 242
Kapitał (fundusz) podstawowy	31	12 362	12 362
Akcje własne	30	-215	-215
Kapitał (fundusz) zapasowy		279 849	247 163
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		20 654	20 590
Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
Zysk (strata) netto		26 911	47 065
Udziały niekontrolowane		328	-8 723
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		346 469	309 330
Rezerwy na zobowiązania w tym:	33,34	16 545	15 234
<i>Zobowiązanie z tytułu umów wykonawstwa</i>	35	858	324
Zobowiązania długoterminowe	37,38,39	95 674	21 459
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	41,42,43	226 872	263 919
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>		10 998	10 902
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>		215 874	253 017
Rozliczenia międzyokresowe	44	7 378	8 718
Kapitał własny i zobowiązania, razem		686 358	627 572

Włoszczowa, dnia 30.04.2021 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2020

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	Nr noty	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	47,48,49	694 441	693 521
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów,	51	518 416	514 575
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		176 025	178 946
Koszty sprzedaży	51	24 659	26 184
Koszty ogólnego zarządu	51	99 888	87 158
Zysk (Strata) ze sprzedaży		51 478	65 604
Pozostałe przychody operacyjne	52	20 519	12 211
Pozostałe koszty operacyjne	53	27 774	17 547
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		44 223	60 268
Przychody finansowe	54,55,56	3 496	1 677
Koszty finansowe	57,58	11 320	6 150
Zysk (strata) brutto		36 399	55 795
Podatek dochodowy	59,60	9 012	11 949
Zysk (strata) netto		27 387	43 846
Wynik finansowy przypadający na udziały niekontrolujące		476	-3 219
Wynik finansowy przypadający na grupę		26 911	47 065

Włoszczowa, dnia 30.04.2021 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA (w tys. PLN)	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zysk (strata) netto	27 387	43 846
Inne całkowite dochody:	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Pozostałe dochody	0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody ogółem	27 387	43 846
- w tym przypadające na udziały niekontrolujące	476	-3 219
- w tym przypadający na Grupę	26 911	47 065

Włoszczowa, dnia 30.04.2021 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	36 399	55 795
II. Korekty razem:	34 986	13 925
Amortyzacja	25 962	24 757
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-583	74
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 146	1 826
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	7 734	-356
Zmiana stanu rezerw	476	3 738
Zmiana stanu zapasów	8 917	-15 559
Zmiana stanu należności	33 330	16 660
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-28 424	-3 186
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 906	420
Podatek dochodowy zapłacony	-9 666	-14 449
Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	71 385	69 720
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	18 818	3 535
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 551	1 135
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0	0
Wpływy z aktywów finansowych	15 267	2 400
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	98 093	35 958
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	94 101	23 544
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	3 992	12 414
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-79 275	-32 423
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	89 710	15 160
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0	0
Kredyty i pożyczki	89 710	15 160
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	64 857	51 191
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	45 103	40 661
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2020

	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	16 228	8 704
	Odsetki	3 526	1 826
	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	24 853	-36 031
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	16 963	1 266
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	17 575	1 262
	zmiana stanu środków z tytułu różnic kursowych	-612	4
F.	Środki pieniężne na początek okresu	7 801	6 537
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	24 764	7 801

Włoszczowa, dnia 30.04.2021 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. [w tys. PLN]	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	318 242	274 323
- korekty wyceny	0	0
Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO) po korektach	318 242	274 323
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 362	12 362
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
zwiększenie	0	0
zmniejszenie	0	0
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 362	12 362
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	247 163	250 540
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	32 686	-3 377
a) zwiększenie (z tytułu):	47 065	9
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wart.)	47 065	0
b) zmniejszenie (z tytułu):	14 379	3 386
- przejęcia składników ZCP	5 803	0
- pokrycia straty	8 576	3 386
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	279 849	247 163
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 590	20 526
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	64	64
a) zwiększenie rezerwy na podatek odroczony	64	64
b) zmniejszenie	0	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 654	20 590
Kapitał mniejszościowy na BO	-8 723	-5 504
Zmiany kapitału	9 051	-3 219
Zwiększenie	9 051	0
Zmniejszenie	0	3 219
Kapitał mniejszościowy na koniec roku	328	-8 723
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	47 065	-3 386
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	47 065	0
- korekty błędów podstawowych	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	47 065	0
a) zwiększenie	0	0
b) zmniejszenie z tytułu: podziału zysku	47 065	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	3 386
- korekty błędów podstawowych	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	3 386
a) zwiększenie	0	0
b) zmniejszenie	0	3 386
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Akcje własne na BO	-215	-215
Zmiany akcji własnych	0	0
Akcje własne na BZ	-215	-215
Wynik netto	26 911	47 065
a) zysk netto	26 911	47 065
b) strata netto	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2020

c) odpisy z zysku	0	0
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	339 889	318 242
Kapitał własny przypadający na grupę kapitałową	339 561	326 965
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolowane	328	-8 723

Włoszczowa, dnia 30.04.2021 roku.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	694 441	603 521	155 210	140 295
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	44 223	60 268	9 884	14 010
Zysk (strata) brutto	36 399	55 795	8 135	12 970
Zysk (strata) netto	27 387	43 846	6 121	10 192
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	71 385	69 720	15 955	16 207
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-79 275	-32 423	-17 718	-7 537
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	24 853	-36 031	5 555	-8 376
Przepływy pieniężne netto, razem	16 963	1 266	3 791	294
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	19,17	33,53	4,28	7,79
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	19,17	33,53	4,28	7,79
Wyplacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0	0	0	0

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa, razem	686 358	627 572	148 730	147 369
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	346 469	309 330	75 078	72 638
Zobowiązania długoterminowe	95 674	21 459	20 732	5 039
Zobowiązania krótkoterminowe	226 872	263 919	49 162	61 975
Kapitał własny	339 889	318 242	73 652	74 731
Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 679	2 903
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	242,78	227,32	52,61	53,38
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	242,78	227,32	52,61	53,38

Wybrane skonsolidowane dane finansowe zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 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 2020 r. – 4,6148 PLN i na dzień 31 grudnia 2019 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,2585 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 2020 r. – 4,4742 PLN
dla okresu styczeń – grudzień 2019 r. – 4,3018 PLN

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

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-31.12.2020 r.

Tabela	Miesiąc	Kurs EUR
21/A/NBP/2020 z dnia 31.01.2020 r.	styczeń	4,3010
41/A/NBP/2020 z dnia 28.02.2020 r.	luty	4,3355
63/A/NBP/2020 z dnia 31.03.2020 r.	marzec	4,5523
84/A/NBP/2020 z dnia 30.04.2020 r.	kwiecień	4,5424
104/A/NBP/2020 z dnia 29.05.2020 r.	maj	4,4503
125/A/NBP/2020 z dnia 30.06.2020 r.	czerwiec	4,4660
148/A/NBP/2020 z dnia 31.07.2020 r.	lipiec	4,4072
169/A/NBP/2020 z dnia 31.08.2020 r.	sierpień	4,3969
190/A/NBP/2020 z dnia 30.09.2020 r.	wrzesień	4,5268
213/A/NBP/2020 z dnia 30.10.2020 r.	październik	4,6188
233/A/NBP/2020 z dnia 30.11.2020 r.	listopad	4,4779
255/A/NBP/2020 z dnia 31.12.2020 r.	grudzień	4,6148
Średni kurs EUR		4,4742

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-31.12.2019 r.

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

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

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2020 r. – Tabela 255/A/NBP/2020 - 4,6148 PLN

Średni kurs USD NBP z dnia 31.12.2020 r. – Tabela 255/A/NBP/2020 - 3,7584 PLN

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

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

Skonsolidowany wynik przypadający na jedną akcję zwykłą w 2020 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na grupę na akcje zwykłe tj. 24 922 tys. PLN i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą w 2020 r. wyniósł: 19,17 PLN.

Skonsolidowany wynik przypadający na jedną akcję zwykłą w 2019 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na grupę na akcje zwykłe tj. 43 587 tys. PLN i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą w 2019 r. wynosiła: 33,53 PLN

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w roku 2020 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 339 889 tys. PLN i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2020 r. wynosiła 242,78 PLN.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w roku 2019 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 318 242 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2019 r. wynosiła 227,32 zł.

W roku 2020 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające skonsolidowany wynik netto przypadający na akcje zwykłe i skonsolidowaną wartość księgową na jedną akcję.

Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

Zmiany wartości niematerialnych

NOTA NR 1 Skonsolidowane wartości niematerialne (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
koszty prac rozwojowych	14 500	15 647
wartość firmy	12 167	12 167
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	20 277	17 617
-oprogramowanie komputerowe	19 143	2 060
inne wartości niematerialne	166	214
Wartości niematerialne, razem	47 110	45 645

Wartość firmy

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

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

Wartość firmy na dzień 31.12.2020 wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym wynosi 12 167 tys. zł. Wartość tę tworzą:

ZPUE EOP Sp. z o.o.:	418 tys. zł
ZPUE Elektroinstal Sp. z o.o.:	11 749 tys. zł.

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

- coroczna 5% dynamika przychodów,
- 10,92 % stopa dyskontowa,
- 4-letni okres projekcji.

