



Grupa Kapitałowa ZUE

**SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 ROKU**

Kraków, 18 sierpnia 2021

Zawartość skonsolidowanego raportu półrocznego:

- I. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ZUE
- II. Wybrane dane finansowe ZUE S.A.
- III. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZUE wraz z informacją dodatkową i objaśnieniami
- IV. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZUE S.A. wraz z informacją dodatkową i objaśnieniami

oraz sporządzone w formie odrębnych dokumentów:

- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ZUE
- Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZUE
- Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ZUE

Stosowane skróty i oznaczenia:

ZUE, Spółka, Emitent, Jednostka Dominująca	ZUE S.A. z siedzibą w Krakowie, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000135388, akta rejestrowe prowadzone przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, kapitał zakładowy 5 757 520,75 PLN, wpłacony w całości. Podmiot dominujący Grupy Kapitałowej ZUE.
BPK Poznań	Biuro Projektów Komunikacyjnych w Poznaniu Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000332405, akta rejestrowe prowadzone przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, kapitał zakładowy 5 866 600 PLN, wpłacony w całości. Podmiot zależny od ZUE.
Railway gft	Railway gft Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000532311, akta rejestrowe prowadzone przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, kapitał zakładowy 300 000 PLN, wpłacony w całości. Podmiot zależny od ZUE.
RTI	Railway Technology International Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000397032, akta rejestrowe prowadzone przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, kapitał zakładowy 260 000 PLN, wpłacony w całości. Podmiot zależny od ZUE.
RTI Germany	Railway Technology International Germany GmbH w likwidacji z siedzibą w Görlitz, Niemcy, zarejestrowana w niemieckim rejestrze przedsiębiorców (niem. Handelsregister B, HRB) prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Dreźnie (niem. Amtsgericht Dresden) pod numerem HRB 36690. Kapitał zakładowy 25 000 EUR, wpłacony w całości. Wykreślenie spółki nastąpiło po dniu bilansowym w dniu 14 lipca 2021 roku. Podmiot zależny od Railway Technology International Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.
Grupa ZUE, Grupa, Grupa Kapitałowa	Grupa Kapitałowa ZUE, w skład której na dzień bilansowy wchodzi: ZUE, BPK Poznań, Railway gft, RTI, RTI Germany.
PLN, zł	Złoty polski
EUR	Euro
ksh	Ustawa Kodeks Spółek Handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1526)

Dane o wysokości kapitałów zakładowych są podane według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku.

Spis treści

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZUE	6
II.	WYBRANE DANE FINANSOWE ZUE S.A.	7
III.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ZUE	9
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	10
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	11
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZUE	13
	1. Informacje ogólne.....	13
	1.1. Jednostki podlegające konsolidacji.....	13
	1.2. Opis zmian w strukturze Grupy w 2021 roku wraz ze wskazaniem ich skutków.....	13
	1.3. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej ZUE	13
	1.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	13
	2. Informacje operacyjne	14
	2.1. Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	14
	2.2. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość	14
	2.3. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy ZUE	14
	2.4. Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności Grupy Kapitałowej ZUE	15
	3. Informacje korporacyjne	16
	3.1. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych własnych papierów wartościowych	16
	3.2. Informacja dotycząca dywidendy	16
	4. Informacje finansowe	17
	4.1. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy ZUE za I półrocze 2021 roku	17
	4.2. Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów	17
	4.2.1. Przychody.....	17
	4.2.2. Koszty działalności operacyjnej.....	18
	4.2.3. Pozostałe przychody operacyjne.....	18
	4.2.4. Pozostałe koszty operacyjne	19
	4.2.5. Przychody finansowe	19
	4.2.6. Koszty finansowe.....	19
	4.2.7. Podatek dochodowy.....	20
	4.2.8. Segmenty operacyjne.....	21
	4.3. Kontrakty, Rezerwy, Odpisy, Rozliczenia międzyokresowe bierne	23
	4.3.1. Kontrakty budowlane.....	23
	4.3.2. Rezerwy.....	24
	4.3.3. Odpisy	24
	4.3.4. Rozliczenia międzyokresowe bierne	25
	4.4. Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25
	4.4.1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	25
	4.4.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26
	4.5. Kredyty, pożyczki i leasing.....	26
	4.5.1. Kredyty bankowe i pożyczki	26
	4.5.2. Leasing	28
	4.6. Pozostałe noty do sprawozdania finansowego	29
	4.6.1. Wartość firmy.....	29
	4.6.2. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	29
	4.6.3. Instrumenty finansowe	30
	4.6.4. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	31
	4.6.5. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu	32

4.6.6.	Rozliczenia podatkowe.....	32
4.6.7.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	32
4.6.8.	Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	33
4.6.9.	Działalność zaniechana.....	33
4.7.	Pozostałe noty objaśniające	33
4.7.1.	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej... 33	
4.7.2.	Istotne zasady rachunkowości	34
4.7.3.	Podstawy szacowania niepewności.....	36
IV.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZUE S.A.	38
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	38
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	39
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	40
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	41
	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZUE.....	42
	1. Informacje ogólne.....	42
1.1.	Przedmiot działalności ZUE	42
1.2.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	42
	2. Informacje finansowe	43
2.1.	Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów	43
2.1.1.	Przychody.....	43
2.1.2.	Koszty działalności operacyjnej.....	43
2.1.3.	Pozostałe przychody operacyjne.....	44
2.1.4.	Pozostałe koszty operacyjne	44
2.1.5.	Przychody finansowe	44
2.1.6.	Koszty finansowe.....	45
2.1.7.	Podatek dochodowy.....	45
2.1.8.	Segmenty operacyjne.....	46
2.2.	Kontrakty, Rezerwy, Odpisy, Rozliczenia międzyokresowe bierne	47
2.2.1.	Kontrakty budowlane.....	47
2.2.2.	Rezerwy.....	47
2.2.3.	Odpisy	48
2.2.4.	Rozliczenia międzyokresowe bierne	48
2.3.	Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	49
2.3.1.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	49
2.3.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49
2.4.	Kredyty, pożyczki i leasing.....	49
2.4.1.	Kredyty bankowe i pożyczki	49
2.4.2.	Leasing	51
2.5.	Pozostałe noty do sprawozdania finansowego	51
2.5.1.	Wartość firmy.....	51
2.5.2.	Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych 52	
2.5.3.	Instrumenty finansowe	52
2.5.4.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	53
2.5.5.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu	54
2.5.6.	Rozliczenia podatkowe.....	54
2.5.7.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	55
2.5.8.	Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	56
2.5.9.	Działalność zaniechana.....	56
2.5.10.	Objaśnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności ZUE	56
2.5.11.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych własnych papierów wartościowych	56
2.5.12.	Informacja dotycząca dywidendy.....	56
2.6.	Pozostałe noty objaśniające	56
2.6.1.	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej... 56	
2.6.2.	Istotne zasady rachunkowości	58
2.6.3.	Podstawy szacowania niepewności.....	59
3.	Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego... 60	
4.	Podpisy	60

I. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ZUE

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w przeliczeniu na euro:

	Stan na 30-06-2021		Stan na 31-12-2020	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Aktywa trwałe	171 124	37 853	168 539	36 521
Aktywa obrotowe	356 794	78 923	353 094	76 513
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 340	739	3 340	724
Aktywa razem	531 258	117 515	524 973	113 758
Kapitał własny	155 442	34 384	154 649	33 512
Zobowiązania długoterminowe	50 772	11 231	51 910	11 249
Zobowiązania krótkoterminowe	324 689	71 821	318 048	68 918
Zobowiązania z tytułu leasingu powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	355	79	366	79
Pasywa razem	531 258	117 515	524 973	113 758

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów w przeliczeniu na euro:

	Okres zakończony 30-06-2021		Okres zakończony 30-06-2020	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	362 415	79 701	382 419	86 106
Koszt własny sprzedaży	352 371	77 492	367 660	82 783
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 044	2 209	14 759	3 323
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 871	411	2 385	537
Zysk (strata) brutto	1 544	340	1 620	365
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	732	161	919	207
Suma całkowitych dochodów	793	174	859	193

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro:

	Okres zakończony 30-06-2021		Okres zakończony 30-06-2020	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	14 703	3 233	7 394	1 665
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-2 808	-618	-3 755	-845
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-10 575	-2 326	-13 247	-2 983
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	1 320	289	-9 608	-2 163
Środki pieniężne na początek okresu	23 487	5 089	30 378	7 133
Środki pieniężne na koniec okresu	24 892	5 506	20 779	4 653

Zasady przyjęte do przeliczania wybranych danych finansowych na euro:

Pozycje sprawozdawcze	Przyjęty kurs walutowy	Wartość kursu walutowego 30-06-2021	Wartość kursu walutowego 31-12-2020	Wartość kursu walutowego 30-06-2020
Pozycje aktywów i pasywów	Średni kurs obowiązujący na dzień bilansowy	4,5208	4,6148	nie dotyczy
Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP ustalonych na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu	4,5472	nie dotyczy	4,4413
Pozycja „Środki pieniężne na początek okresu” oraz „Środki pieniężne na koniec okresu” w rachunku przepływów pieniężnych	Średni kurs obowiązujący na dzień bilansowy	4,5208	4,6148	4,4660

II. Wybrane dane finansowe ZUE S.A.

Podstawowe pozycje jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej w przeliczeniu na euro:

	Stan na 30-06-2021		Stan na 31-12-2020	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Aktywa trwałe	170 395	37 691	167 782	36 357
Aktywa obrotowe	335 020	74 106	331 944	71 930
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 544	784	3 544	768
Aktywa razem	508 959	112 581	503 270	109 055
Kapitał własny	154 764	34 233	153 596	33 283
Zobowiązania długoterminowe	49 190	10 880	50 237	10 886
Zobowiązania krótkoterminowe	304 650	67 389	299 071	64 807
Zobowiązania z tytułu leasingu powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	355	79	366	79
Pasywa razem	508 959	112 581	503 270	109 055

Podstawowe pozycje jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów w przeliczeniu na euro:

	Okres zakończony 30-06-2021		Okres zakończony 30-06-2020	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	332 237	73 064	357 787	80 559
Koszt własny sprzedaży	324 580	71 380	344 741	77 622
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 657	1 684	13 046	2 937
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 830	402	2 532	570
Zysk (strata) brutto	1 772	390	2 220	500
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 107	243	1 494	336
Suma całkowitych dochodów	1 168	257	1 434	323

Podstawowe pozycje jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro:

	Okres zakończony 30-06-2021		Okres zakończony 30-06-2020	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	17 276	3 799	4 790	1 079
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-4 742	-1 043	-4 383	-987
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-10 055	-2 211	-9 301	-2 094
Przepływy środków pieniężnych netto, razem	2 479	545	-8 894	-2 002
Środki pieniężne na początek okresu	20 230	4 384	27 979	6 570
Środki pieniężne na koniec okresu	22 794	5 042	19 094	4 275

Zasady przyjęte do przeliczania wybranych danych finansowych na euro:

Pozycje sprawozdawcze	Przyjęty kurs walutowy	Wartość kursu walutowego 30-06-2021	Wartość kursu walutowego 31-12-2020	Wartość kursu walutowego 30-06-2020
Pozycje aktywów i pasywów	Średni kurs obowiązujący na dzień bilansowy	4,5208	4,6148	nie dotyczy
Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP ustalonych na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu	4,5472	nie dotyczy	4,4413
Pozycja „Środki pieniężne na początek okresu” oraz „Środki pieniężne na koniec okresu” w rachunku przepływów pieniężnych	Średni kurs obowiązujący na dzień bilansowy	4,5208	4,6148	4,4660



Grupa Kapitałowa ZUE

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 ROKU

Kraków, 18 sierpnia 2021

III. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZUE

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Działalność kontynuowana	Nota nr	Okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2021	Okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020
Przychody ze sprzedaży	4.2.1.	362 415	382 419
Koszt własny sprzedaży	4.2.2.	352 371	367 660
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		10 044	14 759
Koszty zarządu	4.2.2.	11 680	11 540
Pozostałe przychody operacyjne	4.2.3.	3 918	633
Pozostałe koszty operacyjne	4.2.4.	411	1 467
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 871	2 385
Przychody finansowe	4.2.5.	284	315
Koszty finansowe	4.2.6.	611	1 080
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 544	1 620
Podatek dochodowy	4.2.7.	812	701
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		732	919
Zysk (strata) netto		732	919
Pozostałe całkowite dochody netto			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		61	-60
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		61	-60
Pozostałe całkowite dochody netto razem		61	-60
Suma całkowitych dochodów		793	859
Liczba akcji		23 030 083	23 030 083
Skonsolidowany zysk netto przypisany:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		728	951
Udziałom niekontrolującym		4	-32
Zysk (strata) netto przypadająca na akcję akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w złotych) (podstawowy i rozwodniony)		0,03	0,04
Suma całkowitych dochodów przypisana:			
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		789	891
Udziałom niedającym kontroli		4	-32
Całkowity dochód ogółem na akcję (w złotych)		0,03	0,04

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota nr	Dane przekształcone	
		Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		62 502	63 601
Nieruchomości inwestycyjne		6 311	6 497
Wartości niematerialne		2 944	2 073
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		44 071	41 900
Wartość firmy	4.6.1.	31 172	31 172
Kaucje z tytułu umów o budowę		9 133	8 515
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4.2.7.	14 764	14 557
Pozostałe aktywa		227	224
Aktywa trwałe razem		171 124	168 539
Aktywa obrotowe			
Zapasy		43 881	25 306
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4.4.1.	137 122	149 222
Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych	4.3.1.	143 101	146 929
Kaucje z tytułu umów o budowę		2 831	4 371
Zaliczki		3 574	3 123
Bieżące aktywa podatkowe	4.2.7.	0	0
Pożyczki udzielone		10	10
Pozostałe aktywa		1 383	646
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		24 892	23 487
Aktywa obrotowe		356 794	353 094
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		3 340	3 340
Aktywa obrotowe razem		360 134	356 434
Aktywa razem		531 258	524 973
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		5 758	5 758
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		93 837	93 837
Akcje własne		-2 690	-2 690
Zyski zatrzymane		58 378	57 589
Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		155 283	154 494
Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli		159	155
Razem kapitał własny		155 442	154 649
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4.5.1.	0	4 443
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	4.5.2.	12 559	12 020
Kaucje z tytułu umów o budowę		19 758	18 821
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 770	1 411
Rezerwa na podatek odroczonego	4.2.7.	272	129
Rezerwy długoterminowe	4.3.2.	16 413	15 086
Zobowiązania długoterminowe razem		50 772	51 910
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4.4.2.	78 973	135 073
Rozliczenia międzyokresowe bierne	4.3.4.	98 022	65 617
Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych	4.3.1.	31 933	3 659
Kaucje z tytułu umów o budowę		18 147	19 393
Zaliczki		31 719	28 841
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	4.5.1.	12 708	13 108
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	4.5.2.	8 257	9 130
Pozostałe zobowiązania finansowe		36	36
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		34 766	33 313
Bieżące zobowiązania podatkowe	4.2.7.	802	5
Rezerwy krótkoterminowe	4.3.2.	9 326	9 873
Zobowiązania krótkoterminowe razem		324 689	318 048
Zobowiązania z tytułu leasingu powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		355	366
Zobowiązania razem		375 816	370 324
Pasywa razem		531 258	524 973

