



**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZPUE S.A.**

ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU

WŁOSZCZOWA, 29 LISTOPADA 2021 R.

Spis treści

1	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZPUE S.A. ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU	4
1.1	SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	4
1.2	KURSY PRZELICZENIA SKONSOLIDOWANYCH WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH	5
1.3	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZPUE S.A. [w tys. PLN]	5
1.4	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ ZPUE S.A. [w tys. PLN]	7
1.5	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
1.6	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZPUE S.A. [w tys. PLN].	8
1.7	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ ZPUE S.A. [w tys. PLN]	9
1.8	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZPUE S.A.	11
2	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZPUE S.A. ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU	13
2.1	WYBRANE DANE FINANSOWE	13
2.2	KURSY PRZELICZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH	14
2.3	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI ZPUE S.A. [w tys. PLN]	14
2.4	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZPUE S.A. [w tys. PLN]	16
2.5	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZPUE S.A. [w tys. PLN]	16
2.6	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZPUE S.A. [w tys. PLN]	16
2.7	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZPUE S.A. [w tys. PLN]	18
2.8	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZPUE S.A.	19
3	KOMENTARZ ORAZ INNE INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU	21
3.1	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ - ZPUE S.A.	21
3.2	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	22
3.2.1	ZPUE KATOWICE S.A.	22
3.2.2	STOLBUD PSZCZYNA S.A.	22
3.3	JEDNOSTKI ZALEŻNE NIEOBJĘTE KONSOLIDACJĄ	22
3.4	INFORMACJE O POSIADANYCH UDZIAŁACH BĄDŹ AKCJACH W INNYCH PODMIOTACH	22
3.5	OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZPUE S.A., W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, A TAKŹE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI	23
3.6	ZAKRES PREZENTOWANEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	23
3.7	METODY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	23
3.8	INFORMACJA O KWOCIE I RODZAJU POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ	42
3.9	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŹNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA	42
3.10	CZYNNIKI I ZDARZENIA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE	42
3.11	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	43
3.12	INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	43
3.13	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIZYWILEJOWANE	43
3.14	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNA CZĄCY SPO SÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	43

3.15	INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	43
3.16	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	43
3.17	WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA ZPUE S.A. NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO.....	43
3.18	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD DNIA PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO.....	44
3.19	INFORMACJA O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	45
3.20	INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	45
3.21	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	45
3.22	INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI	45
3.23	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA	45
3.24	INFORMACJE O NIESPLACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	45
3.25	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	45
3.26	CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	46
3.27	INFORMACJA DOTYCZĄCA SPRAWOZDANIA Z BADANIA KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB RAPORTU Z JEGO PRZEGLĄDU	46

1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU

1.1 Skonsolidowane wybrane dane finansowe

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres	okres	okres	okres
	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	571 360	499 674	125 339	112 489
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	45 087	39 609	9 891	8 917
III. Zysk (strata) brutto	40 786	37 279	8 947	8 392
IV. Zysk (strata) netto	32 034	29 817	7 027	6 713
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	37 239	42 074	8 169	9 472
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 262	-73 993	-1 812	-16 658
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-37 831	38 444	-8 299	8 655
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-8 853	6 525	-1 942	1 469
IX. Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
X. Zysk na jedną akcję zwykłą w zł.	22,84	21,24	5,01	4,78
XI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	22,84	21,24	5,01	4,78
XII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą w zł.	0	0	0	0

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
I. Aktywa, razem	712 149	686 358	153 716	148 730
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	381 968	346 469	82 447	75 078
III. Zobowiązania długoterminowe	106 007	95 674	22 881	20 732
IV. Zobowiązania krótkoterminowe	252 956	226 872	54 600	49 162
V. Kapitał własny	330 181	339 889	71 269	73 652
VI. Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 668	2 679
VII. Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
VIII. Wartość księgową na jedną akcję w zł.	235,84	242,78	50,91	52,61
IX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję w zł.	235,84	242,78	50,91	52,61

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą za III kwartał 2021 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającej na Grupę na akcje zwykłe, tj. 29 692 tys. zł. i średniej ważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą za III kwartał 2021 r. wynosi: 22,84 zł.

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą za III kwartał 2020 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającej na Grupę na akcje zwykłe, tj. 27 613 tys. zł. i średniej ważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą za III kwartał 2020 r. wynosi: 21,24 zł.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję za III kwartał 2021 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 330 181 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 30.09.2021 r. wynosiła 235,84 zł.

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

W III kwartale roku 2021 i w okresach porównywanych nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozładniające skonsolidowaną wartość księgową na jedną akcję i skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą.

1.2 Kursy przeliczenia skonsolidowanych wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2021 r. 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 września 2021 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,6329 zł., na dzień 30 września 2020 r. – 4,5268 zł., i na dzień 31.12.2020 r. – 4,6148 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca obrotowego:
 - dla okresu styczeń – wrzesień 2021 r. – 4,5585 zł.
 - dla okresu styczeń – wrzesień 2020 r. – 4,4420 zł.

1.3 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. [w tys. PLN]

	2021	2021	2020	2020
	stan na koniec	Stan na koniec	stan na koniec	Stan na koniec
	30.09.2021	30.06.2021	30.09.2020	30.06.2020
Aktywa trwałe	416 359	417 376	423 505	372 705
Wartości niematerialne i prawne	45 119	48 097	50 025	48 354
Rzeczowe aktywa trwałe w tym:	356 919	355 271	359 861	316 888
<i>Środki trwałe</i>	344 884	343 752	325 656	293 421
<i>Środki trwałe w budowie</i>	12 035	11 519	34 205	23 467
Należności długoterminowe	7 190	7 110	7 091	98
Inwestycje długoterminowe w tym:	2 613	2 649	2 763	2 852
<i>Nieruchomości</i>	2 387	2 417	2 028	2 057
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	68	68	530	578
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	158	164	205	217
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:	4 518	4 249	3 765	4 513
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	4 518	4 249	3 765	4 513
Aktywa obrotowe	295 790	321 841	251 276	292 693
Aktywa z tytułu umów wykonawstwa	2 903	1 751	4 192	2 328
Zapasy	120 861	102 295	87 151	99 316

