



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

**ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU**

WŁOSZCZOWA, 29 LISTOPADA 2022 R.

## Spis treści

<b>1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU .....</b>	<b>4</b>
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] .....	6
1.4 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ ZPUE S.A. [w tys. PLN] .....	7
1.5 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZPUE S.A. [w tys. PLN]. .....	8
1.6 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ ZPUE S.A. [w tys. PLN]. .....	11
1.7 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZPUE S.A. ....	12
<b>2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZPUE S.A. ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU .....</b>	<b>14</b>
2.1 WYBRANE DANE FINANSOWE .....	14
2.2 KURSY PRZELICZENIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH .....	15
2.3 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI ZPUE S.A. [w tys. PLN] .....	15
2.4 JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZPUE S.A. [w tys. PLN] .....	16
2.5 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZPUE S.A. [w tys. PLN]. .....	17
2.6 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH ZPUE S.A. [w tys. PLN]. .....	18
2.7 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZPUE S.A. ....	20
<b>3. KOMENTARZ ORAZ INNE INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU.....</b>	<b>22</b>
3.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ - ZPUE S.A. ....	22
3.2 PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ OBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ – E-ZPUE S.A. ....	22
3.3 JEDNOSTKI ZALEŻNE NIEOBJĘTE KONSOLIDACJĄ .....	22
3.4 INFORMACJE O POSIADANYCH UDZIAŁACH BĄDŹ AKCJACH W INNYCH PODMIOTACH .....	23
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 .....	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 NAJWAŻNIEJSZYCH 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 .....	42
3.12 INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	42
3.13 INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIZYWILEJOWANE .....	42
3.14 ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOŚÓB 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 ŚWIETLE 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.....	45
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 .....	46
3.21 INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH .....	46
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 .....	46
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 .....	46
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 .....	46
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.....	46
3.26 CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....	47
3.27 INFORMACJA O SPRAWOZDANIU Z BADANIA KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB RAPORT Z JEGO PRZEGLĄDU.....	47

## 1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU

### 1.1 Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Skonsolidowane wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	808 364	571 360	172 433	125 339
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	113 622	45 087	24 237	9 891
III. Zysk (strata) brutto	105 442	40 786	22 492	8 947
IV. Zysk (strata) netto	82 480	32 034	17 594	7 027
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 217	37 239	4 739	8 169
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-53 986	-8 262	-11 516	-1 812
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	83 905	-37 831	17 898	-8 299
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	52 136	-8 853	11 121	-1 942
XV. Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	58,82	22,84	12,55	5,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	58,82	22,84	12,55	5,01
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0	0,00	0	0,00

Skonsolidowane wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa, razem	952 554	758 757	195 604	164 969
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	514 828	403 473	105 719	87 723
Zobowiązania długoterminowe	71 431	108 115	14 668	23 506
Zobowiązania krótkoterminowe	443 397	295 358	91 050	64 217
Kapitał własny	437 726	355 284	89 886	77 246
Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 539	2 688
Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
Wartość księgową na jedną akcję	312,66	253,77	64,20	55,18
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	312,66	253,77	64,20	55,18

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję zwykłą za III kwartał 2022 r. został wyliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającej na Grupę na akcje zwykłe, tj. 76 460 tys. zł. i średniej ważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą za III kwartał 2022 r. wynosi: 58,82 zł.

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.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję za III kwartał 2022 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 437 726 tys. PLN i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 30.09.2022 r. wynosiła 312,66 PLN.

Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję w roku 2021 została wyliczona jako iloraz skonsolidowanego kapitału własnego w wysokości 355 284 tys. PLN i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Skonsolidowana wartość księgowa na jedną akcję na dzień 31.12.2021 r. wynosiła 253,77 PLN.

W III kwartale roku 2022 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 2022 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 2022 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,8698 zł., na dzień 30 września 2021 r. – 4,6329 zł. i na dzień 31.12.2021 r. – 4,5994 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 2022 r. – 4,6880 zł.
  - dla okresu styczeń – wrzesień 2021 r. – 4,5585 zł.