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający udziałom niedającym kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2021 roku	5 758	93 837	-2 690	57 589	154 494	155	154 649
Zmiana udziału w jednostkach zależnych	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata)	0	0	0	728	728	4	732
Pozostałe całkowite dochody netto	0	0	0	61	61	0	61
Inne	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2021 roku	5 758	93 837	-2 690	58 378	155 283	159	155 442
Stan na 1 stycznia 2020 roku	5 758	93 837	-2 690	53 386	150 291	150	150 441
Zmiana udziału w jednostkach zależnych	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata)	0	0	0	951	951	-32	919
Pozostałe całkowite dochody netto	0	0	0	-60	-60	0	-60
Inne	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2020 roku	5 758	93 837	-2 690	54 277	151 182	118	151 300
Stan na 1 stycznia 2020 roku	5 758	93 837	-2 690	53 386	150 291	150	150 441
Zmiana udziału w jednostkach zależnych	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata)	0	0	0	4 260	4 260	5	4 265
Pozostałe całkowite dochody netto	0	0	0	-57	-57	0	-57
Inne	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2020 roku	5 758	93 837	-2 690	57 589	154 494	155	154 649

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2021	Okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	1 544	1 620
Korekty o:		
Amortyzację	6 143	6 691
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	-85	-9
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	392	898
Zysk / (strata) ze zbycia inwestycji	-130	-30
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	7 864	9 170
Zmiana stanu należności oraz kaucji z tytułu umów o budowę	13 821	95 574
Zmiana stanu zapasów	-18 575	-6 045
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2 641	1 854
Zmiana stanu zobowiązań oraz kaucji z tytułu umów o budowę	-57 286	-65 989
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych	32 102	-47 708
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	32 406	23 414
Zmiana stanu zaliczek	2 427	-2 765
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-736	-109
Inne korekty	109	0
Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy	-70	-2
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	14 703	7 394
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	432	66
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 277	-3 814
Pożyczki udzielone	0	-17
Splata pożyczek udzielonych	35	0
Odsetki otrzymane	2	10
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-2 808	-3 755
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 400	0
Splaty kredytów i pożyczek	-8 246	-5 906
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-5 023	-6 282
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	-502	-553
Pozostałe odsetki zapłacone	-204	-506
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-10 575	-13 247
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	1 320	-9 608
Różnice kursowe netto	85	9
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU	23 487	30 378
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU, w tym:	24 892	20 779
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 045	843

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZUE

1. Informacje ogólne

1.1. Jednostki podlegające konsolidacji

Na dzień 30 czerwca 2021 roku konsolidacji podlegały następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Udziały na dzień		Metoda konsolidacji
		30 czerwca 2021 roku	31 grudnia 2020 roku	
ZUE S.A.	Kraków	Podmiot dominujący	Podmiot dominujący	
Biuro Projektów Komunikacyjnych w Poznaniu Sp. z o.o.	Poznań	100%	100%	Pełna
Railway gft Polska Sp. z o.o.	Kraków	85%	85%	Pełna

ZUE jest uprawniona do kierowania polityką finansową i operacyjną BPK Poznań i Railway gft w związku z faktem, iż na dzień 30 czerwca 2021 roku była posiadaczem odpowiednio 100% i 85% udziałów w tych spółkach.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku ZUE było w posiadaniu 100% udziałów spółki Railway Technology International Sp. z o.o. Ze względu na nieistotny wpływ danych finansowych jednostki zależnej Railway Technology International Sp. z o.o. na sytuację majątkową i finansową Grupy spółka ta nie podlega konsolidacji.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Railway Technology International Sp. z o.o. była w posiadaniu 100% udziałów spółki Railway Technology International Germany GmbH w likwidacji. Ze względu na nieistotny wpływ danych finansowych jednostki zależnej Railway Technology International Germany GmbH w likwidacji na sytuację majątkową i finansową Grupy spółka ta nie podlegała konsolidacji. W dniu 14 lipca 2021 roku nastąpiło wykreślenie spółki RTI Germany z rejestru Sądu Rejonowego w Dreźnie.

1.2. Opis zmian w strukturze Grupy w 2021 roku wraz ze wskazaniem ich skutków

Od początku 2021 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie było istotnych zmian w strukturze Grupy ZUE, z wyjątkiem poniżej opisanych.

W dniu 12 lipca 2021 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników RTI, które podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego RTI z kwoty 260 tys. PLN do kwoty 280 tys. PLN w drodze ustanowienia nowych 400 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy. Wszystkie nowe udziały o łącznej wartości 20 tys. PLN zostały objęte przez dotychczasowego wspólnika, czyli ZUE.

W dniu 14 lipca 2021 roku w sądzie rejonowym w Dreźnie został dokonany wpis o zakończeniu procesu likwidacji i wykreśleniu spółki RTI Germany z rejestru, tym samym od tego dnia spółka ta nie widnieje w strukturach Grupy.

1.3. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej ZUE

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej ZUE nie uległ zmianie. Szczegółowy opis znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu ZUE S.A. z Działalności Grupy Kapitałowej za I półrocze 2021 roku.

1.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Informacje operacyjne

2.1. Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

3 sierpnia 2021 roku Spółka powzięła informację o wyborze oferty złożonej przez ZUE jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym dotyczącym zamówienia pn.: „Przebudowa torowiska tramwajowego w ciągu ul. Jana Pawła II od Placu Centralnego do ul. Ptaszyckiego i ul. Ptaszyckiego do ul. Bardosa wraz z przebudową sieci trakcyjnej, odwodnieniem, przebudową kolidującej infrastruktury technicznej.” Spółka informowała o złożeniu oferty z najniższą ceną w przedmiotowym postępowaniu przetargowym w raporcie nr 17/2021. Zamawiający: Zarząd Dróg Miasta Krakowa. Wartość netto złożonej przez ZUE oferty 27,2 mln PLN. Wartość brutto: 33,4 mln PLN. Termin realizacji: 10 miesięcy od przekazania terenu budowy. **(Raport bieżący 20/2021)**

5 sierpnia 2021 roku Spółka powzięła informację o wyborze oferty złożonej przez ZUE jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym dotyczącym zamówienia pn. „Przebudowa torowiska z trakcją w ul.: Nabrzeże Wieleckie, Nowa, Dworcowa, Kolumba, Chmielewskiego, Smolańska, al. Powstańców Wlkp. z rozbudową pętli Pomorzany w Szczecinie”. Spółka informowała o najwyższej ocenionej ofercie w przedmiotowym postępowaniu przetargowym w raporcie nr 18/2021. Wartość netto złożonej przez ZUE oferty: 213 mln PLN. Wartość brutto: 262 mln PLN. Termin realizacji: 720 dni kalendarzowych od dnia zawarcia umowy. **(Raport bieżący 21/2021)**

11 sierpnia 2021 roku Spółka powzięła informację o złożeniu (poprzez aukcję elektroniczną) przez ZUE oferty z najniższą ceną w postępowaniu przetargowym dotyczącym zamówienia pn.: „Wykonanie rewitalizacji infrastruktury kolejowej na odcinku podg. Dorota - Sosnowiec Dańdówka na linii nr 171 w ramach projektu inwestycyjnego pn.: „Prace na południowo-wschodniej obwodnicy GOP wraz z przyległymi odcinkami”. Wartość złożonej przez ZUE oferty wynosi łącznie 84,9 mln zł brutto (69,0 mln zł netto). Oferta składa się z 3 części: Zakres podstawowy – 44,3 mln PLN brutto (36,0 mln PLN netto), Opcja 1 – 24,9 mln PLN brutto (20,2 mln PLN netto), Opcja 2 – 15,8 mln PLN brutto (12,8 mln PLN netto). Opcja 1 oraz Opcja 2 będą realizowane w zależności od decyzji Zamawiającego. Termin realizacji zadania: Zakres podstawowy: 15 miesięcy od daty zawarcia umowy, Opcja 1 i 2: 22 miesiące od daty złożenia oświadczenia przez Zamawiającego o skorzystaniu z Opcji 1 i Opcji 2. **(Raport bieżący 22/2021)**

2.2. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

W okresie sprawozdawczym nie zanotowano pozycji o charakterze nietypowym, które miałyby znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, a które nie zostałyby opisane w niniejszym raporcie.

Stan epidemii, jak i wprowadzone obostrzenia nie miały istotnego wpływu na parametry finansowe Grupy ZUE osiągnięte w I półroczu 2021 roku. Pomimo ograniczeń wynikających ze stanu epidemii Grupa ZUE zachowuje ciągłość działania we wszystkich segmentach operacyjnych.

W ocenie Zarządu nie zaistniały przesłanki utraty wartości ani okoliczności powodujące konieczność rozpoznania dodatkowych rezerw związanych ze stanem pandemii. Niezmieniony istotnie zakres działalności operacyjnej, jak również przewidywania dotyczące dalszej realizacji zawartych umów operacyjnych pozwala na przygotowanie projekcji potwierdzających wartość odzyskiwaną kluczowych aktywów Spółki.

2.3. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy ZUE

Na dzień bilansowy jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie występują istotne zakłócenia związane z ograniczeniami epidemicznymi w procesach budowlanych jak również w łańcuchu dostaw, które mogłyby wpłynąć na wyniki finansowe. Sytuacja jest monitorowana w tym zakresie.

W ocenie Zarządu ZUE nie zaistniały przesłanki utraty wartości ani okoliczności powodujące konieczność rozpoznania dodatkowych rezerw związanych ze stanem pandemii. Niezmieniony istotnie zakres działalności operacyjnej, jak również przewidywania dotyczące dalszej realizacji zawartych umów operacyjnych pozwala na przygotowanie projekcji potwierdzających wartość odzyskiwaną kluczowych aktywów Spółki.

Działania Zarządu w zakresie COVID-19 zostały opisane szczegółowo w Sprawozdaniu Zarządu ZUE S.A. z Działalności Grupy Kapitałowej za I półrocze 2021 roku.

2.4. Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności Grupy Kapitałowej ZUE

Działalność branży budowlano-montażowej charakteryzuje się sezonowością produkcji i sprzedaży. Podstawowe czynniki mające wpływ na poziom przychodów i zysków w ciągu roku obrotowego to m.in.: warunki atmosferyczne oraz termin ogłaszania i rozstrzygania przetargów na kontrakty. W szczególności na rynku kolejowym Krajowy Program Kolejowy oraz aktualna perspektywa unijna determinują ilość i wielkość ogłaszanych przetargów. Natomiast na rynku miejskim determinantem są plany budżetowe samorządów terytorialnych.

Prace budowlane prowadzone przez Grupę ZUE, zarówno w zakresie infrastruktury miejskiej i kolejowej, nie mogą być prowadzone podczas niesprzyjających warunków atmosferycznych. Zatem w okresie zimowym, ze względu na zbyt niską temperaturę powietrza oraz opady śniegu, dla zachowania reżimów technologicznych wiele robót musi zostać wstrzymanych lub ich realizacja ulega spowolnieniu.

Na zjawisko sezonowości wpływ ma również koncentracja prac inwestycyjnych i modernizacyjnych prowadzonych na rynku budownictwa infrastruktury komunikacyjnej w sezonach wiosennym, letnim i jesiennym.

3. Informacje korporacyjne

3.1. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych własnych papierów wartościowych

W okresie objętym raportem żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie dokonywała emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

3.2. Informacja dotycząca dywidendy

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła wypłata dywidendy przez Spółkę ZUE.

10 maja 2021 roku Zarząd ZUE podjął uchwałę w sprawie rekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2020 w wysokości 4 362 tys. PLN w całości na kapitał zapasowy. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w dniu 25 maja 2021 roku.

W dniu 22 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok 2020 w całości na kapitał zapasowy.

4. Informacje finansowe

4.1. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy ZUE za I półrocze 2021 roku

Głównym źródłem przychodów Grupy ZUE jest działalność budowlana prowadzona przez ZUE (90% przychodów Grupy w I półroczu 2021). Spółka realizuje prace budowlane w sektorze kolejowym i miejskim. Obecnie branża kolejowa jest w okresie przejściowym pomiędzy programem inwestycyjnym finansowanym z poprzedniej perspektywy UE a planowanymi inwestycjami w ramach obecnej perspektywy. Spółka jak i cała branża oczekuje na kluczowe przetargi na tym rynku, jednocześnie realizując kontrakty pozyskane wcześniej. Większa ilość nowych zleceń pojawi się na rynku nie wcześniej niż w ostatnim kwartale 2021 roku. Będą to zlecenie głównie w konwencji „buduj”. W sektorze miejskim na rynku jest spora ilość inwestycji, co Spółka wykorzystuje z dobrym efektem pozyskując nowe kontrakty. Obecnie ZUE S.A. złożyła najlepsze oferty w przetargach o łącznej wartości ok. 371 mln PLN, a od początku roku Spółka zawarła kontrakty o wartości ok. 68 mln PLN.

W okresie sprawozdawczym Grupa ZUE wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 362 415 tys. PLN. Były one niższe o 5% od przychodów w I półroczu 2020 roku. Na poziomie jednostkowym ZUE zanotowała przychody ze sprzedaży na poziomie 332 237 tys. PLN. Niższe przychody i związany z nimi spadek marży brutto wynika z gorszych warunków atmosferycznych w I kwartale bieżącego roku oraz fazą rozliczeń trudnych kontraktów z lat 2016-2017.

