



**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
grupy kapitałowej ZPUE S.A.
za okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.**

**przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej**

obejmujące:

1. Wprowadzenie do skróconego śródrocznego sprawozdania skonsolidowanego
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
3. Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat
4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów
5. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
6. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
7. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Włoszczowa, dnia 30 września 2021 r.

SPIS TREŚCI:

| | |
|---|----|
| Wprowadzenie | 4 |
| Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym | 7 |
| Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. | 9 |
| Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. | 28 |
| Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. | 28 |
| Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA | 30 |
| Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. | 31 |
| Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. | 33 |
| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | 35 |
| NOTA NR 1 Skonsolidowane wartości niematerialne | 36 |
| NOTA NR 2 Zmiany skonsolidowanych wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) | 39 |
| NOTA NR 3 Skonsolidowane wartości niematerialne | 40 |
| NOTA NR 4 Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe | 40 |
| NOTA NR 5 Zmiany skonsolidowanych środków trwałych (wg grup rodzajowych) | 41 |
| NOTA NR 6 Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/ | 42 |
| NOTA NR 7 Skonsolidowane należności długoterminowe | 42 |
| NOTA NR 8 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych | 42 |
| NOTA NR 9 Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa) | 42 |
| NOTA NR 10 Nieruchomości | 42 |
| NOTA NR 11 Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości | 42 |
| NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe | 42 |
| NOTA NR 13 Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe | 44 |
| NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych | 44 |
| NOTA NR 15 Inne inwestycje długoterminowe | 44 |
| NOTA NR 16 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju) | 44 |
| NOTA NR 17 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa) | 44 |
| NOTA NR 18 Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 45 |
| NOTA NR 19 Skonsolidowane aktywa z tytułu usług wykonawstwa | 44 |
| NOTA NR 20 Skonsolidowane zapasy | 45 |
| NOTA NR 21 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących zapasy | 45 |
| NOTA NR 22 Skonsolidowane należności krótkoterminowe | 46 |
| NOTA NR 23 Skonsolidowane należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych | 46 |
| NOTA NR 24 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe | 46 |
| NOTA NR 25 Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) | 46 |
| NOTA NR 26 Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe | 47 |
| NOTA NR 27 Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa) | 47 |
| NOTA NR 28 Skonsolidowane krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 47 |
| NOTA NR 29 Struktura kapitału zakładowego na dzień 30.06.2020 | 47 |
| NOTA NR 30 Zmiana stanu skonsolidowanych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 48 |
| NOTA NR 31 Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 49 |
| NOTA NR 32 Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 49 |
| NOTA NR 33 Zmiana stanu skonsolidowanych zobowiązań z tytułu usług wykonawstwa | 49 |
| NOTA NR 34 Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych | 49 |
| NOTA NR 35 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe | 49 |
| NOTA NR 36 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty | 49 |
| NOTA NR 37 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) | 50 |

| | |
|---|----|
| NOTA NR 38 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe | 50 |
| NOTA NR 39 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa | 50 |
| NOTA NR 40 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30.06.2020 | 51 |
| NOTA NR 41 Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe | 52 |
| NOTA NR 42 Należności warunkowe od jednostek powiązanych | 52 |
| NOTA NR 43 Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych kapitałowo | 52 |
| NOTA NR 44 Poręczenia | 52 |
| NOTA NR 45 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) | 53 |
| NOTA NR 46 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) | 53 |
| NOTA NR 47 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) | 53 |
| NOTA NR 48 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) | 53 |
| NOTA NR 49 Skonsolidowane koszty według rodzaju | 53 |
| NOTA NR 50 Pozostałe przychody operacyjne | 54 |
| NOTA NR 51 Pozostałe koszty operacyjne | 54 |
| NOTA NR 52 Przychody finansowe z tytułu odsetek | 54 |
| NOTA NR 53 Skonsolidowane inne przychody finansowe | 55 |
| NOTA NR 54 Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek | 55 |
| NOTA NR 55 Aktualizacja wartości inwestycji | 55 |
| NOTA NR 56 Inne skonsolidowane koszty finansowe | 55 |
| NOTA NR 57 Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący | 55 |
| NOTA NR 58 Skonsolidowany podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat | 55 |
| NOTA NR 59 Ryzyka działalności | 55 |
| NOTA NR 60 Analiza wrażliwości za okres 01.01.2021-30.06.2021 | 58 |
| NOTA NR 61 Analiza wrażliwości za okres 01.01.2020-30.06.2020 | 59 |
| NOTA NR 62 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2021 | 61 |
| NOTA NR 63 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2020 | 62 |
| NOTA NR 64 Kontynuacja działalności | 63 |
| NOTA NR 65 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie | 63 |
| NOTA NR 66 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi. | 63 |
| NOTA NR 67 Zatrudnienie | 63 |
| NOTA NR 68 Podmiot badający sprawozdanie finansowe | 63 |
| NOTA NR 69 Dywidenda | 63 |
| NOTA NR 70 Transakcje spółek z podmiotami zależnymi, nie objętymi konsolidacją w I półroczu | 64 |
| NOTA NR 71 Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi (w inny sposób niż kapitałowy) | 65 |
| NOTA NR 72 Wpływ pandemii SARS-COV i COVID | 67 |
| NOTA NR 73 Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020 | 67 |

Wprowadzenie

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe obejmuje dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej ZPUE SA w skład której wchodzi dane następujących podmiotów:

jednostki dominującej:

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

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

Organ prowadzący rejestr jednostki dominującej :

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

Nr KRS – 0000052770;

Czas trwania Spółki: nieograniczony;

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2021 r. - 30.06.2021 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres: 01.01.2020 r. – 30.06.2020 r. oraz na dzień 31.12.2020 r.

Struktura władz

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

➤ Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Rada Nadzorcza ZPUE S.A. działała w następującym składzie:

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

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

- z dniem 1 stycznia 2021 r. Rada Nadzorcza powołała w drodze kooptacji Pana Bogusława Wypychewicza do pełnienia funkcji Zastępcy Prezesa Rady Nadzorczej, co nastąpiło w związku z rezygnacją Pana Michała Wypychewicza z członkostwa w organie nadzoru;
- w dniu 16 marca 2021 r. Walne Zgromadzenie odwołało Panią Małgorzatę Wypychewicz z pełnienia funkcji Prezesa Rady Nadzorczej i powołało ją do pełnienia funkcji Zastępcy Prezesa Rady Nadzorczej oraz jednocześnie odwołało Pana Bogusława Wypychewicza z pełnienia funkcji Zastępcy Prezesa Rady Nadzorczej i powołało go do pełnienia funkcji Prezesa Rady Nadzorczej.

➤ Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Zarząd ZPUE S.A. działał w następującym składzie:

- Michał Wypychewicz – Prezes Zarządu
- Krzysztof Jamróz – V-ce Prezes Zarządu

- Michał Stępień – V-ce Prezes Zarządu
- Tomasz Gajos – Członek Zarządu
- Wojciech Marcinkowski – Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2021 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu ZPUE S.A.:

- z dniem 1 stycznia 2021 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Michała Wypychewicza do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu;
- z dniem 1 stycznia 2021 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Jamroza oraz Pana Michała Stępnia, pełniących dotychczas funkcje Członków Zarządu, do pełnienia funkcji V-ce Prezesów Zarządu;
- z dniem 1 stycznia 2021 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Tomasza Gajosa, pełniącego dotychczas funkcję V-ce Prezesa Zarządu, do pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Prokurenci ZPUE S.A. na dzień 30 czerwca 2021 r. (uprawnieni do dokonywania wspólnie z Członkiem Zarządu wszelkich czynności sądowych i pozasądowych dotyczących Spółki):

- Katarzyna Kusa (prokura została odwołana z końcem dnia 31 sierpnia 2021 r.),
- Wojciech Pyka,
- Dariusz Górski,
- Stanisław Toborek,
- Tomasz Stępień.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarządowi spółki nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Podmiot badający sprawozdanie finansowe

Rada Nadzorcza ZPUE S.A., działając na podstawie § 11 ust. 2 lit. h) Statutu Spółki, wybrała spółkę UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie do dokonania następujących czynności:

- przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ZPUE S.A. za pierwsze półrocze 2021 r. oraz za pierwsze półrocze 2022 r.,
- badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ZPUE S.A. za rok 2021 oraz za rok 2022.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz zgodnie z przyjętą w ZPUE S.A. polityką wyboru firmy audytorskiej. Umowa pomiędzy ZPUE S.A. a powyższą spółką audytorską została podpisana w dniu 16 lipca 2021 r. na okres umożliwiający przeprowadzenie czynności związanych z przeglądem oraz badaniem sprawozdań obejmujących lata 2021– 2022.

Jednostki zależne objęte konsolidacją

ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach

ZPUE Katowice S.A. jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000083973. Na dzień 30 czerwca 2021 r. kapitał zakładowy ZPUE Katowice S.A. wynosił 112.466,34 zł i dzielił się na 1.874.439 akcji o wartości 0,06 zł każda, które w całości posiadała spółka ZPUE S.A.

Przedmiot działalności

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

Struktura władz

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

➤ Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Rada Nadzorcza ZPUE Katowice S.A działała w następującym składzie:

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

➤ Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Zarząd ZPUE Katowice S.A. działał jednoosobowo i składał się z Prezesa Zarządu Arkadiusza Swach.

Stolbud Pszczyna S.A. z siedzibą w Pszczynie

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

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

Przedmiot działalności

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

Struktura władz

➤ Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Rada Nadzorcza Stolbud Pszczyna S.A działała w następującym składzie:

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

➤ Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Zarząd Stolbud Pszczyna S.A. działał jednoosobowo i składał się z Prezesa Zarządu Arkadiusza Jamroza.

Inne podmioty zależne – nieobjęte konsolidacją

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

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

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

Na dzień 30.06.2021 r. ZPUE S.A. posiadała również udziały w spółkach:

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

Ponadto spółka ZPUE S.A. jest komplementariuszem w spółce Horyzont ZPUE Spółka Akcyjna Spółka komandytowa z siedzibą we Włoszczowie. ZPUE S.A. wstąpiła w ogół praw i obowiązków związanych z uczestnictwem w spółce Horyzont ZPUE Spółka Akcyjna Spółka komandytowa w wyniku połączenia ze spółką ZPUE Holding Sp. z o.o. Nabyte udziały zostały objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgowa udziałów wynosi: 0 tys. zł.

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

Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

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

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

Wprowadzenie do ksiąg jednostki dominującej składników ZCP nastąpiło przy zastosowaniu metody łączenia udziałów w

rozumieniu przepisów UoR art. 44c. Metoda ta była stosowana przez spółkę w latach poprzednich dla połączeń podmiotów będących pod wspólną kontrolą. Spółka nie dokonała retrospektywnego przekształcenia sprawozdania, ze względu na brak możliwości pozyskania wiarygodnych danych dotyczących wydzielonego ZCP dla okresów porównawczych. Spółka szacuje, że wpływ braku prezentacji ZCP Kociołni dla okresów porównawczych jest nieistotny na wyniki spółki. Z tego powodu brak przekształcenia retrospektywnego danych w sprawozdaniu finansowym nie narusza jego porównywalności

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

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

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

| | |
|---|------------------|
| Aktywa | |
| Aktywa trwałe: | - 2 224 tys. zł. |
| - wartości niematerialne | - 0 tys. zł |
| - rzeczowe aktywa trwałe w tym: prawo użytkowania gruntu | - 673 tys. zł. |
| - rzeczowe aktywa trwałe przejęte w ramach umowy leasingu | - 1 551 tys. zł. |
| Aktywa obrotowe: | - 1 677 tys. zł |
| - zapasy | - 190 tys. zł. |
| - należności | - 830 tys. zł. |
| - środki pieniężne | - 657 tys. zł. |
| Razem aktywa | - 3 901 tys. zł. |
| Zobowiązania | |
| Zobowiązania handlowe: | - 153 tys. zł. |
| Zobowiązania leasingowe | - 1 551 tys. zł. |
| Wartość netto składników ZCP | - 2 197 tys. zł. |
| Cena zakupu | - 8 000 tys. zł. |
| Wartość odniesiona na kapitał własny | - 5 803 tys. zł. |

Oświadczenie Zarządu

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

Dane wykazane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały sporządzone w oparciu o MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej i jednostek zależnych wraz z danymi porównywalnymi.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. obejmuje dane spółki dominującej: ZPUE S.A. oraz dane spółek zależnych: ZPUE Katowice S.A. i Stolbud Pszczyna S.A.