Założenia do wyliczenia stopy dyskontowej:

- w roku 2020

Koszt Kapitału	Źródło	31.gru.20
Stopa wolna od ryzyka	Średnia rentowność 10 letnich obligacji <i>Źródło: Investing.com</i>	1,498%
Premia za ryzyko rynkowe		6,00%
Beta odlewarowana D / E	Struktura według danych na dzień wyceny	0,99 46,27%
Stopa podatkowa	Stopa podatkowa	19,00%
Beta zalewarowana		1,36
Ryzyko realizacji prognoz	Wskaźnik ekspercki	5,00%
Koszt kapitału własnego CAPM		14,65%
Udział kapitału własnego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	68,37%
Koszt kapitału obcego		3,50%
Udział kapitału obcego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	31,63%
Średnioważony koszt kapitału (stopa dyskonta)		10,92%
Beta wyliczona na podstawie 5 letniej zmienności akcji ZPUE		98,88%

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

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

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

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

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

Prace rozwojowe

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2020

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

Wartość niezakończonych prac rozwojowych na dzień 31.12.2020 wynosiła: 3 103 tys. zł.

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

Spółka przeprowadza test na utratę wartości aktywowanych kosztów prac rozwojowych. Przy testowaniu wartości prac rozwojowych uwzględniono stopę dyskonta na poziomie: 10,77%.

Założenia do wyliczenia stopy dyskonta:

- w roku 2020

Koszt Kapitału	Źródło	31.gru.20
Stopa wolna od ryzyka	Średnia rentowność 10 letnich obligacji <i>Źródło: Investing.com</i>	1,50%
Premia za ryzyko rynkowe		6,00%
Beta odlewarowana		0,99
D / E	Struktura według danych na dzień wyceny	46,27%
Stopa podatkowa	Stopa podatkowa	19,00%
Beta zalewarowana		1,36
Ryzyko realizacji prognoz	Wskaźnik ekspercki	5,00%
Koszt kapitału własnego CAPM		14,66%
Udział kapitału własnego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	68,37%
Koszt kapitału obcego		2,90%
Udział kapitału obcego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	31,63%
Średnioważony koszt kapitału (stopa dyskonta)		10,77%

- w roku 2019

Koszt Kapitału	Źródło	31-gru-19
Stopa wolna od ryzyka	Średnia rentowność 10 letnich obligacji <i>Źródło: www.obligacjeskarbowe.pl</i>	2,10%
Premia za ryzyko rynkowe		6,00%
Beta odlewarowana		0,92
Dług oprocentowany /kapitał własny	Struktura według danych na dzień wyceny	25,03%
Stopa podatkowa	Stopa podatkowa	19,00%
Beta zalewarowana		1,11
Ryzyko realizacji prognoz	Wskaźnik ekspercki	10,00%
Koszt kapitału własnego CAPM		18,74%

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2020

Udział kapitału własnego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	79,98%
Koszt kapitału obcego		3,64%
Udział kapitału obcego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	20,02%
Średnioważony koszt kapitału (stopa dyskonta)		15,58%

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

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

	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym -oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne razem
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	39 246	12 167	31 518	2 411	85 342
zwiększenia z tytułu:	583	0	10 289	0	10 872
- zakupu	583	0	10 289	0	10 872
- wytworzenia we własnym zakresie	0	0	0	0	0
zmniejszenia z tytułu:	25	0	191	0	216
-likwidacji	25	0	185	0	210
-sprzedaży	0	0	6	0	6
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	39 804	12 167	41 616	2 411	95 998
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	23 600	0	13 892	2 206	39 698
amortyzacja za okres z tytułu:	1 704	0	1 126	38	2 868
-odpisów	1 729	0	1 312	38	3 079
- sprzedaży, likwidacji	-25	0	-186	0	-211
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	25 304	0	15 018	2 244	42 566
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
-zwiększenia	0	0	6 322	0	6 322
-zmniejszenia	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	6 322	0	6 322
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	14 500	12 167	20 276	167	47 110

Pozycja wartości niematerialne zawiera nakłady na zakup i wdrożenie zintegrowanego systemu komputerowego SAP. Pozycja „licencje” obejmuje wartość nakładów nie przyjętych do użytkowania, będących w trakcie wdrożenia. Wartość ta na dzień: 31.12.2020 r. wynosi 18 803 tys. zł. W roku 2020 spółka dominująca poniosła nakłady na prace wdrożeniowe. Prace wdrożeniowe kontynuowane były z firmą: IPOPEMA Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Spółka dominująca przeanalizowała nakłady poniesione na wdrożenie systemu SAP pod kątem utraty wartości. W związku z przedłużającym się procesem wdrożenia SAP Spółka dominująca dokonała odpisu części aktywowanych kosztów w postaci kosztów zakupionych licencji oraz dotychczasowy maintenance SAP a także inne wydatki nierozzerwalnie związane z SAP. Dokonano odpisu wartości poniesionych nakładów w wysokości: 6 322 tys. zł. Spółka dominująca ocenia, że wartość nakładów nieobjęta odpisem odpowiada wartości nakładów związanych z pracami nad rozwojem programu ERP. Zarząd spółki dominującej zdecydował o kontynuowaniu prac nad rozwojem niezbędnych funkcjonalności zintegrowanego systemu informatycznego.

Spółka dominująca wdrożyła do użytkowania moduły zintegrowanego systemu SAP - moduł HR, moduł Product Lifecycle Management oraz Success Factors. Przyjęcie do użytkowania modułu HR miało miejsce w roku 2018. Wartość przyjętych do użytkowania licencji HR wyniosła: 2 149 tys. zł. Spółka dokonuje amortyzacji przyjętych licencji w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności, wynoszący 10 lat.

NOTA NR 3 Skonsolidowane wartości niematerialne (struktura własnościowa) (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
własne	47 110	45 645
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
Wartości niematerialne, razem	47 110	45 645

NOTA NR 4 Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
środki trwałe, w tym	350 033	254 061
-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	33 342	29 637
-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	203 134	134 129
-urządzenia techniczne i maszyny	46 401	47 538
-środki transportu	59 922	35 236
-inne środki trwałe	7 234	7 521
środki trwałe w budowie	12 423	14 936
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	362 456	268 997

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

	-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-urządzenia techniczne i maszyny	-środki transportu	-inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	29 669	160 391	140 874	61 277	18 195	410 406
zwiększenia (z tytułu):	5 113	79 797	11 577	40 951	1 270	138 708
- nabycia	5 113	79 293	9 483	40 951	1 270	136 110
- wytworzenia we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0
- przyjęcia w leasing	0	0	0	0	0	0
- zmiana przeznaczenia	0	504	2 094	0	0	2 598
- korekta prezentacyjna umów najmu wg MSSF 16	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu):	1 278	8 078	8 010	14 185	305	31 734
- korekty wartości	122	0	3 195	0	0	3 195
- sprzedaży	1 156	8 078	4 815	14 185	305	28 539
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	33 504	232 110	144 441	88 043	19 160	517 258
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	32	26 263	93 337	26 043	10 675	156 350
amortyzacja za okres(z tytułu)	130	2 713	4 703	2 078	1 251	10 875
-odpisów	137	4 629	9 523	7 186	1 558	23 033
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż, wynajem)	-7	-1 916	-4 820	-5 108	-307	-12 158
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	162	28 976	98 040	28 121	11 926	167 225
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	33 342	203 134	46 401	59 922	7 234	350 033

NOTA NR 6 Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/ (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
własne	289 697	201 263
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	60 336	52 798
Środki trwałe bilansowe, razem	350 033	254 061

NOTA NR 7 Skonsolidowane środki trwałe wykazywane pozabilansowo (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	0

Skonsolidowane należności długoterminowe

NOTA NR 8 Skonsolidowane należności długoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
należności od jednostek powiązanych	0	0
należności od pozostałych jednostek	7 112	98
Należności długoterminowe netto	7 112	98
odpisy aktualizujące wartość należności	0	3
Należności długoterminowe brutto	7 112	101

NOTA NR 9 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności długoterminowych (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
stan na początek okresu	3	3
zwiększenia	0	0
zmniejszenia	3	0
stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	0	3

NOTA NR 10 Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
w walucie polskiej	7 112	98
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
- w tym równowartość EUR	0	0
- w tym inne waluty	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	7 112	98

Skonsolidowane Inwestycje długoterminowe

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

NOTA NR 11 Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
stan na początek okresu	2 113	3 795
zwiększenia	584	0
Zmniejszenia	133	1 682
- zmniejszenia z tytułu korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	133	192
- tytułu zmiany przeznaczenia nieruchomości	0	1 490
stan na koniec okresu	2 564	2 113

NOTA NR 12 Tabela ruchu nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31.12.2020r. (w tys. PLN.)	-grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	ogółem
wartość nieruchomości inwestycyjnych brutto na początek okresu	240	2 519	2 759
zwiększenia (z tytułu)	521	62	583
-nabycia	521	62	583
- zmiana przeznaczenia	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- korekty wartości	0	0	0
- sprzedaży	0	0	0
wartość nieruchomości inwestycyjnych brutto na koniec okresu	761	2 581	3 342
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	0	645	645
amortyzacja za okres(z tytułu)	20	113	133
-odpisów	20	113	133
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż, wynajem)	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	20	758	778
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0
-zwiększenia	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0
wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	741	1 823	2 564

NOTA NR 13 Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy spółka ZPUE SA posiada:

- 1 874 439 akcji spółki ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach o wartości nominalnej 0,06 zł każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 100% w kapitale zakładowym oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA. Kapitał zakładowy ZPUE Katowice S.A. wynosi 112 466,34 PLN i dzieli się na 1 874 439 akcji o wartości nominalnej 0,06 PLN każda. Wartość księgową akcji wynosi: 292 tys. zł.
- 80 000 000 akcji Stolbud Pszczyna S.A. z siedzibą w Pszczynie o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Posiadane przez ZPUE

S.A. akcje stanowią 79,6% w kapitale zakładowym spółki. Kapitał zakładowy Stolbud Pszczyna S.A. wynosi 10.050.000,00 zł i dzieli się na 100500000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Wartość księgową akcji wynosi: 8 000 tys. zł.