Należności krótkoterminowe w tym:	147 730	158 279	129 456	147 915
1. Należności od jednostek powiązanych	962	4 281	3 014	3 076
2. Należności od pozostałych jednostek w tym:	146 768	153 998	126 442	144 839
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	143 208	148 374	121 764	135 224
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	179	1 619	1 084	5 076
c) inne	3 381	4 005	3 594	4 539
Krótkoterminowe aktywa finansowe w tym:	19 463	53 203	26 187	36 365
udzielone pożyczki	0	0	4 400	4 400
Inne papiery wartościowe	1 500	1500	7 318	18 221
środki pieniężne	17 963	51 703	14 469	13 744
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 833	6 313	4 290	6 769
Aktywa razem	712 149	739 217	674 781	665 398
Kapitał własny	330 181	326 515	342 303	331 085
Kapitał podstawowy	12 362	12 362	12 362	12 362
Akcje własne	-39 986	-39 986	-215	-215
Kapitał zapasowy	205 069	206 760	279 849	280 120
Kapitał z aktualizacji wyceny	20 702	20 686	20 638	20 622
Kapitał rezerwowany	100 000	100 000	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	32 034	26 450	29 037	17 548
Udziały niekontrolowane	0	243	632	648
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	381 968	412 702	332 478	334 313
Rezerwy na zobowiązania w tym:	16 484	15 680	18 596	17 838
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	0	0	0	0
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	10 955	10 955	8 663	8 663
<i>Rezerwa z tytułu usług wykonawstwa</i>	2 729	1 478	1 483	782
<i>Pozostałe rezerwy</i>	2 800	3 247	8 450	8 393
Zobowiązania długoterminowe	106 007	110 532	96 548	80 149
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	252 956	279 658	209 612	228 272
Wobec jednostek powiązanych	5 413	6 158	10 098	8 280
Wobec pozostałych jednostek w tym:	247 543	273 500	199 514	219 992
a) kredyty i pożyczki	57 818	79 275	65 807	75 779
b) inne zobowiązania finansowe	16 242	15 650	14 856	5 737
c) z tytułu dostaw i usług,	130 530	140 092	85 722	107 831
d) zaliczki otrzymane na dostawy	11 966	8 598	8 481	5 864
e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	14 835	16 794	10 409	10 343
f) z tytułu wynagrodzeń	13 492	12 738	11 369	11 397

g) inne	2 660	353	2 870	3 041
Rozliczenia międzyokresowe	6 521	6 832	7 722	8 054
Pasywa razem	712 149	739 217	674 781	665 398

1.4 Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. [w tys. PLN]

	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2020 do 30.09.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	205 770	571 360	163 828	499 674
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	159 247	440 357	122 977	370 204
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	46 523	131 003	40 851	129 470
Koszty sprzedaży	5 806	15 361	6 030	16 647
Koszty ogólnego zarządu	26 600	75 815	23 291	70 599
Zysk (strata) ze sprzedaży	14 117	39 827	11 530	42 224
Pozostałe przychody operacyjne	1 861	18 993	7 375	13 083
Pozostałe koszty operacyjne	6 970	13 733	5 282	15 698
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 008	45 087	13 623	39 609
Przychody finansowe	423	2 046	1 278	2 297
Koszty finansowe	1 532	6 347	1 155	4 627
Zysk (strata) brutto	7 899	40 786	13 746	37 279
Podatek dochodowy	2 230	8 752	2 273	7 462
Zysk (strata) netto	5 669	32 034	11 473	29 817
Wynik finansowy przypadający na udziały niekontrolujące	85	0	-16	780
Wynik finansowy przypadający na grupę	5 584	32 034	11 489	29 037

1.5 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.09.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.09.2020 do 30.09.2020
Zysk (strata) netto	5 669	32 034	11 473	29 817
Inne całkowite dochody:	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	0	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0	0	0
Pozostałe dochody	0	0	0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0

Calkowite dochody ogółem	5 669	32 034	11 473	29 817
---------------------------------	--------------	---------------	---------------	---------------

1.6 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. [w tys. PLN]

	01.07.2021	01.01.2021	01.01.2020	01.07.2020	01.01.2020
	-30.09.2021	-30.09.2021	-31.12.2020	-30.09.2020	-30.09.2020
Kapitał własny na początek okresu	326 515	339 889	318 242	331 085	318 242
- korekty wyceny	0	0	0	0	0
Kapitał własny na pocz. okresu po korektach	326 515	339 889	318 242	331 085	318 242
Kapitał podstawowy na początek okresu	12 362	12 362	12 362	12 362	12 362
Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0	0	0
Kapitał podstawowy na koniec okresu	12 362	12 362	12 362	12 362	12 362
Akcje własne na początek okresu	-39 986	-215	-215	-215	-215
Zmiany akcji własnych	0	-39 771	0	0	0
Akcje własne na koniec okresu	-39 986	-39 986	-215	-215	-215
Kapitał zapasowy na początek okresu	206 760	279 849	247 163	280 120	247 163
Zmiany kapitału zapasowego	-1 691	-74 780	32 686	-271	32 686
a) zwiększenie	0	26 911	47 065	0	47 065
b) zmniejszenie w tym z tytułu:	1 691	101 691	14 379	271	14 379
- utworzenia kapitału rezerwowego	0	100 000	0	0	0
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	205 069	205 069	279 849	279 849	279 849
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 686	20 654	20 590	20 622	20 590
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	16	48	64	16	48
a) zwiększenie z tytułu rozwiązania rezerwy na podatek odroczony od amortyzacji środków trwałych przeszacowanych	16	48	64	16	48
b) zmniejszenie	0	0	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 702	20 702	20 654	20 638	20 638
Kapitał mniejszościowy na BO	243	328	-8 723	648	-8 723
Zmiany kapitału mniejszościowego	-243	-328	9 051	-16	9 355
Kapitał mniejszościowy na koniec roku	0	0	328	632	632
Kapitał rezerwowy na BO	100 000	0	0	0	0
Zmiany kapitału rezerwowego	0	100 000	0	0	0
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	100 000	100 000	0	0	0
Zysk (strata) z okresów ubiegłych na początek okresu	26 450	26 911	47 065	17 548	47 065
Zysk z okresów ubiegłych na początek okresu	26 450	26 911	47 065	17 548	47 065

- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Zysk z okresów ubiegłych na początek okresu,					
po korektach	26 450	26 911	47 065	17 548	47 065
a) zwiększenie	0	0	0	0	0
b) zmniejszenie z tytułu podziału zysku	0	26 911	47 065	0	47 065
Zysk z okresów ubiegłych na koniec okresu	26 450	0	0	17 548	0
Strata z okresów ubiegłych na początek					
okresu	0	0	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Strata z okresów ubiegłych na początek okresu,					
po korektach	0	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0	0
Strata z okresów ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0	0
Zysk (strata) z okresów ubiegłych na koniec					
okresu	26 450	0	0	17 548	0
Wynik netto	5 584	32 034	26 911	11 489	29 037
a) zysk netto	5 584	32 034	26 911	11 489	29 037
b) strata netto	0	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu w tym:	330 181	330 181	339 889	342 303	342 303
Kapitał własny przypadający na Grupę					
Kapitałową	330 181	330 181	339 561	341 671	341 671
Kapitał własny przypadający na udziały					
niekontrolowane	0	0	328	632	632