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

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30.06.2021 r. zawiera, w ocenie Zarządu ZPUE SA, wszystkie informacje niezbędne do prawidłowej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego grupy.

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

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

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

Wartości niematerialne

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

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

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

„Księga wartości niematerialnych” obejmuje następujące pozycje:

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Do środków trwałych Grupy zalicza się:

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

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

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

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

W razie nabycia w drodze spadku lub darowizny lub w inny nieodpłatny sposób wartość początkową środka trwałego stanowi cena sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu z dnia nabycia, chyba że umowa darowizny albo umowa o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości. Za cenę rynkową uważa się cenę stosowaną w danej miejscowości w obrocie składnikami tego samego rodzaju, gatunku z uwzględnieniem ich stanu technicznego i stopnia zużycia. W przypadku trudności w ustaleniu kosztu wytworzenia środka trwałego jego wartość początkową ustala biegły rzeczoznawca z uwzględnieniem cen rynkowych z dnia przekazania składnika do użytkowania.

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

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

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

Obce środki trwałe ujmuje się w ewidencji pozabilansowej.

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

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

Umorzenie

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

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są jako koszt danego okresu.

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

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

Plan amortyzacji zawiera m.in.:

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

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

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

Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych

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

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

Grupa 0 - grunty nie podlegają amortyzacji.

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

Grupa 2 –Obiekty inżynierii lądowej i wodnej wyceniane są wg ceny nabycia, za wyjątkiem obiektów inżynierii lądowej i wodnej,

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

Wartość firmy

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

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

Wartość firmy na dzień 30.06.2021 wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym wynosi 12 167 tys. zł. Wartość tę tworzą:

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

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

- coroczna 5% dynamika przychodów,
- 10,51 % stopa dyskontowa,
- 4-letni okres projekcji.

Założenia do wyliczenia stopy dyskontowej:

- w I półroczu 2021

| Koszt Kapitału | Źródło | 30.cze.21 |
|--|--|----------------|
| Stopa wolna od ryzyka | Średnia rentowność 10 letnich obligacji <i>Źródło: Investing.com</i> | 1,695% |
| Premia za ryzyko rynkowe | | 5,77% |
| Beta odlewarowana D / E | Struktura według danych na dzień wyceny | 0,96 47,25% |
| Stopa podatkowa | Stopa podatkowa | 19,00% |
| Beta zalewarowana | | 1,33 |
| Ryzyko realizacji prognoz | Wskaźnik ekspercki | 5,00% |
| Koszt kapitału własnego CAPM | | 14,36% |
| Udział kapitału własnego w finansowaniu | Struktura według danych na dzień wyceny | 67,91% |
| Koszt kapitału obcego | | 2,90% |
| Udział kapitału obcego w finansowaniu | Struktura według danych na dzień wyceny | 32,09% |
| Średnioważony koszt kapitału (stopa dyskonta) | | 10,51% |

- w I półroczu 2020

| Koszt Kapitału | Źródło | 30-cze-20 |
|----------------------------------|---|----------------|
| Stopa wolna od ryzyka | Średnia rentowność 10 letnich obligacji <i>Źródło: www.obligacjeskarbowe.pl</i> | 1,70% |
| Premia za ryzyko rynkowe | | 6,00% |
| Beta odlewarowana D / E | Struktura według danych na dzień wyceny | 0,92 46,25% |
| Stopa podatkowa | Stopa podatkowa | 19,00% |
| Beta zalewarowana | | 1,26 |
| Ryzyko realizacji prognoz | Wskaźnik ekspercki | 10,00% |

| | | |
|--|--|---------------|
| Koszt kapitału własnego CAPM | | 19,29% |
| Udział kapitału własnego w finansowaniu | Struktura według danych na dzień wyceny | 68,38% |
| Koszt kapitału obcego | | 3,05% |
| Udział kapitału obcego w finansowaniu | Struktura według danych na dzień wyceny | 31,62% |
| Średnioważony koszt kapitału (stopa dyskonta) | | 13,97% |

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

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

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

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

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

Stawki i sposób amortyzacji rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe w budowie

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

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

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

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

W odniesieniu do zapasów materiałów Grupa prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów towarów Grupa prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów produktów gotowych Grupa prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

Przyjęcie materiałów do magazynu następuje według:

- rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód materiałów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO),

Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Przyjęcie produktów gotowych z produkcji do magazynu następuje według:

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

Rozchód produktów gotowych z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według:

rzeczywistego kosztu wytworzenia wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy produkcji niezakończonych na dzień bilansowy wycenia się według:

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

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

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

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

W odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, z chwilą powzięcia informacji,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości, z chwilą uzyskania postanowienia sądu,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej

i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem z chwilą skierowania wierzytelności potwierdzonej prawomocnym wyrokiem sądu na drogę postępowania egzekucyjnego.

- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania, z chwilą powzięcia informacji,
- należności przeterminowanych (o okresie przeterminowania dłuższym niż 365 dni) lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców – w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu z chwilą skierowania wierzytelności potwierdzonej prawomocnym wyrokiem sądu na drogę postępowania egzekucyjnego.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wycenia się według wartości nominalnej.

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

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

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

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

Rezerwy tworzone są gdy:

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

Rezerwę zmniejsza zrealizowanie obowiązku, na który została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Wycena instrumentów finansowych:

Spółki z grupy kwalifikują aktywa finansowe do jednej z kategorii:

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

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

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

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

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

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

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

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

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

Zasady wyceny zobowiązań warunkowych

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

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

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

wartości.

Zasady wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość aktywów

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

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

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

Grupa może stosować pochodne instrumenty zabezpieczające w celu:

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania i aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

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

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

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

Przy ustalaniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego należy uwzględnić stan rozliczeń różnicy dodatniej (o ile

wystąpiła) zaksięgowanej na koncie „Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego” według stanu na ostatni dzień poprzedniego okresu sprawozdawczego.

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

Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

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

koszty badania sprawozdania finansowego i inne koszty dotyczące okresu sprawozdawczego,

pozostałe uzasadnione ryzykiem gospodarczym i zwyczajami handlowymi.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Ewidencja dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania

W celu prawidłowego ustalenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych w planie kont Grupy zostały wyróżnione konta analityczne, grupujące koszty działalności podstawowej, koszty finansowe oraz pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym oraz grupujące przychody finansowe i pozostałe przychody operacyjne nie stanowiące przychodów lub zwolnione z opodatkowania. Rozróżnienie analityczne w kontaktach

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

Wybór systemu rachunku zysków i strat

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

Skonsolidowany wynik finansowy netto składa się z:

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

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

Metoda sporządzania skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

Szczegółowość sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie zawiera następujące części składowe:

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

Prezentowane dane obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2021 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za 6 miesięcy 2021 roku, obejmujący okres od 01.01.2021 do 30.06.2021, skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku tj. od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku.

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za 6 miesięcy 2020 obejmujące okres od 01.01.2020 do 30.06.2020, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku tj. od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku.

Powyższe dane były objęte badaniem przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki tworzące grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, tj. od dnia 30 czerwca 2021 roku.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. Oszacowania oraz szacunki księgowe poddaje się okresowej weryfikacji. Przy każdej zmianie uwzględnia się wpływ wszystkich przewidywanych zdarzeń. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy

dotyczącej warunków bieżących i działań, które Spółka podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

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

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym skutku do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąmane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

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

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

Przychody z umów z klientami

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

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

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

Identyfikacja umowy z klientem

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

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Wynagrodzenie zmienne

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

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

Grupa zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje

wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

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

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

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

Wynagrodzenie zmienne

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

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

Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości najbardziej prawdopodobnej.

Istotny komponent finansowania

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

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

Gwarancje

Grupa udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Grupa ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe. Niektóre niestandardowe umowy z klientami zawierają gwarancje rozszerzone. Gwarancje takie stanowią oddzielną usługę – ujmowaną jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

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

Aktywa z tytułu umowy

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

Należności

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

Zobowiązania z tytułu umowy

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

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

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

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

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

Przychody

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

przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Grupa zastosowała standard MSSF 16 od 1 stycznia 2019.

Inwestycje w jednostki podporządkowane

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

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych oraz należności kaucyjnych tworzony jest na podstawie MSSF 9 poprzez utworzenie rezerwy na oczekiwane straty kredytowe w okresach sprawozdawczych.

Podatek odroczony

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

Rezerwa na odprawy emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze

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

Sprawozdanie finansowe przedstawia informacje, które są:

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

Zasady

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

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

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Przyjęte zasady są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem poniżej opisanych zmian do standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2021 roku lub później.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 01 stycznia 2021 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2021:

- 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 później;
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz re-forma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

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

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

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych - do dnia zatwierdzenia niniejszego śród-rocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” –definicja wartości szacunkowych - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

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

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

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN)

| | Nr noty | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|---|----------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------|
| Aktywa trwałe | | 417 376 | 423 726 | 372 705 |
| Wartości niematerialne | 1,2,3 | 48 097 | 47 110 | 48 354 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 4,5,6 | 355 271 | 362 456 | 316 888 |
| Należności długoterminowe | 7,8,9 | 7 110 | 7 112 | 98 |
| Inwestycje długoterminowe w tym: | | 2 649 | 2 825 | 2 852 |
| <i>Nieruchomości</i> | 10,11 | 2 417 | 2 564 | 2 057 |
| <i>Długoterminowe aktywa finansowe</i> | 12,13,14 | 68 | 68 | 578 |
| <i>Inne inwestycje długoterminowe</i> | 15, 16,17 | 164 | 193 | 217 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym: | | 4 249 | 4 223 | 4 513 |
| <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i> | 18 | 4 249 | 4 223 | 4 513 |
| Aktywa obrotowe | | 321 841 | 262 632 | 292 693 |
| Aktywa z tytułu umów wykonawstwa | 19 | 1 751 | 4 402 | 2 328 |
| Zapasy | 20,21 | 102 295 | 76 337 | 99 316 |
| Należności krótkoterminowe: | 22,23,24,25 | 158 279 | 140 532 | 147 915 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 23 | 4 281 | 5 052 | 3 076 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek w tym: | | 153 998 | 135 480 | 144 839 |
| <i>a) z tytułu dostaw i usług</i> | | 148 374 | 131 881 | 135 224 |
| <i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych</i> | | 1 619 | 688 | 5 076 |
| <i>c) inne</i> | | 4 005 | 2 911 | 4 539 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 26,27 | 53 203 | 32 928 | 36 365 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 28 | 6 313 | 8 433 | 6 769 |
| Aktywa razem | | 739 217 | 686 358 | 665 398 |
| Kapitał (fundusz) własny | | 326 515 | 339 889 | 331 085 |
| <i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i> | 29 | 12 362 | 12 362 | 12 362 |
| <i>Akcje własne</i> | | -39 986 | -215 | -215 |
| <i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i> | | 206 760 | 279 849 | 280 120 |
| <i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i> | | 20 686 | 20 654 | 20 622 |
| <i>Kapitał rezerwowy</i> | | 100 000 | 0 | 0 |
| <i>Zysk z lat ubiegłych</i> | | 0 | 0 | 0 |
| <i>Zysk (strata) netto</i> | | 26 450 | 26 911 | 17 548 |
| <i>Udziały niekontrolowane</i> | | 243 | 328 | 648 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | 412 702 | 346 469 | 334 313 |
| Rezerwy na zobowiązania | 30,31,32,33,34 | 15 680 | 16 545 | 17 838 |
| <i>Rezerwa z tytułu usług wykonawstwa</i> | 33 | 1 478 | 858 | 782 |
| Zobowiązania długoterminowe | 35,36,37 | 110 532 | 95 674 | 80 149 |
| Zobowiązania krótkoterminowe w tym: | 38,39,40 | 279 658 | 226 872 | 228 272 |
| <i>Wobec jednostek powiązanych</i> | | 6 158 | 10 998 | 8 280 |
| <i>Wobec pozostałych jednostek</i> | | 273 500 | 215 874 | 219 992 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 41 | 6 832 | 7 378 | 8 054 |
| Kapitał własny i zobowiązania, razem | | 739 217 | 686 358 | 665 398 |
| Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN) | Nr noty | 01.01.2021 - 30.06.2021 | 01.01.2020 - 30.06.2020 | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 43,44,45,46 | 365 590 | 335 846 | |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 47 | 281 110 | 247 227 | |