- Udział w spółce „Zawod blocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nominalna nabytego udziału wynosi 85.010.000,00 rubli. Nabyte udziały zostały w całości objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgową udziałów wynosi: 0 tys. zł. Odpis został odniesiony na obniżenie wyniku roku 2017 w kwocie 5 000 tys. zł., na obniżenie wyniku roku 2018 w kwocie: 5 433 tys. zł. oraz na obniżenie wyniku roku 2020 w kwocie: 463 tys. zł.
- Udział w spółce ZPUE Ukraina (obwód dnipropietrowski, Ukraina), stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki ZPUE Ukraina wynosi 8 000,00 euro. Wartość księgową udziałów wynosi: 37 tys. zł.
- 18 udziałów w spółce Auto Sprzęt Sp. z o.o. w Katowicach o wartości łącznej 9 tys. zł. Posiadane przez ZPUE S.A. udziały stanowią 18% w kapitale zakładowym. Nabyte udziały zostały objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgową udziałów wynosi: 0 tys. zł.
- 30 akcji imiennych uprzywilejowanych spółki Drogowa Trasa Średnicowa S.A. w Katowicach o wartości nominalnej 1 tys. zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 1,22% w kapitale zakładowym. Wartość księgową akcji wynosi: 30 tys. zł.
- 10 akcji zwykłych spółki Śląskie Centrum Logistyki S.A. w Gliwicach o wartości nominalnej 100 zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 0,003% w kapitale zakładowym. Wartość księgową akcji wynosi: 1 tys. zł.

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

Konsolidacją objęto sprawozdania finansowe spółek:

- ZPUE S.A.,
- ZPUE Katowice S.A.
- Stolbud Pszczyna S.A.

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

Prezentowane na dzień 31.12.2020r. długoterminowe aktywa finansowe wykazywane są wg cen nabycia pomniejszych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Grupa corocznie przeprowadza test na utratę wartości posiadanych udziałów.

Konsolidacją nie objęto również sprawozdań spółek powiązanych w inny sposób niż kapitałowy.

NOTA NR 14 Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
w jednostkach zależnych w tym:	37	499
- udziały lub akcje	37	499
- udzielone pożyczki	0	0
w jednostkach pozostałych w tym:	31	79
- udziały i akcje	31	79
- udzielone pożyczki	0	0
		46

Długoterminowe aktywa finansowe, razem	68	578
NOTA NR 15 Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych		
(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
stan na początek okresu	578	8 037
zwiększenia	0	0
zmniejszenia	510	7 459
stan na koniec okresu	68	578

NOTA NR 16 Skonsolidowane papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe /struktura walutowa/ (w tys. PLN)		
	31.12.2020	31.12.2019
w walucie polskiej	68	578
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	68	578

Inne skonsolidowane inwestycje długoterminowe

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

NOTA NR 17 Inne skonsolidowane inwestycje długoterminowe /wg rodzaju/ (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Inne inwestycje długoterminowe razem	193	331

NOTA NR 18 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe /struktura walutowa/ (w tys. PLN)		
	31.12.2020	31.12.2019
w walucie polskiej	193	331
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	193	331

Długoterminowe skonsolidowane rozliczenia międzyokresowe:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

NOTA NR 19 Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)		
	31.12.2020	31.12.2019
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym		
odniesione na:	18 086	15 802
- na wynik finansowy	11 658	9 374
- na kapitał własny	6 428	6 428
- na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zwiększenia odniesione na:	4 936	3 809
- na wynik finansowy	4 936	3 809

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2020

- na kapitał własny	0	0
- na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zmniejszenia odniesione na:	3 482	1 525
- na wynik finansowy	3 482	1 525
- na kapitał własny	0	0
- na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem,		
w tym:	19 540	18 086
- odniesienie na wynik finansowy	13 112	11 658
- odniesienie na kapitał własny	6 428	6 428
- odniesienie na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

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

Skonsolidowane aktywa obrotowe

Skonsolidowane aktywa z tytułu umów wykonawstwa

W pozycji wykazane są aktywa z tytułu realizacji kompleksowych umów dostawy urządzeń wraz z montażem. Pozycja obejmuje wartość niezrealizowanych na dzień bilansowy projektów.

NOTA NR 20 Skonsolidowane aktywa z tytułu usług wykonawstwa (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	2 335	2 791
Stan na koniec okresu	4 402	2 335

W pozycji wykazane są aktywa z tytułu realizacji kompleksowych umów dostawy urządzeń wraz z montażem. Pozycja obejmuje wartość niezrealizowanych na dzień bilansowy projektów. W roku 2020 Grupa zrealizowała przychody z tytułu wykonawstwa w kwocie: 61 355 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wartość zrealizowanych przychodów z tytułu wykonawstwa wyniosła: 61 255 tys. zł. Dla ustalenia wartości aktywów z tytułu usług wykonawstwa Grupa przyjmuje poniesione koszty dotyczące rozpoczętych, lecz niezafakturowanych umów na dostawę urządzeń wraz z montażem..

Zapasy

NOTA NR 21 Skonsolidowane zapasy (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
materiały	24 589	37 393
półprodukty i produkcja w toku	35 311	37 581
produkty gotowe	16 336	11 173
towary	101	1 174
Zapasy (wartość bilansowa)	76 337	87 321
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	11 200	11 278
Zapasy po uwzględnieniu	87 537	98 599

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

NOTA NR 22 Skonsolidowane odpisy aktualizujące zapasy (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Wartość odpisów aktualizujących zapasy na początek roku	11 278	9 170
zwiększenia	152	4 144
zmniejszenia	230	2 036
Wartość skonsolidowanych odpisów aktualizujących zapasy	11 200	11 278

NOTA NR 23 Skonsolidowane należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
od jednostek powiązanych	5 052	24 955
należności od pozostałych jednostek	135 480	153 863
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	131 881	146 858
<i>do 12 miesięcy</i>	131 622	146 585
<i>powyżej 12 miesięcy</i>	259	273
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	688	1 508
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
- inne	2 911	5 497
Skonsolidowane należności krótkoterminowe netto, razem	140 532	178 818
odpisy aktualizujące wartość należności	36 261	31 717
Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto, razem	176 793	210 535

NOTA NR 24 Skonsolidowane należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
- z tytułu dostaw i usług	5 052	22 729
- inne	0	2 226
Skonsolidowane należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	5 052	24 955
- odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	18 871	13 464
Skonsolidowane należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	23 923	38 419

NOTA NR 25 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	31 717	26 498
zwiększenia - utworzenie odpisu	10 282	10 950
zmniejszenia - rozwiązanie odpisu	5 738	5 731
Stan skonsolidowanych odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	36 261	31 717

NOTA NR 26 Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	31.12.2020	31.12.2019
w walucie polskiej		152 771	186 128
w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na PLN)		24 022	24 407
-	EUR	23 800	24 377
-	USD	215	29
-	CZK	0	1
-	RUB	7	0
Należności krótkoterminowe, razem		176 793	210 535

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

Skonsolidowane inwestycje krótkoterminowe

Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe

NOTA NR 27 Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
w jednostkach powiązanych:	4 068	23 091
- udzielone pożyczki	0	4 400
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	4 068	18 491
w jednostkach pozostałych:	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	28 860	7 812
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach (w PLN)	25 368	7 812
-inne aktywa pieniężne	3 492	0
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	32 928	30 903

Na dzień 31.12.2020 Grupa posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek:

- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 11.05.2017. Wartość pożyczki: 300 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki – do dnia 31.12.2021 r. W związku z dużym prawdopodobieństwem braku spłaty pożyczki, pozostała do zwrotu kwota należności z tytułu pożyczki została w całości objęta odpisem aktualizacyjnym.
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 12.05.2017. Wartość pożyczki: 1 000 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki – do dnia 31.12.2021 r. W związku z dużym prawdopodobieństwem braku spłaty pożyczki, pozostała do zwrotu kwota należności z tytułu pożyczki została w całości objęta odpisem aktualizacyjnym.;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 27.06.2017. Wartość pożyczki: 800 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki – do dnia 31.12.2021 r. W związku z dużym prawdopodobieństwem braku spłaty pożyczki, pozostała do zwrotu kwota należności z tytułu pożyczki została w całości objęta odpisem aktualizacyjnym.;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 17.07.2017. Wartość pożyczki: 1 100 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki – do dnia 31.12.2021 r. W związku z dużym prawdopodobieństwem braku spłaty pożyczki, pozostała do zwrotu kwota należności z tytułu pożyczki została w całości objęta odpisem aktualizacyjnym;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 30.08.2017. Wartość pożyczki: 1 200 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki - 31.12.2021 r. W związku z dużym prawdopodobieństwem braku spłaty pożyczki, pozostała do zwrotu kwota należności z tytułu pożyczki została w całości objęta odpisem aktualizacyjnym.

W roku 2020 spółka zależna BKTP dokonała spłaty poniższych pożyczek wraz z należnymi odsetkami

- umowy pożyczki z dnia 11.08.2017. Wartość spłaty pożyczki: 200 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku.