1.7 Skonsolidowane sprawozdanie przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. [w tys. PLN]

	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2020 do 30.09.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
Zysk (strata) brutto	7 899	40 786	13 746	37 279
Korekty razem	-4 176	-3 547	13 858	4 795
Amortyzacja	7 833	23 334	6 280	18 906
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	363	832	-465	114
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 186	3 161	553	2 313
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 460	2 014	-1 265	-2 221
Zmiana stanu rezerw	884	-517	-137	2 515
Zmiana stanu zapasów	-19 717	-43 025	10 300	-1 688
Zmiana stanu należności	9 980	-3 823	16 475	45 936

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 080	18 464	-17 347	-53 976
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 090	3 200	1 685	1 191
Zapłacony podatek dochodowy	-2 175	-7 187	-2 221	-8 295
Inne korekty	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 723	37 239	27 604	42 074
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	351	5 037	12 439	17 386
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	351	923	1 354	1 864
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych	0	0	0	0
Wpływy z aktywów finansowych	0	4 114	11 085	15 522
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	6 014	13 299	12 286	91 379
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 994	11 279	12 286	87 575
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	2 020	2 020	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	3 804
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 663	-8 262	153	-73 993
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	0	37 128	0	103 492
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	37 128	0	103 492
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	31 676	74 959	27 143	65 048
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	39 771	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	27 355	24 139	17 779	49 045
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 135	7 832	8 653	13 320
Odsetki	1 186	3 217	711	2 683

Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-31 676	-37 831	-27 143	38 444
Przepływy pieniężne netto, razem	-33 615	-8 853	614	6 525
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-33 788	-9 456	753	6 685
- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kurs.	173	603	-139	-160
Środki pieniężne na początek okresu	49 526	24 764	13 713	7 802
Środki pieniężne na koniec okresu	15 911	15 911	14 327	14 327

1.8 Informacje dotyczące segmentów działalności Grupy Kapitałowej ZPUE S.A.

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

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.

➤ Segmenty działalności Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021

	Budownictwo	Energetyka	Przemysł	Ciepłownictwo	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	76 585	219 068	263 061	2 378	10 268	571 360
Wynik brutto ze sprzedaży	19 621	46 061	63 763	562	997	131 003
Koszty sprzedaży						15 361
Koszty ogólnego zarządu						75 815
Wynik ze sprzedaży						39 827
Pozostałe przychody operacyjne						18 993
Pozostałe koszty operacyjne						13 733
Wynik na działalności operacyjnej						45 087
Przychody finansowe						2 046
Koszty finansowe						6 347
Wynik brutto						40 786
Podatek dochodowy						8 752
Wynik netto						32 034

Amortyzacja	3 018	9 051	10 560	96	608	23 334
Wartości niematerialne	5 837	17 501	20 420	186	1 175	45 119
Środki trwałe	44 613	133 773	156 088	1 423	8 986	344 884
Środki trwałe w budowie	1 557	4 668	5 447	50	314	12 035
Zapasy	15 634	46 879	54 700	499	3 149	120 861
Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług						144 170
Zobowiązania						358 963

➤ **Segmenty działalności Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020**

	Budownictwo	Energetyka	Przemysł	Ciepłownictwo	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	67 218	259 126	154 329	373	18 628	499 674
Wynik brutto ze sprzedaży	18 597	62 672	45 049	-86	3 238	129 470
Koszty sprzedaży						16 647
Koszty ogólnego zarządu						70 599
Wynik ze sprzedaży						42 224
Pozostałe przychody operacyjne						13 083
Pozostałe koszty operacyjne						15 698
Wynik na działalności operacyjnej						39 609
Przychody finansowe						2 297
Koszty finansowe						4 627
Wynik brutto						37 279
Podatek dochodowy						7 462
Wynik netto						29 817

Amortyzacja	2 466	9 967	5 649	14	810	18 906
Wartości niematerialne	6 526	26 372	14 947	36	2 144	50 025
Środki trwałe	42 483	171 679	97 305	235	13 954	325 656
Środki trwałe w budowie	4 462	18 032	10 220	25	1 466	34 205
Zapasy	11 369	45 944	26 040	63	3 735	87 151
Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług						124 778
Zobowiązania						306 160

2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZPUE S.A. ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU

2.1 Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 30.09.2021	do 30.09.2020	do 30.09.2021	do 30.09.2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	581 097	505 807	127 475	113 869
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	45 630	39 506	10 010	8 894
III. Zysk (strata) brutto	41 328	37 246	9 066	8 385
IV. Zysk (strata) netto	32 613	29 800	7 154	6 709
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 810	50 998	8 514	11 481
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 278	-90 019	-1 816	-20 265
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-37 837	43 466	-8 300	9 785
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-7 305	4 445	-1 602	1 001
IX. Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
X. Zysk na jedną akcję zwykłą w zł.	23,25	21,23	5,10	4,78
XI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	23,25	21,23	5,10	4,78
XII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą w zł.	0	0	0	0

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
I. Aktywa, razem	722 156	693 299	155 876	150 234
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	380 203	344 236	82 066	74 594
III. Zobowiązania długoterminowe	106 007	95 674	22 881	20 732
IV. Zobowiązania krótkoterminowe	251 403	224 873	54 265	48 729
V. Kapitał własny	341 953	349 063	73 810	75 640
VI. Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 668	2 679
VII. Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
VIII. Wartość księgową na jedną akcję w zł.	244,25	249,33	52,72	54,03
IX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję w zł.	244,25	249,33	52,72	54,03

Jednostkowy zysk przypadający na jedną akcję zwykłą za III kwartał 2021 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłe, tj. 30 228 tys. zł. i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Jednostkowy zysk na jedną akcję zwykłą za III kwartał 2021 r. wynosi 23,25 zł.

Jednostkowy zysk przypadający na jedną akcję zwykłą za III kwartał 2020 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłe, tj. 27 597 tys. zł. i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Jednostkowy zysk na jedną akcję zwykłą za III kwartał 2020 r. wynosi 21,23 zł.