4.2. Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

4.2.1. Przychody

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Przychody z tytułu umów o budowę	326 215	352 738
Przychody ze świadczenia usług	3 331	6 204
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i surowców	32 869	23 477
Razem	362 415	382 419

W pozycji przychody z tytułu umów o budowę Grupa ujmuje przychody z działalności budowlanej i projektowej. Przychody te realizowane są na podstawie umów, rozliczanych w oparciu o zużyty czas i nakłady. Usługi realizowane w ramach umów o budowę przekazywane są bezpośrednio klientowi w miarę wykonania prac.

Grupa w 2021 roku realizowała usługi na terytorium Polski. Dodatkowo Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży materiałów za granicę do Rosji i Niemiec w łącznej kwocie 272 tys. PLN.

Koncentracja przychodów przekraczających 10% ogółu przychodów ze sprzedaży

	Okres zakończony	
	30-06-2021	30-06-2020
Kontrahent A	296 482	268 934

4.2.2. Koszty działalności operacyjnej

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Zmiana stanu produktów	-3 522	-1 765
Amortyzacja	6 143	6 691
Zużycie materiałów i energii, w tym:	61 609	76 360
- zużycie materiałów	58 408	73 202
- zużycie energii	3 201	3 158
Usługi obce	203 954	209 944
Koszty świadczeń pracowniczych	61 606	58 099
Podatki i opłaty	854	824
Pozostałe koszty	6 060	8 125
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	27 347	20 922
Razem	364 051	379 200

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Koszt własny sprzedaży	352 371	367 660
Koszty zarządu	11 680	11 540
Razem	364 051	379 200

Amortyzacja

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 276	5 705
Amortyzacja praw do użytkowania aktywów	1 653	743
Amortyzacja wartości niematerialnych	24	53
Amortyzacja inwestycji w nieruchomości	190	190
Razem	6 143	6 691

4.2.3. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Zyski ze zbycia aktywów:	155	36
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	155	36
Pozostałe przychody operacyjne:	3 763	597
Odszkodowania, kary	2 884	172
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	573	107
Zwrot kosztów postępowań sądowych	16	1
Wykonawstwo zastępcze	229	13
Rozwiązanie odpisów na zapasy	6	5
Dotacje	0	256
Pozostałe	55	43
Razem	3 918	633

4.2.4. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Straty ze zbycia aktywów	0	6
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	0	6
Pozostałe koszty operacyjne:	411	1 461
Darowizny	2	0
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	85	1 055
Koszty postępowań spornych	32	339
Wykonawstwo zastępcze	229	13
Pozostałe	63	54
Razem	411	1 467

4.2.5. Przychody finansowe

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Przychody odsetkowe:	196	136
Odsetki od lokat bankowych	66	57
Odsetki od należności	130	79
Pozostałe przychody finansowe	88	179
Zysk na różnicach kursowych	23	0
Dyskonto pozycji długoterminowych	27	167
Pozostałe	38	12
Razem	284	315

4.2.6. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Koszty odsetkowe	561	934
Odsetki od kredytów	79	178
Odsetki od pożyczek	129	331
Odsetki od leasingów	331	382
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałych	22	43
Pozostałe koszty finansowe	50	146
Strata na różnicach kursowych	32	126
Dyskonto pozycji długoterminowych	7	0
Pozostałe	11	20
Razem	611	1 080

4.2.7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Podatek dochodowy bieżący	867	2
Podatek odroczony	-55	699
Obciążenie (uznanie) wyniku finansowego	812	701

Podatek dochodowy bieżący

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Zysk (strata) brutto	1 544	1 620
Różnica pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym :	1 955	-10 873
- różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania wynikające z kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych i przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych oraz dodatkowych przychodów i kosztów podatkowych	44 594	-10 873
- inne różnice (m.in. strata z lat ubiegłych)	-42 639	0
Dochód/Strata	3 499	-9 253
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	4 562	12
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19%	867	2
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
Podatek dochodowy bieżący	867	2

Podatek dochodowy według efektywnej stopy procentowej

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Zysk (strata) brutto	1 544	1 620
Podatek dochodowy według stawki 19%	293	308
Efekt podatkowego ujęcia:	360	-2 106
-Wykorzystania strat podatkowych z lat ubiegłych	8 102	0
-Kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	8 278	6 585
-Przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	-5 955	9 158
-Kosztów podatkowych nie będących kosztem bilansowym	5 774	-489
-Przychodów podatkowych nie będących przychodem bilansowym	3	-22
Aktualizacja wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego (strata br)	214	1 800
Podatek odroczony	-55	699
Podatek dochodowy wg efektywnej stopy podatkowej	812	701
efektywna stopa podatkowa	53%	43%

Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek do zapłaty	802	5

Podatek odroczony

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Stan podatku odroczonego na początek okresu	14 428	20 154
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:	51 584	45 815
Rezerwy na koszty i rozliczenia międzyokresowe bierne	28 050	25 292
Dyskonto należności	137	161
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	2 593	2 096
Odpisy aktualizujące	942	1 458
Gwarancje, ubezpieczenia rozliczane w czasie	1 561	1 778
Produkcja w toku podatkowa	11 916	14 254
Wycena kontraktów długoterminowych	6 067	496
Pozostałe	318	280
Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:	41 090	42 948
Wycena kontraktów długoterminowych	27 189	29 950
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	13 186	12 362
Dyskonto zobowiązań	715	627
Pozostałe	0	9
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi do rozliczenia w przyszłych okresach:	3 998	16 602
Straty podatkowe	3 998	16 602
Razem różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:	55 582	62 417
Razem różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:	41 090	42 948
Saldo podatku odroczonego na koniec okresu	14 492	19 469
Zmiana stanu podatku odroczonego, w tym:	64	-685
- odniesiony w dochód	55	-699
- odniesiony na kapitał własny	9	14

Podatek odroczony ujęty w kapitale wynika z wyliczenia podatku od zysków/strat aktuarialnych zaprezentowanych w pozostałych całkowitych dochodach.

4.2.8. Segmenty operacyjne

Podstawowy podział sprawozdawczości Grupy ZUE oparty jest na segmentach branżowych. W celu przedstawienia informacji w sposób pozwalający na właściwą ocenę rodzaju i skutków finansowych działań gospodarczych prowadzonych przez Grupę, zgodnie z wymaganiami MSSF 8, Zarząd ZUE wydzielił trzy zagregowane segmenty sprawozdawcze w ramach oferowanych usług:

- działalność budowlana,
- działalność projektowa,
- działalność handlowa.

Segmenty te spełniają łącznie poniższe zasady:

- dokonanie agregacji nie podważa podstawowych zasad i celu MSSF 8,
- segmenty wykazują podobną charakterystykę ekonomiczną,
- segmenty są podobne pod względem: charakteru produktów i usług, procesu produkcyjnego, klasy i typu odbiorców, metody dystrybucji produktów i usług.

Działalność budowlana, prowadzona przez ZUE, obejmuje budowę i kompleksową modernizację miejskich układów komunikacyjnych, budowę i kompleksową modernizację linii kolejowych, usługi w zakresie sieci energetycznych oraz energoelektroniki, obiektów inżynierskich.

Segment działalności projektowej w zakresie miejskich i kolejowych układów komunikacyjnych jest uzupełnieniem działalności budowlanej. Do tego segmentu Grupa zalicza kontrakty realizowane przez spółkę BPK Poznań.

Segment działalności handlowej w zakresie materiałów stosowanych przy budowie i remontach torowisk jest również uzupełnieniem działalności budowlanej. Do tego segmentu Grupa zalicza działalność prowadzoną przez spółkę Railway gft.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach są takie same jak zasady zaprezentowane w opisie znaczących zasad rachunkowości. Grupa rozlicza sprzedaż i transfery między segmentami w oparciu o bieżące ceny rynkowe, podobnie jak przy transakcjach ze stronami trzecimi.

Wyniki segmentów sprawozdawczych za I półrocze 2021 roku przedstawiają się następująco:

	Działalność budowlana	Działalność handlowa	Działalność projektowa	Wyłączenia	Razem Grupa
Przychody ze sprzedaży	332 237	30 530	4 911	-5 263	362 415
w tym:					
Przychody od klientów zewnętrznych	331 941	26 760	3 392	322	362 415
Sprzedaż między segmentami	296	3 770	1 519	-5 585	0
w tym:					
Przychody z tytułu umów o budowę	322 504	0	4 911	-1 200	326 215
Przychody ze świadczenia usług	3 572	52	0	-293	3 331
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i surowców	6 161	30 478	0	-3 770	32 869
Zysk brutto ze sprzedaży	7 657	1 502	994	-109	10 044
Przychody / koszty finansowe	-58	-238	-41	10	-327
Odsetki otrzymane	9	0	0	-7	2
Odsetki zapłacone	-629	-75	-10	8	-706
Zysk przed opodatkowaniem	1 772	100	-266	-62	1 544
Podatek dochodowy	665	14	145	-12	812
Zysk netto	1 107	86	-411	-50	732
Amortyzacja	6 054	9	80	0	6 143
Rzeczowe aktywa trwałe	62 316	24	121	41	62 502
Aktywa trwałe	170 395	475	840	-586	171 124
Aktywa razem	508 959	17 256	12 437	-7 394	531 258
Zobowiązania razem	354 195	16 231	12 401	-7 011	375 816

Grupa w I półroczu 2021 roku realizowała prace na terytorium Polski. Dodatkowo Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży materiałów za granicę do Rosji i Niemiec w kwocie 272 tys. PLN.

Wyniki segmentów sprawozdawczych za I półroczu 2020 roku przedstawiają się następująco:

	Działalność budowlana	Działalność handlowa	Działalność projektowa	Wyłączenia	Razem Grupa
Przychody ze sprzedaży	357 787	25 653	5 492	-6 513	382 419
w tym:					
Przychody od klientów zewnętrznych	355 485	21 996	4 938	0	382 419
Sprzedaż między segmentami	2 302	3 657	554	-6 513	0
w tym:					
Przychody z tytułu umów o budowę	349 827	0	5 492	-2 581	352 738
Przychody ze świadczenia usług	6 439	36	0	-271	6 204
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i surowców	1 521	25 617	0	-3 661	23 477
Zysk brutto ze sprzedaży	13 046	1 130	824	-241	14 759
Przychody / koszty finansowe	-312	-414	-58	19	-765
Odsetki otrzymane	19	0	0	-9	10
Odsetki zapłacone	-913	-134	-22	10	-1 059
Zysk przed opodatkowaniem	2 220	-232	-159	-209	1 620
Podatek dochodowy	726	22	-7	-40	701
Zysk netto	1 494	-254	-152	-169	919
Amortyzacja	6 606	1	93	-9	6 691
Rzeczowe aktywa trwałe	66 752	4	197	28	66 981
Aktywa trwałe	176 291	390	889	-347	177 223
Aktywa razem	473 906	13 117	18 159	-5 980	499 202
Zobowiązania razem	323 181	12 411	17 938	-5 628	347 902

Grupa w I półroczu 2020 roku realizowała prace na terytorium Polski. Dodatkowo Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży materiałów za granicę do Rosji i Niemiec w łącznej kwocie 449 tys. PLN.

4.3. Kontrakty, Rezerwy, Odpisy, Rozliczenia międzyokresowe bierne

4.3.1. Kontrakty budowlane

	Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
Aktywa (wybrane dane bilansowe)	197 978	185 048
- Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych	143 101	146 929
- Zaliczki przekazane na poczet realizowanych kontraktów	3 574	3 123
- Kaucje z tytułu umów o budowę zatrzymane przez odbiorców	11 964	12 886
- Zapasy	39 339	22 110
Pasywa (wybrane dane bilansowe)	223 984	159 805
- Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych	31 933	3 659
- Rezerwy na koszty kontraktów	96 717	64 169
- Zaliczki otrzymane na poczet realizowanych kontraktów	31 719	28 841
- Kaucje z tytułu umów o budowę zatrzymane dostawcom	37 905	38 214
- Rezerwy na naprawy gwarancyjne	18 338	16 850
- Rezerwy na przewidywane straty na kontraktach	7 372	8 072

4.3.2. Rezerwy

Zmiany z tytułu rezerw

Rezerwy (z tytułu)	01-01-2021	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Przekwalifikowanie	30-06-2021	Pozycja bilansu
Rezerwy długoterminowe:	16 497	2 071	97	44	-244	18 183	
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 411	403	0	44	0	1 770	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych (długoterminowe)
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	15 086	1 668	97	0	-244	16 413	Rezerwy długoterminowe
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0	0	Rezerwy długoterminowe
Rezerwy krótkoterminowe:	32 586	13 209	9 807	3 545	244	32 687	
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22 713	11 352	9 758	946	0	23 361	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych (krótkoterminowe)
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 764	0	40	43	244	1 925	Rezerwy krótkoterminowe
Rezerwa na stratę na kontraktach	8 072	1 856	0	2 556	0	7 372	Rezerwy krótkoterminowe
Pozostałe rezerwy	37	1	9	0	0	29	Rezerwy krótkoterminowe
Razem rezerwy:	49 083	15 280	9 904	3 589	0	50 870	

Rezerwa na naprawy gwarancyjne tworzona jest dla kontraktów budowlanych, dla których Grupa udzieliła gwarancji, w zależności od wartości przychodów. Wysokość rezerw może podlegać zmniejszeniu lub zwiększeniu, na podstawie prowadzonych przeglądów wykonanych robót budowlanych w kolejnych latach gwarancji.

Rozwiązanie rezerw na przewidywane straty na kontraktach wynika ze wzrostu zaawansowania prac na kontraktach. Wypadkową wzrostu zaawansowania prac są ponoszone koszty. Przy wzroście zaawansowania prac na projektach ze stratą, rezerwa na stratę jest sukcesywnie rozwiązywana.