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

NOTA NR 28 Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne /struktura walutowa/ (w tys. PLN)	jednostka	waluta	31.12.2020	31.12.2019
w walucie polskiej			15 646	25 601
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)			17 282	5 302
-	1	EUR	16 608	5 108

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2020

-	1	USD	1	6
-	1	CZK	536	186
		inne	137	2
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			32 928	30 903

NOTA NR 29 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 617	2 673
VAT do rozliczenia w następnych okresach	3 816	4 209
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	8 433	6 882

NOTA NR 30 Akcje własne

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

W dniu 23 marca 2021 r. w wyniku rozliczenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji ZPUE S.A. („Spółka”), ogłoszonego w dniu 28 stycznia 2021 r. („Wezwanie”) przez: (i) Spółkę („Wzywający 1”), (ii) Koronea sp. z o.o. („Wzywający 2”), oraz (iii) Michała Wypychewicza („Wzywający 3”) (Wzywający 1, Wzywający 2 oraz Wzywający 3 razem jako „Wzywający”), ZPUE S.A. nabyła 193.826 zdematerializowanych akcji własnych na okaziciela Spółki, reprezentujących łącznie ok. 13,84% jej kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 193.826 głosów stanowiących ok 10,77% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Celem nabycia akcji własnych jest ich dobrowolne umorzenie w związku z zamiarem doprowadzenia do wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym.

Po rozliczeniu powyższego wezwania Spółka posiada 194.125 akcji własnych stanowiących ok. 13,87% ogólnej liczby akcji Spółki, stanowiących 194.125 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 10,78% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, przy czym Spółka, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa nie wykonuje prawa głosu z posiadanych akcji własnych.

Kapitał własny

NOTA NR 31 Struktura kapitału zakładowego na dzień 31.12.2020 r.

seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (w szt.)	Wartość emisji wg wartości nominalnej (w tys. PLN)	Sposób pokrycia kapitału
A	imiennie, 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2020

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.

Na dzień 31.12.2020 r. kapitał zakładowy ZPUE S.A. wynosi 12.362 TYS.PLN i dzieli się na 1.400.001 akcji, o wartości nominalnej 8,83 PLN każda.

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

Skonsolidowane zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

NOTA NR 32 Zmiana stanu skonsolidowanych zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Stan zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	14 535	14 518
- odniesionej na wynik finansowy	10 570	10 490
- odniesionej na kapitał własny z tytułu korekty amortyzacji środków trwałych	3 965	4 028
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zwiększenia	2 661	586
- odniesionej na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2 661	586
- odniesionej na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
Zmniejszenia	1 879	569
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 815	505
- odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	64	64
- odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
Stan skonsolidowanych zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	15 317	14 535
- odniesionej na wynik finansowy	11 416	10 571
- odniesionej na kapitał własny	3 901	3 964
- odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

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

Skonsolidowane rezerwy na zobowiązania

NOTA NR 33 Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
stan na początek okresu	2 112	1 809
zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	601	336
zmniejszenie	0	33
stan na koniec okresu	2 713	2 112

NOTA NR 34 Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
stan na początek okresu	6 551	5 999
zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	1 710	601
zmniejszenie	19	49
stan na koniec okresu	8 242	6 551

Struktura rezerw pracowniczych w spółce dominującej wg stanu na dzień 31.12.2020

	STAN NA DZIEŃ 31/12/2020 roku dla stopy dyskontowej 1,20%
A.1 Krótkoterminowa rezerwa na odprawy emerytalne	131 876,43 zł
A.2 Długoterminowa rezerwa na odprawy emerytalne	1 675 126,75 zł
A Rezerwa na odprawy emerytalne (A.1+A.2)	1 807 003,18 zł
B.1 Krótkoterminowa rezerwa na odprawy rentowe	20 164,55 zł
B.2 Długoterminowa rezerwa na odprawy rentowe	202 172,64 zł
B Rezerwa na odprawy rentowe (B.1+B.2)	222 337,19 zł
C.1 Krótkoterminowa rezerwa na odprawy pośmiertne	63 426,94 zł
C.2 Długoterminowa rezerwa na odprawy pośmiertne	835 904,59 zł
C Rezerwa na odprawy pośmiertne (C.1+C.2)	899 331,53 zł
D.1 Krótkoterminowa rezerwa na urlopy wypoczynkowe	8 005 660,84 zł
D.1.1 w tym narzut na ZUS	1 345 536,71 zł
E.1 Razem rezerwy krótkoterminowe (A.1+B.1+C.1+D.1)	8 221 128,76 zł
E.2 Razem rezerwy długoterminowe (A.2+B.2+C.2)	2 713 203,98 zł
E RAZEM REZERWY (A+B+C+D.1)	10 934 332,74 zł

Analiza wrażliwości założeń aktuarialnych w spółce dominującej zgodnie z MSR 19

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI					
		stopa dyskontowa		stopa wzrostu wynagrodzeń		wskaźnik rotacji	
		-0,50%	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%	0,50%
odprawy emerytalne	1 807 003,18 zł	1 922 298,10 zł	1 702 158,01 zł	1 703 585,30 zł	1 919 436,86 zł	1 872 814,31 zł	1 745 895,55 zł
odprawy rentowe	222 337,19 zł	233 501,81 zł	212 041,59 zł	212 187,37 zł	233 223,27 zł	231 530,15 zł	213 753,81 zł
odprawy pośmiertne	899 331,53 zł	947 103,71 zł	855 324,68 zł	855 941,13 zł	945 909,87 zł	939 624,51 zł	861 732,13 zł
niewykorzystane urlopy	8 005 660,84 zł	8 005 660,84 zł	8 005 660,84 zł	8 005 660,84 zł	8 005 660,84 zł	8 005 660,84 zł	8 005 660,84 zł
RAZEM	10 934 332,74 zł	11 108 564,46 zł	10 775 185,12 zł	10 777 374,64 zł	11 104 230,84 zł	11 049 629,81 zł	10 827 042,33 zł

NOTA NR 35 Zmiana stanu skonsolidowanej krótkoterminowej rezerwy na usługi wykonawstwa (w tys. PLN)

31.12.2020 31.12.2019

stan na początek okresu	324	1 059
zwiększenia	534	0
zmniejszenie	0	735
stan na koniec okresu	858	324

Wartość rezerwy na usługi wykonawstwa wykazywana jest, jako wartość przyszłych kosztów, dotychczas nieponiesionych, ustalonych na podstawie stopnia zaawansowania prac i zakładanej marży na projekcie.

NOTA NR 36 Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych (w tys. PLN)

31.12.2020 31.12.2019

stan na początek okresu	6 247	2 559
zwiększenia	9 476	5 089
zmniejszenie	10 991	1 401
stan na koniec okresu	4 732	6 247

Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe

NOTA NR 37 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)

31.12.2020 31.12.2019

wobec pozostałych jednostek	95 674	21 459
-kredyty i pożyczki	59 653	1 216
-inne zobowiązania leasingu finansowego	36 007	20 229
-inne	14	14
Razem	95 674	21 459

NOTA NR 38 Zobowiązania długoterminowe z tytułu umów leasingu o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)

31.12.2020 31.12.2019

powyżej 1 roku do 3 lat	15 109	17 894
powyżej 3 do 5 lat	18 550	366
powyżej 5 lat	2 348	1 969
Zobowiązania długoterminowe, razem	36 007	20 229

NOTA NR 39 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)

31.12.2020 31.12.2019

powyżej 1 roku do 3 lat	15 109	19 124
powyżej 3 do 5 lat	18 550	366
powyżej 5 lat	2 348	1 969
Razem	36 007	21 459

NOTA NR 40 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	31.12.2020	31.12.2019
w walucie polskiej	PLN	93 043	21 211
w walutach obcych (wg walut, po przeliczeniu na PLN)		2 631	248
	EUR	175	248
	USD	2 456	0
Razem		95 674	21 459

Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe

NOTA NR 41 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Wobec jednostek powiązanych	10 998	10 902
- z tytułu dostaw i usług	9 869	9 901
- zobowiązania wekslowe	1 129	1 000
Wobec pozostałych jednostek	215 874	253 017
-kredyty i pożyczki, w tym:	58 781	72 612
-inne zobowiązania finansowe	12 778	12 006
-z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności:	112 690	140 200
- do 12 miesięcy	112 674	140 175
-zaliczki otrzymane na dostawy	6 449	2 029
- tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	12 270	11 517
- tytułu wynagrodzeń	11 843	11 317
- inne	1 063	3 336
Razem	226 872	263 919

NOTA NR 42 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe brutto /struktura walutowa/ (w tys. PLN)	waluta	31.12.2020	31.12.2019
w walucie polskiej		199 550	234 807
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)		27 322	29 112
-	EUR	18 864	23 206
-	USD	8 458	5 905
	pozostałe	0	1
Razem		226 872	263 919

NOTA NR 43 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2020 r.

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

Bank	Rodzaj kredytu	Cel	Umowa	Wartość uroczomiona (w tys. PLN)	Wartość wykorzystania 31.12.2020 (w tys. PLN)	Waluta kredytu	Okres kredytu	Zabezpieczenie kredytu	Wysokość stopy procentowej
Konsorcjum Banków, tj. Santander Bank Polska SA, ING Bank Śląski SA, Bank Handlowy SA	kredyt terminowy	finansowanie bieżącej działalności	Umowa Kredytu Terminowego oraz Kredytu Odnawialnego (Umowa Kredytów) zawarta dnia 03.03.2020 r.	80 000	70 912	PLN	2025-03-03	hipoteka łączna, przelew wierzytelności, zastawy, poręczenie, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji	1,75
	kredyt odnawialny	finansowanie wydatków inwestycyjnych		100 000 w tym:	47 522	PLN	2022-03-03		1,35
Santander Bank Polska S.A.	kredyt w r-ku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności	Umowa o MultiLinie nr K03763/19 z dnia 03.03.2020 r. Aneks nr 1 z dnia 04.05.2020 r. Aneks nr 2 z dnia 23.11.2020 r.	38 889	23 732	PLN	2022-03-03	pakiet zabezpieczeń na zasadach określonych w Umowie Kredytów	zgodnie z postanowieniami Umowy Kredytów oprocentowane właściwie dla Kredytu Odnawialnego 1,35
ING Bank Śląski SA	kredyt odnawialny w r-ku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności	Umowa dodatkowa nr NT/894/2019/00000405/00 z dnia 03.03.2020 r. stanowiąca Umowę dodatkową do Umowy Kredytu Terminowego oraz Kredytu Odnawialnego (Umowa Kredytów) zawarta dnia 03.03.2020 r.	33 333	15 633	PLN	2022-03-03	pakiet zabezpieczeń na zasadach określonych w Umowie Kredytów	zgodnie z postanowieniami Umowy Kredytów oprocentowane właściwie dla Kredytu Odnawialnego 1,35
Bank Handlowy SA	kredyt w r-ku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności	Umowa o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000091885/0013/20 z dnia 03.03.2020 r. stanowiąca Umowę dodatkową do Umowy Kredytu Terminowego oraz Kredytu Odnawialnego (Umowa Kredytów) zawarta dnia 03.03.2020 r.	27 778	8 157	PLN	2022-03-03	pakiet zabezpieczeń na zasadach określonych w Umowie Kredytów	zgodnie z postanowieniami Umowy Kredytów oprocentowane właściwie dla Kredytu Odnawialnego 1,35

Wykaz gwarancji bankowych otrzymanych przez ZPUE S.A. (według stanu na 31.12.2020 r.).