Jednostkowa wartość księgowa na jedną akcję za III kwartał 2021 r. została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 341 953 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1.400.001 szt. Jednostkowa wartość księgowa na jedną akcję za III kwartał 2021 r. wyniosła 244,25 zł.

Jednostkowa wartość księgowa na jedną akcję w roku 2020 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 349 063 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgowa na jedną akcję w 2020 r. wynosiła 249,33 PLN.

W okresie III kwartału roku 2021 oraz III kwartału roku 2020 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające zysk netto na jedną akcję zwykłą i wartość księgową na jedną akcję.

2.2 Kursy przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2021 r. zostały przeliczone według kursów opisanych i zaprezentowanych w pkt. 1.2. sprawozdania.

2.3 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej spółki ZPUE S.A. [w tys. PLN]

	2021 stan na koniec 30.09.2021	2021 stan na koniec 30.06.2021	2020 stan na koniec 31.12.2020	2020 stan na koniec 30.09.2020
Aktywa trwale	429 082	428 065	434 360	433 881
Wartości niematerialne i prawne	45 118	48 097	47 108	50 023
Rzeczowe aktywa trwale w tym:	359 535	357 876	365 041	362 116
<i>Środki trwale</i>	<i>347 500</i>	<i>346 357</i>	<i>352 618</i>	<i>325 313</i>
<i>Środki trwale w budowie</i>	<i>12 035</i>	<i>11 519</i>	<i>12 423</i>	<i>36 803</i>
Należności długoterminowe	7 190	7 110	7 112	7 091
Inwestycje długoterminowe w tym:	12 926	10 942	11 119	11 057
<i>Nieruchomości</i>	<i>2 387</i>	<i>2 417</i>	<i>2 564</i>	<i>2 029</i>
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>10 381</i>	<i>8 361</i>	<i>8 361</i>	<i>8 823</i>
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	<i>158</i>	<i>164</i>	<i>194</i>	<i>205</i>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:	4 313	4 040	3 980	3 594
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>4 313</i>	<i>4 040</i>	<i>3 980</i>	<i>3 594</i>
Aktywa obrotowe	293 074	318 774	258 939	244 713
Aktywa z tytułu umów wykonawstwa	2 903	1 752	4 402	4 192
Zapasy	117 962	99 684	71 741	83 117
Należności krótkoterminowe w tym:	148 156	158 344	143 250	129 042

Należności od jednostek powiązanych	1 818	4 826	8 927	6 228
Należności od pozostałych jednostek w tym:	146 338	153 518	134 323	122 814
<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	142 930	148 054	131 512	118 710
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych</i>	61	1 494	6	623
<i>c) inne</i>	3 347	3 970	2 805	3 481
Krótkoterminowe aktywa finansowe w tym:	19 228	52 697	31 146	24 093
Udzielone pożyczki	0	0	0	4 400
Środki pieniężne i inne aktywa finansowe	19 228	52 697	31 146	19 693
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 825	6 297	8 400	4 269
Aktywa razem	722 156	746 839	693 299	678 594
Kapitał (fundusz) własny	341 953	336 060	349 063	349 824
Kapitał (fundusz) podstawowy	12 362	12 362	12 362	12 362
Akcje własne	-39 986	-39 986	-215	-215
Kapitał (fundusz) zapasowy	216 262	216 262	287 239	287 239
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	20 702	20 686	20 654	20 638
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	100 000	100 000	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	32 613	26 736	29 023	29 800
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	380 203	410 779	344 236	328 770
Rezerwy na zobowiązania w tym:	16 272	15 468	16 311	18 340
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	0	0	0	0
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	10 934	10 934	10 934	8 624
<i>Rezerwa z tytułu usług wykonawstwa</i>	2 729	1 478	858	1 483
<i>Pozostałe rezerwy</i>	2 609	3 056	4 519	8 233
Zobowiązania długoterminowe	106 007	110 532	95 674	96 548
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	251 403	277 947	224 873	206 173
Wobec jednostek powiązanych	4 188	4 762	9 597	9 106
Wobec pozostałych jednostek w tym:	247 215	273 185	215 276	197 067
<i>a) kredyty i pożyczki</i>	57 818	79 275	58 781	65 806
<i>b) inne zobowiązania finansowe</i>	16 242	15 650	12 778	14 851
<i>c) z tytułu dostaw i usług</i>	130 482	140 040	112 551	86 109
<i>d) zaliczki otrzymane na dostawy</i>	11 951	8 582	6 434	8 375
<i>e) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	14 715	16 685	12 111	10 288
<i>f) z tytułu wynagrodzeń</i>	13 384	12 637	11 597	11 243
<i>g) inne</i>	2 623	316	1 024	395
Rozliczenia międzyokresowe	6 521	6 832	7 378	7 709
Pasywa razem	722 156	746 839	693 299	678 594

2.4 Jednostkowy rachunek zysków i strat ZPUE S.A [w tys. PLN]

	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2020 do 30.09.2020
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	208 150	581 097	166 041	505 807
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	161 656	450 224	125 308	378 538
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	46 494	130 873	40 733	127 269
Koszty sprzedaży	5 805	15 360	6 030	16 647
Koszty ogólnego zarządu	26 426	75 127	22 984	69 583
Zysk (strata) ze sprzedaży	14 263	40 386	11 719	41 039
Pozostałe przychody operacyjne	1 991	19 052	6 893	13 869
Pozostałe koszty operacyjne	7 045	13 808	4 914	15 402
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 209	45 630	13 698	39 506
Przychody finansowe	2 544	2 023	1 245	2 190
Koszty finansowe	1 525	6 325	1 114	4 450
Zysk (strata) brutto	8 104	41 328	13 829	37 246
Podatek dochodowy	2 227	8 715	2 261	7 446
Zysk (strata) netto	5 877	32 613	11 568	29 800

2.5 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów ZPUE S.A. [w tys. PLN]

	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2020 do 30.09.2020
Zysk (strata) netto	5 877	32 613	11 568	29 800
Inne całkowite dochody:	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0	0	0
Pozostałe dochody	0	0	0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	5 877	32 613	11 568	29 800

2.6 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym ZPUE S.A. [w tys. PLN]

	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2020 do 30.09.2020
Kapitał własny na początek okresu (BO)	336 060	349 063	325 779	338 511	325 779