Dane porównawcze:

Rezerwy (z tytułu)	01-01-2020	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Przekwalifikowanie	31-12-2020	Pozycja bilansu
Rezerwy długoterminowe:	14 541	4 200	272	877	-1 095	16 497	
Rezerwy na świadczenia pracownicze	2 092	196	0	877	0	1 411	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych (długoterminowe)
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	12 449	4 004	272	0	-1 095	15 086	Rezerwy długoterminowe
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0	0	Rezerwy długoterminowe
Rezerwy krótkoterminowe:	35 539	29 519	17 390	16 177	1 095	32 586	
Rezerwy na świadczenia pracownicze	19 597	22 425	17 275	2 034	0	22 713	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych (krótkoterminowe)
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 742	55	103	1 025	1 095	1 764	Rezerwy krótkoterminowe
Rezerwa na stratę na kontraktach	14 193	6 997	0	13 118	0	8 072	Rezerwy krótkoterminowe
Pozostałe rezerwy	7	42	12	0	0	37	Rezerwy krótkoterminowe
Razem rezerwy:	50 080	33 719	17 662	17 054	0	49 083	

4.3.3. Odpisy

Zmiany stanu odpisów

Odpisy (z tytułu)	01-01-2021	Utworzenie	Wykorzystanie	Odpisanie niewykorzystanych kwot	30-06-2021
Odpisy:	26 064	7 181	3 653	0	29 592
Odpisy na nieruchomości inwestycyjne	770	0	0	0	770
Odpisy na zapasy	191	0	6	0	185
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług w związku ze wzrostem ryzyka kredytowego	24 914	7 181	3 647	0	28 448
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług - początkowo na oczekiwane straty kredytowe	189	0	0	0	189
Razem odpisy:	26 064	7 181	3 653	0	29 592

Na pozycję Odpisów aktualizujących w związku ze wzrostem ryzyka kredytowego w kwocie 28 448 tys. PLN składają się w szczególności:

- wystawiane przez Grupę noty obciążeniowe za kary, odszkodowania i wykonawstwo zastępcze. Kwota ta ma charakter jedynie prezentacyjny, ponieważ noty te w momencie ich wystawienia nie stanowią przychodu Grupy,
- należności objęte sprawami sądowymi i egzekucyjnymi,
- należności wątpliwe.

Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości należności

Zmiana odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które wpłynęły na wynik finansowy to rozwiązanie odpisów w kwocie 573 tys. PLN oraz utworzenie odpisów w kwocie 85 tys. PLN. Pozostała kwota zmiany ma charakter jedynie prezentacyjny i wynika między innymi z wystawianych przez Grupę not obciążeniowych za kary i odszkodowania, które w momencie ich wystawienia nie stanowią przychodu Grupy.

Dane porównawcze:

Odpisy (z tytułu)	01-01-2020	Utworzenie	Wykorzystanie	Odpisanie niewykorzystanych kwot	31-12-2020
Odpisy:	21 045	7 672	1 436	1 217	26 064
Odpisy na nieruchomości inwestycyjne	1 770	0	0	1 000	770
Odpisy na zapasy	197	0	6	0	191
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług w związku ze wzrostem ryzyka kredytowego	18 889	7 672	1 430	217	24 914
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług - początkowy na oczekiwane straty kredytowe	189	0	0	0	189
Razem odpisy:	21 045	7 672	1 436	1 217	26 064

4.3.4. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
Rezerwy na koszty kontraktów	96 717	64 169
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne	1 305	1 448
Razem	98 022	65 617

4.4. Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

4.4.1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
Należności z tytułu dostaw i usług	161 426	170 035
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług w związku ze wzrostem ryzyka kredytowego	-28 448	-24 914
Odpis aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług - początkowy na oczekiwane straty kredytowe	-189	-189
Inne należności	4 333	4 290
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	137 122	149 222

W pozycji inne należności znajduje się ustanowione zabezpieczenie pod umowę o finansowanie w wysokości 4 000 tys. PLN.

Koncentracja należności z tytułu dostaw i usług (brutto) przekraczających 10% ogółu należności:

	Stan na	
	30-06-2021	31-12-2020
Kontrahent A	102 173	109 457

Koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona ze względu na dużą wiarygodność płatniczą kontrahenta wymienionego powyżej, która oceniana jest m.in. poprzez analizę jego sytuacji finansowej, jak również fakt spełnienia przez tego kontrahenta dodatkowych wymogów dotyczących rozliczania środków unijnych. Grupa realizuje kontrakty budowlane dla Kontrahenta A od wielu lat. Współwłaścicielem Kontrahenta A jest Skarb Państwa co dodatkowo podwyższa jego wiarygodność płatniczą. Wobec tego Zarząd ZUE uważa, że nie ma potrzeby tworzenia dodatkowych rezerw.

4.4.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na	Stan na
	30-06-2021	31-12-2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	73 408	131 382
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	5 326	3 475
Inne zobowiązania	239	216
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	78 973	135 073

4.5. Kredyty, pożyczki i leasing

4.5.1. Kredyty bankowe i pożyczki

	Stan na	Stan na
	30-06-2021	31-12-2020
Długoterminowe	0	4 443
Kredyty bankowe	0	0
Pożyczki otrzymane	0	4 443
Krótkoterminowe	12 708	13 108
Kredyty bankowe	3 550	3 950
Pożyczki otrzymane	9 158	9 158
Razem	12 708	17 551

Podsumowanie umów kredytowych i pożyczek na dzień 30 czerwca 2021 roku

Lp.	Bank	Opis	Kwota kredytu/pożyczki/ limitu wg umowy na dzień 30-06-2021	Wartość dostępnych kredytów i pożyczek na dzień 30-06-2021	Wykorzystanie na dzień 30-06-2021	Warunki oprocentowania	Przewidywany termin spłaty
1	mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	10 000	10 000	0	WIBOR ON + marża banku	lipiec 2021
2	mBank S.A. (i)	Umowa Ramowa	25 000		0	WIBOR 1M + marża banku	maj 2022
	w tym:	sublimit na gwarancje	25 000	25 000	0		
		kredyt obrotowy nieodnawialny	25 000	25 000	0		
3	Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	Umowa pożyczki	20 000	0	8 888	WIBOR 1M + marża banku	czerwiec 2022
4	BNP Paribas Bank Polska SA	Umowa wielocelowej linii kredytowej premium	65 000			WIBOR 1M + marża banku	lipiec 2022
	w tym:	sublimit na gwarancje	65 000	14 116	50 884		
		Kredyt w rachunku bieżącym	4 000	4 000	0		
5	mBank S.A.	Kredyt obrotowy	3 650	0	3 550	WIBOR 1M + marża banku	maj 2022
6	Magdalena Lis	Umowa pożyczki	270	0	270	WIBOR 3M + marża	nieokreślony
Razem wartość dostępnych kredytów i pożyczek w Grupie				39 000			
Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w Grupie					12 708		
Razem wykorzystanie na gwarancje w Grupie					50 884		

(i) Możliwość wykorzystania przez ZUE kwoty przyznanego w banku limitu zarówno na gwarancje bankowe jak i na kredyt obrotowy.

Zabezpieczenia i zobowiązania z tytułu zawartych umów kredytowych i pożyczek:

1. **Kredyt w rachunku bieżącym** – zabezpieczenie w postaci:
 - a) Zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych klienta prowadzonych przez Bank,
 - b) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych – maszynach i urządzeniach stanowiących własność Spółki,
 - c) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
 - d) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
2. **Umowa Ramowa** - zabezpieczenie w postaci:
 - a) Hipoteka umowna łączna do kwoty 35 420 tys. PLN na nieruchomości gruntowej położonej w Krakowie,
 - b) Przejęcie kwoty na zabezpieczenie na rzecz Banku z rachunku Kredytobiorcy, ustanawiane każdorazowo dla gwarancji z terminem ważności powyżej 36 miesięcy
 - c) Zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych klienta prowadzonych przez Bank,
 - d) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych – maszynach i urządzeniach stanowiących własność Spółki,
 - e) Oświadczenia o poddaniu się egzekucji,
 - f) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
3. **Umowa pożyczki** - zabezpieczenie w postaci:
 - a) Hipoteka umowna łączna do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomości położonej w Kościelisku,
 - b) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych – maszynach i urządzeniach stanowiących własność Spółki,
 - c) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej,
 - d) Potwierdzona cesja wierzytelności z kontraktów,
 - e) Weksel własny wraz z deklaracją wekslową,
 - f) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
4. **Umowa wielocelowej linii kredytowej premium** – zabezpieczenie w postaci:
 - a) Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
 - b) Cesja wierzytelności z kontraktu,
 - c) Gwarancja spłaty kredytu udzielona przez BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGP, w wysokości 80% udzielonego Kredytu, tj. w kwocie nie wyższej niż 52 mln PLN.
5. **Kredyt obrotowy** – zabezpieczenie w postaci:
 - a) Poręczenia ZUE,
 - b) Zastaw rejestrowy na zapasach,
 - c) Weksla in blanco wraz z deklaracją wekslową,
 - d) Oświadczenia o poddaniu się egzekucji,
 - e) Cesji praw z polisy ubezpieczeniowej,
 - f) Zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych spółki prowadzonych przez Bank.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w zakresie poszczególnych umów kredytowych Grupy nastąpiły następujące zmiany:

- mBank – Kredyt obrotowy (poz. 5) - w dniu 26 stycznia 2021 roku spółka zależna zawarła aneks do Umowy o kredyt obrotowy, który to wydłużył termin spłaty do 31 maja 2021 roku oraz ustalił nowy harmonogram spłaty.
- mBank – Umowa ramowa (poz. 2) – w dniu 3 marca 2021 roku Spółka dokonała, przed ostatecznym terminem wynikającym z harmonogramu, całkowitej spłaty kredytu udzielonego w dniu 10 czerwca 2020 roku.
- BNP Paribas – Umowa wielocelowej linii kredytowej premium (poz. 4) - w dniu 22 marca 2021 roku do Spółki wpłynął obustronnie podpisany aneks do Umowy wielocelowej linii kredytowej premium zawarty z BNP Paribas S.A. Aneks zwiększył przyznany Spółce limit do kwoty 65 mln PLN oraz dostosował ustanowione zabezpieczenie do aktualnego poziomu limitu. Okres kredytowania pozostał bez zmiany.
- mBank – Umowa Ramowa (poz. 2) - w dniu 31 maja 2021 roku Spółka podpisała aneks wydłużający termin zapadalności o rok.
- mBank – Kredyt obrotowy (poz. 5) – w dniu 31 maja 2021 roku Spółka zależna podpisała aneks wydłużający termin spłaty kredytu o rok oraz ustalił nowy harmonogram spłat.

Po dacie bilansowe nastąpiły następujące zmiany:

- mBank – Kredyt w rachunku bieżącym (poz. 1) – w dniu 6 lipca 2021 roku Spółka podpisała aneks wydłużający termin spłaty o rok.

Dane porównawcze:

Lp.	Bank	Opis	Kwota kredytu/pożyczki/ limitu wg umowy na dzień 31-12-2020	Wartość dostępnych kredytów i pożyczek na dzień 31-12-2020	Wykorzystanie na dzień 31-12-2020	Warunki oprocentowania	Przewidywany termin spłaty
1	mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	10 000	10 000	0	WIBOR ON + marża banku	lipiec 2021
2	mBank S.A. (i)	Umowa Ramowa	25 000		0	WIBOR 1M + marża banku	maj 2021
	w tym:	sublimit na gwarancje kredyt obrotowy nieodnawialny	21 600 3 400	21 600 3 400	0 0		
3	Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	Umowa pożyczki	20 000	0	13 333	WIBOR 1M + marża banku	czerwiec 2022
4	BNP Paribas Bank Polska SA	Umowa wielocelowej linii kredytowej premium	30 000			WIBOR 1M + marża banku	lipiec 2022
	w tym:	sublimit na gwarancje Kredyt w rachunku bieżącym	30 000 3 907	3 907 3 907	26 093 0		
5	mBank S.A.	Kredyt obrotowy	3 950	0	3 950	WIBOR 1M + marża banku	styczeń 2021
6	Magdalena Lis	Umowa pożyczki	268	0	268	WIBOR 3M + marża	nieokreślony
Razem wartość dostępnych kredytów i pożyczek w Grupie				17 307			
Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w Grupie					17 551		
Razem wykorzystanie na gwarancje w Grupie					26 093		

(i) Możliwość wykorzystania przez ZUE kwoty przyznanego w banku limitu zarówno na gwarancje bankowe jak i na kredyt obrotowy.

4.5.2. Leasing

Zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	12 559	12 020
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	8 257	9 130
Razem	20 816	21 150

W okresie sprawozdawczym Grupa nie zawarła umów na leasing zwrotny.

W okresie sprawozdawczym Grupa zawarła umowy leasingowe na łączną kwotę 4 852 tys. PLN oraz wykupiła przedmioty leasingu o łącznej wartości netto 2 145 tys. PLN.

4.6. Pozostałe noty do sprawozdania finansowego

4.6.1. Wartość firmy

Wartość firmy Przedsiębiorstwa Robót Komunikacyjnych w Krakowie S.A (PRK) powstała na skutek zakupu 85% akcji PRK i objęcia kontroli w 2010 roku. Rozliczenie nabycia Spółki PRK zostało przeprowadzone w oparciu o dane ze sprawozdania jednostkowego PRK na dzień 31 grudnia 2009 i została po raz pierwszy ujęta w Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej w 2010 roku.

Wartość firmy PRK w całości przypisana jest do segmentu działalności budowlanej.

Wartość firmy BPK Poznań powstała na skutek zakupu 830 udziałów BPK Poznań i objęcia kontroli w 2012 roku. Rozliczenie nabycia Spółki BPK Poznań zostało przeprowadzone w oparciu o dane ze sprawozdania jednostkowego BPK Poznań na dzień 31 marca 2012 i została po raz pierwszy ujęta w Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej w 2012 roku.

Wartość firmy BPK Poznań w całości przypisana jest do segmentu działalności projektowej.

Według kosztu	Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
Wartość firmy PRK	31 172	31 172
Wartość firmy BPK Poznań	1 474	1 474
Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości (BPK Poznań)	-1 474	-1 474
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	31 172	31 172

Test utraty wartości

Biorąc pod uwagę między innymi uwarunkowania zewnętrzne, mające wpływ na długotrwałe utrzymywanie się kapitalizacji Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej Grupa przeprowadza testy na utratę wartości. Wynik przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów, testów na utratę wartości wskazał brak ryzyka utraty bilansowej wartości aktywów Spółki. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa przeglądła założenia przyjęte do sporządzenia testu i stwierdziła, iż są one aktualne. Tym samym na dzień bilansowy nie występuje utrata wartości firmy. Grupa planuje przeprowadzić test na koniec roku.

4.6.2. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Łączna kwota nakładów inwestycyjnych w sprawozdaniu z przepływów finansowych wykazanych w okresie sprawozdawczym wyniosła 3 277 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku zobowiązania netto na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 248 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku zobowiązania netto na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 1 913 tys. PLN.

Główne inwestycje zrealizowane przez Grupę w okresie sprawozdawczym w zakresie rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych obejmowały m.in.:

- remonty generalne środków transportu (głównie wagonów) – 1 718 tys. PLN,
- nakłady na wdrożenie nowego systemu operacyjnego klasy ERP - 895 tys. PLN,
- zakup samochodów ciężarowych – 384 tys. PLN.