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

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN)	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>402 078</b>	<b>396 025</b>	<b>415 351</b>	<b>416 359</b>
Wartości niematerialne	42 318	42 497	42 626	45 119
Rzeczowe aktywa trwałe	333 662	328 559	357 311	356 919
Należności długoterminowe	326	326	7 270	7 190
Nieruchomości inwestycyjne	2 383	2 379	2 442	2 455
Długoterminowe aktywa finansowe	18 691	18 726	1 726	0
Inne inwestycje długoterminowe	156	162	152	158
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 542	3 376	3 824	4 518
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>550 476</b>	<b>488 040</b>	<b>343 406</b>	<b>295 790</b>
Aktywa z tytułu umów wykonawstwa	4 542	2 415	3 450	2 903
Zapasy	206 219	226 466	134 240	120 861
Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności krótkoterminowe	254 386	238 542	182 562	152 563
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 425	1 425	1 385	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 000	12 025	0	1 500
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	73 904	7 167	21 769	17 963
<b>Aktywa razem</b>	<b>952 554</b>	<b>884 065</b>	<b>758 757</b>	<b>712 149</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>437 726</b>	<b>394 284</b>	<b>355 284</b>	<b>330 181</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	12 362	12 362	12 362	12 362
Akcje własne	-40 071	-40 071	-39 986	-39 986
Kapitał (fundusz) zapasowy	362 190	362 190	307 824	305 069
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	20 765	20 749	20 717	20 702
Zyski zatrzymane	82 480	39 053	54 367	32 034
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>71 431</b>	<b>72 469</b>	<b>108 115</b>	<b>114 220</b>
Pozostałe rezerwy	2 987	2 987	2 987	2 713
Zobowiązania finansowe	53 772	58 316	70 000	73 667
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 231	6 467	29 874	32 340
Rozliczenia międzyokresowe	4 441	4 699	5 254	5 500
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>443 397</b>	<b>417 312</b>	<b>295 358</b>	<b>267 748</b>
Rezerwy	13 601	19 306	14 013	11 042
Zobowiązania finansowe	183 797	127 882	68 918	57 818
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 361	13 316	16 558	16 242
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	228 308	248 014	192 113	177 862
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5 232	2 689	0	1 034
Zobowiązania z tytułu umów wykonawstwa	3 060	5 086	2 761	2 729
Rozliczenia międzyokresowe	1 038	1 039	995	1 021
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>514 828</b>	<b>489 781</b>	<b>403 473</b>	<b>381 968</b>

<b>Pasywa razem</b>	<b>952 554</b>	<b>884 065</b>	<b>758 757</b>	<b>712 149</b>
---------------------	----------------	----------------	----------------	----------------

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

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	320 781	808 364	205 770	571 360
Koszt własny sprzedaży (koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	218 157	569 914	159 247	440 357
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>102 624</b>	<b>238 450</b>	<b>46 523</b>	<b>131 003</b>
Koszty sprzedaży	9 681	21 737	5 806	15 361
Koszty ogólnego zarządu	31 997	92 261	26 600	75 815
<b>Zysk (Strata) ze sprzedaży</b>	<b>60 946</b>	<b>124 452</b>	<b>14 117</b>	<b>39 827</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 254	8 228	1 861	18 993
Pozostałe koszty operacyjne	4 042	19 060	6 970	13 733
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>59 158</b>	<b>113 620</b>	<b>9 008</b>	<b>45 087</b>
Przychody finansowe	1 744	5 567	423	2 046
Koszty finansowe	7 591	13 745	1 532	6 347
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>53 311</b>	<b>105 442</b>	<b>7 899</b>	<b>40 786</b>
Podatek dochodowy	9 884	22 962	2 230	8 752
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>43 427</b>	<b>82 480</b>	<b>5 669</b>	<b>32 034</b>
<b>Wynik przypadający na udziały niekontrolujące</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>85</b>	<b>0</b>
<b>Wynik finansowy przypadający na grupę</b>	<b>43 427</b>	<b>82 480</b>	<b>5 584</b>	<b>32 034</b>