LP.	BANK	KWOTA GWARANCJI (w tys.)	WALUTA	DATA UDZIELENIA GWARANCJI	DATA OBOWIĄZYWANIA	TERMIN WAŻNOŚCI	RODZAJ GWARANCJI
1.	SANTANDER BANK POLSKA SA	11	PLN	02.03.2016	01.01.2017	25.02.2021	należytego wykonania umowy
2.	SANTANDER BANK POLSKA SA	7	PLN	14.03.2017	15.03.2017	15.03.2022	usunięcia wad i usterek
3.	SANTANDER BANK POLSKA SA	9	EUR	11.05.2017	11.05.2017	05.12.2021	usunięcia wad i usterek
4.	SANTANDER BANK POLSKA SA	39	PLN	31.07.2017	31.08.2017	15.11.2022	usunięcia wad i usterek
5.	SANTANDER BANK POLSKA SA	18	PLN	13.10.2017	31.03.2018	31.03.2021	należytego wykonania umowy
6.	SANTANDER BANK POLSKA SA	167	PLN	22.12.2017	13.08.2019	11.11.2024	usunięcia wad i usterek
7.	SANTANDER BANK POLSKA SA	36	PLN	09.08.2018	15.09.2018	15.10.2021	rękojmi i gwarancja jakości
8.	SANTANDER BANK POLSKA SA	30	PLN	13.08.2018	30.09.2018	29.09.2023	rękojmi i gwarancja jakości
9.	SANTANDER BANK POLSKA SA	132	PLN	04.10.2018	26.07.2019	10.07.2024	rękojmi i gwarancja jakości
10.	BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	433	EUR	19.11.2018	19.11.2018	30.06.2023	wykonania umowy
11.	SANTANDER BANK POLSKA SA	12	EUR	17.01.2019	17.01.2019	07.01.2022	zapłaty
12.	BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	10	EUR	04.02.2019	04.02.2019	03.02.2022	wykonania umowy (zabezpieczenie właściwego usunięcia wad i usterek)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE SA za rok 2020

13.	SANTANDER BANK POLSKA SA	35	PLN	14.02.2019	03.04.2019	12.07.2022	wykonania umowy (zabezpieczenie właściwego usunięcia wad i usterek)
14.	SANTANDER BANK POLSKA SA	300	PLN	27.02.2019	27.02.2019	30.06.2021	zapłaty
15.	SANTANDER BANK POLSKA SA	24	PLN	20.03.2019	21.04.2020	05.05.2023	zabezpieczenie właściwego usunięcia wad i usterek
16.	SANTANDER BANK POLSKA SA	357	PLN	20.03.2019	20.03.2019	30.05.2021	wykonania umowy
17.	SANTANDER BANK POLSKA SA	107	PLN	20.03.2019	21.03.2020	30.03.2026	zabezpieczenie właściwego usunięcia wad i usterek
18.	SANTANDER BANK POLSKA SA	400	PLN	26.04.2019	26.04.2019	19.04.2021	zapłaty
19.	SANTANDER BANK POLSKA SA	4 086	PLN	19.08.2020	30.07.2020	28.02.2021	zapłaty

Znaczące umowy ubezpieczenia, gwarancje ubezpieczeniowe (według stanu na 31.12.2020 r.)

Lp.	Rodzaj polisy	Charakterystyka	Suma ubezpieczenia
1.	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej	Odpowiedzialność z tytułu posiadania mienia i wykonywanej działalności	40 000 tys. PLN
2.	Umowa generalna ubezpieczenia kompleksowego przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk	Ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk (mienie osób trzecich, mienie pracownicze)	6 100 tys. PLN
		Nieruchomości, środki obrotowe, środki trwałe (w tym mienie w leasingu)	512 978 tys. PLN
3.	Ubezpieczenie transportowe	Ubezpieczenie mienia w transporcie krajowym i międzynarodowym. Polisa obrotowa Cargo	1 200 tys. PLN
4.	Ubezpieczenie lotnicze	Przedmiot ubezpieczenia: statek powietrzny typu BELL	2 500 tys. USD
		Przedmiot ubezpieczenia: statek powietrzny typu PILATUS	2 998 tys. USD
5.	Ubezpieczenie morskie	Przedmiot ubezpieczenia: jednostka pływająca	8 510 tys. EUR
6.	Ubezpieczenie D&O	Ubezpieczenie odpowiedzialności Członków Władz	50 000 tys. PLN
7.	Umowa generalna – flotowa	Ubezpieczenie komunikacyjne floty samochodowej	14 803 tys. PLN
8.	Umowa generalna o gwarancje ubezpieczeniowe	Gwarancje ubezpieczeniowe: zapłaty wadium, zwrotu zaliczki, należytego wykonania umowy/kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek	31 000 tys. PLN (przyznany limit)

➤ **ZPUE Katowice S.A.**

Tabela: Znaczące umowy ubezpieczenia spółki ZPUE Katowice S.A. (według stanu na 31.12.2020 r.).

Lp.	Rodzaj polisy	Charakterystyka	Suma ubezpieczenia
1.	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej	Odpowiedzialność z tytułu posiadania mienia i wykonywanej działalności	40 000 tys. PLN
2.	Umowa generalna Ubezpieczenia kompleksowego przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk	Ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk (mienie osób trzecich, mienie pracownicze)	6 100 tys. PLN
		Środki obrotowe, środki trwałe	399 tys. PLN

➤ **Stolbud Pszczyna S.A.**

Tabela: Znaczące umowy ubezpieczenia spółki Stolbud Pszczyna S.A. (według stanu na 31.12.2020 r.).

Lp.	Rodzaj polisy	Charakterystyka	Suma ubezpieczenia
1.	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej	Odpowiedzialność z tytułu posiadania mienia i wykonywanej działalności	40 000 tys. PLN
2.	Umowa generalna Ubezpieczenia kompleksowego przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk	Ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk (mienie osób trzecich, mienie pracownicze)	6 100 tys. PLN
		Środki obrotowe, środki trwałe	4 198 tys. PLN

Skonsolidowane rozliczenia międzyokresowe

Inne skonsolidowane rozliczenia międzyokresowe

NOTA NR 44 Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	13
rozliczenia międzyokresowe przychodów	7 378	8 705
- krótkoterminowe - rozliczenie dotacji	1 306	1 431
- długoterminowe - rozliczenie dotacji	6 072	7 274
Razem	7 378	8 718

Skonsolidowane należności i zobowiązania warunkowe

NOTA NR 45 Należności warunkowe od jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
pozostałe	0	0
Razem	0	0

NOTA NR 46 Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
b) pozostałe	0	0
Razem	0	0

Objaśnienia do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

NOTA NR 47 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
-ze sprzedaży produktów	525 451	535 818
- w tym: od jednostek powiązanych	4 670	11 006
-ze sprzedaży usług	71 479	71 959
- w tym: od jednostek powiązanych	578	951
Razem	596 930	607 777
-w tym: od jednostek powiązanych	5 248	11 957

NOTA NR 48 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
kraj	497 004	504 003
- w tym: od jednostek powiązanych	1 654	2 091
eksport	99 926	103 774
- w tym: od jednostek powiązanych	3 594	9 866
Razem	596 930	607 777
- w tym: od jednostek powiązanych	5 248	11 957

NOTA NR 49 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
-przychody ze sprzedaży materiałów	97 509	85 744
- w tym: od jednostek powiązanych	326	3 312
-przychody ze sprzedaży towarów	2	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Razem	97 511	85 744
- w tym: od jednostek powiązanych	326	3 312

NOTA NR 50 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
kraj	81 037	76 648
-w tym: od jednostek powiązanych	236	2 562
eksport	16 474	9 096
- w tym: od jednostek powiązanych	90	750
Razem	97 511	85 744
- w tym: od jednostek powiązanych	326	3 312

NOTA NR 51 Skonsolidowane koszty według rodzaju (w tys. PLN)	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
amortyzacja	25 689	24 452
zużycie materiałów i energii	285 840	300 971
usługi obce	64 101	66 867
podatki i opłaty	4 793	3 554
wynagrodzenia	145 770	135 432
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28 714	26 588
pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 930	5 083
Koszty według rodzaju, razem	558 837	562 947
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-544	-11 637
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-3 805	1 230
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-24 659	-26 184
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-99 888	-87 158
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	429 941	439 198