- korekty wyceny	0	0	0	0	0
Kapitał własny na pocz. okresu (BO) po korektach	336 060	349 063	325 779	338 511	325 779
Kapitał podstawowy na początek okresu	12 362	12 362	12 362	12 362	12 362
<i>Zmiany kapitału podstawowego</i>	0	0	0	0	0
Kapitał podstawowy na koniec okresu	12 362	12 362	12 362	12 362	12 362
Akcje własne na początek okresu	-39 986	-215	-215	-215	-215
Zmiany akcji własnych	0	-39 771	0	0	0
Akcje własne na koniec okresu	-39 986	-39 986	-215	-215	-215
Kapitał zapasowy na początek okresu	216 262	287 239	246 102	287 510	246 102
<i>Zmiany kapitału zapasowego</i>	0	-70 977	41 137	-271	41 137
a) zwiększenie (z tytułu):	0	29 023	46 940	0	46 940
- z podziału zysku (ustawowo)	0	29 023	46 940	0	46 940
b) zmniejszenie (z tytułu):	0	100 000	5 803	271	5 803
- utworzenia kapitału rezerwowego	0	100 000	0	0	0
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	216 262	216 262	287 239	287 239	287 239
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 686	20 654	20 590	20 622	20 590
<i>Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</i>	16	48	64	16	48
a) zwiększenie z tytułu :	16	48	64	16	48
- rozwiązania rezerwy na podatek dochodowy	16	48	64	16	48
b) zmniejszenie:	0	0	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 702	20 702	20 654	20 638	20 638
Kapitał rezerwowy na początek okresu	100 000	0	0	0	0
Zwiększenie kapitału rezerwowego	0	100 000	0	0	0
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	100 000	100 000	0	0	0
Zysk (strata) z okresów ubiegłych na początek okresu	26 736	29 023	46 940	18 232	46 940
a) zwiększenie	0	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku	0	29 023	46 940	0	46 940
Zysk z okresów ubiegłych na koniec okresu	26 736	0	0	18 232	0
Strata z okresów ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Strata z okresów ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0	0
Strata z okresów ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0	0
Zysk (strata) z okresów ubiegłych na koniec okresu	26 736	0	0	18 232	0
Wynik netto	5 877	32 613	29 800	11 568	29 800
a) zysk netto	5 877	32 613	29 023	11 568	29 800
b) strata netto	0	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	341 953	341 953	349 063	349 824	349 824

Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	341 953	341 953	349 063	349 824	349 824
--	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

2.7 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych ZPUE S.A. [w tys. PLN]

	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2020 do 30.09.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
- metoda pośrednia				
<i>Zysk (strata) brutto</i>	8 104	41 328	13 829	37 246
<i>Korekty razem</i>	-4 063	-2 518	9 509	13 751
Amortyzacja	7 875	23 300	6 216	18 797
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	364	832	-442	88
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 179	3 168	554	2 314
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 461	2 089	-1 258	-2 205
Zmiana stanu rezerw	884	-494	-137	2 537
Zmiana stanu zapasów	-19 430	-44 722	10 088	1 173
Zmiana stanu należności	10 108	-4 387	13 566	44 110
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 410	21 709		
			-18 501	-45 931
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 081	3 174	1 645	1 164
Zapłacony podatek dochodowy	-2 175	-7 187	-2 222	-8 296
Inne korekty	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 041	38 810	23 338	50 997
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
<i>Wpływy</i>	350	5 021	12 431	17 359
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	350	907	1 346	1 837
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Z aktywów finansowych	0	4 114	11 085	15 522
<i>Wydatki</i>	6 014	13 299	12 247	107 379
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 994	11 279	12 247	95 575
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	2 020	2 020	0	8 000
a) w jednostkach powiązanych	2 020	2 020	0	8 000
- nabycie aktywów finansowych	2 020	2 020	0	8 000
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0

b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	3 804
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 664	-8 278	184	-90 020
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	0	37 128	-3 910	108 485
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	37 128	-3 910	108 485
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	31 669	74 964	18 332	65 019
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	39 771	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	27 356	24 139	8 876	49 045
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 135	7 832	8 721	13 315
Odsetki	1 178	3 222	735	2 659
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-31 669	-37 837	-22 242	43 466
Przepływy pieniężne netto, razem	-33 292	-7 305	1 280	4 443
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-33 519	-7 908	1 420	4 605
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	227	603	-139	-162
Środki pieniężne na początek okresu	48 950	22 963	10 925	7 762
Środki pieniężne na koniec okresu	15 658	15 658	12 205	12 205

2.8 Informacje dotyczące segmentów działalności jednostki dominującej ZPUE S.A.

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.

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.

➤ **Segmenty działalności ZPUE SA za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021**

	Budownictwo	Energetyka	Przemysł	Ciepłownictwo	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	76 584	219 063	263 055	2 378	20 016	581 097
Wynik brutto ze sprzedaży	19 574	45 916	63 596	560	1 227	130 873
Koszty sprzedaży						15 360
Koszty ogólnego zarządu						75 127
Wynik ze sprzedaży						40 386
Pozostałe przychody operacyjne						19 052
Pozostałe koszty operacyjne						13 808
Wynik na działalności operacyjnej						45 630
Przychody finansowe						2 023
Koszty finansowe						6 325
Wynik brutto						41 328
Podatek dochodowy						8 715
Wynik netto						32 613

Amortyzacja	2 950	8 961	10 323	94	972	23 300
Wartości niematerialne	5 713	17 352	19 989	182	1 882	45 118
Środki trwałe	44 002	133 641	153 950	1 403	14 503	347 500
Środki trwałe w budowie	1 524	4 628	5 332	49	502	12 035
Zapasy	14 937	45 366	52 260	476	4 923	117 962
Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług						144 748
Zobowiązania						357 410

➤ **Segmenty działalności ZPUE SA za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020**

	Budownictwo	Energetyka	Przemysł	Ciepłownictwo	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	67 218	259 125	153 942	373	25 149	505 807
Wynik brutto ze sprzedaży	18 597	62 672	44 888	-86	1 198	127 269
Koszty sprzedaży						16 647
Koszty ogólnego zarządu						69 583
Wynik ze sprzedaży						41 039
Pozostałe przychody operacyjne						13 869
Pozostałe koszty operacyjne						15 402
Wynik na działalności operacyjnej						39 506
Przychody finansowe						2 190
Koszty finansowe						4 450
Wynik brutto						37 246
Podatek dochodowy						7 446
Wynik netto						29 800

Amortyzacja	1 401	3 327	1 794	14	12 261	18 797
Wartości niematerialne	3 706	8 804	4 746	37	32 730	50 023
Środki trwałe	24 125	57 314	30 894	241	212 739	325 313
Środki trwałe w budowie	2 534	6 020	3 245	25	24 979	36 803
Zapasy	6 456	15 338	8 268	64	52 991	83 117
Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług						124 938
Zobowiązania						302 721

3 KOMENTARZ ORAZ INNE INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU

3.1 Podstawowe informacje o jednostce dominującej – ZPUE S.A.

ZPUE S.A. z siedzibą we Włoszczowie (adres: ul. Jędrzejowska 79C, 29-100 Włoszczowa) jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000052770. Czas trwania spółki ZPUE S.A. jest nieoznaczony.