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów (w tys. PLN)	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Zysk (strata) netto	43 427	82 480	5 669	32 034
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>43 427</b>	<b>82 480</b>	<b>5 669</b>	<b>32 034</b>
<b>Całkowite dochody przypadające na:</b>				
akcjonariuszy jednostki dominującej	43 427	82 480	5 584	32 034
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	-	-	85	-

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał własny ogółem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
saldo na 1.1.2022	12 362	20 717	54 367	307 824	-39 986	355 284	-	355 284
zmiany w kapitale własnym w 2021	-	48	28 113	54 366	-85	82 442	-	82 442
Całkowite dochody	-	-	82 480	-	-	82 480	-	82 480
zysk/strata za rok obrotowy	-	-	82 480	-	-	82 480	-	82 480
inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-
zmiany wynikające ze zmiany udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-
wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
pozostałe zmiany	-	48	-54 367	54 366	-85	-38	-	-38
saldo na dzień 30.09.2022	12 362	20 765	82 480	362 190	-40 071	437 726	-	437 726

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał własny ogółem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
saldo na 1.7.2022	12 362	20 749	39 054	362 190	-40 071	394 284	-	394 284
zmiany w kapitale własnym w 2021	-	16	43 426	-	-	43 442	-	43 426
Całkowite dochody	-	-	43 426	-	-	43 426	-	43 426
zysk/strata za rok obrotowy	-	-	43 426	-	-	43 426	-	43 426
inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-



zmiany wynikające ze zmiany udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-
wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
pozostałe zmiany	-	16	0	-	-	-	-	-
saldo na dzień 30.09.2022	12 362	20 765	82 480	362 190	-40 071	437 726	-	437 726

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał własny ogółem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
saldo na 1.1.2021	12 362	20 654	26 911	279 842	-215	339 554	328	339 882
zmiany w kapitale własnym w 2021	-	63	27 456	27 982	-39 771	15 730	-328	15 402
Całkowite dochody	-	-	54 367	-	-	54 367	-	54 367
zysk/strata za rok obrotowy	-	-	54 367	-	-	54 367	-	54 367
inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-
zmiany wynikające ze zmiany udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-
wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
pozostałe zmiany	-	63	-26 911	27 982	-39 771	-38 637	-328	-38 965
saldo na dzień 31.12.2021	12 362	20 717	54 367	307 824	-39 986	355 284	0	355 284

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał własny ogółem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
saldo na 1.7.2021	12 362	20 686	26 450	306 760	-39 986	326 272	328	326 600
zmiany w kapitale własnym w 2021	-	16	5 584	-1 691	-	3 909	328	3 581

Całkowite dochody	-	-	5 584	-	-	5 584	-	5 584
zysk/strata za rok obrotowy	-	-	5 584	-	-	5 584	-	5 584
inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-
zmiany wynikające ze zmiany udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-
wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
pozostałe zmiany	-	16	0	-1 691	-	-1 675	- 328	-2 003
saldo na dzień 30.09.2021	12 362	20 702	32 034	305 069	-39 986	330 181	-	330 181

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał własny ogółem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
saldo na 1.1.2021	12 362	20 654	26 911	279 842	-215	339 554	328	339 882
zmiany w kapitale własnym w 2021	-	48	5 123	25 227	-39 771	-9 373	-	-9 701
Całkowite dochody	-	-	32 034	-	-	32 034	-	32 034
zysk/strata za rok obrotowy	-	-	32 034	-	-	32 034	-	32 034
inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-	-	-
zmiany wynikające ze zmiany udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-
wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
pozostałe zmiany	-	48	-26 911	25 227	-39 771	- 41 407	- 328	-41 735
saldo na dzień 30.09.2021	12 362	20 702	32 034	305 069	-39 986	330 181	-	330 181