W I półroczu 2021 roku Grupa sprzedała rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej netto 261 tys. PLN, natomiast w I półroczu 2020 roku Grupa nie sprzedawała rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

4.6.3. Instrumenty finansowe

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe instrumentów finansowych Grupy w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań wg stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku.

Stan na 30 czerwca 2021 roku

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez:		Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
		Wynik finansowy	Inne całkowite dochody		
Kaucje z tytułu umów o budowę (przed dyskontem)	12 679	0	0	0	39 895
Należności z tytułu dostaw i usług	161 426	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	36
Pożyczki udzielone	306	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 892	0	0	0	0
Pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0	0	12 708
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	20 816
Zobowiązania z tytułu leasingu powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0	0	355
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0	73 408
Razem	199 303	0	0	0	147 218

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonała zmian w klasyfikacji instrumentów finansowych oraz nie miały miejsca przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

Stan na 31 grudnia 2020 roku

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez:		Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
		Wynik finansowy	Inne całkowite dochody		
Kaucje z tytułu umów o budowę (przed dyskontem)	13 569	0	0	0	40 197
Należności z tytułu dostaw i usług	170 035	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	36
Pożyczki udzielone	450	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 487	0	0	0	0
Pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0	0	17 551
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	21 150
Zobowiązania z tytułu leasingu powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0	0	366
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0	131 382
Razem	207 541	0	0	0	210 682

W okresie porównawczym Grupa nie dokonała zmian w klasyfikacji instrumentów finansowych oraz nie miały miejsca przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

4.6.4. Transakcje z jednostkami powiązanymi

	Należności		Zobowiązania	
	Stan na		Stan na	
	30-06-2021	31-12-2020	30-06-2021	31-12-2020
RTI	0	0	0	0
RTI Germany	0	0	0	0
Wiesław Nowak	2	0	0	0
Ogółem	3	0	0	0

	Przychody		Zakupy	
	Okres zakończony		Okres zakończony	
	30-06-2021	30-06-2020	30-06-2021	30-06-2020
RTI	2	2	0	0
RTI Germany	0	0	0	0
Wiesław Nowak	2	0	0	0
Ogółem	4	2	0	0

	Pożyczki udzielone		Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek	
	Stan na		Okres zakończony	
	30-06-2021	31-12-2020	30-06-2021	30-06-2020
RTI	10	10	0	0
RTI Germany	11	155	0	0
Wiesław Nowak	0	0	0	0
Ogółem	21	165	0	0

W okresie sprawozdawczym ZUE oraz jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

W okresie sprawozdawczym ZUE dokonywała transakcji sprzedaży do RTI w zakresie wynajmu pomieszczeń na podstawie umowy najmu lokalu użytkowego zawartej w dniu 31 grudnia 2015 roku.

W okresie sprawozdawczym, pomiędzy ZUE a RTI Germany zostało zrealizowane porozumienie wraz z aneksem dotyczące częściowego umorzenia pożyczek w kwocie 25 tys. EUR oraz wydłużenia terminu spłaty do 20 grudnia 2021 roku dla pozostałej kwoty. Po dniu bilansowym, w dniu 3 sierpnia 2021 roku pożyczka została spłacona i rozliczona w całości.

Po dniu bilansowym, na mocy aktu notarialnego z dnia 12 lipca 2021 roku ZUE objęła 400 nowoutworzonych udziałów RTI o łącznej wartości nominalnej 20 tys. PLN. Udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym.

Po dniu bilansowym, w dniu 3 sierpnia 2021 roku pożyczka pomiędzy ZUE a RTI z dnia 22 lipca 2020 roku została spłacona w całości.

Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Zarząd	3 338	2 987
Prokurent	225	378
Rada Nadzorcza	133	133
Razem	3 696	3 498

W pozycji Rada Nadzorcza prezentowane są wyłącznie wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W 2020 roku Spółka w nocy prezentowała dodatkowo wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę członków Rady Nadzorczej. W celu poprawy czytelności sprawozdania finansowego skorygowano kwotę w nocy za 2020 rok o wynagrodzenie z umowy o pracę.

4.6.5. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu

Opis spraw sądowych został szczegółowo zaprezentowany w Sprawozdaniu Zarządu ZUE S.A. z Działalności Grupy Kapitałowej ZUE za I półrocze 2021 roku.

Toczące się postępowania sądowe nie wpłynęły istotnie na niniejsze sprawozdanie finansowe.

4.6.6. Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Grupa na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku nie rozpoznała istotnych i policzalnych ryzyk podatkowych.

4.6.7. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Aktywa warunkowe

	Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
gwarancje	91 975	99 913
poręczenia	59	60
weksle	746	822
Razem	92 780	100 795

Aktywa warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń obejmują wystawione przez banki i towarzystwa ubezpieczeniowe na rzecz spółek Grupy gwarancje, które stanowią zabezpieczenie roszczeń spółek Grupy w stosunku do tych podmiotów z tytułu podwykonawstwa usług budowlanych oraz na zabezpieczenie zwrotu udzielonych zaliczek.

Spółka otrzymała także weksle od podwykonawców, które stanowią zabezpieczenie roszczeń ZUE w stosunku do tych podmiotów z tytułu podwykonawstwa usług budowlanych oraz na zabezpieczenie zwrotu udzielonych zaliczek.

Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
gwarancje	527 669	547 326
poręczenia	15 854	15 056
weksle	319 175	333 682
hipoteki	81 529	81 529
zastawy	151 895	171 161
Razem	1 096 122	1 148 754

Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji na rzecz innych jednostek to przede wszystkim gwarancje wadialne, należytego wykonania i usunięcia wad i usterek, zwrotu zaliczki, wystawione przez towarzystwa ubezpieczeniowe i banki na rzecz kontrahentów Spółki na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Spółki, głównie z tytułu umów budowlanych oraz handlowych. Towarzystwom Ubezpieczeniowym i Bankom przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec Grupy.

Zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń stanowią zabezpieczenie kredytów i gwarancji, które ZUE jako spółka dominująca w Grupie poręczyła za spółki z Grupy na rzecz Banków i Towarzystw Ubezpieczeniowych.

Wystawione weksle własne stanowią zabezpieczenie spłaty zobowiązań wobec Banków, leasingodawców oraz wobec strategicznych klientów.

Hipoteki stanowią dodatkowe zabezpieczenie umowy kredytowej zawartej z mBank S.A., umowy ubezpieczeniowej zawartej z PZU S.A., umowy pożyczki zawartej z ARP.

Zastawy Rejestrowe ustanowione zostały w celu zabezpieczenia umów podpisanych z Bankami: BNP Paribas Bank Polska S.A., PEKAO S.A., mBank S.A. oraz zabezpieczenie pożyczki z ARP. Przedmiotami zastawów rejestrowych są m.in. wagony, palownica, pociąg sieciowy, lokomotywa, profilarka.

Poza zastawami rejestrowymi ustanowiono także zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych Kredytobiorcy na zabezpieczenie umów zawartych przez Spółkę z mBank S.A.

4.6.8. Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku nie było istotnych umów zawartych w związku z realizacją nakładów inwestycyjnych w rzeczowe aktywa trwałe.

4.6.9. Działalność zaniechana

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

4.7. Pozostałe noty objaśniające

4.7.1. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Oświadczenie o zgodności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy zastosowaniu regulacji MSR 34 mających zastosowanie na 30 czerwca 2021 roku w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku sporządzone zostało zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Standardy i Interpretacje zastosowane po raz pierwszy w okresie sprawozdawczym

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w 2021 roku:

- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7 oraz MSSF 16: reforma wskaźnika referencyjnego stóp procentowych (IBOR)** (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania).

Zdaniem Grupy zmiany do standardów oraz interpretacje wskazane powyżej nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i Interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wystąpiły standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania** rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),

- **Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”** – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych (mające zastosowanie do transakcji połączeń, które będą miały miejsce w okresach sprawozdawczych, rozpoczynających się po 1 stycznia 2022 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **Roczny program poprawek 2018-2020** - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania).

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

Następujące zmiany do istniejących standardów lub nowe standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE:

- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”: Ulgi w czynszach związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021**, opublikowano dnia 31 marca 2021 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiana do MSSF 16 „Leasing”: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19**, opublikowano dnia 28 maja 2020 roku, (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2021 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **Roczny program poprawek 2018-2020** - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing” (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **Zmiany do MSR 1: „Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe”** (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce** - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – definicja wartości szacunkowych (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), decyzją UE nie zostanie zatwierdzony,
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 „Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem”** (termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony).

4.7.2. Istotne zasady rachunkowości

4.7.2.1. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Najistotniejszym czynnikiem mającym wpływ na kontynuację działalności Grupy Kapitałowej ZUE jest sytuacja finansowa Jednostki Dominującej. Kluczowymi czynnikami mającymi wpływ na kontynuację działalności Grupy Kapitałowej ZUE są m.in: płynność, odpowiedni portfel zleceń, sytuacja rynkowa.

Analizując sytuację finansową Grupy należy zwrócić uwagę na następujące elementy: w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku Grupa rozpoznała 362,4 mln PLN przychodów ze sprzedaży i 10 mln PLN zysku brutto ze sprzedaży. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa prezentuje 356,8 mln PLN aktywów obrotowych razem, w tym 137,1 mln PLN należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności i ok. 24,9 mln PLN środków pieniężnych. Grupa ZUE na dzień bilansowy posiada portfel zamówień o wartości ok. 1 226 mln PLN. Grupa jest w trakcie pozyskiwania nowych kontraktów.

Z uwagi na powyższe, Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego istotnych zagrożeń w zakresie możliwości kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, nie wystąpiły przesłanki ekonomiczne ani nie zostały podjęte decyzje strategiczne i tym samym oświadcza, że niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć w przyszłości.

4.7.2.2. Podstawa sporządzania

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa zastosowała regulacje zawarte w MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” stosując te same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

4.7.2.3. Porównywalność danych finansowych

Nie dokonano zmian prezentacyjnych danych finansowych w okresach porównywalnych, z wyjątkiem poniżej opisanych.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka zaprezentowała w pasywach odrębną pozycję bilansową „Zobowiązania z tytułu leasingu powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży”, poprzednio ujęte w zobowiązaniach z tytułu leasingu.

Poniżej przedstawiono wpływ zmian na jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej:

	Przekształcone	Zatwierdzone	Wpływ zmian
	Stan na 31-12-2020	Stan na 31-12-2020	
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Aktywa trwałe razem	168 539	168 539	0
Aktywa obrotowe			
Aktywa obrotowe	353 094	353 094	0
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 340	3 340	0
Aktywa obrotowe razem	356 434	356 434	0
Aktywa razem	524 973	524 973	0
PASYWA			
Kapitał własny			
Razem kapitał własny	154 649	154 649	0
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	12 020	12 386	-366
Zobowiązania długoterminowe razem	51 910	52 276	-366
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania krótkoterminowe razem	318 048	318 048	0
Zobowiązania z tytułu leasingu powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	366	0	366
Zobowiązania razem	370 324	370 324	0
Pasywa razem	524 973	524 973	0

4.7.2.4. Stosowane zasady rachunkowości

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy ZUE sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę został przedstawiony w jej sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Niniejsze półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym ZUE oraz rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej.

4.7.3. Podstawy szacowania niepewności

Sporządzenie informacji finansowych zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Wielkości szacunkowe dotyczą m. in.:

Utraty wartości wartości firmy (nota nr 4.6.1.)

Okresów użytkowania ekonomicznego aktywów trwałych

Odpisów z tytułu utraty wartości należności (nota nr 4.3.3.)

Rezerw (nota nr 4.3.2.)

Wycen długoterminowych kontraktów budowlanych (nota nr 4.3.1.)

Odroczonego podatku dochodowego (nota nr 4.2.7.)

Aktywów oraz zobowiązań warunkowych (nota nr 4.6.7.)

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi (nota 4.6.6.)

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w wielkościach szacunkowych w obszarze rozliczania kontraktów budowlanych metodą szacowanego stopnia zaawansowania usługi - na zmianę miała wpływ przeprowadzona rewizja budżetów na realizowanych kontraktach budowlanych, w wyniku której zmianie uległ planowany budżet przychodów i kosztów realizowanych kontraktów. Zmiany te nie wpłynęły w sposób istotny na wyniki Grupy w okresie sprawozdawczym.



ZUE S.A.