ZPUE S.A. jest spółką publiczną notowaną na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany ZPUE S.A. jest zakwalifikowana do spółek z branży przemysłu elektromaszynowego.

Podstawowym przedmiotem działalności ZPUE S.A. według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 27.12.Z).

Kapitał akcyjny ZPUE S.A. wynosi 12 362 008,83 zł i dzieli się na 1 400 001 akcji o wartości nominalnej 8,83 zł każda. Na liczbę 1 400 001 akcji składa się: 100 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, 1 300 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, F oraz 1 akcja imienna zwykła serii G.

3.2 Podstawowe informacje o spółkach zależnych objętych konsolidacją

3.2.1 ZPUE Katowice S.A.

ZPUE Katowice S.A. z siedzibą w Katowicach 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.

Kapitał zakładowy ZPUE Katowice S.A. wynosi 112.446,34 zł i dzieli się na 1.874.439 akcji o wartości 0,06 zł każda. ZPUE S.A. jest jedynym akcjonariuszem ZPUE Katowice S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności ZPUE Katowice S.A. jest działalność w zakresie inżynierii i związanego z nią doradztwa technicznego.

3.2.2 Stolbud Pszczyna S.A.

Stolbud Pszczyna S.A. z siedzibą w Pszcznie 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 100.500.000 akcji o wartości 0,10 zł każda. ZPUE S.A. posiada 100 % akcji w kapitale zakładowym Stolbud Pszczyna S.A.

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

3.3 Jednostki zależne nieobjęte konsolidacją

W sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za III kwartał 2021 roku nie zostały uwzględnione sprawozdania finansowe zagranicznych spółek zależnych od ZPUE S.A., tj.:

- **Spółka „Zawod blocznych komplektnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Komplektnych Transformatorowych Stacji)** w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska). Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością i zajmuje się w szczególności produkcją obudów betonowych oraz komplektnych stacji transformatorowych w obudowach betonowych. ZPUE S.A. posiada udział o wartości nominalnej 85.010.000,00 rubli, który stanowi 100% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki;
- **Spółka OOO ZPUE Ukraina (ZPUE Ukraina)** w Iwano-Frankowsku (Republika Ukrainy), zajmująca się w szczególności działalnością handlową na terenie Ukrainy. Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością a jej kapitał zakładowy wynosi 8.000 Euro. ZPUE S.A. posiada udział o wartości 6.400 Euro, stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki;

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. nie obejmuje danych finansowych powyższych spółek zagranicznych, ze względu na ich niewielką istotność w wartościach skonsolidowanych Grupy. ZPUE S.A. traktuje jednak posiadanie udziałów w powyższych spółkach jako inwestycje długoterminowe, nakierowane na rozbudowę dotychczasowej oferty produktowej oraz zakłada, że przyczynią się one do gruntownego rozpoznania rynków zagranicznych, co umożliwi nawiązywanie określonych kontaktów handlowych.

3.4 Informacje o posiadanych udziałach bądź akcjach w innych podmiotach

Na koniec III kwartału 2021 roku ZPUE S.A. była mniejszościowym udziałowcem bądź akcjonariuszem w następujących spółkach:

- Auto Sprzęt Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, w której ZPUE S.A. posiada 18 udziałów o łącznej wartości 9 tys. zł, stanowiących 18% w kapitale zakładowym. Nabyte udziały zostały objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgowa udziałów wynosi: 0 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., co nastąpiło w dniu 30 września 2016 r.

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

3.5 Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej ZPUE S.A., w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności

W dniu 3 września 2021 r. Zarząd ZPUE S.A. z siedzibą we Włoszczowie („Spółka Przejmująca”) podjął decyzję o zamiarze połączenia Spółki Przejmującej ze spółką zależną, tj. Stolbud Pszczyna S.A. z siedzibą w Pszczynie, adres: ul. Górnośląska 5B, 43-200 Pszczyna, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000422885, NIP: 6380005081 („Spółka Przejmowana”). Połączenie spółek 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. (raport bieżący nr 23/2021).

W dniu 10 września 2021 r. uzgodniono i podpisano Plan połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną. 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 (raport bieżący nr 24/2021).

W dniu 15 października 2021 r. Walne Zgromadzenie ZPUE S.A. podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną zgodnie z przedstawionym Planem połączenia (raport bieżący nr 28/2021).

3.6 Zakres prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za III kwartał 2021 r. prezentuje dane finansowe za okres od 01.07.2021 r. do 30.09.2021 r. oraz dane narastająco za trzy kwartały roku 2021, tj. za okres od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r. Dane porównywalne prezentują dane finansowe za III kwartał roku 2020, tj. za okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r. oraz dane narastająco za trzy kwartały roku 2020, tj. za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. Dodatkowo dla sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych zaprezentowano dane porównywalne za rok 2020.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za III kwartał 2021 r. zostało sporządzone w oparciu o dane finansowe spółki ZPUE S.A. oraz jednostek od niej zależnych, tj. ZPUE Katowice S.A. i Stolbud Pszczyna S.A.

3.7 Metody sporządzenia sprawozdań finansowych

Oświadczenie Zarządu

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

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2021 r. zostały sporządzone w oparciu o MSR/MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej i jednostek zależnych za okres od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r. wraz z danymi porównywalnymi.

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2021 r. zostały zaprezentowane

w tysiącach złotych polskich (PLN). Złote polskie stanowią walutę funkcjonalną i walutę sprawozdawczą w spółkach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie sporządzone na dzień 30.09.2021 r. zawiera w ocenie Zarządu ZPUE S.A. 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 użytkowania:

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

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

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

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

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

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

- umorzenie dotychczasowe,
- wartość netto,
- datę wycofania z użytkowania i numer dowodu,
- inne dane (wydział, stanowisko kosztów, rodzaj pozyskanego dofinansowania itp.).

Obce środki trwałe ujmują się w ewidencji pozabilansowej.

Późniejsze nakłady odnoszące się do pozycji rzeczowych aktywów trwałych, która już została ujęta jako składnik aktywów są dodawane do wartości bilansowej tego składnika aktywów, o ile jest prawdopodobne, że Grupa uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne, które 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 ujmują się jako koszty w momencie poniesienia.