| | | | |
|--|----------|---------------|---------------|
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | | 84 480 | 88 619 |
| Koszty sprzedaży | 47 | 9 555 | 10 617 |
| Koszty ogólnego zarządu | 47 | 49 215 | 47 308 |
| Zysk (Strata) ze sprzedaży (C-D-E) | | 25 710 | 30 694 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 48 | 17 132 | 5 708 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 49 | 6 763 | 10 416 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G-H) | | 36 079 | 25 986 |
| Przychody finansowe | 50,51,52 | 1 623 | 1 019 |
| Koszty finansowe | 53,54 | 4 815 | 3 472 |
| Zysk (strata) brutto (L+/-M) | | 32 888 | 23 533 |
| Podatek dochodowy | 55,56 | 6 523 | 5 189 |
| Zysk (strata) netto (N-O-P) | | 26 365 | 18 344 |
| Wynik finansowy przypadający na udziały niekontrolujące | | -85 | 796 |
| Wynik finansowy przypadający na grupę | | 26 450 | 17 548 |

| Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZPUE SA (w tys. PLN) | 01.01.2021 - 30.06.2021 | 01.01.2020 - 30.06.2020 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Zysk (strata) netto | 26 365 | 18 344 |
| Inne całkowite dochody: | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 0 | 0 |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | 0 | 0 |
| Zmiany w nadwyżce z przeszacowania | 0 | 0 |
| Pozostałe dochody | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem | 0 | 0 |
| Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu | 0 | 0 |
| Całkowite dochody ogółem | 26 365 | 18 344 |
| - w tym przypadające na udziały niekontrolujące | -85 | 796 |
| - w tym przypadający na Grupę | 26 450 | 17 548 |

| Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN) | | 01.01.2021-30.06.2021 | 01.01.2020-30.06.2020 |
|---|--|-----------------------|-----------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| I. | Zysk (strata) brutto | 32 888 | 23 533 |
| II. | Korekty razem: | 628 | -9 063 |
| | Amortyzacja | 15 501 | 12 626 |
| | Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych | 468 | 579 |
| | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 975 | 1 760 |
| | Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej | -446 | -956 |
| | Zmiana stanu rezerw | -1 401 | 2 652 |
| | Zmiana stanu zapasów | -23 308 | -11 988 |
| | Zmiana stanu należności | -13 803 | 29 461 |
| | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) | 24 544 | -36 629 |
| | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 2 110 | -494 |
| | Podatek dochodowy zapłacony | -5 012 | -6 074 |
| | Inne korekty | 0 | 0 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej(I+/-II) | 33 516 | 14 470 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| I. | Wpływy | 4 686 | 4 947 |
| | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 572 | 510 |
| | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych | 0 | 0 |
| | Wpływy z aktywów finansowych | 4 114 | 4 437 |
| | Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 0 |
| II. | Wydatki | 7 285 | 79 093 |
| | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 7 285 | 75 289 |
| | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 |
| | Wydatki na aktywa finansowe | 0 | 0 |
| | Inne wydatki inwestycyjne | 0 | 3 804 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I-II) | -2 599 | -74 146 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| I. | Wpływy | 48 858 | 112 395 |
| | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów | 0 | 0 |
| | Kredyty i pożyczki | 48 858 | 112 395 |
| | Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| | Inne wpływy finansowe | 0 | 0 |
| II. | Wydatki | 55 013 | 46 807 |
| | Nabycie udziałów (akcji) własnych | 39 771 | 0 |
| | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0 | 0 |
| | Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku | 0 | 0 |
| | Spląty kredytów i pożyczek | 8 514 | 40 169 |
| | Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0 | 0 |
| | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 4 697 | 4 667 |
| | Odsetki | 2 031 | 1 971 |
| | Inne wydatki finansowe | 0 | 0 |

| | | | |
|-------------|---|---------------|---------------|
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -6 155 | 65 588 |
| D. | Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 24 762 | 5 912 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 24 981 | 5 932 |
| | zmiana stanu środków z tytułu różnic kursowych | 377 | -20 |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 24 764 | 7 801 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 49 526 | 13 713 |

| Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Kapitał własny na początek okresu (BO) | 339 889 | 318 242 | 318 242 |
| - korekty wyceny | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał własny na pocz. okresu (BO) po korektach | 339 889 | 318 242 | 318 242 |
| Kapitał podstawowy na początek okresu | 12 362 | 12 362 | 12 362 |
| Zmiany kapitału podstawowego | 0 | 0 | 0 |
| zwiększenie | 0 | 0 | 0 |
| zmniejszenie | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał podstawowy na koniec okresu | 12 362 | 12 362 | 12 362 |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | 0 | 0 | 0 |
| Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | 0 | 0 | 0 |
| zwiększenie | 0 | 0 | 0 |
| zmniejszenie | 0 | 0 | 0 |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | 0 | 0 | 0 |
| Udziały (akcje) własne na początek okresu | -215 | -215 | -215 |
| Zmiany akcji własnych | 39 771 | 0 | 0 |
| Udziały (akcje) własne na koniec okresu | -39 986 | -215 | -215 |
| Kapitał zapasowy na początek okresu | 279 849 | 247 163 | 247 163 |
| Zmiany kapitału zapasowego | -73 089 | 32 686 | 32 957 |
| zwiększenie (z tytułu) | 26 911 | 47 065 | 47 065 |
| - z podziału zysku | 26 911 | 47 065 | 47 065 |
| zmniejszenie w tym z tytułu: | 0 | 14 379 | 14 108 |
| - pokrycia straty | 0 | 5 803 | 0 |
| - utworzenia kapitału rezerwowego | 100 000 | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 8 576 | 14 108 |
| Stan kapitału zapasowego na koniec okresu | 206 760 | 279 849 | 280 120 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 20 654 | 20 590 | 20 590 |
| Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | 32 | 64 | 32 |
| zwiększenie z tytułu: | 32 | 64 | 32 |
| - rozwiązania rezerwy na podatek odroczony od amortyzacji środków trwałych przeszacowanych | 32 | 64 | 32 |
| zmniejszenie | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 20 686 | 20 654 | 20 622 |
| Kapitał rezerwowy na BO | 0 | 0 | 0 |
| Zmiany kapitału rezerwowego | 100 000 | 0 | 0 |
| Kapitał rezerwowy na BZ | 100 000 | 0 | 0 |
| Kapitał mniejszościowy na BO | 328 | -8 723 | -8 723 |
| Zmiany kapitału | 0 | 9 051 | 9 371 |
| Zwiększenie z tytułu: | 0 | 9 051 | 9 371 |
| - zmiany struktury własności | 0 | 9 051 | 9 371 |
| Zmniejszenie | 85 | 0 | 0 |
| Kapitał mniejszościowy na koniec roku | 243 | 328 | 648 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 26 911 | 47 065 | 47 065 |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 26 911 | 47 065 | 47 065 |
| - korekty błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 26 911 | 47 065 | 47 065 |
| a) zwiększenie | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenie (z tytułu): | 26 911 | 47 065 | 47 065 |
| - podziału zysku | 26 911 | 47 065 | 47 065 |

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | 0 | 0 |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 0 | 0 | 0 |
| - korekty błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenie | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenie | 0 | 0 | 0 |
| Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | 0 | 0 |
| Wynik netto | 26 450 | 26 911 | 17 548 |
| a) zysk netto | 26 450 | 26 911 | 17 548 |
| b) strata netto | 0 | 0 | 0 |
| c) odpisy z zysku | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 326 515 | 339 889 | 331 085 |
| Kapitał własny przypadający na grupę kapitałową | 326 272 | 339 561 | 330 437 |
| Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolowane | 243 | 328 | 648 |

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | w tys. zł. | | w tys. EUR | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 30.06.2021 | 30.06.2020 | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
| Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 365 590 | 335 846 | 80 399 | 75 619 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 36 079 | 25 986 | 7 934 | 5 851 |
| Zysk (strata) brutto | 32 888 | 23 533 | 7 233 | 5 299 |
| Zysk (strata) netto przypadający na Grupę | 26 365 | 18 344 | 5 798 | 4 130 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 33 516 | 14 470 | 7 371 | 3 258 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -2 599 | -74 146 | -572 | -16 695 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -6 155 | 65 588 | -1 354 | 14 768 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 24 762 | 5 912 | 5 446 | 1 331 |
| Liczba akcji (w szt.) | 1 400 001 | 1 400 001 | 1 400 001 | 1 400 001 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą | 18,86 | 12,50 | 4,15 | 2,81 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą | 18,86 | 12,50 | 4,15 | 2,81 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | w tys. zł. | | w tys. EUR | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
| Aktywa, razem | 739 217 | 686 358 | 163 515 | 148 730 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 412 702 | 346 469 | 91 290 | 75 078 |
| Zobowiązania długoterminowe | 110 532 | 95 674 | 24 450 | 20 732 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 279 658 | 226 872 | 61 860 | 49 162 |
| Kapitał własny | 326 515 | 339 889 | 72 225 | 73 652 |
| Kapitał zakładowy | 12 362 | 12 362 | 2 734 | 2 679 |
| Liczba akcji (w szt.) | 1 400 001 | 1 400 001 | 1 400 001 | 1 400 001 |
| Wartość księgową na jedną akcję | 233,22 | 242,78 | 51,59 | 52,61 |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję | 233,22 | 242,78 | 51,59 | 52,61 |

Wybrane dane finansowe zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2021 roku zostały przeliczone według następujących kursów wymiany złotego w stosunku do EUR:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 30 czerwca 2021 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,5208 zł. i na dzień 31 grudnia 2020 r. – 4,6148 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego:
 - dla okresu styczeń – czerwiec 2021 r. – 4,5472 zł.
 - dla okresu styczeń – czerwiec 2020 r. – 4,4413 zł.

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w I półroczu 2021 r. został wyliczony jako iloraz

skonsolidowanego zysku netto przypadającego na grupę na akcje zwykłe tj. 24 516 tys. zł. i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą na 30.06.2021 r. wynosi: 18,86 zł.

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w I półroczu 2020 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na grupę na akcje zwykłe tj. 16 251 tys. zł. i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą na 30.06.2020 r. wynosi: 12,50 zł.

Zarówno w I półroczu roku 2021 jak i I półroczu 2020 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w roku 2021 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 326 515 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 30.06.2021 r. wynosiła 233,22 zł..