Pozostałe skonsolidowane przychody operacyjne

NOTA NR 52 Pozostałe skonsolidowane przychody operacyjne (w tys. PLN)	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	267	887
dotacje	1 489	1 652
Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:	18 763	9 672
a) rozwiązane odpisy (z tytułu)	11 699	5 432
-aktualizujące należności spłacone	1 628	3 396
-aktualizujące należności spisane	420	0
-aktualizujące zapasy	9 651	2 036
b) przychody z tytułu wynajmu składników majątku, w tym:	2 340	1 056
c) otrzymane odszkodowania	303	799
d) otrzymane premie pieniężne	507	478
e) z tytułu obciążeń pracowników	562	794
f) pozostałe	3 352	1 113

Razem	20 519	12 211
--------------	---------------	---------------

Pozostałe skonsolidowane koszty operacyjne

NOTA NR 53 Pozostałe skonsolidowane koszty operacyjne (w tys. PLN)	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości niefinansowych	18 185	14 729
Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:	9 589	2 818
<i>koszty wynajmu składników majątku,</i>	<i>943</i>	<i>685</i>
<i>odszkodowania</i>	<i>266</i>	<i>1 168</i>
<i>pozostałe</i>	<i>8 380</i>	<i>965</i>
Razem	27 774	17 547

Skonsolidowane przychody finansowe

NOTA NR 54 Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach (w tys. PLN)	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	0	249
Razem	0	249

NOTA NR 55 Skonsolidowane przychody finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
z tytułu udzielonych pożyczek	44	101
od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	0	0
od przeterminowanych należności - otrzymane	136	245
od przeterminowanych należności - naliczone, niezapłacone	653	390
od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	12	4
od dyskonta weksla	331	0
od obligacji	164	0
pozostałe	26	40
Razem	1 366	780
- w tym od jednostek powiązanych	46	133

NOTA NR 56 Skonsolidowane inne przychody finansowe (w tys. PLN)	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
dotatnie różnice kursowe	1808	0
rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	309	615
pozostałe	13	33
Razem	2 130	648

Skonsolidowane koszty finansowe

NOTA NR 57 Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
od kredytów i pożyczek	2 338	2 472
- dla innych jednostek	39	2 472
pozostałe odsetki	1 765	1 782
- dla jednostek powiązanych	18	0
		60

- dla innych jednostek	1 747	1 782
Razem	4 103	4 254

NOTA NR 58 Inne skonsolidowane koszty finansowe (w tys. PLN)	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
ujemne różnice kursowe	0	190
utworzone odpisy aktualizujące należności odsetkowe	759	479
Utworzone odpisy aktualizujące należności z tytułu pożyczek	4 400	0
utworzone odpisy aktualizujące wartość udziałów	463	0
opłaty i prowizje bankowe od kredytów	863	454
pozostałe	732	773
- kontrakty SWAP	495	0
Razem	7 217	1 896

Wykaz kontraktów SWAP (w tys. PLN)	BANK	Wartość nominalna na 31.12.2020 w tys. PLN	Termin zapadalności	Waluta	Stopa procentowa %	31.12.2020	31.12.2019
						Wartość wyceny na dzień bilansowy w tys. PLN	
Transakcja zamiany stóp procentowych IRS	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	20 177	30.04.2024	PLN	0,65	-186	0
Transakcja zamiany stóp procentowych IRS	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	17 295	30.04.2024	PLN	0,65	-163	0
Transakcja zamiany stóp procentowych IRS	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	14 412	30.04.2024	PLN	0,65	-147	0
Aktualizacja wartości inwestycji, razem		51 884				-496	0

Podatek dochodowy

NOTA NR 59 Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący (w tys. PLN)	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
1.Zysk (strata)brutto	36 516	55 795
2.Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym(wg tytułów)	18 335	18 833
3.Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	54 851	74 628
4.Podatek dochodowy według stawki 19%	10 422	14 179
5.Zwiększenia,zaniechania,zwolnienia,odliczenia i obniżki podatku	-802	0
6.podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany)w deklaracji okresu, w tym:	9 620	14 179
-wykazany w rachunku zysków i strat	9 620	14 179

NOTA NR 60 Skonsolidowany podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
-Zmniejszenia(zwiększenia) z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	-608	-2 230
-zmniejszenia (zwiększenia)z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
-zmniejszenia(zwiększenia) z tytułu z poprzednich nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
-inne składniki podatku odroczonego	0	0
Razem	-608	-2 230

Pozostałe objaśnienia

Ryzyko finansowe działalności spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej ZPUE SA

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

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

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

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

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

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

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

W minionych okresach zaobserwowano znaczne wahania stóp procentowych. Ze względu na pandemię COVID-19, w najbliższych okresach sprawozdawczych Grupa nie jest w stanie określić poziomu zmienności stop procentowych. Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z jednym z zaciągniętych kredytów oprocentowanym zmienną stopą procentową, Grupa zdecydowała się zastosować strategię zabezpieczającą w postaci Swapów procentowych. Wartość nominalna IRS na dzień zawarcia transakcji wynosiła 51 884 tys. zł. Na dzień bilansowy kwota zabezpieczona wynosi 118 434 tys. zł. Termin ważności IRS upływa 30 kwietnia 2024. Niezależnie od obowiązującej sytuacji Grupa monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej.

Aktywa	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne
Należności od odbiorców	136 933	136 933	0
Pozostałe aktywa	7 560	0	7 560
Razem	144 493	136 933	7 560

Zobowiązania	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne
Zobowiązania handlowe	122 559	122 559	0
Zobowiązania z tytułu kredytów	118 434	0	118 434
Zobowiązania leasingowe	48 785	0	48 785
zobowiązania wekslowe	1 129	0	1 129
Razem	290 907	122 559	168 348

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

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

NOTA NR 61 Analiza wrażliwości 2020

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	8 330	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	7 112	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	140 439	2 399	0	-2 399	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	2 811	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0
Środki pieniężne	31 146	1 899	0	-1 899	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	23 585	1 692	0	-1 692	0
<i>inne środki pieniężne</i>	7 561	207	0	-207	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	118 434	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	59 653	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	58 781	0	0	0	0
Leasing finansowy	48 785	-434	0	434	0
<i>długoterminowy</i>	36 007	-257	0	257	0
<i>krótkoterminowy</i>	12 778	-177	0	177	0
Papiery wartościowe -obligacje	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	122 148	-2 555	0	2 555	0
Kontrakty terminowe SWAP	495	0	0	0	0
Razem		1 309	0	-1 309	0

NOTA NR 62 Analiza wrażliwości 2019

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	578	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	371	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	169 314	2 441	0	-2 441	0
Udzielone pożyczki	9 231	0	0	0	0
Środki pieniężne	4 600	0	0	0	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	26 303	732	0	-732	0
<i>inne środki pieniężne</i>	7 812	530	0	-530	0
	18 491	201	0	-201	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	73 828	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	1 216	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	72 612	0	0	0	0
Leasing finansowy	32 236	-978	0	978	0
<i>długoterminowy</i>	20 229	-303	0	303	0
<i>krótkoterminowy</i>	12 006	-675	0	675	0
Papiery wartościowe -obligacje	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	150 076	-2 788	0	2 788	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	28 213	0	0	0	0
Razem		-594	0	594	0

Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Spółka dokonała wydzielenia poszczególnych segmentów operacyjnych na podstawie raportów, które okresowo są analizowane przez zarząd. Segmentacja w spółce dokonana została ze względu na skategoryzowane grupy odbiorców. Spółka dokonała zmiany prezentacji segmentów począwszy od I półrocza 2020 r. wraz ze zmianą prezentacji danych porównywalnych.

Do celów sprawozdawczości wydzielono w grupie pięć segmentów operacyjnych:

- Budownictwo – segment obejmuje nabywców zgrupowanych w ramach budownictwa mieszkaniowego, budownictwa użyteczności publicznej, budownictwa kubaturowego, budownictwa magazynowego,
- Energetyka – segment obejmuje nabywców działających w zakresie przesyłu i dystrybucji energii. Do segmentu tego należą w szczególności: Zakłady Energetyczne, Polskie Sieci Elektroenergetyczne, biogazownie,
- Przemysł – segment obejmuje nabywców działających w obrębie przemysłu węglowego, paliwowego, energetycznego, metalurgicznego, elektromaszynowego, chemicznego, mineralnego, drzewno-papierniczego, lekkiego, spożywczego i innego,
- Ciepłownictwo – segment obejmuje działalność usługową spółki w zakresie zaopatrzenia lokalnej społeczności w energię ciepłą i ciepłą wodę. Segment został wyodrębniony począwszy od I półrocza 2020 r. w związku z zakupem ZCP Kottłowni.
- Wszystkie pozostałe segmenty – obejmują sprzedaż produktów i usług niezakwalifikowanych do segmentów wcześniejszych.