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

Umorzenie

Podlegająca amortyzacji wartość rzeczowych aktywów trwałych rozkładana jest w sposób systematyczny na przestrzeni okresu ich użytkowania. Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla tryb konsumowania przez jednostkę gospodarza 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 do użytkowania 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 umarzane są przez 720 miesięcy, stawka 1,66% w skali roku. Pozostałe środki trwałe, należące do tej grupy umarzane 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 30.09.2021 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.

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

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

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

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

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

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 użytkowania.

Nieruchomości inwestycyjne

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

Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

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

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

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

W odniesieniu do zapasów materiałów 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 odchylenia.

Rozchód produktów gotowych z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według:

rzeczywistego kosztu wytworzenia wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy produkcji niezakończony na dzień bilansowy wycenia się według:

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

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

rynkowej.

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

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

W odniesieniu do:

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wycenia się według wartości nominalnej.

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

Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności łatwo wymiennymi 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 zobowiązanie 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 wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W związku z tym zobowiązanie takie nie jest prezentowane w bilansie, ale jest opisywane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

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

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

Zasady wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość aktywów

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

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

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

Grupa może stosować pochodne instrumenty zabezpieczające w celu:

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

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

- przed zawarciem kontraktu ustalono jego cel oraz określono, które aktywa lub pasywa mają zostać za pomocą tego kontraktu zabezpieczone,
- zabezpieczający instrument finansowy będący przedmiotem kontraktu i zabezpieczane za jego pomocą aktywa lub pasywa charakteryzują się podobnymi cechami, a w szczególności wartością nominalną, datą zapadalności, wpływem zmian stopy procentowej albo kursu waluty,
- stopień pewności oczekiwania 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 zabezpieczoną może stanowić pojedynczy składnik wprowadzonych do ksiąg rachunkowych aktywów lub zobowiązań bądź nie wprowadzone do ksiąg rachunkowych prawdopodobne przyszłe zobowiązania lub transakcje.

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

Wybór 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 września 2021 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za 9 miesięcy 2021 roku, obejmujący okres od 01.01.2021 do 30.09.2021, skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku tj. od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku.

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za 9 miesięcy 2020 obejmujące okres od 01.01.2020 do 30.09.2020, skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku tj. od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku.

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 września 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 stworzonych 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 uwzględni 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 przyrzczone 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 – przysługiwać 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 przyrzeczonego 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 przyrzeczonego 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 przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek 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 ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedż 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 korzyści 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 aktuarium 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 Koncepcyjnych - 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 śródrocznego 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.

Korekty z tytułu rezerw, rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonane odpisy aktualizujące wartość składników aktywów

Dane skonsolidowane:

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku grupa dokonała odpisów aktualizujących rozrachunki (należności).

Stan odpisów przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2021 r.	–	36 261 tys. zł.
- zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	–	2 509 tys. zł.
- zwiększenia odpisów aktualizujących należności	–	8 235 tys. zł.
- stan na 31.03.2021 r.	–	41 987 tys. zł.

Stan rezerw na odroczony podatek dochodowy przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2021 r.	–	15 317 tys. zł.
- rezerwy rozwiązane	–	350 tys. zł.
- rezerwy utworzone	–	1 324 tys. zł.
- stan na 31.03.2021 r.	–	16 291 tys. zł.

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiał się następująco:		
- stan na 01.01.2021 r.	–	19 540 tys. zł.
- zmniejszenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	1 001 tys. zł.
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	2 255 tys. zł.
- stan na 31.03.2021 r.	–	20 794 tys. zł.

Dane jednostki dominującej:

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku dokonano odpisów aktualizujących rozrachunki (należności).

Stan odpisów przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2021 r.	–	35 932 tys. zł.
- zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	–	2 214 tys. zł.
- zwiększenia odpisów aktualizujących należności	–	8 139 tys. zł.
- stan na 30.09.2021 r.	–	41 857 tys. zł.

Stan rezerw na odroczonego podatku dochodowy przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2021 r.	–	15 302 tys. zł.
- rezerwy rozwiązane	–	350 tys. zł.
- rezerwy utworzone	-	1 324 tys. zł.
- stan na 30.09.2021 r.	–	16 276 tys. zł.

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2021 r.	–	19 282 tys. zł.
- zmniejszenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	970 tys. zł.
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	2 277 tys. zł.
- stan na 30.09.2021 r.	–	20 589 tys. zł.

3.8 Informacja o kwocie i rodzaju pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

W omawianym okresie sprawozdawczym nie odnotowano kwoty i rodzaju pozycji wpływających w znaczącym stopniu na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

3.9 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

Do najistotniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej ZPUE, które miały miejsce w III kwartale 2021 r., należy zaliczyć:

- podjęcie w dniu 3 września 2021 r. decyzji przez Zarząd ZPUE S.A. („Spółka Przejmująca”) o zamiarze połączenia Spółki Przejmującej ze spółką zależną, tj. Stolbud Pszczyna S.A. z siedzibą w Pszczynie („Spółka Przejmowana”) – szczegółowy opis w pkt 3.5;
- uzgodnienie i podpisanie w dniu 10 września 2021 r. Planu połączenia pomiędzy ZPUE S.A. jako Spółką Przejmującą a Stolbud Pszczyna S.A. jako Spółką Przejmowaną (raport bieżący nr 24/2021).

3.10 Czynniki i zdarzenia w okresie, którego dotyczy raport, w szczególności o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe

W omawianym okresie sprawozdawczym nie odnotowano w Grupie Kapitałowej ZPUE S.A. znaczących czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

3.11 Objąsnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Sezonowość produkcji, która jest charakterystyczna dla branży obejmującej działalność spółek tworzących Grupę Kapitałową ZPUE S.A. powoduje, iż w III kwartale roku spółki te osiągają zazwyczaj wyższe wyniki finansowe w porównaniu do wyników osiąganych w pozostałych kwartałach. Sezonowość ta wynika z faktu, iż popyt na wyroby w branży jest uzależniony głównie od nakładów inwestycyjnych w energetyce, a natężenie realizowanych inwestycji w sektorze energetycznym następuje przeważnie w drugiej połowie roku.

3.12 Informacje dotyczące emisji, wykupu oraz spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W omawianym okresie sprawozdawczym nie dokonywano emisji, wykupu ani spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

3.13 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

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 w sytuacji, 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 dywidendy lub przeznaczenia zysku w całości bądź części na kapitał zapasowy Spółki należą do Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów obowiązującego prawa.