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w I półroczu 2020 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 331 085 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 30.06.2020 r. wynosiła 236,49 zł.

W I półroczu roku 2021 jak i w roku 2020 r. nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające skonsolidowaną wartość księgową na jedną akcję.

Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

| NOTA NR 1 Skonsolidowane wartości niematerialne (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| koszty prac rozwojowych | 14 848 | 14 500 | 15 017 |
| wartość firmy | 12 167 | 12 167 | 12 167 |
| koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 20 936 | 20 277 | 20 966 |
| - oprogramowanie komputerowe | 19 933 | 19 143 | 19 483 |
| inne wartości niematerialne | 146 | 166 | 204 |
| Wartości niematerialne, razem | 48 097 | 47 110 | 48 354 |

Wartość firmy

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

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

Wartość firmy na dzień 30.06.2021 wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym wynosi 12 167 tys. zł. Wartość tę tworzą:

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

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

- coroczna 5% dynamika przychodów,
- 10,51 % stopa dyskontowa,
- 5-letni okres projekcji.

Prace rozwojowe

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

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

Wartość niezakończonych prac rozwojowych na dzień 31.06.2021 wynosiła: 2 781 tys. zł.

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

Spółka przeprowadza test na utratę wartości aktywowanych kosztów prac rozwojowych. Przy testowaniu wartości prac rozwojowych uwzględnia stopę dyskonta na poziomie: 10,51 %.

Założenia do wyliczenia stopy dyskonta:

- w I półroczu 2021

| Koszt Kapitału | Źródło | 30.cze.21 |
|--|--|------------------|
| Stopa wolna od ryzyka | Średnia rentowność 10 letnich obligacji | 1,70% |
| | <i>Źródło: Investing.com</i> | |
| Premia za ryzyko rynkowe | | 5,77% |
| Beta odlewarowana | | 0,96 |
| D / E | Struktura według danych na dzień wyceny | 47,25% |
| Stopa podatkowa | Stopa podatkowa | 19,00% |
| Beta zalewarowana | | 1,33 |
| Ryzyko realizacji prognoz | Wskaźnik ekspercki | 5,00% |
| Koszt kapitału własnego CAPM | | 14,36% |
| Udział kapitału własnego w finansowaniu | Struktura według danych na dzień wyceny | 67,91% |
| Koszt kapitału obcego | | 2,90% |
| Udział kapitału obcego w finansowaniu | Struktura według danych na dzień wyceny | 32,09% |
| Średnioważony koszt kapitału (stopa dyskonta) | | 10,51% |

- w roku 2020

| Koszt Kapitału | Źródło | 30-cze-20 |
|--|--|---------------|
| Stopa wolna od ryzyka | Średnia rentowność 10 letnich obligacji <i>Źródło: www.obligacjeskarbowe.pl</i> | 1,70% |
| Premia za ryzyko rynkowe | | 6,00% |
| Beta odlewarowana | | 0,92 |
| D / E | Struktura według danych na dzień wyceny | 46,25% |
| Stopa podatkowa | Stopa podatkowa | 19,00% |
| Beta zalewarowana | | 1,26 |
| Ryzyko realizacji prognoz | Wskaźnik ekspercki | 10,00% |
| Koszt kapitału własnego CAPM | | 19,29% |
| Udział kapitału własnego w finansowaniu | Struktura według danych na dzień wyceny | 68,38% |
| Koszt kapitału obcego | | 3,05% |
| Udział kapitału obcego w finansowaniu | Struktura według danych na dzień wyceny | 31,62% |
| Średnioważony koszt kapitału (stopa dyskonta) | | 13,97% |

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

| NOTA NR 2 Zmiany skonsolidowanych wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) na dzień 30.06.2021 w tys. PLN | | | | | | |
|--|----------------------------|---------------|---|--------------------------------|---------------------------------|---------------|
| | koszty prac rozwojowych | wartość firmy | koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: -oprogramowanie komputerowe | inne wartości niematerialne | wartości niematerialne razem | |
| wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu | 39 804 | 12 167 | 41 616 | 34 309 | 2 411 | 95 998 |
| zwiększenia (z tytułu): | 1 600 | 0 | 1 492 | 1 489 | 0 | 3 092 |
| - zakupu | 1 600 | 0 | 1 492 | 1 489 | 0 | 3 092 |
| -wytworzenia we własnym zakresie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 | 149 | 148 | 0 | 149 |
| -likwidacji | 0 | 0 | 149 | 148 | 0 | 149 |
| -sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 41 404 | 12 167 | 42 959 | 35 650 | 2 411 | 98 941 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 25 304 | 0 | 15 018 | 8 843 | 2 244 | 42 566 |
| amortyzacja za okres (tytułu) | 1 252 | 0 | 683 | 552 | 21 | 1 956 |
| -odpisów | 1 252 | 0 | 831 | 700 | 21 | 2 104 |
| -zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż) | 0 | 0 | -148 | -148 | 0 | -148 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 26 556 | 0 | 15 701 | 9 395 | 2 265 | 44 522 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 6 322 | 6 322 | 0 | 6 322 |
| -zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| -zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 6 322 | 6 322 | 0 | 6 322 |
| wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu | 14 848 | 12 167 | 20 936 | 19 933 | 146 | 48 097 |

| NOTA NR 3 Skonsolidowane wartości niematerialne (struktura własnościowa) w tys. PLN | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Własne | 48 097 | 47 110 | 48 354 |
| używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: | 0 | 0 | 0 |
| Wartości niematerialne, razem | 48 097 | 47 110 | 48 354 |

| NOTA NR 4 Skonsolidowane rzeczowe aktywa trwałe (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| środki trwałe, w tym | 343 752 | 350 033 | 293 421 |
| -grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 33 302 | 33 342 | 34 016 |
| -budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 201 300 | 203 134 | 180 279 |
| -urządzenia techniczne i maszyny | 45 118 | 46 401 | 47 901 |
| -środki transportu | 57 346 | 59 922 | 23 550 |
| -inne środki trwałe | 6 686 | 7 234 | 7 675 |
| środki trwałe w budowie | 11 519 | 12 423 | 23 467 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 355 271 | 362 456 | 316 888 |

| NOTA NR 5 Zmiany skonsolidowanych środków trwałych (wg grup rodzajowych) na dzień 30.06.2021 w tys. PLN | | | | | | |
|--|--|--|----------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|
| | -grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | -budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | -urządzenia techniczne i maszyny | -środki transportu | -inne środki trwałe | Środki trwałe, razem |
| wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 33 504 | 232 110 | 144 441 | 88 043 | 19 160 | 517 258 |
| zwiększenia (z tytułu) | 0 | 1 167 | 3 936 | 2 150 | 251 | 7 504 |
| -nabycia i wytworzenia we własnym zakresie | 0 | 991 | 3 704 | 2 122 | 251 | 7 068 |
| -zmiana przeznaczenia | 0 | 176 | 232 | 28 | 0 | 436 |
| zmniejszenia (z tytułu) | 0 | 0 | 648 | 1 493 | 98 | 2 239 |
| - zmiany przeznaczenia | 0 | 0 | 12 | 0 | 0 | 12 |
| - sprzedaży | 0 | 0 | 636 | 1 493 | 98 | 2 227 |
| wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 33 504 | 233 277 | 147 729 | 88 700 | 19 313 | 522 523 |
| skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu | 162 | 28 976 | 98 040 | 28 121 | 11 926 | 167 225 |
| amortyzacja za okres(z tytułu) | 40 | 3 001 | 4 571 | 3 233 | 701 | 11 546 |
| -odpisów | 0 | 2 910 | 4 967 | 4 553 | 798 | 13 228 |
| -zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż) | 40 | 91 | -396 | -1 320 | -97 | -1 682 |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 202 | 31 977 | 102 611 | 31 354 | 12 627 | 178 771 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| -zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| -zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 33 302 | 201 300 | 45 118 | 57 346 | 6 686 | 343 752 |

| NOTA NR 6 Skonsolidowane środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/ (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| własne | 298 789 | 289 697 | 269 799 |
| używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 56 482 | 60 336 | 23 622 |
| Środki trwałe bilansowe, razem | 355 271 | 350 033 | 293 421 |

| NOTA NR 7 Skonsolidowane należności długoterminowe (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| należności od jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 |
| należności od pozostałych jednostek | 7 110 | 7 112 | 98 |
| Należności długoterminowe netto | 7 110 | 7 112 | 98 |
| odpisy aktualizujące wartość należności | 0 | 0 | 3 |
| Należności długoterminowe brutto | 7 110 | 7 112 | 101 |

| NOTA NR 8 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| stan na początek okresu | 0 | 3 | 3 |
| zwiększenia z tytułu rozszerzenia grupy | 0 | 0 | 0 |
| zmniejszenia z tytułu rozwiązania | 0 | 3 | 0 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu | 0 | 0 | 3 |

| NOTA NR 9 Skonsolidowane należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| w walucie polskiej | 7 110 | 7 112 | 98 |
| w walutach obcych | 0 | 0 | 0 |
| - równowartość EUR | 0 | 0 | 0 |
| - równowartość RUB | 0 | 0 | 0 |
| Należności długoterminowe razem | 7 110 | 7 112 | 98 |

NOTA NR 10 Nieruchomości

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

| NOTA NR 11 Zmiana stanu skonsolidowanych wartości nieruchomości (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| stan na początek okresu | 2 564 | 2 113 | 2 113 |
| zwiększenia | 0 | 584 | 0 |
| Zmniejszenia z tytułu: | 147 | 133 | 56 |
| - zmniejszenia z tytułu korekty wartości w oparciu o ekonomiczne zużycie | 147 | 133 | 56 |
| - tytułu zmiany przeznaczenia nieruchomości | 0 | 0 | 0 |
| stan na koniec okresu | 2 417 | 2 564 | 2 057 |

NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy jednostka dominująca ZPUE S.A. posiada:

- 1 874 439 akcji spółki ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach o wartości nominalnej 0,06 zł każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 100% w kapitale zakładowym oraz uprawniają do 100% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA. Kapitał zakładowy ZPUE Katowice S.A. wynosi 112 466,34 PLN i dzieli się na 1 874 439 akcji o wartości nominalnej 0,06 PLN każda. Wartość księgowa akcji wynosi: 292 tys. zł.
- 80 000 000 akcji Stolbud Pszczyna S.A. z siedzibą w Pszczynie o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 79,6% w kapitale zakładowym spółki. Kapitał zakładowy Stolbud Pszczyna S.A. wynosi 10.050.000,00 zł i dzieli się na 100500000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Wartość księgowa akcji wynosi: 8 000 tys. zł.
- Udział w spółce „Zawod blocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nominalna nabytego udziału wynosi 85.010.000,00 rubli. Nabyte udziały zostały w całości objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgowa udziałów wynosi: 0 tys. zł. Odpis został odniesiony na obniżenie wyniku roku 2017 w kwocie 5 000 tys. zł., na obniżenie wyniku roku 2018 w kwocie: 5 433 tys. zł. oraz na obniżenie wyniku roku 2020 w kwocie: 463 tys. zł.
- Udział w spółce ZPUE Ukraina (obwód dniepropietrowski, Ukraina), stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki ZPUE Ukraina wynosi 8 000,00 euro. Wartość księgowa udziałów wynosi: 37 tys. zł.
- 18 udziałów w spółce Auto Sprzęt Sp. z o.o. w Katowicach o wartości łącznej 9 tys. zł. Posiadane przez ZPUE S.A. udziały stanowią 18% w kapitale zakładowym. Nabyte udziały zostały objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgowa udziałów wynosi: 0 tys. zł.
- 30 akcji imiennych uprzywilejowanych spółki Drogowa Trasa Średnicowa S.A. w Katowicach o wartości nominalnej 1 tys. zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 1,22% w kapitale zakładowym. Wartość księgowa akcji wynosi: 30 tys. zł.
- 10 akcji zwykłych spółki Śląskie Centrum Logistyki S.A. w Gliwicach o wartości nominalnej 100 zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 0,003% w kapitale zakładowym. Wartość księgowa akcji wynosi: 1 tys. zł.