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk (strata) brutto	53 310	105 442	7 899	40 786
<b>Korekty razem</b>	<b>-18 697</b>	<b>-83 225</b>	<b>-4 176</b>	<b>-3 547</b>
Amortyzacja	7 314	23 061	7 833	23 334
Zyski(straty) z tytułu różnic kursowych	-897	-330	363	832
Odsetki	4 821	8 439	1 186	3 161
Zyski (strata) z działalności inwestycyjnej	4 597	10 820	2 460	2 014
Zmiana stanu rezerw	-6 726	818	884	-517
Zmiana stanu zapasów	19 214	-71 978	-19 717	-43 025
Zmiana stanu należności	-15 095	-65 757	9 980	-3 823
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-21 549	32 184	-6 080	18 464
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 884	-1 998	1 090	3 200
Inne korekty	-	-	-	-
podatek dochodowy zapłacony	-8 492	-18 484	-2 175	-7 187
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>34 613</b>	<b>22 217</b>	<b>3 723</b>	<b>37 239</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i innych aktywów	303	667	351	923
Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i innych aktywów	12 355	27 664	3 994	11 279
Wpływy z aktywów finansowych	-	11	-	4 114
Wydatki na aktywa finansowe	-	-	2 020	2 020
Wpływy z tytułu odsetek	-	-	-	-
Inne wpływy/ wydatki inwestycyjne	-	27 000	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-12 052</b>	<b>-53 986</b>	<b>-5 663</b>	<b>-8 262</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Emisja akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	84	-	39 771
Kredyty i pożyczki	51 371	193 179	-	37 128
Splaty kredytów i pożyczek	77	93 370	27 356	24 139
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 296	7 379	3 135	7 832
Odsetki zapłacone	5 690	10 272	1 186	3 217
Dywidendy i inne wypłaty dla właścicieli	-	-	-	-
Inne wpływy/wydatki finansowe	868	1 831	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>44 176</b>	<b>83 905</b>	<b>-31 677</b>	<b>-37 831</b>

<b>Przepływy pieniężne netto, razem (przed różnicami kursowymi)</b>	<b>66 737</b>	<b>52 136</b>	<b>-33 617</b>	<b>-8 854</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	66 737	52 136	-33 788	-9 456
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	173	603
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>7 168</b>	<b>21 769</b>	<b>49 526</b>	<b>24 764</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>73 905</b>	<b>73 905</b>	<b>15 911</b>	<b>15 910</b>

### 1.7 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.

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

Do celów sprawozdawczości wydzielono w grupie pięć segmentów operacyjnych:

- Budownictwo – segment obejmuje nabywców zgrupowanych w ramach budownictwa mieszkaniowego, budownictwa użyteczności publicznej, budownictwa kubaturowego, budownictwa magazynowego,
- Energetyka – segment obejmuje nabywców działających w zakresie przesyłu i dystrybucji energii. Do segmentu tego należą w szczególności: Zakłady Energetyczne, Polskie Sieci Elektroenergetyczne, biogazownie,
- Przemysł – segment obejmuje nabywców działających w obrębie przemysłu węglowego, paliwowego, fotowoltaicznego, 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 Kociołni.
- Wszystkie pozostałe segmenty – obejmują sprzedaż produktów i usług niezakwalifikowanych do segmentów wcześniejszych.

#### ➤ Segmenty działalności Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022

	Budownictwo	Energetyka	Przemysł	Ciepłownictwo	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	119 026	269 545	397 447	2 886	19 459	808 364
Wynik brutto ze sprzedaży	38 726	74 023	125 211	- 67	558	238 450
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	21 737
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	92 261
Wynik ze sprzedaży	-	-	-	-	-	124 453
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	8 228
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	19 062
Wynik na działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	113 620
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	5 567
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	13 745
Wynik brutto	-	-	-	-	-	105 442
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	22 962
Wynik netto	-	-	-	-	-	82 480

Amortyzacja	3 249	7 796	11 016	120	880	23 061
Wartości niematerialne	5 963	14 307	20 214	219	1 615	42 318