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 ROKU**

Kraków, 18 sierpnia 2021

IV. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZUE S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Działalność kontynuowana	Nota nr	Okres 6 miesięcy	Okres 6 miesięcy
		zakończony	zakończony
		30-06-2021	30-06-2020
Przychody ze sprzedaży	2.1.1.	332 237	357 787
Koszt własny sprzedaży	2.1.2.	324 580	344 741
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		7 657	13 046
Koszty zarządu	2.1.2.	9 360	9 426
Pozostałe przychody operacyjne	2.1.3.	3 896	299
Pozostałe koszty operacyjne	2.1.4.	363	1 387
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 830	2 532
Przychody finansowe	2.1.5.	420	496
Koszty finansowe	2.1.6.	478	808
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 772	2 220
Podatek dochodowy	2.1.7.	665	726
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 107	1 494
Zysk (strata) netto		1 107	1 494
Pozostałe całkowite dochody netto			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		61	-60
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		61	-60
Pozostałe całkowite dochody netto razem		61	-60
Suma całkowitych dochodów		1 168	1 434
Liczba akcji		23 030 083	23 030 083
Zysk (strata) netto przypadająca na akcję (w złotych) (podstawowy i rozwodniony)		0,05	0,06
Całkowity dochód (strata) ogółem na akcję (w złotych)		0,05	0,06

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota nr	Dane przekształcone	
		Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		62 316	63 380
Nieruchomości inwestycyjne		6 311	6 497
Wartości niematerialne		2 921	2 047
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		43 857	41 675
Wartość firmy	2.5.1.	31 172	31 172
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		221	221
Kaucje z tytułu umów o budowę		9 090	8 472
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2.1.7.	14 507	14 296
Pożyczki udzielone		0	22
Aktywa trwałe razem		170 395	167 782
Aktywa obrotowe			
Zapasy		39 339	22 110
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2.3.1.	127 245	141 335
Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych	2.2.1.	134 149	138 371
Kaucje z tytułu umów o budowę		2 504	4 042
Zaliczki		4 143	3 692
Bieżące aktywa podatkowe	2.1.7.	0	0
Pożyczki udzielone		3 692	1 702
Pozostałe aktywa		1 154	462
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		22 794	20 230
Aktywa obrotowe		335 020	331 944
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		3 544	3 544
Aktywa obrotowe razem		338 564	335 488
Aktywa razem		508 959	503 270
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		5 758	5 758
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		93 837	93 837
Akcje własne		-2 690	-2 690
Zyski zatrzymane		57 859	56 691
Razem kapitał własny		154 764	153 596
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2.4.1.	0	4 443
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	2.4.2.	12 472	11 925
Kaucje z tytułu umów o budowę		19 059	17 841
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 698	1 358
Rezerwy długoterminowe	2.2.2.	15 961	14 670
Zobowiązania długoterminowe razem		49 190	50 237
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2.3.2.	70 092	127 583
Rozliczenia międzyokresowe bierne	2.2.4.	94 169	61 490
Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych	2.2.1.	31 834	3 310
Kaucje z tytułu umów o budowę		17 288	18 911
Zaliczki		31 619	28 741
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2.4.1.	8 888	8 890
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	2.4.2.	8 188	9 051
Pozostałe zobowiązania finansowe		36	36
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		32 256	31 188
Bieżące zobowiązania podatkowe	2.1.7.	802	0
Rezerwy krótkoterminowe	2.2.2.	9 478	9 871
Zobowiązania krótkoterminowe razem		304 650	299 071
Zobowiązania z tytułu leasingu powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		355	366
Zobowiązania razem		354 195	349 674
Pasywa razem		508 959	503 270

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny	
Stan na	1 stycznia 2021 roku	5 758	93 837	-2 690	56 691	153 596
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata)	0	0	0	1 107	1 107	1 107
Pozostałe całkowite dochody netto	0	0	0	61	61	61
Stan na	30 czerwca 2021 roku	5 758	93 837	-2 690	57 859	154 764
Stan na	1 stycznia 2020 roku	5 758	93 837	-2 690	52 386	149 291
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata)	0	0	0	1 494	1 494	1 494
Pozostałe całkowite dochody netto	0	0	0	-60	-60	-60
Stan na	30 czerwca 2020 roku	5 758	93 837	-2 690	53 820	150 725
Stan na	1 stycznia 2020 roku	5 758	93 837	-2 690	52 386	149 291
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Koszty emisji akcji	0	0	0	0	0	0
Wykup akcji	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata)	0	0	0	4 362	4 362	4 362
Pozostałe całkowite dochody netto	0	0	0	-57	-57	-57
Stan na	31 grudnia 2020 roku	5 758	93 837	-2 690	56 691	153 596

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2021	Okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020
PRZEPIŃY SRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	1 772	2 220
Korekty o:		
Amortyzację	6 054	6 606
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	-85	-9
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	294	739
Zysk / (strata) ze zbycia inwestycji	-130	6
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	7 905	9 562
Zmiana stanu należności oraz kaucji z tytułu umów o budowę	15 009	92 343
Zmiana stanu zapasów	-17 230	-6 625
Zmiana stanu rezerw oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2 357	1 062
Zmiana stanu zobowiązań oraz kaucji z tytułu umów o budowę	-57 968	-65 224
Zmiana stanu wyceny kontraktów budowlanych	32 746	-48 806
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	32 679	25 423
Zmiana stanu zaliczek	2 427	-2 795
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-693	-148
Inne korekty	109	0
Zapłacony / (zwrócony) podatek dochodowy	-65	-2
SRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	17 276	4 790
PRZEPIŃY SRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	432	7
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 261	-3 846
Pożyczki udzielone	-2 000	-617
Spłata pożyczek udzielonych	78	54
Odsetki otrzymane	9	19
SRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-4 742	-4 383
PRZEPIŃY SRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 400	0
Spłaty kredytów i pożyczek	-7 845	-2 222
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-4 981	-6 166
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	-500	-548
Pozostałe odsetki zapłacone	-129	-365
PRZEPIŃY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-10 055	-9 301
PRZEPIŃY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	2 479	-8 894
Różnice kursowe netto	85	9
SRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK OKRESU	20 230	27 979
SRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU, w tym:	22 794	19 094
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 034	611

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego ZUE

1. Informacje ogólne

1.1. Przedmiot działalności ZUE

Przedmiot działalności ZUE nie uległ zmianie.

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Informacje finansowe

2.1. Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów

2.1.1. Przychody

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Przychody z tytułu umów o budowę	322 504	349 827
Przychody ze świadczenia usług	3 572	6 439
Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i surowców	6 161	1 521
Razem	332 237	357 787

W pozycji przychody z tytułu umów o budowę Spółka ujmuje przychody z działalności budowlanej. Przychody realizowane są na podstawie umów, rozliczanych w oparciu o zużyty czas i nakłady. Usługi realizowane w ramach umów o budowę przekazywane są bezpośrednio klientowi w miarę wykonania prac.

Spółka w okresie sprawozdawczym realizowała prace na terytorium Polski.

Największy udział w przychodach stanowiły kontrakty budowlane długoterminowe.

Całość przychodów Spółka prezentuje w jednym segmencie sprawozdawczym: działalność budowlana.

Koncentracja przychodów przekraczających 10% ogółu przychodów ze sprzedaży

	Okres zakończony	
	30-06-2021	30-06-2020
Kontrahent A	295 887	267 610

2.1.2. Koszty działalności operacyjnej

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Zmiana stanu produktów	-3 593	-1 662
Amortyzacja	6 054	6 606
Zużycie materiałów i energii, w tym:	61 532	76 284
- zużycie materiałów	58 360	73 126
- zużycie energii	3 172	3 158
Usługi obce	202 323	209 426
Koszty świadczeń pracowniczych	57 539	53 728
Podatki i opłaty	797	755
Pozostałe koszty	5 938	7 938
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 350	1 092
Razem	333 940	354 167

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Koszt własny sprzedaży	324 580	344 741
Koszty zarządu	9 360	9 426
Razem	333 940	354 167

Amortyzacja

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 225	5 608
Amortyzacja praw do użytkowania aktywów	1 618	697
Amortyzacja wartości niematerialnych	21	45
Amortyzacja inwestycji w nieruchomości	190	256
Razem	6 054	6 606

2.1.3. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Zyski ze zbycia aktywów	155	0
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	155	0
Pozostałe przychody operacyjne	3 741	299
Odszkodowania, kary	2 882	163
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	573	104
Zwrot kosztów postępowań sądowych	16	1
Wykonawstwo zastępcze	229	13
Rozwiązanie odpisów na zapasy	6	5
Pozostałe	35	13
Razem	3 896	299

2.1.4. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Straty ze zbycia aktywów:	0	6
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	0	6
Pozostałe koszty operacyjne:	363	1 381
Darowizny	2	0
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	83	1 037
Koszty postępowań spornych	28	331
Wykonawstwo zastępcze	229	13
Pozostałe	21	0
Razem	363	1 387

2.1.5. Przychody finansowe

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Przychody odsetkowe:	202	145
Odsetki od lokat bankowych	66	56
Odsetki od pożyczek	18	10
Odsetki od należności	118	79
Pozostałe przychody finansowe:	218	351
Zysk na różnicach kursowych	23	0
Dyskonto pozycji długoterminowych	27	164
Poręczenia finansowe	134	175
Pozostałe	34	12
Razem	420	496

2.1.6. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Koszty odsetkowe:	478	782
Odsetki od kredytów	4	37
Odsetki od pożyczek	126	328
Odsetki od leasingów	329	377
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałych	19	40
Pozostałe koszty finansowe:	0	26
Strata na różnicach kursowych	0	9
Pozostałe	0	17
Razem	478	808

2.1.7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Podatek dochodowy bieżący	867	2
Podatek odroczony	-202	724
Obciążenie (uznanie) wyniku finansowego	665	726

Podatek dochodowy bieżący

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Zysk (strata) brutto	1 772	2 220
Różnica pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym :	2 790	-11 057
- różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania wynikające z kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych i przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych oraz dodatkowych przychodów i kosztów podatkowych	45 230	-11 057
- inne różnice (m.in. strata z lat ubiegłych)	-42 440	0
Dochód/Strata	4 562	-8 837
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	4 562	12
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19%	867	2
Podatek dochodowy bieżący	867	2

Podatek dochodowy według efektywnej stopy podatkowej

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Zysk (strata) brutto	1 772	2 220
Podatek dochodowy według stawki 19%	337	422
Efekt podatkowego ujęcia:	530	-2 101
-Wykorzystania strat podatkowych z lat ubiegłych	8 064	0
-Kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	8 140	6 766
-Przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	-6 090	9 332
-Kosztów podatkowych nie będących kosztem bilansowym	5 639	-502
-Przychodów podatkowych nie będących przychodem bilansowym	3	-37
Aktualizacja wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego (strata br.)	0	1 681
Podatek odroczony	-202	724
Podatek dochodowy wg efektywnej stopy podatkowej	665	726
efektywna stopa podatkowa	38%	33%

Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek do zapłaty	802	0

Podatek odroczony

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Stan podatku odroczonego na początek okresu	14 296	19 954
Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:	49 940	43 773
Rezerwy na koszty i rozliczenia międzyokresowe bierne	27 013	24 042
Dyskonto należności	130	154
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	2 563	2 052
Odpisy aktualizujące	620	1 136
Gwarancje, ubezpieczenia rozliczane w czasie	1 561	1 775
Produkcja w toku podatkowa	11 661	13 768
Wycena kontraktów długoterminowych	6 048	433
Pozostałe	344	413
Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:	39 255	40 699
Wycena kontraktów długoterminowych	25 488	27 764
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	13 078	12 356
Dyskonto zobowiązań	689	570
Pozostałe	0	9
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi do rozliczenia w przyszłych okresach:	3 822	16 170
Straty podatkowe	3 822	16 170
Razem różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:	53 762	59 943
Razem różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:	39 255	40 699
Saldo podatku odroczonego na koniec okresu	14 507	19 244
Zmiana stanu podatku odroczonego, w tym:	211	-710
- odniesiony w dochód	202	-724
- odniesiony na kapitał własny	9	14

Podatek odroczony ujęty w kapitale wynika z wyliczenia podatku od zysków/strat aktuarialnych zaprezentowanych w pozostałych całkowitych dochodach.

2.1.8. Segmenty operacyjne

Podstawowy podział sprawozdawczości ZUE oparty jest na segmentach branżowych. Analizując obszary działalności w oparciu o zasady agregacji zgodnie z MSSF 8.12, Spółka wyróżniła jeden zagregowany segment sprawozdawczy: działalność budowlana.

Organizacja i zarządzanie ZUE odbywa się w obszarze wymienionego powyżej segmentu. Spółka stosuje jednolitą politykę rachunkowości dla wszystkich obszarów działalności w ramach wydzielonego segmentu inżynierskich usług budowlano-montażowych.

2.2. Kontrakty, Rezerwy, Odpisy, Rozliczenia międzyokresowe bierne

2.2.1. Kontrakty budowlane

	Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
Aktywa (wybrane dane bilansowe)	189 225	176 687
- Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych	134 149	138 371
- Zaliczki przekazane na poczet realizowanych kontraktów	4 143	3 692
- Kaucje z tytułu umów o budowę zatrzymane przez odbiorców	11 594	12 514
- Zapasy	39 339	22 110
Pasywa (wybrane dane bilansowe)	218 314	153 610
- Wycena długoterminowych kontraktów budowlanych	31 834	3 310
- Rezerwy na koszty kontraktów	93 075	60 266
- Zaliczki otrzymane na poczet realizowanych kontraktów	31 619	28 741
- Kaucje z tytułu umów o budowę zatrzymane dostawcom	36 347	36 752
- Rezerwy na naprawy gwarancyjne	17 853	16 366
- Rezerwy na przewidywane straty na kontraktach	7 586	8 175

2.2.2. Rezerwy

Zmiany z tytułu rezerw

Rezerwy (z tytułu)	01-01-2021	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Przekwalifikowanie	30-06-2021	Pozycja bilansu
Rezerwy długoterminowe:	16 028	2 009	97	44	-237	17 659	
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 358	384	0	44	0	1 698	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych (długoterminowe)
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	14 670	1 625	97	0	-237	15 961	Rezerwy długoterminowe
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0	0	Rezerwy długoterminowe
Rezerwy krótkoterminowe:	31 567	12 724	9 468	3 417	237	31 643	
Rezerwy na świadczenia pracownicze	21 696	10 874	9 461	944	0	22 165	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych (krótkoterminowe)
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 696	0	7	34	237	1 892	Rezerwy krótkoterminowe
Rezerwa na stratę na kontraktach	8 175	1 850	0	2 439	0	7 586	Rezerwy krótkoterminowe
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0	0	Rezerwy krótkoterminowe
Razem rezerwy:	47 595	14 733	9 565	3 461	0	49 302	

Rezerwa na naprawy gwarancyjne tworzona jest dla kontraktów budowlanych, dla których Spółka udzieliła gwarancji, w zależności od wartości przychodów. Wysokość rezerw może podlegać zmniejszeniu lub zwiększeniu, na podstawie prowadzonych przeglądów wykonanych robót budowlanych w kolejnych latach gwarancji.

Rozwiązanie rezerw na przewidywane straty na kontraktach wynika ze wzrostu zaawansowania prac na kontraktach. Wypadkową wzrostu zaawansowania prac są ponoszone koszty. Przy wzroście zaawansowania prac na projektach ze stratą, rezerwa na stratę jest sukcesywnie rozwiązywana.