W odniesieniu do zysku Emitenta wypracowanego za rok 2020, Walne Zgromadzenie postanowiło o przeznaczeniu go w całości na kapitał zapasowy.

3.14 Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

W ocenie organu zarządzającego Emitenta, po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe za III kwartał 2021 r., nie odnotowano w Grupie Kapitałowej czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

3.15 Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły znaczące zmiany w zakresie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

3.16 Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd ZPUE S.A. nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych odnoszących się do roku 2021.

3.17 Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA ZPUE S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale

str. 43

zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZPUE S.A., według stanu na dzień publikacji raportu za III kwartał 2021 r. przedstawiony jest w poniższej tabeli.

Tabela: Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA ZPUE S.A. na dzień publikacji raportu za III kwartał 2021 r.

Akcyonariusz	Liczba i rodzaj akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Bogusław Wypychewicz (posiadający akcje ZPUE S.A. wspólnie z małżonką Małgorzatą Wypychewicz za pośrednictwem spółek Koronea sp. z o.o. i Koronea Investment S.à r.l. oraz pośrednio poprzez akcje własne ZPUE S.A.)	100 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A 874 262 akcje zwykłe na okaziciela*	69,59%*	1 374 262*	76,35%*
MetLife PTE S.A. (podmiot zarządzający funduszem MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny)	214 970 akcji zwykłych na okaziciela	15,35%	214 970	11,94%
PKO BP BANKOWY PTE S.A. (podmiot reprezentujący PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny)	92 065 akcji zwykłych na okaziciela	6,58%	92 065	5,12%
Pozostali akcjonariusze	118 704 akcje zwykłe	8,48%	118 704	6,59%
Razem	1 400 001 akcji	100,00%	1 800 001	100,00%

* w tym uwzględnione akcje własne ZPUE S.A. bez prawa głosu w liczbie 194 125.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (tj. od 30 września 2021 r.) do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania, Emitent nie otrzymał od Akcjonariuszy informacji o zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

3.18 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji oraz uprawnień do ich nabycia przez osoby zarządzające ZPUE S.A. według stanu na dzień publikacji raportu za III kwartał 2021 r. oraz zmian w strukturze własności akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego przedstawia poniższa tabela.

Tabela: Stan posiadania akcji ZPUE S.A. przez osoby zarządzające.

Akcyonariusz	Liczba i rodzaj akcji (stan na 29.11.2021 r.)	Liczba i rodzaj akcji (stan na 30.09.2021 r.)
Michał Wypychewicz	1000 akcji zwykłych	1000 akcji zwykłych
	1 akcja imienna zwykła serii G	1 akcja imienna zwykła serii G

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji oraz uprawnień do ich nabycia przez osoby nadzorujące ZPUE S.A. według stanu na dzień publikacji raportu za III kwartał 2021 r. oraz zmian w strukturze własności akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego przedstawia poniższa tabela.

Tabela: Stan posiadania akcji ZPUE S.A. przez osoby nadzorujące.

Akcyonariusz	Liczba i rodzaj akcji (stan na 29.11.2021 r.)	Liczba i rodzaj akcji (stan na 30.09.2021 r.)
--------------	--	--

Bogusław Wypychewicz (posiadający akcje ZPUE S.A. wspólnie z małżonką Małgorzatą Wypychewicz za pośrednictwem spółek Koronea sp. z o.o. i Koronea Investment S.à r.l. oraz pośrednio poprzez akcje własne ZPUE S.A.)	100 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A	100 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A
	874 262 akcje zwykłe na okaziciela*	874 262 akcje zwykłe na okaziciela*

* w tym uwzględnione akcje własne ZPUE S.A. bez prawa głosu w liczbie 194 125.

3.19 Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sytuację finansową Grupy Kapitałowej.

3.20 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W omawianym okresie sprawozdawczym nie odnotowano w Grupie Kapitałowej istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

3.21 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale 2021 roku ZPUE S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych o istotnych wartościach i tym samym nie posiadają istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu bądź sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

3.22 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W omawianym okresie sprawozdawczym zarówno ZPUE S.A., jak i jednostki od niej zależne, nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach odbiegających od rynkowych.

3.23 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W III kwartale 2021 roku ZPUE S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczek dla podmiotów spoza Grupy Kapitałowej oraz nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, które stanowiłyby znaczącą wartość.

3.24 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W III kwartale 2021 roku w odniesieniu do ZPUE S.A., jak i do jej spółek zależnych, nie miały miejsca okoliczności niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, wobec czego w okresie sprawozdawczym nie były podejmowane działania naprawcze w tym zakresie.

3.25 Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdaniami Emitenta inne zdarzenia, które byłyby istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, a także zdarzenia istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

3.26 Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

- Do najistotniejszych czynników, które w ocenie Emitenta mogą wywrzeć wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału, należą:
 - koniunktura w branży elektroenergetycznej - w zależności od inwestycji prowadzonych przez zakłady energetyczne oraz inwestorów bezpośrednich, jak również wykonawców robót energetycznych, przychody ze sprzedaży mogą osiągać wyższe lub niższe wartości;
 - koniunktura na rynkach eksportowych - warunkująca możliwość pozyskania lub kontynuowania realizacji kontraktów do sektora elektroenergetycznego oraz odbiorców przemysłowych, która może wpłynąć na poziom sprzedaży eksportowej i tym samym na łączne przychody Grupy Kapitałowej;
 - wahania kursów walutowych (głównie EURO) - mające wpływ na marżę sprzedaży eksportowej oraz koszty działalności operacyjnej;
 - wahania stawek referencyjnych WIBOR oraz EURIBOR - w oparciu o które liczone są odsetki od kredytów, mogące powodować wzrost lub spadek wielkości kosztów finansowych.
- 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 wątpliwa 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, jednak Emitent nie przewiduje aby pandemia spowodowała znaczne zmniejszenie nakładów inwestycyjnych na infrastrukturę elektryczną w kraju. 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.

3.27 Informacja dotycząca sprawozdania z badania kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego lub raportu z jego przeglądu

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za III kwartał 2021 roku nie podlegało zarówno badaniu, jak i przeglądowi przez firmę audytorską.

Włoszczowa, dnia 29 listopada 2021 r.

Michał Wypychewicz
Prezes Zarządu

Krzysztof Jamróz
V-ce Prezes Zarządu

Michał Stępień
V-ce Prezes Zarządu

Tomasz Gajos
Członek Zarządu

Wojciech Marcinkowski
Członek Zarządu