Środki trwałe	43 209	103 676	146 489	1 589	11 704	306 667
Środki trwałe w budowie	3 803	9 126	12 894	140	1 030	26 994
Zapasy	29 056	69 717	98 507	1 069	7 870	206 218
Należności krótko term. z tyt. dostaw i usług	-	-	-	-	-	238 734
Zobowiązania	-	-	-	-	-	489 697

➤ **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 krótko term. z tyt. dostaw i usług	-	-	-	-	-	144 170
Zobowiązania	-	-	-	-	-	358 963

## 2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZPUE S.A. ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU

### 2.1 Wybrane dane finansowe

Jednostkowe wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	808 386	581 097	172 437	127 475
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	113 657	45 630	24 244	10 010
III. Zysk (strata) brutto	105 478	41 328	22 500	9 066
IV. Zysk (strata) netto	82 521	32 613	17 603	7 154
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 276	38 810	4 752	8 514
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-53 987	-8 278	-11 516	-1 816
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	83 908	-37 837	17 898	-8 300
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	52 197	-7 305	11 134	-1 602
XV. Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	58,84	23,25	12,55	5,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	58,84	23,25	12,55	5,10
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0	0,00	0	0,00

Jednostkowe wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
IX. Aktywa, razem	952 673	758 826	195 629	164 984
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	514 827	403 464	105 718	87 721
XI. Zobowiązania długoterminowe	71 431	108 114	14 668	23 506
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	443 396	295 362	91 050	64 215
XIII. Kapitał własny	437 846	355 362	89 910	77 263
XIV. Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 539	2 688
XV. Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję	312,75	253,83	64,22	55,19
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	312,75	253,83	64,22	55,19

Jednostkowy zysk przypadający na jedną akcję zwykłą za III kwartał 2022 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłe, tj. 76 498 tys. zł. i średnioważonej ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Jednostkowy zysk na jedną akcję zwykłą za III kwartał 2022 r. wynosi 58,84 zł.

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 I kwartał 2021 r. wynosi 23,25 zł.

Jednostkowa wartość księgowa na jedną akcję za III kwartał 2022 r. została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 437 846 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1.400.001 szt. Jednostkowa wartość księgowa na jedną akcję na dzień 30.09.2022r. wyniosła 312,75 zł.

Jednostkowa wartość księgowa na jedną akcję za rok 2021 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 355 362 tys. zł. i całkowitej ilości akcji 1.400.001 szt. Jednostkowa wartość księgowa na jedną akcję za rok 2021 r. wyniosła 253,83 zł.

W III kwartale roku 2022 i w okresach porównywanych nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozważające skonsolidowaną wartość księgową na jedną akcję i skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą.

## 2.2. Kursy przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2022 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]

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN)	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>402 349</b>	<b>396 297</b>	<b>415 618</b>	<b>429 082</b>
Wartości niematerialne	42 318	42 497	42 626	45 118
Rzeczowe aktywa trwałe	333 662	328 559	357 311	359 535
Należności długoterminowe	326	326	7 270	7 190
Nieruchomości inwestycyjne	2 348	2 379	2 442	2 387
Długoterminowe aktywa finansowe	19 019	19 019	2 020	10 381
Inne inwestycje długoterminowe	156	162	152	158
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 520	3 355	3 797	4 313
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>550 324</b>	<b>487 876</b>	<b>343 208</b>	<b>293 074</b>
Aktywa z tytułu umów wykonawstwa	4 542	2 415	3 450	2 903
Zapasy	206 219	226 466	134 240	117 962
Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności krótkoterminowe	254 358	238 519	182 568	152 981
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 425	1 425	1 365	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 000	12 025	-	1 500
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	73 780	7 026	21 585	17 728
<b>Aktywa razem</b>	<b>952 673</b>	<b>884 173</b>	<b>758 826</b>	<b>722 156</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>437 846</b>	<b>394 392</b>	<b>355 362</b>	<b>341 953</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	12 362	12 362	12 362	12 362