NOTA NR 63 Segmenty działalności w roku 2020

	Budownictwo	Energetyka	Przemysł	Ciepłownictwo	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	96 361	356 862	220 832	1 400	18 986	694 441
Wynik brutto ze sprzedaży	26 473	86 176	61 505	211	1 660	176 025
Koszty sprzedaży						24 659
Koszty ogólnego zarządu						99 888
Wynik ze sprzedaży						51 478
Pozostałe przychody operacyjne						20 519
Pozostałe koszty operacyjne						27 774
Wynik na działalności operacyjnej						44 223
Przychody finansowe						3 496
Koszty finansowe						11 320
Wynik brutto						36 399
Podatek dochodowy						9 012
Wynik netto						27 387

Amortyzacja	3 500	13 556	7 979	60	594	25 689
Wartości niematerialne	6 351	24 598	14 478	108	1 575	47 110
Środki trwałe	47 188	182 767	107 577	803	11 698	350 033
Środki trwałe w budowie	1 675	6 486	3 818	28	416	12 423
Zapasy	10 291	39 858	23 461	175	2 552	76 337
Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług						136 933
Zobowiązania						322 546

NOTA NR 64 Segmenty działalności w roku 2019

	Budownictwo	Energetyka	Przemysł	Ciepłownictwo	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	119 850	358 884	194 157	-	20 630	693 521
Wynik brutto ze sprzedaży	34 288	89 677	53 584	-	1 397	178 946
Koszty sprzedaży						26 184
Koszty ogólnego zarządu						87 158
Wynik ze sprzedaży						65 604
Pozostałe przychody operacyjne						12 211
Pozostałe koszty operacyjne						17 547
Wynik na działalności operacyjnej						60 268
Przychody finansowe						1 677
Koszty finansowe						6 150
Wynik brutto						55 795
Podatek dochodowy						11 949
Wynik netto						43 846

Amortyzacja	4 116	12 952	6 763	-	621	24 452
Wartości niematerialne	7 590	23 880	12 470	-	1 705	45 645
Środki trwałe	42 245	132 915	69 405	-	9 496	254 061
Środki trwałe w budowie	2 484	7 814	4 080	-	558	14 936
Zapasy	14 520	45 683	23 855	-	3 263	87 321
Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług						169 587
Zobowiązania						285 378

NOTA NR 65 Kontynuacja działalności

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

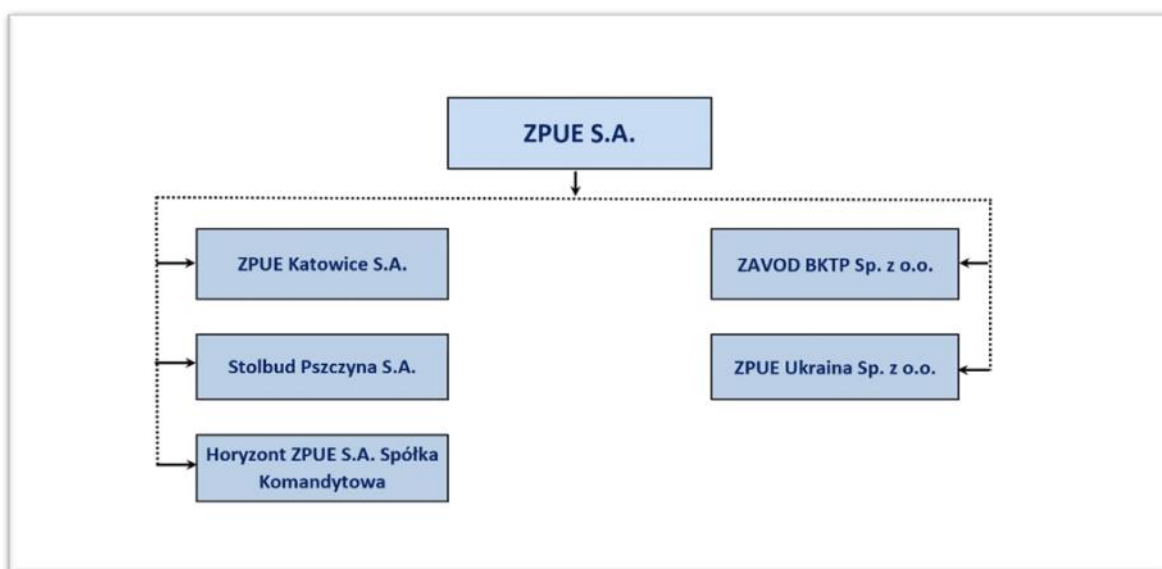
NOTA NR 66 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Skonsolidowany koszt wytworzenia środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2020 r. wynosił: 12 423 tys. PLN.

NOTA NR 67 Nakłady na ochronę środowiska

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

NOTA NR 68 Struktura grupy ZPUE S.A. wg stanu na dzień 31.12.2020 r.



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

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

NOTA NR 69 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi

W roku 2020 nie zawierano z osobami, będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego, lub administrującego jednostki, osobami będącymi małżonkami lub osobami faktycznie pozostającymi we wspólnym pożyciu, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia, przysposobionymi lub przysposabiającymi, osobami związanymi z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

NOTA NR 70 Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2020 roku w Grupie Kapitałowej ZPUE S.A. zatrudnionych było 2 342 osoby w tym:

- pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1 578 osób,
- pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 764 osoby.

NOTA NR 71 Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów nadzorujących i zarządzających

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

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

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

Łączna wartość wynagrodzeń otrzymanych od spółki ZPUE S.A. przez osoby wchodzące w skład jej organu nadzoru w 2020 r. wyniosła 1 566 tys. zł.

Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej ZPUE S.A. z tytułu pełnienia funkcji w organie nadzoru spółki zależnej Stolbud Pszczyna S.A., wypłacone w 2020 r., wyniosło 18 tys. zł.

***Tabela:** Wartość wynagrodzeń otrzymanych przez członków Rady Nadzorczej ZPUE S.A. w 2020 r.*

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie
Małgorzata Wypychewicz	Prezes Rady Nadzorczej	714,8 tys. zł.
Michał Wypychewicz	Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej	600,9 tys. zł.
Katarzyna Wypychewicz	Członek Rady Nadzorczej	63,3 tys. zł.
Piotr Kukurba	Członek Rady Nadzorczej	93,5 tys. zł.
Jarosław Myjak	Członek Rady Nadzorczej	93,3 tys. zł.

***Tabela:** Wartość wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Stolbud Pszczyna S.A. w 2020 r.*

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie
Katarzyna Wypychewicz	Członek Rady Nadzorczej	18 tys. zł.

Różnica w wynagrodzeniach otrzymanych od Spółki przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej wynika z faktu, iż część osób zasiadających w Radzie jest zatrudniona w Spółce na podstawie umowy o pracę, w związku z czym osoby te otrzymują wynagrodzenie również z tego tytułu. Ponadto Prezes Rady Nadzorczej oraz Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej otrzymywali w 2020 r. wynagrodzenie z tytułu oddelegowania do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

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

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści otrzymanych przez osoby zarządzające

Członkowie Zarządu ZPUE S.A. otrzymują miesięczne wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w organie zarządzającym oraz na podstawie zawartych ze Spółką umów o pracę. Ponadto w okresie sprawozdawczym członkowie Zarządu ZPUE S.A. otrzymywali również wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w radach nadzorczych spółek zależnych.

W okresie sprawozdawczym członkowie Zarządu nie otrzymali wynagrodzenia w formie opcji na akcje. Przepisy korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnień dla członków Zarządu do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje.

Członkowie Zarządu mogą korzystać z samochodów służbowych zarówno dla celów służbowych, jak i prywatnych - w Spółce obowiązują regulacje wewnętrzne w zakresie korzystania z samochodów służbowych, których konsekwencją jest wnoszenie

określonych opłat przez osoby użytkujące samochody służbowe dla celów prywatnych (w tym przez osoby wchodzące w skład organu zarządzającego).

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

Łączna wartość wynagrodzeń (w tym z tytułu pełnienia funkcji w organie zarządzającym oraz na podstawie zawartych umów o pracę) wypłaconych osobom zarządzającym przez spółkę ZPUE S.A. w 2020 r. wyniosła 3 148 tys. zł.

Łączna wartość wynagrodzeń członków Zarządu ZPUE S.A. z tytułu pełnienia funkcji w organie nadzoru spółki zależnej ZPUE Katowice S.A., wypłaconych w 2020 r., wyniosła 59,4 tys. zł.

Łączna wartość wynagrodzeń członków Zarządu ZPUE S.A. z tytułu pełnienia funkcji w organie nadzoru spółki zależnej Stolbud Pszczyna S.A., wypłaconych w 2020 r., wyniosła 41,5 tys. zł.

Tabela: Wartość wynagrodzeń otrzymanych przez osoby zarządzające ZPUE S.A. w 2020 r.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie (w tym z tytułu pełnionej funkcji i umowy o pracę)
Bogusław Wypychewicz	Prezes Zarządu	735,7 tys. zł.
Tomasz Gajos	V-ce Prezes Zarządu	485,3 tys. zł.
Krzysztof Jamróż	Członek Zarządu	454,9 tys. zł.
Michał Stępień	Członek Zarządu	523,3 tys. zł.
Wojciech Marcinkowski	Członek Zarządu (od 01.02.2020 r.)	442,7 tys. zł.
Iwona Dobosz	Członek Zarządu (do 31.01.2020 r.)	505,8 tys. zł.

Tabela: Wartość wynagrodzeń otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji w organie nadzoru ZPUE Katowice S.A. w 2020 r.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie
Michał Stępień	Prezes Rady Nadzorczej	23,4 tys. zł.
Krzysztof Jamróż	Członek Rady Nadzorczej	18 tys. zł.
Wojciech Marcinkowski	Członek Rady Nadzorczej (od 01.07.2020 r.)	9 tys. zł.
Iwona Dobosz	Członek Rady Nadzorczej (do 30.06.2020 r.)	9 tys. zł.

Tabela: Wartość wynagrodzeń otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji w organie nadzoru Stolbud Pszczyna S.A. w 2020 r.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie
Bogusław Wypychewicz	Prezes Rady Nadzorczej	23,4 tys. zł.
Tomasz Gajos	Członek Rady Nadzorczej	18,1 tys. zł.

NOTA NR 72 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

Osoby zarządzające i nadzorujące według stanu na 31.12.2020 r. ZPUE S.A. nie posiadały niespłaconych pożyczek.