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

Konsolidacją objęto sprawozdania finansowe spółek:

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

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

Prezentowane na dzień 30.06.2021 r. długoterminowe aktywa finansowe wykazywane są w wartości godziwej.

| NOTA NR 13 Skonsolidowane długoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| w jednostkach zależnych w tym: | 37 | 37 | 499 |
| - udziały/akcje | 37 | 37 | 499 |
| - udzielone pożyczki | 0 | 0 | 0 |
| w jednostkach pozostałych w tym: | 31 | 31 | 79 |
| - udziały i akcje | 31 | 31 | 79 |
| - udzielone pożyczki | 0 | 0 | 0 |
| Długoterminowe aktywa finansowe, razem | 68 | 68 | 578 |

| NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych skonsolidowanych aktywów finansowych (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| stan na początek okresu | 68 | 578 | 578 |
| zwiększenia | 0 | 0 | 0 |
| zmniejszenia | 0 | 510 | 0 |
| stan na koniec okresu | 68 | 68 | 578 |

NOTA NR 15 Inne inwestycje długoterminowe

Inne inwestycje długoterminowe stanowią środki trwałe z grupy od 3 do 8 przeznaczone na wynajem długoterminowy. Wartość innych inwestycji długoterminowych wyceniana jest zgodnie z modelem kosztowym, czyli według cen nabycia bądź kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Nie istnieją ograniczenia w realizacji korzyści z inwestycji długoterminowych bądź przekazywania przychodu i zysku z tego tytułu. Grupa jest zobowiązana do utrzymania stanu technicznego przedmiotów najmu zapewniającego charakter przeznaczenia. W ocenie zarządu wartość pozostałych inwestycji długoterminowych po korekcie o odpisy aktualizujące odpowiada wartości godziwej.

| NOTA NR 16 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju) (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Inne inwestycje długoterminowe razem | 164 | 193 | 217 |

| NOTA NR 17 Skonsolidowane inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| w walucie polskiej | 164 | 193 | 217 |
| w walutach obcych | 0 | 0 | 0 |
| Inne inwestycje długoterminowe, razem | 164 | 193 | 217 |

| NOTA NR 18 Zmiana stanu wartości skonsolidowanych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym odniesione na: | 19 540 | 18 086 | 18 086 |
| - na wynik finansowy | 13 112 | 11 658 | 11 658 |
| - na kapitał własny | 6 428 | 6 428 | 6 428 |
| - na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 1 141 | 4 936 | 2 067 |
| - odniesienie na wynik finansowy | 1 141 | 4 936 | 2 067 |
| - odniesienia na kapitał własny | 0 | 0 | 0 |
| - odniesienia na wartość firmy lub ujemna wartość firmy | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, w tym odniesione na: | 580 | 3 482 | 1 155 |
| - na wynik finansowy okresu | 580 | 3 482 | 1 155 |
| - odniesienia na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 | 0 |
| - odniesienia na kapitał własny | 0 | 0 | 0 |
| Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym odniesione na: | 20 101 | 19 540 | 18 998 |
| odniesienie na wynik finansowy | 13 673 | 13 112 | 12 570 |
| odniesienie na kapitał własny | 6 428 | 6 428 | 6 428 |
| odniesienie na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 | 0 |

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

Aktywa z tytułu umów wykonawstwa

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

| NOTA NR 19 Aktywa z tytułu usług wykonawstwa (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 1 751 | 2 335 | 2 334 |
| Stan na koniec okresu | 1 751 | 4 402 | 2 328 |

| NOTA NR 20 Skonsolidowane zapasy (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Materiały | 49 236 | 24 589 | 36 185 |
| półprodukty i produkcja w toku | 39 007 | 35 311 | 44 381 |
| produkty gotowe | 13 995 | 16 336 | 18 614 |
| Towary | 57 | 101 | 136 |
| Zapasy razem | 102 295 | 76 337 | 99 316 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 11 703 | 11 200 | 11 198 |
| Zapasy razem | 113 998 | 87 537 | 110 514 |

| NOTA NR 21 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących zapasy (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 11 200 | 11 278 | 11 278 |
| zwiększenia | 1 697 | 152 | 633 |
| zmniejszenia | 1 194 | 230 | 713 |

| | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu | 11 703 | 11 200 | 11 198 |
|--|---------------|---------------|---------------|

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

| NOTA NR 22 Skonsolidowane należności krótkoterminowe (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| od jednostek powiązanych | 4 281 | 5 052 | 3 076 |
| należności od pozostałych jednostek | 153 998 | 135 480 | 144 839 |
| z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty: | 148 374 | 131 881 | 135 224 |
| - do 12 miesięcy | 148 118 | 131 622 | 134 950 |
| - powyżej 12 miesięcy | 256 | 259 | 274 |
| z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń | 1 619 | 688 | 5 076 |
| dochodzone na drodze sądowej | 0 | 0 | 0 |
| inne | 4 005 | 2 911 | 4 539 |
| Należności krótkoterminowe netto, razem | 158 279 | 140 532 | 147 915 |
| odpisy aktualizujące wartość należności | 39 028 | 36 261 | 33 775 |
| Należności krótkoterminowe brutto, razem | 197 307 | 176 793 | 181 690 |

| NOTA NR 23 Skonsolidowane należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| z tytułu dostaw i usług, | 4 281 | 5 052 | 2 899 |
| inne | 0 | 0 | 177 |
| Skonsolidowane należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem | 4 281 | 5 052 | 3 076 |
| odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych | 14 777 | 18 871 | 14 400 |
| Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem | 19 058 | 23 923 | 17 476 |

| NOTA NR 24 Zmiana stanu skonsolidowanych odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 36 261 | 31 717 | 31 717 |
| zwiększenia z tytułu utworzenia odpisu | 4 327 | 10 282 | 4 436 |
| zmniejszenia z tytułu rozwiązania odpisu | 1 560 | 5 738 | 2 378 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 39 028 | 36 261 | 33 775 |

| NOTA NR 25 Skonsolidowane należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| w walucie polskiej | 170 464 | 152 771 | 151 134 |
| w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 26 843 | 24 022 | 30 556 |
| - równowartość EUR | 25 568 | 23 800 | 30 153 |
| - równowartość USD | 862 | 215 | 141 |
| - równowartość CZK | 413 | 0 | 116 |
| - pozostałe | 0 | 7 | 146 |
| Należności krótkoterminowe, razem | 197 307 | 176 793 | 181 690 |

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

miesiący.

| NOTA NR 26 Skonsolidowane krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| w jednostkach powiązanych: | 1 500 | 4 068 | 22 621 |
| - udzielone pożyczki | 0 | 0 | 4 400 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 1500 | 4 068 | 18 221 |
| w jednostkach pozostałych: | 0 | 0 | 0 |
| - inne papiery wartościowe | 0 | 0 | 0 |
| - udzielone pożyczki | 0 | 0 | 0 |
| środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 51 703 | 28 860 | 13 744 |
| -środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 49 702 | 25 368 | 13 744 |
| -inne środki pieniężne | 2 001 | 3 492 | 0 |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0 | 0 | 0 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem | 53 203 | 32 928 | 36 365 |

| NOTA NR 27 Skonsolidowane środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa) (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| w walucie polskiej | 11 300 | 15 646 | 29 139 |
| w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł) | 41 903 | 17 282 | 7 226 |
| - równowartość EUR | 41 103 | 16 608 | 7 024 |
| - równowartość USD | 26 | 1 | 2 |
| - równowartość CZK | 645 | 536 | 184 |
| - inne | 129 | 137 | 16 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem | 53 203 | 32 928 | 36 365 |

| NOTA NR 28 Skonsolidowane krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 5 488 | 4 617 | 4 734 |
| VAT do rozliczenia w następnych okresach | 825 | 3 816 | 2 035 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem | 6 313 | 8 433 | 6 769 |

NOTA NR 29 Struktura kapitału zakładowego jednostki dominującej na dzień 30.06.2021 r.:

| <i>seria</i> | <i>Rodzaj akcji</i> | <i>Rodzaj uprzywilejowania</i> | <i>Liczba akcji (w szt.)</i> | <i>Wartość emisji wg wartości nominalnej w tys. PLN</i> | <i>Sposób pokrycia kapitału</i> |
|--------------|-----------------------------|--|----------------------------------|---|-------------------------------------|
| A | imienne, uprzywilejowane | co do głosu: 1 akcja uprawnia do oddania 5 głosów na WZA, do dywidendy: w wysokości 2 jednostek powyżej stopy redyskontowej weksli krajowych NBP | 100 000 | 883 | aport rzeczowy |

| | | | | | |
|------------------------------------|-----------------------|----------|------------------|---------------|--|
| A | zwykłe, na okaziciela | nie mają | 500 000 | 4 415 | Aport rzeczowy (konwersja z akcji i imiennych) |
| B | zwykłe na okaziciela | nie mają | 233 250 | 2 060 | środki pieniężne |
| C | zwykłe na okaziciela | nie mają | 106 750 | 942 | środki pieniężne |
| D | zwykłe na okaziciela | nie mają | 18 127 | 160 | środki pieniężne |
| E | zwykłe na okaziciela | nie mają | 60 000 | 530 | środki pieniężne |
| F | zwykłe na okaziciela | nie mają | 381 873 | 3 372 | Aport udziałów |
| G | zwykła imienna | nie ma | 1 | 0 | Aport |
| Razem | | | 1 400 001 | 12 362 | |
| Wartość nominalna 1 akcji 8,83 zł. | | | | | |

| NOTA NR 30 Zmiana stanu skonsolidowanych rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 15 317 | 14 535 | 14 535 |
| - odniesionej na wynik finansowy | 11 416 | 10 570 | 10 571 |
| - odniesionej na kapitał własny z tytułu korekty amortyzacji środków trwałych | 3 901 | 3 965 | 3 964 |
| - odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | 869 | 2 661 | 156 |
| - odniesionej na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych | 869 | 2 661 | 156 |
| - odniesionej na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 0 | 0 | 0 |
| - odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 334 | 1 879 | 206 |
| - odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 302 | 1 815 | 174 |
| - odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 32 | 64 | 32 |
| - odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 0 | 0 | 0 |
| Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem | 15 852 | 15 317 | 14 485 |
| - odniesionej na wynik finansowy | 11 983 | 11 416 | 10 553 |
| - odniesionej na kapitał własny | 3 869 | 3 901 | 3 932 |
| - odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 | 0 |

| NOTA NR 31 Zmiana stanu długoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| stan na początek okresu | 2 713 | 2 112 | 2 112 |
| zwiększenia | 0 | 601 | 0 |
| rozwiązanie | 0 | 0 | 0 |
| stan na koniec okresu | 2 713 | 2 713 | 2 112 |

| NOTA NR 32 Zmiana stanu krótkoterminowej skonsolidowanej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| stan na początek okresu | 8 242 | 6 551 | 6 551 |
| zwiększenia | 0 | 1 710 | 0 |
| rozwiązanie | 0 | 19 | 0 |
| stan na koniec okresu | 8 242 | 8 242 | 6 551 |

| NOTA NR 33 Zmiana stanu krótkoterminowego zobowiązania z tytułu usługi wykonawstwa (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| stan na początek okresu | 858 | 324 | 324 |
| zwiększenia | 623 | 534 | 458 |
| zmniejszenie | 3 | 0 | 0 |
| stan na koniec okresu | 1 478 | 858 | 782 |