Akcje własne	-40 071	-40 071	-39 986	-39 986
Kapitał (fundusz) zapasowy	362 269	362 269	307 851	316 262
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	20 765	20 749	20 717	20 702
Zyski zatrzymane	82 521	39 083	54 418	32 613
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>71 431</b>	<b>72 469</b>	<b>108 114</b>	<b>114 220</b>
Pozostałe rezerwy	2 987	2 987	2 987	2 713
Zobowiązania finansowe	53 772	58 316	70 000	73 667
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 231	6 467	29 874	32 340
Rozliczenia międzyokresowe	4 441	4 699	5 253	5 500
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>443 396</b>	<b>417 312</b>	<b>295 350</b>	<b>265 983</b>
Rezerwy	13 601	19 306	14 003	10 830
Zobowiązania finansowe	183 797	129 043	68 920	57 818
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 361	12 155	16 559	16 242
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	228 307	247 994	192 112	175 533
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5 232	2 689	-	1 810
Zobowiązania z tytułu umów wykonawstwa	3 060	5 086	2 761	2 729
Rozliczenia międzyokresowe	1 038	1 039	995	1 021
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>514 827</b>	<b>489 781</b>	<b>403 464</b>	<b>380 203</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>952 673</b>	<b>884 173</b>	<b>758 826</b>	<b>722 156</b>

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

Śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	320 788	808 385	208 150	581 097
Koszt własny sprzedaży (koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	218 164	569 921	161 656	450 224
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>102 624</b>	<b>238 464</b>	<b>46 494</b>	<b>130 873</b>
Koszty sprzedaży	9 681	21 737	5 805	15 360
Koszty ogólnego zarządu	31 983	92 222	26 426	75 127
<b>Zysk (Strata) ze sprzedaży</b>	<b>60 960</b>	<b>124 505</b>	<b>14 263</b>	<b>40 386</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 257	8 216	1 991	19 052
Pozostałe koszty operacyjne	4 045	19 064	7 045	13 808
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>59 172</b>	<b>113 657</b>	<b>9 209</b>	<b>45 630</b>
Przychody finansowe	1 743	5 567	2 544	2 023
Koszty finansowe	7 593	13 745	1 525	6 325
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>53 322</b>	<b>105 478</b>	<b>8 104</b>	<b>41 328</b>
Podatek dochodowy	9 884	22 957	2 227	8 715
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>43 438</b>	<b>82 521</b>	<b>5 877</b>	<b>32 613</b>



Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów (w tys. PLN)	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Zysk (strata) netto	43 438	82 521	5 877	32 613
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>43 438</b>	<b>82 521</b>	<b>5 877</b>	<b>32 613</b>

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

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał własny ogółem
saldo na 1.1.2021	12 362	20 654	29 023	287 240	-215	349 064
zmiany w kapitale własnym w 2021	-	63	25 395	20 611	-39 771	6 298
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
zysk/strata za rok obrotowy	-	-	54 418	-	-	54 418
inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-
wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
pozostałe zmiany	-	63	-29 023	20 611	-39 771	-48 120
saldo na dzień 31.12.2021	12 362	20 717	54 418	307 851	-39 986	355 362

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał własny ogółem
saldo na 1.1.2022	12 362	20 717	54 418	307 851	-39 986	355 362
zmiany w kapitale własnym w 2022	-	48	28 103	54 418	-85	82 484
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
zysk/strata za rok obrotowy	-	-	82 521	-	-	82 521
inne całkowite dochody netto	-	-	-54 418	-	-	-
wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
pozostałe zmiany	-	48	-	-	-85	-37
saldo na dzień 30.09.2022	12 362	20 765	82 521	362 269	-40 071	437 846

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał własny ogółem
saldo na 1.7.2022	12 362	20 749	39 083	362 269	-40 071	394 392
zmiany w kapitale własnym w 2022	-	16	43 438	-	-	43 454
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
zysk/strata za rok obrotowy	-	-	43 438	-	-	43 438
inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-
wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
pozostałe zmiany	-	16	-	-	-	16

saldo na dzień 30.09.2022	12 362	20 765	82 521	362 269	-40 071	437 846
---------------------------	--------	--------	--------	---------	---------	---------