Dane porównawcze:

Rezerwy (z tytułu)	01-01-2020	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Przekwalifikowanie	31-12-2020	Pozycja bilansu
Rezerwy długoterminowe:	13 276	4 038	272	0	-1 014	16 028	
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 200	158	0	0	0	1 358	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych (długoterminowe)
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	12 076	3 880	272	0	-1 014	14 670	Rezerwy długoterminowe
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0	0	Rezerwy długoterminowe
Rezerwy krótkoterminowe:	34 638	27 907	15 937	16 055	1 014	31 567	
Rezerwy na świadczenia pracownicze	18 429	20 891	15 834	1 790	0	21 696	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych (krótkoterminowe)
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 699	55	103	969	1 014	1 696	Rezerwy krótkoterminowe
Rezerwa na stratę na kontraktach	14 510	6 961	0	13 296	0	8 175	Rezerwy krótkoterminowe
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0	0	Rezerwy krótkoterminowe
Razem rezerwy:	47 914	31 945	16 209	16 055	0	47 595	

2.2.3. Odpisy

Zmiany stanu odpisów

Odpisy (z tytułu)	01-01-2021	Utworzenie	Wykorzystanie	Odpisanie niewykorzystanych kwot	30-06-2021
Odpisy:	24 924	7 152	3 644	0	28 432
Odpisy na nieruchomości inwestycyjne	770	0	0	0	770
Odpisy na zapasy	190	0	6	0	184
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług w związku ze wzrostem ryzyka kredytowego	23 834	7 152	3 638	0	27 348
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług - początkowy na oczekiwane straty kredytowe	130	0	0	0	130
Razem odpisy:	24 924	7 152	3 644	0	28 432

Na pozycję Odpisów aktualizujących w związku ze wzrostem ryzyka kredytowego w kwocie 27 348 tys. PLN składają się w szczególności:

- ✓ wystawiane przez Spółkę noty obciążeniowe za kary, odszkodowania i wykonawstwo zastępcze. Kwota ta ma charakter jedynie prezentacyjny, ponieważ noty te w momencie ich wystawienia nie stanowią przychodu Spółki,
- ✓ należności objęte sprawami sądowymi i egzekucyjnymi,
- ✓ należności wątpliwe.

Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości należności

Zmiana odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które wpłynęły na wynik finansowy to rozwiązanie odpisów w kwocie 573 tys. PLN oraz utworzenie odpisów w kwocie 83 tys. PLN. Pozostała kwota zmiany ma charakter jedynie prezentacyjny i wynika między innymi z wystawianych przez ZUE not obciążeniowych za kary i odszkodowania, które w momencie ich wystawienia nie stanowią przychodu Spółki.

Dane porównawcze:

Odpisy (z tytułu)	01-01-2020	Utworzenie	Wykorzystanie	Odpisanie niewykorzystanych kwot	31-12-2020
Odpisy:	19 901	7 654	1 414	1 217	24 924
Odpisy na nieruchomości inwestycyjne	1 770	0	0	1 000	770
Odpisy na zapasy	196	0	6	0	190
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług w związku ze wzrostem ryzyka kredytowego	17 805	7 654	1 408	217	23 834
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług - początkowy na oczekiwane straty kredytowe	130	0	0	0	130
Razem odpisy:	19 771	7 654	1 414	1 217	24 924

2.2.4. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
Rezerwy na koszty kontraktów	93 075	60 266
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne	1 094	1 224
Razem	94 169	61 490

2.3. Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

2.3.1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
Należności z tytułu dostaw i usług	150 462	161 016
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług w związku ze wzrostem ryzyka kredytowego	-27 348	-23 834
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług - początkowy na oczekiwane straty kredytowe	-130	-130
Inne należności	4 261	4 283
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	127 245	141 335

W pozycji inne należności znajduje się ustanowione zabezpieczenie pod umowę o finansowanie w wysokości 4 000 tys. PLN.

Koncentracja należności z tytułu dostaw i usług (brutto) przekraczających 10% ogółu należności:

	Stan na	
	30-06-2021	31-12-2020
Kontrahent A	102 171	109 388

Koncentracja ryzyka kredytowego jest ograniczona ze względu na dużą wiarygodność płatniczą kontrahenta wymienionego powyżej, która oceniana jest m.in. poprzez analizę jego sytuacji finansowej, jak również fakt spełnienia przez tego kontrahenta dodatkowych wymogów dotyczących rozliczania środków unijnych. Spółka realizuje kontrakty budowlane dla Kontrahenta A od wielu lat. Współwłaścicielem Kontrahenta A jest Skarb Państwa co dodatkowo podwyższa jego wiarygodność płatniczą. Wobec tego Zarząd ZUE uważa, że nie ma potrzeby tworzenia dodatkowych rezerw.

2.3.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	65 437	124 687
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	4 427	2 680
Inne zobowiązania	228	216
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	70 092	127 583

2.4. Kredyty, pożyczki i leasing

2.4.1. Kredyty bankowe i pożyczki

	Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
Długoterminowe	0	4 443
Kredyty bankowe	0	0
Pożyczki otrzymane	0	4 443
Krótkoterminowe	8 888	8 890
Kredyty bankowe	0	0
Pożyczki otrzymane	8 888	8 890
Razem	8 888	13 333

Podsumowanie umów kredytowych i pożyczek na dzień 30 czerwca 2021 roku

Lp.	Bank	Opis	Kwota kredytu/ pożyczki/ limitu wg umowy na dzień 30-06-2021	Wartość dostępnych kredytów i pożyczek na dzień 30-06-2021	Wykorzystanie na dzień 30-06-2021	Warunki oprocentowania	Przewidywany termin spłaty
1	mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	10 000	10 000	0	WIBOR ON + marża banku	lipiec 2021
2	mBank S.A. (i)	Umowa Ramowa	25 000		0	WIBOR 1M + marża banku	maj 2022
	w tym:	sublimit na gwarancje	25 000	25 000	0		
		kredyt obrotowy nieodnawialny	25 000	25 000	0		
3	Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	Umowa pożyczki	20 000	0	8 888	WIBOR 1M + marża banku	czerwiec 2022
4	BNP Paribas Bank Polska SA	Umowa wielocelowej linii kredytowej premium	65 000			WIBOR 1M + marża banku	lipiec 2022
	w tym	sublimit na gwarancje	65 000	14 116	50 884		
		Kredyt w rachunku bieżącym	4 000	4 000	0		
Razem wartość dostępnych kredytów i pożyczek				39 000			
Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek					8 888		
Razem wykorzystanie na gwarancje					50 884		

(i) Możliwość wykorzystania przez ZUE kwoty przyznanego w banku limitu zarówno na gwarancje bankowe jak i na kredyt obrotowy.

Zabezpieczenia i zobowiązania z tytułu zawartych umów kredytowych i pożyczek:

1. **Kredyt w rachunku bieżącym** – zabezpieczenie w postaci:
 - a) Zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych klienta prowadzonych przez Bank,
 - b) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych – maszynach i urządzeniach stanowiących własność Spółki,
 - c) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
 - d) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
2. **Umowa Ramowa** - zabezpieczenie w postaci:
 - a) Hipoteka umowna łączna do kwoty 35 420 tys. PLN na nieruchomości gruntowej położonej w Krakowie,
 - b) Przejęcie kwoty na zabezpieczenie na rzecz Banku z rachunku Kredytobiorcy, ustanawiane każdorazowo dla gwarancji z terminem ważności powyżej 36 miesięcy,
 - c) Zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych klienta prowadzonych przez Bank,
 - d) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych – maszynach i urządzeniach stanowiących własność Spółki,
 - e) Oświadczenia o poddaniu się egzekucji,
 - f) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
3. **Umowa pożyczki** - zabezpieczenie w postaci:
 - a) Hipoteka umowna łączna do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomości położonej w Kościelisku,
 - b) Zastaw rejestrowy na środkach trwałych – maszynach i urządzeniach stanowiących własność Spółki,
 - c) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej,
 - d) Potwierdzona cesja wierzytelności z kontraktów,
 - e) Weksel własny wraz z deklaracją wekslową,
 - f) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
4. **Umowa wielocelowej linii kredytowej premium** – zabezpieczenie w postaci:
 - a) Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
 - b) Cesja wierzytelności z kontraktu,
 - c) Gwarancja spłaty kredytu udzielona przez BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej PLG FGP, w wysokości 80% udzielonego Kredytu, tj. w kwocie nie wyższej niż 52 mln PLN.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w zakresie poszczególnych umów kredytowych ZUE nastąpiły następujące zmiany:

- mBank – Umowa ramowa (poz. 2) – w dniu 3 marca 2021 roku Spółka dokonała, przed ostatecznym terminem wynikającym z harmonogramu, całkowitej spłaty kredytu udzielonego w dniu 10 czerwca 2020 roku.
- BNP Paribas – Umowa wielocelowej linii kredytowej premium (poz. 4) - w dniu 22 marca 2021 roku do Spółki wpłynął obustronnie podpisany aneks do Umowy wielocelowej linii kredytowej premium zawarty z BNP Paribas S.A. Aneks zwiększył przyznany Spółce limit do kwoty 65 mln PLN oraz dostosował ustanowione zabezpieczenie do aktualnego poziomu limitu. Okres kredytowania pozostał bez zmiany.
- mBank – Umowa Ramowa (poz. 2) - w dniu 31 maja 2021 roku Spółka podpisała aneks wydłużający termin zapadalności o rok.

Po dacie bilansowe nastąpiły następujące zmiany:

- mBank – Kredyt w rachunku bieżącym (poz. 1) – w dniu 6 lipca 2021 roku Spółka podpisała aneks wydłużający termin spłaty o rok.

Dane porównawcze:

Lp.	Bank	Opis	Kwota kredytu/ pożyczki/ limitu wg umowy na dzień 31-12-2020	Wartość dostępnych kredytów i pożyczek na dzień 31-12-2020	Wykorzystanie na dzień 31-12-2020	Warunki oprocentowania	Przewidywany termin spłaty
1	mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	10 000	10 000	0	WIBOR ON + marża banku	lipiec 2021
2	mBank S.A. (i)	Umowa Ramowa	25 000		0	WIBOR 1M + marża banku	maj 2021
	w tym:	sublimit na gwarancje	21 600	21 600	0		
		kredyt obrotowy nieodnawialny	3 400	3 400	0		
3	Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	Umowa pożyczki	20 000	0	13 333	WIBOR 1M +	czerwiec 2022
4	BNP Paribas Bank Polska SA	Umowa wielocelowej linii	30 000			WIBOR 1M +	lipiec 2022
	w tym	sublimit na gwarancje	30 000	3 907	26 093		
		Kredyt w rachunku bieżącym	3 907	3 907	0		
Razem wartość dostępnych kredytów i pożyczek				17 307			
Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek					13 333		
Razem wykorzystanie na gwarancje					26 093		

(i) Możliwość wykorzystania przez ZUE kwoty przyznanego w banku limitu zarówno na gwarancje bankowe jak i na kredyt obrotowy.

2.4.2. Leasing

Zobowiązania z tytułu leasingu

	Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	12 472	11 925
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	8 188	9 051
Razem	20 660	20 976

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawarła umów na leasing zwrotny.

W okresie sprawozdawczym Spółka zawarła umowy leasingowe na łączną kwotę 4 828 tys. PLN oraz wykupiła przedmioty leasingu o łącznej wartości netto 2 145 tys. PLN.

2.5. Pozostałe noty do sprawozdania finansowego

2.5.1. Wartość firmy

Według kosztu	Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
Wartość firmy PRK	31 172	31 172
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	31 172	31 172

W dniu 20 grudnia 2013 roku nastąpiło prawne połączenie ZUE z PRK. Objęcie kontroli w PRK przez ZUE nastąpiło w 2010 roku.

Wartość firmy w kwocie 31 172 tys. PLN oraz Prawa Wieczystego Użytkowania Gruntów (różnica w wartości godziwej aktywów netto na dzień przejęcia) w kwocie 15 956 tys. PLN (skorygowane o aktywo na podatek odroczone) ujawnione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień połączenia były obliczone na dzień objęcia kontroli nad spółką zależną PRK przez ZUE w 2010 roku i wynikają ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zmiany udziałowe w wyniku połączenia zostały ujęte jako zmiany kapitałowe.

Połączenie ZUE i PRK było połączeniem jednostek pod wspólną kontrolą.

Wartość firmy w całości przypisana jest do segmentu działalności budowlanej.

Test utraty wartości

Biorąc pod uwagę między innymi uwarunkowania zewnętrzne, mające wpływ na długotrwałe utrzymywanie się kapitalizacji Spółki na poziomie poniżej wartości bilansowej Spółka przeprowadza testy na utratę wartości. Wynik

przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów, testów na utratę wartości wskazał brak ryzyka utraty bilansowej wartości aktywów Spółki. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka przeglądła założenia przyjęte do sporządzenia testu i stwierdziła, iż są one aktualne. Tym samym na dzień bilansowy nie występuje utrata wartości firmy. Spółka planuje przeprowadzić test na koniec roku.

2.5.2. Transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Łączna kwota nakładów inwestycyjnych w sprawozdaniu z przepływów finansowych wykazanych w okresie sprawozdawczym wyniosła 3 261 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku zobowiązania netto na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wynosiły 248 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku zobowiązania netto na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynosiły 1 020 tys. PLN.

Główne inwestycje zrealizowane przez ZUE w okresie sprawozdawczym w zakresie rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych obejmowały m.in.:

- remonty generalne środków transportu (głównie wagonów) – 1 718 tys. PLN,
- nakłady na wdrożenie nowego systemu operacyjnego klasy ERP - 895 tys. PLN,
- zakup samochodów ciężarowych – 384 tys. PLN.

W I półroczu 2021 roku Spółka sprzedała rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne o łącznej wartości księgowej netto 261 tys. PLN, natomiast w I półroczu 2020 roku Spółka nie sprzedawała rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

2.5.3. Instrumenty finansowe

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe instrumentów finansowych Spółki w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Stan na 30 czerwca 2021 roku

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez:		Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
		Wynik finansowy	Inne całkowite dochody		
Kaucje z tytułu umów o budowę (przed dyskontem)	12 263	0	0	0	38 250
Należności z tytułu dostaw i usług	150 462	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	36
Pożyczki udzielone	3 988	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 794	0	0	0	0
Pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0	0	8 888
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	20 660
Zobowiązania z tytułu leasingu powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0	0	355
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0	65 437
Ogółem	189 507	0	0	0	133 626

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonała zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych oraz nie miały miejsca przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

Stan na 31 grudnia 2020 roku

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez:		Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
		Wynik finansowy	Inne całkowite dochody		
Kaucje z tytułu umów o budowę (przed dyskontem)	13 164	0	0	0	38 644
Należności z tytułu dostaw i usług	161 016	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	36
Pożyczki udzielone	2 164	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 230	0	0	0	0
Pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0	0	13 333
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	20 976
Zobowiązania z tytułu leasingu powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0	0	366
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0	124 687
Ogółem	196 574	0	0	0	198 042

W okresie porównawczym Spółka nie dokonała zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych oraz nie miały miejsca przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

2.5.4. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

	Należności		Zobowiązania	
	Stan na		Stan na	
	30-06-2021	31-12-2020	30-06-2021	31-12-2020
Railway gft	58	70	994	73
BPK Poznań	641	2 369	1 420	996
RTI	0	0	0	0
RTI Germany	0	0	0	0
Wiesław Nowak	2	0	0	0
Ogółem	701	2 439	2 414	1 069

	Przychody		Zakupy	
	Okres zakończony		Okres zakończony	
	30-06-2021	30-06-2020	30-06-2021	30-06-2020
Railway gft	208	220	3 770	3 658
BPK Poznań	262	2 322	1 519	554
RTI	2	2	0	0
RTI Germany	0	0	0	0
Wiesław Nowak	2	0	0	0
Ogółem	474	2 544	5 289	4 212

	Pożyczki udzielone		Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek	
	Stan na		Okres zakończony	
	30-06-2021	31-12-2020	30-06-2021	30-06-2020
Railway gft	3 017	1 007	11	0
BPK Poznań	665	707	8	10
RTI	10	10	0	0
RTI Germany	11	155	0	0
Wiesław Nowak	0	0	0	0
Ogółem	3 703	1 879	19	10

W okresie sprawozdawczym ZUE oraz jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

W okresie sprawozdawczym ZUE dokonała z podmiotami powiązаныmi następujących transakcji sprzedaży w zakresie:

- czynszów za wynajem pomieszczeń wraz z mediami i usługami telefonicznymi,
- usług finansowych,
- sprzedaż materiałów,
- refakturowania kosztów,
- pozostałych usług.