| NOTA NR 34 Zmiana stanu pozostałych skonsolidowanych rezerw krótkoterminowych (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| stan na początek okresu | 4 732 | 6 247 | 6 247 |
| zwiększenia | 1 781 | 9 476 | 7 310 |
| wykorzystanie | 3 266 | 10 991 | 5 164 |
| stan na koniec okresu | 3 247 | 4 732 | 8 393 |

| NOTA NR 35 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| wobec pozostałych jednostek | 110 532 | 95 674 | 80 149 |
| -kredyty i pożyczki | 79 509 | 59 653 | 65 283 |
| -inne zobowiązania leasingu finansowego | 31 009 | 36 007 | 14 852 |
| - inne | 14 | 14 | 14 |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 110 532 | 95 674 | 80 149 |

| NOTA NR 36 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| powyżej 1 roku do 3 lat | 74 963 | 48 900 | 37 093 |
| powyżej 3 do 5 lat | 33 240 | 41 067 | 16 604 |
| powyżej 5 lat | 2 329 | 5 707 | 26 452 |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 110 532 | 95 674 | 80 149 |

| NOTA NR 37 Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| w walucie polskiej | 110 411 | 93 043 | 72 009 |
| w walutach obcych: | 121 | 2 631 | 8 140 |
| - równowartość EUR | 121 | 175 | 214 |
| - równowartość USD | 0 | 2 456 | 7 926 |
| Zobowiązania długoterminowe, razem | 110 532 | 95 674 | 80 149 |

| NOTA NR 38 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Wobec jednostek powiązanych | 6 158 | 10 998 | 8 280 |
| z tytułu dostaw i usług | 5 029 | 9 869 | 7 280 |
| Zobowiązania wekslowe | 1 129 | 1 129 | 1 000 |
| wobec pozostałych jednostek | 273 500 | 215 874 | 219 992 |
| kredyty i pożyczki | 79 275 | 58 781 | 75 779 |
| inne zobowiązania finansowe | 15 650 | 12 778 | 5 737 |
| z tytułu dostaw i usług | 140 092 | 112 690 | 107 831 |
| zaliczki otrzymane na dostawy | 8 598 | 6 449 | 5 864 |
| Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 16 794 | 12 270 | 10 343 |
| Z tytułu wynagrodzeń | 12 738 | 11 843 | 11 397 |
| inne | 353 | 1 063 | 3 041 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 279 658 | 226 872 | 228 272 |

| NOTA NR 39 Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| w walucie polskiej | 248 399 | 199 550 | 203 911 |
| w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 31 259 | 27 322 | 24 361 |
| - równowartość EUR | 23 427 | 18 864 | 21 467 |
| - równowartość USD | 7 666 | 8 458 | 2 893 |
| - inne | 166 | 0 | 1 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 279 658 | 226 872 | 228 272 |

NOTA NR 40 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30.06.2021 r:

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

| Bank | Rodzaj kredytu | Cel | Umowa | Wartość przyznana (w tys. zł.) | Wartość zobowiązania 30.06.2021 r (w tys. zł.) | Waluta kredytu | Okres kredytu | Zabezpieczenie kredytu | Wysokość stopy procentowej |
|---|-----------------------------------|--------------------------------------|---|-----------------------------------|--|----------------|---------------|--|--|
| Konsorcjum Banków, tj. Santander Bank Polska SA, ING Bank Śląski SA, Bank Handlowy SA | kredyt terminowy | finansowanie bieżącej działalności | Umowa Kredytu Terminowego oraz Kredytu Odnawialnego (Umowa Kredytów) zawarta dnia 03.03.2020 r., Umowa zmieniająca i ujednoliciąca do Umowy Kredytu Terminowego oraz Kredytu Odnawialnego z dnia 28.01.2021 r., Umowa zmieniająca do Umowy Kredytu Terminowego oraz Kredytu Odnawialnego z późniejszymi zmianami z dnia 27.07.2021 r. | 80 000 | 65 283 | PLN | 03.03.2025 | hipoteka łączna, hipoteki z tytułu umów hedgingowych, przelew wierzytelności, zastawy rejestrowe na zapasach, na aktywach, na rachunkach, na znakach towarowych, poręczenie, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji | 1,52 |
| | kredyt terminowy | finansowanie bieżącej działalności | | 100 000 | 39 771 | PLN | 03.03.2025 | | 2,77 |
| | kredyt odnawialny | finansowanie wydatków inwestycyjnych | | 90 000 w tym: | 53 724 | PLN | 03.03.2022 | | 1,33 |
| Santander Bank Polska SA | kredyt w r-ku bieżącym | finansowanie bieżącej działalności | Umowa o MultiLinie nr K03763/19 z dnia 03.03.2020 r. | 35 000 | 20 853 | PLN | 03.03.2022 | pakiet zabezpieczeń na zasadach określonych w Umowie Kredytów | zgodnie z postanowieniami Umowy Kredytów oprocentowanie właściwe dla Kredytu Odnawialnego 1,33 |
| ING Bank Śląski SA | kredyt odnawialny w r-ku bieżącym | finansowanie bieżącej działalności | Umowa dodatkowa nr NT/894/2019/00000405/00 z dnia 03.03.2020 r. stanowiąca Umowę dodatkową do Umowy Kredytu Terminowego oraz Kredytu Odnawialnego (Umowa Kredytów) zawarta dnia 03.03.2020 r. | 30 000 | 19 123 | PLN | 03.03.2022 | pakiet zabezpieczeń na zasadach określonych w Umowie Kredytów | zgodnie z postanowieniami Umowy Kredytów oprocentowanie właściwe dla Kredytu Odnawialnego 1,33 |
| Bank Handlowy SA | kredyt w r-ku bieżącym | finansowanie bieżącej działalności | Umowa o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000091885/0013/20 z dnia 03.03.2020 r. stanowiąca Umowę dodatkową do Umowy Kredytu Terminowego oraz Kredytu Odnawialnego (Umowa Kredytów) zawarta dnia 03.03.2020 r. | 25 000 | 13 748 | PLN | 03.03.2022 | pakiet zabezpieczeń na zasadach określonych w Umowie Kredytów | zgodnie z postanowieniami Umowy Kredytów oprocentowanie właściwe dla Kredytu Odnawialnego 1,33 |

| NOTA NR 41 Skonsolidowane inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 0 | 0 | 0 |
| rozliczenia międzyokresowe przychodów | 6 832 | 7 378 | 8 054 |
| - krótkoterminowe (wg tytułów) - rozliczenie dotacji | 1 180 | 1 306 | 1 402 |
| - długoterminowe (wg tytułów) - rozliczenie dotacji | 5 652 | 6 072 | 6 652 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe, razem | 6 832 | 7 378 | 8 054 |

| NOTA NR 42 Należności warunkowe od jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| otrzymanych gwarancji i poręczeń | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe | 0 | 0 | 0 |
| Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem | 0 | 0 | 0 |

| NOTA NR 43 Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych kapitałowo (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| udzielonych gwarancji i poręczeń | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem | 0 | 0 | 0 |

NOTA NR 44 Poręczenia:

Poręczenia:

W ramach Umowy Kredytu Terminowego oraz Kredytu Odnawialnego (Umowa Kredytów) zawarta dnia 03.03.2020 r. spółki udzielają wzajemnego poręczenia spłaty kredytu przez każdego Poręczyciela (ZPUE SA, ZPUE Katowice SA, Stolbud Włoszczowa SA w likwidacji, Stolbud Pszczyna SA i Kortrak Sp. z o.o.) na rzecz każdej Strony Finansowania:

W oparciu o Aneks Umowy zmieniającej z dn. 27.07.2021

5.4 Punkt 22.2 (*Maksymalna Kwota Poręczenia*) Umowy Kredytów zostaje zmieniony i otrzymuje następujące brzmienie:

„Poręczenie jest udzielane przez każdego Poręczyciela na rzecz każdej Strony Finansowania do maksymalnej wysokości:

(a) poręczenie udzielone przez Kortrak:

- 15.000. tys. PLN – na rzecz Bank Handlowy w Warszawie S.A.;
- 15.000 tys. PLN – na rzecz ING Bank Śląski S.A.; oraz
- 15.000 tys. PLN – na rzecz Santander Bank Polska S.A.;

(b) poręczenie udzielone przez Stolbud Pszczyna:

- 15.000 tys. PLN – na rzecz Bank Handlowy w Warszawie S.A.;
- 15.000 tys. PLN – na rzecz ING Bank Śląski S.A.; oraz
- 15.000 tys. PLN – na rzecz Santander Bank Polska S.A.;

(c) poręczenie udzielone przez ZPUE Katowice S.A.:

- 115.275 tys. PLN – na rzecz Bank Handlowy w Warszawie S.A.;
- 140.620 tys. PLN – na rzecz ING Bank Śląski S.A.; oraz
- 163.800 tys. PLN – na rzecz Santander Bank Polska S.A.”.

W oparciu o Aneks Umowy zmieniającej z dn. 28.01.2021

Poręczenie jest udzielane przez każdego Poręczyciela (ZPUE Katowice SA, Stolbud Włoszczowa SA w likwidacji, Stolbud Pszczyna SA i Kortrak Sp. z o.o.) na rzecz każdej Strony Finansowania do maksymalnej wysokości:

- 115.275 tys. PLN – na rzecz Bank Handlowy w Warszawie S.A.;
- 140.620 tys. PLN – na rzecz ING Bank Śląski S.A.; oraz
- 163.800 tys. PLN – na rzecz Santander Bank Polska S.A.

Okres Poręczenia

Każde poręczenie wygasa we wcześniejszej z poniższych dat:

- dacie, w której wszystkie wierzytelności Stron Finansowania na podstawie Dokumentów Finansowania zostaną bezwarunkowo i nieodwołalnie zaspokojone w całości i wygasną; lub
- 31 grudnia 2028 r.

Objaśnienia do rachunku zysków i strat:

| NOTA NR 45 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| -ze sprzedaży produktów | 276 310 | 260 598 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 158 | 1 713 |
| -ze sprzedaży usług | 40 456 | 21 471 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 175 | 379 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem | 316 766 | 282 069 |
| -w tym : od jednostek powiązanych | 333 | 2 092 |

| NOTA NR 46 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| kraj | 256 024 | 227 473 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 204 | 957 |
| eksport | 60 742 | 54 596 |
| - w tym : od jednostek powiązanych | 129 | 1 135 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów ,razem | 316 766 | 282 069 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 333 | 2 092 |

| NOTA NR 47 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| -przychody ze sprzedaży materiałów | 48 824 | 53 777 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 91 | 126 |
| -przychody ze sprzedaży towarów | 0 | 0 |
| - tym: od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem | 48 824 | 53 777 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 91 | 126 |

| NOTA NR 48 Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kraj | 44 370 | 39 654 |
| -w tym: od jednostek powiązanych | 91 | 81 |
| Eksport | 4 454 | 14 123 |
| - tym: od jednostek powiązanych | 0 | 45 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem | 48 824 | 53 777 |
| - w tym: od jednostek powiązanych | 91 | 126 |

| NOTA NR 49 Skonsolidowane koszty według rodzaju (tys. PLN) | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| amortyzacja | 15 256 | 12 690 |
| zużycie materiałów i energii | 157 595 | 137 948 |
| usługi obce | 31 054 | 27 696 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| podatki i opłaty | 2 179 | 1 990 |
| wynagrodzenia | 74 166 | 72 775 |
| ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 14 969 | 14 814 |
| pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu) | 1 807 | 1 531 |
| Koszty według rodzaju, razem | 297 026 | 269 444 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | 917 | -8 658 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | -1 909 | -2 673 |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | -9 555 | -10 617 |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | -49 215 | -47 308 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 237 264 | 200 188 |

| NOTA NR 50 Pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</i> | 387 | 958 |
| <i>dotacje</i> | 10 283 | 766 |
| <i>Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:</i> | <i>6 462</i> | <i>3 984</i> |
| rozwiązane rezerwy (z tytułu) | 2 053 | 1 481 |
| - aktualizujące należności spłacone | 671 | 768 |
| - aktualizujące należności spisane | 334 | 0 |
| - aktualizujące zapasy | 1 048 | 713 |
| przychody z tytułu wynajmu składników majątku | 822 | 1 560 |
| odszkodowania | 2 922 | 92 |
| premie pieniężne | 118 | 141 |
| pozostałe | 547 | 710 |
| Inne przychody operacyjne, razem | 17 132 | 5 708 |