NOTA NR 73 Podmiot badający sprawozdanie finansowe

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

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

Podmiotem wybranym do przeprowadzenia powyższych czynności została spółka UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz przyjętą w ZPUE S.A. polityką wyboru firmy audytorskiej. Dotychczas ZPUE S.A. nie korzystała z usług firmy UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Umowa pomiędzy ZPUE S.A. a powyższą spółką audytorską została zawarta dnia 10 lipca 2019 r., na okres umożliwiający przeprowadzenie czynności związanych z przeglądem oraz badaniem sprawozdań finansowych dotyczących lat 2019-2020.

Zgodnie z zawartą umową łączne wynagrodzenie firmy audytorskiej z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020 stanowi kwota 70 tys. zł netto. Wynagrodzenie firmy audytorskiej z tytułu przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 r. wyniosła natomiast kwota w łącznej wysokości 50 tys. zł netto. Umowa nie przewiduje wynagrodzenia za usługi dodatkowe.

W odniesieniu do poprzedniego roku obrotowego łączne wynagrodzenie firmy audytorskiej z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła kwota 70 tys. zł netto. Wynagrodzenie z tytułu przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 r. wyniosła natomiast kwota w łącznej wysokości 50 tys. zł netto.

NOTA NR 74 Dywidenda

W roku 2020 spółki z Grupy ZPUE SA nie dokonywały wypłaty dywidendy.

Zgodnie z obowiązującą w ZPUE S.A. polityką dywidendy, Zarząd stara się tak prowadzić działalność gospodarczą Spółki, aby była możliwa coroczna wypłata dywidendy w wysokości od 25% do 50% osiągniętego rocznego zysku netto na poziomie skonsolidowanym. W przypadku osiągnięcia przez Spółkę zysku za dany rok obrotowy, Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu uchwalanie wypłaty dywidendy w wysokości określonej powyżej, przy czym Zarząd może odstąpić od rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy za dany rok obrotowy, gdy przemawiają za tym istotne czynniki. Polityka wypłaty dywidendy podlega okresowej weryfikacji, zaś jakiegokolwiek przyszłe decyzje dotyczące wypłaty dywidend lub przeznaczenia zysku w całości bądź części na kapitał zapasowy Spółki należą do Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów obowiązującego prawa.

NOTA NR 75 Proponowany podział zysku netto za rok 2020

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

NOTA NR 76 Sprawy sądowe

W okresie sprawozdawczym zarówno Spółki z Grupy jak i przeciwko Spółkom z Grupy nie były prowadzone postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

NOTA NR 77 Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła

zapłała podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Spółki z Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku nie utworzyły żadnych rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe, uznając poziom ryzyka za nieistotny.

NOTA NR 78 Transakcje z podmiotami powiązаныmi niekonsolidowanymi

- *Zawod Błoczných Kompliknych Transformatorowych Podstacij”
OOO w Osiedlu Tolmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja
Rosyjska)*

31.12.2020

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	732
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	477
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	732
Wartość zobowiązań	0
Udzielone pożyczki po uwzględnieniu odpisów	0

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

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 365
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1 779
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	2 099
Wartość zobowiązań	0

- *Koronea sp. z o.o.*

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

- *Koronea GMBH*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	497
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	89
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	246
Koszt sprzedaży materiałów	77
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	808
Wartość zobowiązań	1 049

- *Horyzont Sp.k.*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0

Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	2
Wartość należności	5
Wartość zobowiązań	0
Razem transakcje z podmiotami powiązаныmi niekonsolidowanymi	
<i>Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług</i>	3 603
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	89
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2 510
Koszt sprzedaży materiałów	77
Pozostałe przychody operacyjne	9
Wartość należności	3 651
Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług	1 049
Udzielone pożyczki (po uwzględnieniu odpisów)	0

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

• <i>Stolbud Włoszczowa S.A.</i> (podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących i zarządzających ZPUE S.A.)	31.12.2020
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	297
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	19
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	270
Koszt sprzedaży materiałów	4
Pozostałe przychody operacyjne	1 018
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	1 209
Wartość zobowiązań	91
· <i>Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe CANDIA2 Teresa Wypychewicz (podmiot powiązany osobowo z członkiem organu nadzorującego ZPUE SA)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	0
Wartość zobowiązań	141
· <i>Villa Aromat Sp. z o.o.</i> (podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących i zarządzających ZPUE S.A.)	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	37
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	3
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	33
Koszt sprzedaży materiałów	3
Pozostałe przychody operacyjne	15
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	23
Wartość zobowiązań	1 212
Inne należności finansowe	4 069

<i>· AIM Project Andrzej Grzybek (podmiot powiązany osobowo z członkiem organu nadzorującego ZPUE SA)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	959
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	24
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	639
Koszt sprzedaży materiałów	19
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	90
Wartość zobowiązań	72
<i>· KORTRAK Sp. z o.o. (podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących i zarządzających ZPUE S.A.)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	348
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	190
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	322
Koszt sprzedaży materiałów	185
Pozostałe przychody operacyjne	66
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	79
Wartość zobowiązań	8 371
<i>· Bogusław Wypychewicz (osoba zarządzająca)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	5
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	5
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	0
Wartość zobowiązań	0
<i>· Aim Project Piotr Grzybek (podmiot powiązany osobowo z członkiem organu nadzorującego ZPUE SA)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	0
Wartość zobowiązań	1
<i>· Koronea Investment Sarl (podmiot dominujący)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	0
Wartość zobowiązań	61
<i>· MW AD PARTNERS sp. z o.o. (podmiot zarządzany przez członka organu nadzorującego)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0

Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	0
Wartość zobowiązań	0
KONSUL TOMASZ GAJOS	0
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	1
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	0
Wartość zobowiązań	122
Razem transakcje z podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi	
<i>Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług</i>	1 646
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	236
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1 269
Koszt sprzedaży materiałów	211
Pozostałe przychody operacyjne	1 099
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	1 401
Wartość zobowiązań	9 949
Należności z tytułu emisji aktywów finansowych	4 069

Spółki grupy kapitałowej ZPUE S.A. dokonywały w roku 2020 i w okresie porównywalnym transakcji z jednostkami powiązanymi. Transakcje te zawierane były na warunkach rynkowych.

NOTA NR 79 Wpływ pandemii SARS-COV-2 I COVID

W związku ze stanem pandemii COVID-19 Grupa na bieżąco monitoruje sytuację rynkową oraz analizuje potencjalny wpływ występujących zdarzeń na działalność prowadzoną przez Grupę. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę dynamikę oraz charakter sytuacji pandemicznej, trudno precyzyjnie określić w jakim stopniu pandemia wpłynie na wyniki finansowe Grupy w perspektywie najbliższych miesięcy. Bez wątpienia jednak problem związany z pandemią w sposób negatywny oddziałuje zarówno na gospodarkę polską, jak i światową. Ze względu na stan pandemii istnieje w szczególności ryzyko związane z:

- dostępnością niektórych komponentów oraz ich ceną; w 2020 roku Grupa nie odnotowała jeszcze wzrostu cen kupowanych materiałów, jednak po dacie bilansowej sytuacja ta zmieniła się w sposób drastyczny, ponieważ wielu dostawców zapowiedziało znaczące podwyżki cen,
- spadkiem sprzedaży; z prowadzonej analizy przyczyn zamkniętych niepowodzeniem ofert wynika, że pandemia negatywnie wpłynęła na hit rate, obniżając skuteczność konwersji ofert w zamówienia o kilka punktów procentowych;
- brakiem możliwości instalowania urządzeń w sieci dystrybucyjnej; spowodowało to kilkudziesięcioprocentowy wzrost wartości magazynu wyrobów gotowych co z kolei negatywnie wpłynęło na cykl konwersji gotówki;
- tworzeniem się zatorów płatniczych; Grupa nie zauważa znaczących problemów z wydłużaniem się terminów płatności jednak diagnozuje to jako duże ryzyko i bardzo dokładnie monitoruje spływ należności;
- ograniczeniem dostępności i dyspozycyjności pracowników; poza samymi zachorowaniami i kwarantannami znaczący wpływ na pogarszanie się wskaźnika absencji ma także tempo odmrażania zamykanych segmentów gospodarki.

Wyspecyfikowane powyżej problemy, znacząco zwiększają ryzyko prowadzonej działalności, jednak na chwilę obecną nie wpływają w znaczący sposób na ciągłość produkcji, skalę sprzedaży, problemy z płynnością, czy istotne pogorszenie wyników finansowych. Mając na uwadze potencjalne czynniki ryzyka oraz spowolnienie gospodarcze, Grupa w zależności od rozwoju sytuacji podejmuje działania mające na celu minimalizowanie negatywnych skutków pandemii.

NOTA NR 80 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt

W dniu 23 marca 2021 r. w wyniku rozliczenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji ZPUE S.A. („Spółka”), ogłoszonego w dniu 28 stycznia 2021 r. („Wezwanie”) przez: (i) Spółkę („Wzywający 1”), (ii) Koronea sp. z o.o. („Wzywający 2”), oraz (iii) Michała Wypychewicza („Wzywający 3”) (Wzywający 1, Wzywający 2 oraz Wzywający 3 razem jako „Wzywający”), ZPUE S.A. nabyła 193.826 zdematerializowanych akcji własnych na okaziciela Spółki, reprezentujących łącznie ok. 13,84% jej kapitału zakładowego i uprawniających do wykonywania 193.826 głosów stanowiących ok 10,77% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Celem nabycia akcji własnych jest ich dobrowolne umorzenie w związku z zamiarem doprowadzenia do wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym.

Po rozliczeniu powyższego wezwania Spółka posiada 194.125 akcji własnych stanowiących ok. 13,87% ogólnej liczby akcji Spółki, stanowiących 194.125 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 10,78% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, przy czym Spółka, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa nie wykonuje prawa głosu z posiadanych akcji własnych.

NOTA NR 81 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

Włoszczowa, dnia 30.04.2021 roku.