W okresie sprawozdawczym ZUE dokonała z podmiotami powiązаныmi transakcji zakupu w zakresie:

- o Zakupu materiałów stosowanych przy budowie i remontach torowisk,
- o Usług projektowych.

W dniu 29 stycznia 2021 roku, pomiędzy ZUE a Railway gft został zawarty aneks do umowy pożyczki z dnia 6 sierpnia 2020 roku, który wydłuża termin spłaty pożyczki do dnia 30 kwietnia 2021 roku. W dniu 30 kwietnia 2021 roku, został zawarty kolejny aneks, który wydłuża termin spłaty pożyczki do dnia 31 października 2021 roku.

W dniu 11 czerwca 2021 roku, pomiędzy ZUE a Railway gft została zawarta umowa pożyczki o charakterze celowym. Kwota pożyczki 2 mln PLN, z terminem spłaty do dnia 30 listopada 2021 roku. W dniu podpisania umowy została wypłacona kwota 1,5 mln PLN, pozostała kwota 500 tys. PLN została wypłacona w dniu 16 czerwca 2021 roku.

W dniu 21 czerwca, pomiędzy ZUE a BPK Poznań został zawarty aneks do umowy pożyczki z dnia 11 lutego 2020 roku, który wydłuża termin spłaty do dnia 20 grudnia 2021 roku.

W okresie sprawozdawczym, pomiędzy ZUE a RTI Germany zostało zrealizowane porozumienie wraz z aneksem dotyczące częściowego umorzenia pożyczek w kwocie 25 tys. EUR oraz wydłużenia terminu spłaty do 20 grudnia 2021 roku dla pozostałej kwoty. Po dniu bilansowym, w dniu 3 sierpnia 2021 roku pożyczka została spłacona i rozliczona w całości.

ZUE jako spółka wiodąca w Grupie ZUE, w razie potrzeby udziela poręczeń za jednostki zależne. Poręczenia te stanowią dodatkowe zabezpieczenie umów kredytowych oraz gwarancji udzielanych spółkom zależnym. Łączna wartość poręczeń, o których mowa powyżej na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosi 15 854 tys. PLN.

Po dniu bilansowym, na mocy aktu notarialnego z dnia 12 lipca 2021 roku ZUE objęła 400 nowoutworzonych udziałów RTI o łącznej wartości nominalnej 20 tys. PLN. Udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym.

Po dniu bilansowym, w dniu 3 sierpnia 2021 roku pożyczka pomiędzy ZUE a RTI z dnia 22 lipca 2020 roku została spłacona w całości.

Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

	Okres zakończony 30-06-2021	Okres zakończony 30-06-2020
Zarząd	3 338	2 987
Prokurent	225	378
Rada Nadzorcza	133	133
Razem	3 696	3 498

W pozycji Rada Nadzorcza prezentowane są wyłącznie wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W 2020 roku Spółka w nocy prezentowała dodatkowo wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę członków Rady Nadzorczej. W celu poprawy czytelności sprawozdania finansowego skorygowano kwotę w nocy za 2020 rok o wynagrodzenie z umowy o pracę.

2.5.5. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu

Opis spraw sądowych został szczegółowo zaprezentowany w Sprawozdaniu Zarządu ZUE S.A. z Działalności Grupy Kapitałowej ZUE za I półrocze 2021 roku.

Toczące się postępowania sądowe nie wpłynęły istotnie na niniejsze sprawozdanie finansowe.

2.5.6. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych

zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Spółka na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku nie rozpoznała istotnych i policzalnych ryzyk podatkowych.

2.5.7. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Aktywa warunkowe

	Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
gwarancje	90 720	98 658
weksle	6 871	4 750
zastawy	300	300
Razem	97 891	103 708

Aktywa warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń obejmują wystawione przez banki i towarzystwa ubezpieczeniowe na rzecz ZUE gwarancje, które stanowią zabezpieczenie roszczeń ZUE w stosunku do tych podmiotów z tytułu podwykonawstwa usług budowlanych oraz na zabezpieczenie zwrotu udzielonych zaliczek.

Spółka otrzymała także weksle od podwykonawców, które stanowią zabezpieczenie roszczeń ZUE w stosunku do tych podmiotów z tytułu podwykonawstwa usług budowlanych oraz na zabezpieczenie zwrotu udzielonych zaliczek.

Poza gwarancjami i weksłami ZUE jest Zastawnikiem na rzeczach ruchomych ustanowionych przez spółkę zależną.

Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30-06-2021	Stan na 31-12-2020
gwarancje	517 960	539 451
poręczenia	15 854	15 056
weksle	304 892	321 888
hipoteki	81 529	81 529
zastawy	137 195	155 961
Razem	1 057 430	1 113 885

Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji na rzecz innych jednostek to przede wszystkim gwarancje wadialne, należytego wykonania i usunięcia wad i usterek, zwrotu zaliczki, wystawione przez towarzystwa ubezpieczeniowe i banki na rzecz kontrahentów Spółki na zabezpieczenie ich roszczeń w stosunku do Spółki, głównie z tytułu umów budowlanych oraz handlowych. Towarzystwom Ubezpieczeniowym i Bankom przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec Spółki.

Zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń stanowią zabezpieczenie kredytów i gwarancji, które ZUE jako spółka dominująca w Grupie poręczyła za spółki z Grupy na rzecz Banków i Towarzystw Ubezpieczeniowych.

Wystawione weksle własne stanowią zabezpieczenie spłaty zobowiązań wobec Banków, leasingodawców oraz wobec strategicznych klientów.

Hipoteki stanowią dodatkowe zabezpieczenie umowy kredytowej zawartej z mBank S.A., umowy ubezpieczeniowej zawartej z PZU S.A., umowy pożyczki zawartej z ARP.

Zastawy Rejestrowe ustanowione zostały w celu zabezpieczenia umów podpisanych z Bankami: BNP Paribas Bank Polska S.A., PEKAO S.A., mBank S.A. oraz zabezpieczenie pożyczki z ARP. Przedmiotami zastawów rejestrowych są m.in. wagony, palownica, pociąg sieciowy, lokomotywa, profilarka.

Poza zastawami rejestrowymi ustanowiono także zastaw finansowy na środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych Kredytobiorcy na zabezpieczenie umów zawartych przez Spółkę z mBank S.A.

2.5.8. Zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku nie było istotnych umów zawartych w związku z realizacją nakładów inwestycyjnych w rzeczowe aktywa trwałe.

2.5.9. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym nie wystąpiła działalność zaniechana w rozumieniu MSSF 5.

2.5.10. Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności ZUE

Zjawisko sezonowości i cykliczności jest charakterystyczne dla całej branży budowlano - montażowej, w której ZUE prowadzi swoją działalność. Zostało ono szczegółowo opisane dla Grupy Kapitałowej ZUE w niniejszym sprawozdaniu skonsolidowanym w nocie III 2.13. Objasnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności Grupy Kapitałowej ZUE.

2.5.11. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych własnych papierów wartościowych

W okresie objętym raportem Spółka nie dokonywała emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

2.5.12. Informacja dotycząca dywidendy

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła wypłata dywidendy przez Spółkę ZUE.

10 maja 2021 roku Zarząd ZUE podjął uchwałę w sprawie rekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2020 w wysokości 4 362 tys. PLN w całości na kapitał zapasowy. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w dniu 25 maja 2021 roku.

W dniu 22 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok 2020 w całości na kapitał zapasowy.

2.6. Pozostałe noty objaśniające

2.6.1. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Oświadczenie o zgodności

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy zastosowaniu regulacji MSR 34 mających zastosowanie na 30 czerwca 2021 roku w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku sporządzone zostało zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Standardy i Interpretacje zastosowane po raz pierwszy w okresie sprawozdawczym

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w 2021 roku:

- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7 oraz MSSF 16: reforma wskaźnika referencyjnego stóp procentowych (IBOR)** (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania).

Zdaniem Spółki zmiany do standardów oraz interpretacje wskazane powyżej nie mają istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe ZUE.

Standardy i Interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wystąpiły standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania** rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”** – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych (mające zastosowanie do transakcji połączeń, które będą miały miejsce w okresach sprawozdawczych, rozpoczynających się po 1 stycznia 2022 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **Roczny program poprawek 2018-2020** - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania).

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

Następujące zmiany do istniejących standardów lub nowe standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE:

- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”: Ulgi w czynszach związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021**, opublikowano dnia 31 marca 2021 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiana do MSSF 16 „Leasing”: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19**, opublikowano dnia 28 maja 2020 roku, (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2021 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **Roczny program poprawek 2018-2020** - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing” (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **Zmiany do MSR 1: „Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe”** (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce** - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – definicja wartości szacunkowych (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), decyzją UE nie zostanie zatwierdzony,

- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28** „Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem” (termin wejścia w życie został odroczonej przez RMSR na czas nieokreślony).

2.6.2. Istotne zasady rachunkowości

2.6.2.1. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe ZUE zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Najistotniejszym czynnikiem mającym wpływ na kontynuację działalności ZUE jest sytuacja finansowa. Kluczowymi czynnikami mającymi wpływ na kontynuację działalności Spółki są m.in: płynność, odpowiedni portfel zleceń, sytuacja rynkowa.

Jeśli chodzi o sytuację finansową ZUE należy zwrócić uwagę na następujące elementy: w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku Spółka rozpoznała 332,2 mln PLN przychodów ze sprzedaży i 7,7 mln PLN zysku brutto ze sprzedaży. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka prezentuje 170,4 mln PLN aktywów obrotowych razem, w tym 127,2 mln PLN należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności i ok. 22,8 mln PLN środków pieniężnych. ZUE na dzień bilansowy posiada portfel zamówień o wartości ok. 1 196 mln PLN. Spółka jest w trakcie pozyskiwania nowych kontraktów.

Z uwagi na powyższe, Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego istotnych zagrożeń w zakresie możliwości kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, nie wystąpiły przesłanki ekonomiczne ani nie zostały podjęte decyzje strategiczne i tym samym oświadcza, że niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez ZUE w dającej się przewidzieć w przyszłości.

2.6.2.2. Podstawa sporządzania

Sporządzając niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ZUE zastosowała regulacje zawarte w MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” stosując te same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

2.6.2.3. Porównywalność danych finansowych

Nie dokonano zmian prezentacyjnych danych finansowych w okresach porównywalnych, z wyjątkiem poniżej opisanych.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka zaprezentowała w pasywach odrębną pozycję bilansową „Zobowiązania z tytułu leasingu powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży”, poprzednio ujęte w zobowiązaniach z tytułu leasingu.

Poniżej przedstawiono wpływ zmian na jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej:

	Przekształcone		Zatwierdzone
	Stan na 31-12-2020	Stan na 31-12-2020	Wpływ zmian
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Aktywa trwałe razem	167 782	167 782	0
Aktywa obrotowe			
Aktywa obrotowe	331 944	331 944	0
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 544	3 544	0
Aktywa obrotowe razem	335 488	335 488	0
Aktywa razem	503 270	503 270	0
PASYWA			
Kapitał własny			
Razem kapitał własny	153 596	153 596	0
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	11 925	12 291	-366
Zobowiązania długoterminowe razem	50 237	50 603	-366
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania krótkoterminowe razem	299 071	299 071	0
Zobowiązania z tytułu leasingu powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	366	0	366
Zobowiązania razem	349 674	349 674	0
Pasywa razem	503 270	503 270	0

2.6.2.4. Stosowane zasady rachunkowości

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym ZUE sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę został przedstawiony w jej sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Niniejsze półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym ZUE.

2.6.3. Podstawy szacowania niepewności

Sporządzenie informacji finansowych zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Wielkości szacunkowe dotyczą m. in.:

Utraty wartości wartości firmy (nota nr 2.5.1.)

Okresów użytkowania ekonomicznego aktywów trwałych

Odpisów z tytułu utraty wartości należności (nota nr 2.2.3.)

Rezerw (nota nr 2.2.2.)

Wycen długoterminowych kontraktów budowlanych (nota nr 2.2.1.)

Odroczonego podatku dochodowego (nota nr 2.1.7.)

Aktywów oraz zobowiązań warunkowych (nota nr 2.5.7.)

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi (nota 2.5.6.)

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w wielkościach szacunkowych w obszarze rozliczania kontraktów budowlanych metodą szacowanego stopnia zaawansowania usługi - na zmianę miała wpływ przeprowadzona rewizja budżetów na realizowanych kontraktach budowlanych, w wyniku której zmianie uległ planowany budżet przychodów i kosztów realizowanych kontraktów. Zmiany te nie wpłynęły w sposób istotny na wyniki Spółki w okresie sprawozdawczym.

3. Zatwierdzenie skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd ZUE w dniu 18 sierpnia 2021 roku.

Oświadczenie Zarządu ZUE

W sprawie rzetelności sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd ZUE oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę i Spółkę zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy i Spółki.

4. Podpisy

Sprawozdanie sporządziła:

Ewa Bosak – Główny Księgowy

Podpisy osób zarządzających:

Wiesław Nowak – Prezes Zarządu

Anna Mroczek – Wiceprezes Zarządu

Jerzy Czeremuga – Wiceprezes Zarządu

Maciej Nowak – Wiceprezes Zarządu

Marcin Wiśniewski – Wiceprezes Zarządu

Kraków, 18 sierpnia 2021 roku