W I półroczu 2021 r. spółka dominująca ZPUE S.A. w oparciu o wnioski o przyznanie świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków gwarantowanych świadczeń pracowniczych na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników nieobjętych przestojem, przestojem ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy w związku ze spadkiem obrotów gospodarczych w następstwie wystąpienia COVID-19 otrzymała wsparcie finansowe z Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Kielcach w ostatecznej kwocie: 9 234 tys. zł.

| NOTA NR 51 Pozostałe koszty operacyjne (tys. PLN) | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| <i>Aktualizacja wartości niefinansowych</i> | <i>5 319</i> | <i>9 303</i> |
| <i>Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:</i> | <i>1 444</i> | <i>1 113</i> |
| koszty wynajmu składników majątku | 516 | 631 |
| odszkodowania | 84 | 69 |
| pozostałe | 844 | 413 |
| Inne koszty operacyjne, razem | 6 763 | 10 416 |

| NOTA NR 52 Przychody finansowe z tytułu odsetek (w tys. zł.) | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| z tytułu udzielonych pożyczek | 0 | 44 |
| od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych | 1 | 0 |
| od przeterminowanych należności - otrzymane | 116 | 68 |
| od przeterminowanych należności - naliczone, niezapłacone | 506 | 393 |
| od przeterminowanych zobowiązań - anulowane | 0 | 1 |
| pozostałe | 8 | 173 |

| | | |
|---|------------|------------|
| Przychody finansowe z tytułu odsetek razem | 631 | 679 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 46 | 254 |

| NOTA NR 53 Skonsolidowane inne przychody finansowe (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| dotądnie różnice kursowe | 5 | 153 |
| rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe | 984 | 158 |
| zwrot dopłat | 0 | 0 |
| pozostałe | 3 | 29 |
| Inne przychody finansowe, razem | 992 | 340 |

| NOTA NR 54 Skonsolidowane koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| od kredytów i pożyczek | 1 419 | 1 396 |
| - dla innych jednostek | 1 419 | 1 396 |
| pozostałe odsetki | 723 | 784 |
| - dla jednostek powiązanych | 0 | 18 |
| - dla innych jednostek | 723 | 766 |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem | 2 142 | 2 180 |

| NOTA NR 55 Aktualizacja wartości inwestycji (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| aktualizacja udziałów | 0 | 0 |
| Aktualizacja wartości inwestycji, razem | 0 | 0 |

| NOTA NR 56 Inne skonsolidowane koszty finansowe (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| ujemne różnice kursowe | 571 | 0 |
| utworzone odpisy w tym | 552 | 450 |
| - odpisy aktualizujące należności odsetkowe | 552 | 450 |
| pozostałe w tym: | 1 550 | 842 |
| Inne skonsolidowane koszty, razem | 2 673 | 1 292 |

| NOTA NR 57 Skonsolidowany podatek dochodowy bieżący (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zysk (strata) brutto | 32 888 | 23 533 |
| Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym | 1 407 | 12 834 |
| Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 33 891 | 36 367 |
| Podatek dochodowy według stawki 19% | 6 439 | 6 910 |
| Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku | 77 | 702 |
| podatek dochodowy bieżący ujęty w rachunku zysków i strat | 6 516 | 6 118 |

| NOTA NR 58 Skonsolidowany podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. PLN) | 30.06.2021 | 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Podatek odroczony z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych | 6 | -929 |
| Podatek dochodowy odroczony razem | 6 | -929 |

Pozostałe objaśnienia

NOTA NR 59 Ryzyka działalności

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

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

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

b) ryzyko płynności – to ryzyko, że Spółki napotkają trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań związanych ze zobowiązaniami finansowymi. Spółki dbają o utrzymanie płynności na odpowiednim, bezpiecznym poziomie. Po sporządzeniu budżetu Spółki wchodzące w skład grupy występują do współpracujących z nią instytucji finansowych o przyznanie odpowiednich limitów kredytowych. W zakresie zewnętrznego finansowania Spółki korzystają z kredytów. Służby finansowe na bieżąco monitorują sytuację finansową i płatniczą w Spółkach.

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

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

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

W minionych okresach zaobserwowano znaczne wahania stóp procentowych. Ze względu na pandemię COVID19, w najbliższych okresach sprawozdawczych Grupa nie jest w stanie określić poziomu zmienności stop procentowych. Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z jednym z zaciągniętych kredytów oprocentowanym zmienną stopą procentową, Grupa zdecydowała się zastosować strategię zabezpieczającą w postaci Swapów procentowych. Wartość nominalna IRS na dzień zawarcia transakcji wynosiła 51 884 tys. zł. Termin ważności IRS upływa 30 kwietnia 2024. Niezależnie od obowiązującej sytuacji Grupa monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

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

| Aktywa | Razem wartość bilansowa | Oprocentowanie stałe | Oprocentowanie zmienne |
|-------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|
| Należności od odbiorców | 152 655 | 152 655 | 0 |
| Pozostałe aktywa | 3 501 | 0 | 3 501 |
| Razem | 156 156 | 152 655 | 3 501 |

| Zobowiązania | Razem wartość bilansowa | Oprocentowanie stałe | Oprocentowanie zmienne |
|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Zobowiązania handlowe | 145 121 | 145 121 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów | 158 784 | 0 | 158 784 |
| Zobowiązania leasingowe | 46 659 | 0 | 46 659 |
| Razem | 350 564 | 145 121 | 205 443 |

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

NOTA NR 60 Analiza wrażliwości za okres 01.01.2021-30.06.2021

Ryzyko walutowe – 01.01.2021– 30.06.2021 r.

| Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych | Wartość księgowa instrumentów finansowych | Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 10%) | Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 10%) | Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 10%) | Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 10%) |
|--|---|---|--|---|--|
| <u>Aktywa finansowe</u> | | | | | |
| Udziały i akcje | 37 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kaucje zatrzymane długoterminowe | 7 366 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności z tytułu dostaw i usług Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi | 152 655 5 624 | 2 684 0 | 0 0 | -2 684 0 | 0 0 |
| Udzielone pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne | 51 703 | 4 390 | 0 | -4 390 | 0 |
| <i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i> | 49 702 | 4 190 | 0 | -4 190 | 0 |
| <i>inne środki pieniężne</i> | 2 001 | 200 | 0 | -200 | 0 |
| <u>Zobowiązania finansowe</u> | | | | | |
| Kredyty bankowe | 158 784 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>długoterminowe</i> | 79 509 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>krótkoterminowe</i> | 79 275 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Leasing finansowy | 46 659 | -350 | 0 | 350 | 0 |
| <i>długoterminowy</i> | 31 009 | -12 | 0 | 12 | 0 |
| <i>krótkoterminowy</i> | 15 650 | -338 | 0 | 338 | 0 |
| Papiery wartościowe -obligacje | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 145 121 | -2 555 | 0 | 2 555 | 0 |
| Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe | 39 626 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem | | 4 169 | 0 | -4 169 | 0 |

NOTA NR 61 Analiza wrażliwości za okres 01.01.2020-30.06.2020

Ryzyko walutowe – 01.01.2020 – 30.06.2020 r.

| Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych | Wartość księgowa instrumentów finansowych | Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 10%) | Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 10%) | Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 10%) | Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 10%) |
|---|---|--|---|--|---|
| <u>Aktywa finansowe</u> | | | | | |
| Udziały i akcje | 578 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kaucje zatrzymane długoterminowe | 98 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności z tytułu dostaw i usług Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi | 138 123 | 3 056 | 0 | -3 056 | 0 |
| Udzielone pożyczki | 9 793 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne | 4 400 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i> | 13 744 | 723 | 0 | -723 | 0 |
| <i>inne środki pieniężne</i> | 13 744 | 723 | 0 | -723 | 0 |
| <i>inne środki pieniężne</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <u>Zobowiązania finansowe</u> | | | | | |
| Kredyty bankowe | 141 062 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>długoterminowe</i> | 65 283 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>krótkoterminowe</i> | 75 779 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Leasing finansowy | 20 581 | -1 085 | 0 | 1 085 | 0 |
| <i>długoterminowy</i> | 14 853 | -814 | 0 | 814 | 0 |
| <i>krótkoterminowy</i> | 5 728 | -271 | 0 | 271 | 0 |
| Papiery wartościowe -obligacje | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 115 111 | -2 165 | 0 | 2 165 | 0 |
| Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe | 31 645 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem | | 1 864 | 0 | -528 | 0 |

Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Do celów sprawozdawczości wydzielono w grupie pięć segmentów operacyjnych:

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

NOTA NR 62 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2021 (w tys. PLN)

| | Budownictwo | Energetyka | Przemysł | Ciepłownictwo | Pozostałe | RAZEM |
|--|-------------|------------|----------|---------------|-----------|---------|
| Przychody ze sprzedaży | 49 110 | 149 774 | 158 871 | 1 967 | 5 868 | 365 590 |
| Wynik brutto ze sprzedaży | 12 735 | 31 164 | 39 726 | 648 | 207 | 84 480 |
| Koszty sprzedaży | | | | | | 9 555 |
| Koszty ogólnego zarządu | | | | | | 49 215 |
| Wynik ze sprzedaży | | | | | | 25 710 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | 17 132 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | 6 763 |
| Wynik na działalności operacyjnej | | | | | | 36 079 |
| Przychody finansowe | | | | | | 1 623 |
| Koszty finansowe | | | | | | 4 815 |
| Wynik brutto | | | | | | 32 887 |
| Podatek dochodowy | | | | | | 6 522 |
| Wynik netto | | | | | | 26 365 |
| Amortyzacja | 2 006 | 6 463 | 6 570 | 73 | 389 | 15 501 |
| Wartości niematerialne | 6 224 | 20 053 | 20 385 | 226 | 1 209 | 48 097 |
| Środki trwałe | 44 481 | 143 322 | 145 696 | 1 613 | 8 640 | 343 752 |
| Środki trwałe w budowie | 1 491 | 4 803 | 4 882 | 54 | 289 | 11 519 |
| Zapasy | 13 237 | 42 650 | 43 357 | 480 | 2 571 | 102 295 |
| Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług | | | | | | 152 655 |
| Zobowiązania | | | | | | 390 190 |

NOTA NR 63 Segmenty działalności grupy ZPUE SA w I półroczu 2020 (w tys. PLN)

| | Budownictwo | Energetyka | Przemysł | Ciepłownictwo | Pozostałe | RAZEM |
|-----------------------------------|-------------|------------|----------|---------------|-----------|---------|
| Przychody ze sprzedaży | 38 586 | 185 051 | 96 031 | 243 | 15 935 | 335 846 |
| Wynik brutto ze sprzedaży | 10 972 | 45 409 | 29 653 | - 145 | 2 730 | 88 619 |
| Koszty sprzedaży | | | | | | 10 617 |
| Koszty ogólnego zarządu | | | | | | 47 308 |
| Wynik ze sprzedaży | | | | | | 30 694 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | 5 708 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | 10 416 |
| Wynik na działalności operacyjnej | | | | | | 25 986 |
| Przychody finansowe | | | | | | 1 019 |
| Koszty finansowe | | | | | | 3 472 |
| Wynik brutto | | | | | | 23 533 |
| Podatek dochodowy | | | | | | 5 189 |
| Wynik netto | | | | | | 17 548 |

| | | | | | | |
|--|--------|--------|--------|-------|---------|---------|
| Amortyzacja | 589 | 4 199 | 1 384 | 169 | 6 285 | 12 626 |
| Wartości niematerialne | 1 329 | 10 320 | 3 515 | 5 | 33 185 | 48 354 |
| Środki trwałe | 11 957 | 84 723 | 32 351 | 6 901 | 157 489 | 293 421 |
| Środki trwałe w budowie | 3 598 | 8 947 | 5 724 | - | 5 198 | 23 467 |
| Zapasy | 6 875 | 39 297 | 13 962 | - | 39 182 | 99 316 |
| Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług | | | | | | 138 123 |
| Zobowiązania | | | | | | 308 421 |

NOTA NR 64 Kontynuacja działalności

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

NOTA NR 65 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Skonsolidowany koszt wytworzenia środków trwałych w budowie na dzień 30.06.2021 r. wynosił: 11 519 tys. zł.

NOTA NR 66 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.

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

NOTA NR 67 Zatrudnienie:

Na dzień 30.06.2021 roku w Grupie Kapitałowej ZPUE S.A. zatrudnione było 2 349 osób.

- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1 579 osób,
- Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 770 osób.

NOTA NR 68 Podmiot badający sprawozdanie finansowe

Rada Nadzorcza ZPUE S.A., działając na podstawie § 11 ust. 2 lit. h) Statutu Spółki, wybrała spółkę UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie do dokonania następujących czynności:

- przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ZPUE S.A. za pierwsze półrocze 2021 r. oraz za pierwsze półrocze 2022 r.,
- badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ZPUE S.A. za rok 2021 oraz za rok 2022.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz zgodnie z przyjętą w ZPUE S.A. polityką wyboru firmy audytorskiej. Umowa pomiędzy ZPUE S.A. a powyższą spółką audytorską została podpisana w dniu 16 lipca 2021 r. na okres umożliwiający przeprowadzenie czynności związanych z przeglądem oraz badaniem sprawozdań obejmujących lata 2021– 2022.

NOTA NR 69 Dywidenda

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

W odniesieniu do zysku Spółki za 2020 r. Walne Zgromadzenie postanowiło o przeznaczeniu go w całości na kapitał zapasowy.

NOTA NR 70 Transakcje spółek z podmiotami zależnymi, nie objętymi konsolidacją w I półroczu 2021 (w tys. PLN):

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

| | |
|---|-----|
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 129 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 0 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 67 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 0 |
| Wartość należności | 768 |
| Wartość zobowiązań | 0 |
| zakup (brutto) | 0 |

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

| | |
|---|-------|
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 0 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 0 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 0 |
| Wartość należności (po uwzględnieniu odpiwu) | 1 494 |
| Wartość zobowiązań | 0 |
| zakup (brutto) | 0 |

- *Koronea sp. z o.o.*

| | |
|---|---|
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 4 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 0 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 3 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4 |
| Wartość należności | 6 |
| Wartość zobowiązań | 0 |
| zakup (brutto) | 0 |

- *Koronea GMBH*

| | |
|---|-------|
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 0 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 0 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 0 |
| Wartość należności | 596 |
| Wartość zobowiązań | 1 028 |
| zakup (brutto) | 0 |

- *Horyzont Sp.k.*

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

zakup (brutto) 0

| | |
|---|-------|
| <i>Razem transakcje z podmiotami zależnymi</i> | |
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 134 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 0 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 72 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4 |
| Wartość należności | 2 870 |
| Wartość zobowiązań | 1 028 |
| zakup (brutto) | 0 |

NOTA NR 71 Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi (w inny sposób niż kapitałowy)

w tys. PLN

- *Stolbud Włoszczowa S.A. w likwidacji (podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących i zarządzających ZPUE S.A.)*

| | |
|---|-------|
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 57 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 0 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 52 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 109 |
| Wartość należności (po uwzględnieniu odpisu) | 1 278 |
| Wartość zobowiązań | 36 |
| zakup (brutto) | 25 |

- *Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe CANDIA2 Teresa Wypychewicz (podmiot powiązany osobowo z członkiem organu nadzorującego ZPUE SA)*

| | |
|---|-----|
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 1 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 0 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 1 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 0 |
| Wartość należności (po uwzględnieniu odpisu) | 1 |
| Wartość zobowiązań | 55 |
| zakup (brutto) | 623 |

- *Villa Aromat Sp. z o.o.(podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących i zarządzających ZPUE S.A.)*

| | |
|--|-------|
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 22 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 1 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 20 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 1 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4 |
| Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu) wraz z należnościami wekslowymi (prezentowanymi, jako inne środki pieniężne) | 12 |
| Wartość zobowiązań | 1 309 |
| zakup (brutto) | 253 |

- *AIM Project Andrzej Grzybek (podmiot powiązany osobowo z członkiem organu nadzorującego ZPUE SA)*

| | |
|---|---|
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 6 |
|---|---|

| | |
|--|-----|
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 73 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 4 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 64 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 0 |
| Wartość należności (po uwzględnieniu odpisu) | 91 |
| Wartość zobowiązań | 46 |
| zakup (brutto) | 193 |

· *KORTRAK Sp. z o.o. (podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących i zarządzających ZPUE S.A.)*

| | |
|---|-------|
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 110 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 17 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 102 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 17 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 19 |
| Wartość należności (po uwzględnieniu odpisu) | 28 |
| Wartość zobowiązań | 3 678 |
| zakup (brutto) | 2 840 |

· *Bogusław Wypychewicz (osoba zarządzająca)*

| | |
|---|----|
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 3 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 0 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 2 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 0 |
| Wartość należności (po uwzględnieniu odpisu) | 1 |
| Wartość zobowiązań | 5 |
| zakup (brutto) | 48 |

· *Aim Project Piotr Grzybek (podmiot powiązany osobowo z członkiem organu nadzorującego ZPUE SA)*

| | |
|---|---|
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 0 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 0 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 0 |
| Wartość należności (po uwzględnieniu odpisu) | 0 |
| Wartość zobowiązań | 0 |
| zakup (brutto) | 5 |

· *MW AD PARTNERS sp. z o.o. (podmiot zarządzany przez członka organu nadzorującego)*

| | |
|---|----|
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 0 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 0 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 0 |
| Wartość należności (po uwzględnieniu odpisu) | 0 |
| Wartość zobowiązań | 0 |
| zakup (brutto) | 57 |

KONSUL TOMASZ GAJOS

| | |
|---|-------|
| Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 0 |
| Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług | 0 |
| Koszt sprzedaży materiałów | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 0 |
| Wartość należności (po uwzględnieniu odpisu) | 0 |
| Wartość zobowiązań | 0 |
| zakup (brutto) | 0 |
| | 0 |
| Razem transakcje z podmiotami powiązаныmi niekonsolidowanymi | |
| <i>Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług</i> | 198 |
| <i>Przychody netto ze sprzedaży materiałów</i> | 91 |
| <i>Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług</i> | 182 |
| <i>Koszt sprzedaży materiałów</i> | 83 |
| <i>Pozostałe przychody operacyjne</i> | 132 |
| <i>Wartość należności (po uwzględnieniu odpisu)</i> | 1 411 |
| <i>Wartość zobowiązań</i> | 5 130 |
| <i>zakup (brutto)</i> | 4 044 |

NOTA NR 72 Wpływ pandemii SARS-COV-2 I COVID

W związku ze stanem pandemii COVID-19 Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację rynkową oraz analizuje potencjalny wpływ występujących zdarzeń na działalność prowadzoną przez Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę specyfikę sytuacji pandemicznej, trudno precyzyjnie określić w jakim stopniu pandemia wpłynie na wyniki finansowe Emitenta w perspektywie najbliższych miesięcy. Bez wątpienia jednak problem związany z pandemią w sposób negatywny oddziałuje zarówno na gospodarkę polską, jak i światową. Ze względu na stan pandemii istnieje w szczególności ryzyko związane z dostępnością niektórych komponentów, a także ich dostawą oraz ceną. Istnieje jednocześnie ryzyko dotyczące dostępności i dyspozycyjności pracowników w związku z trwającą pandemią. Do istotnych czynników zagrożeń należy ponadto zaliczyć brak możliwości instalowania urządzeń w sieci dystrybucyjnej, a co za tym idzie tworzenie się zatorów płatniczych.

Z wyspecyfikowanych powyżej zagrożeń Emitent zauważa pewne rotujące perturbacje w zakresie dostaw ilości materiałów. Nie są to jednak problemy, które na chwilę obecną mogłyby w istotny sposób zakłócić ciągłości produkcji. W pewnym stopniu dostrzegane jest również przekładanie terminów odbiorów produkowanych urządzeń. Emitent nie przewiduje aby pandemia spowodowała znaczne zmniejszenie nakładów inwestycyjnych na infrastrukturę elektryczną w kraju i dlatego szacuje, że opisane powyżej ograniczenia mogą wpłynąć na zmniejszenie sprzedaży od kilku do kilkunastu procent. Mając na uwadze potencjalne czynniki ryzyka oraz spowolnienie gospodarcze, Zarząd Emitenta w zależności od rozwoju sytuacji podejmuje działania mające na celu minimalizowanie negatywnych skutków pandemii.

NOTA NR 73 Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021

W okresie od dnia bilansowego do dnia publikacji śródrocznego sprawozdania finansowego wystąpiły następujące zdarzenia:

1. Zarząd ZPUE S.A. z siedzibą we w dniu 12.07.2021 otrzymał informację o podpisaniu i ogłoszeniu oferty zakupu akcji ZPUE S.A. przez Zarząd Koronea Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie, będącej podmiotem powiązany z ZPUE SA. Przedmiotem powyższej oferty jest 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji ZPUE S.A., natomiast oferowana cena zakupu za jedną akcją wynosi 205 zł (słownie: dwieście pięć złotych). Podmiotem pośredniczącym w przeprowadzeniu i rozliczeniu powyższej oferty jest Millennium Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.
2. W dniu 3 września 2021 r. Zarząd ZPUE S.A. podjął decyzję o zamiarze połączenia Spółki ZPUE S.A. będącą spółką Przejmującą ze spółką zależną, tj. Stolbud Pszczyna S.A. z siedzibą w Pszczynie, adres: ul. Górnośląska 5B, 43-200 Pszczyna, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000422885, NIP:

6380005081 („Spółka Przejmowana”). Połączenie z wyżej wymienioną spółką zależną nastąpi w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Ponieważ Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, posiadającym 100% udziałów w jej kapitale zakładowym, połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zgodnie z art. 515 § 1 k.s.h., a Spółce Przejmującej jako wspólnikowi Spółki Przejmowanej nie będą wydawane akcje Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 514 k.s.h. Połączenie zostanie przeprowadzone w uproszczonym trybie, o którym mowa w art. 516 § 6 w zw. z art. 516 § 1 k.s.h., tj. z wyłączeniem przepisów art. 501-503, 505 § 1 pkt 4-5, art. 512 i 513 oraz art. 494 § 4 i 499 § 1 pkt 2-4 k.s.h. Zasadniczym celem połączenia jest uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A., a także redukcja kosztów związanych z funkcjonowaniem odrębnego podmiotu o ograniczonej skali działalności.

Włoszczowa, dnia 30.09.2021

(osoba, sporządzająca sprawozdanie)

(Zarząd)