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał własny ogółem
saldo na 1.7.2021	12 362	20 686	26 736	316 262	- 39 986	336 060
zmiany w kapitale własnym w 2021	-	16	5 877	-	-	5 893
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
zysk/strata za rok obrotowy	-	-	5 877	-	-	5 877
inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-
wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
pozostałe zmiany	-	16	-	-	-	16
saldo na dzień 30.09.2021	12 362	20 702	32 613	316 262	- 39 986	341 953

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał własny ogółem
saldo na 1.1.2021	12 362	20 654	29 023	287 239	- 215	349 063
zmiany w kapitale własnym w 2021	-	48	3 590	29 023	- 39 771	- 7 110
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
zysk/strata za rok obrotowy	-	-	32 613	-	-	32 613
inne całkowite dochody netto	-	-	-	-	-	-
wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
pozostałe zmiany	-	48	- 29 023	29 023	- 39 771	- 39 723
saldo na dzień 30.09.2021	12 362	20 702	32 613	316 262	- 39 986	341 953

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

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	Od 01.07.2022 Do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2021 do 30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	53 322	105 478	8 104	41 328
Korekty razem	-18 689	-83 202	-4 063	-2 518
Amortyzacja	7 314	23 061	7 875	23 300
Zyski(straty) z tytułu różnic kursowych	-884	-329	364	832
Odsetki	4 821	8 440	1 179	3 168

Zyski (strata) z działalności inwestycyjnej	4 596	10 819	2 461	2 089
Zmiana stanu rezerw	-6 728	827	884	-494
Zmiana stanu zapasów	19 214	-71 978	-19 430	-44 722
Zmiana stanu należności	-15 093	-65 750	10 108	-4 387
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-21 554	32 185	-6 410	21 709
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 884	-1 994	1 081	3 174
Inne korekty	-	-	-	-
podatek dochodowy zapłacony	-8 491	-18 483	-2 175	-7 187
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>34 633</b>	<b>22 276</b>	<b>4 041</b>	<b>38 810</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i innych aktywów	301	666	350	907
Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i innych aktywów	12 355	27 664	3 994	11 279
Wpływy z aktywów finansowych	-	11	-	4 114
Wydatki na aktywa finansowe	-	-	2 020	2 020
Wpływy z tytułu odsetek	-	-	-	-
Inne wpływy/ wydatki inwestycyjne	-	27 000	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-12 054</b>	<b>-53 987</b>	<b>-5 664</b>	<b>-8 278</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Emisja akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	84	-	39 771
Kredyty i pożyczki	51 371	193 179	-	37 128
Splaty kredytów i pożyczek	76	93 369	27 356	24 139
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 295	7 378	3 135	7 832
Odsetki zapłacone	5 689	10 271	1 178	3 222
Dywidendy i inne wypłaty dla właścicieli	-	-	-	-
Inne wpływy/wydatki finansowe	868	1 831	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>44 179</b>	<b>83 908</b>	<b>-31 669</b>	<b>-37 836</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem (przed różnicami kursowymi)</b>	<b>66 758</b>	<b>52 197</b>	<b>-33 292</b>	<b>-7 304</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	66 758	52 197	-33 519	-7 908
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	227	603
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>7 025</b>	<b>21 584</b>	<b>48 950</b>	<b>22 963</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>73 781</b>	<b>73 781</b>	<b>15 658</b>	<b>15 659</b>

Postanowieniem z dnia 31 grudnia 2021 roku Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółki ZPUE S.A. (jako spółki przejmującej) ze spółką STOLBUD PSZCZYNA S.A. z siedzibą w Pszczynie (będącej spółką przejmowaną) przez przejęcie w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na ZPUE S.A.

W wyniku połączenia, zgodnie z art. 494 § 1 Kodeksu spółek handlowych, ZPUE S.A. wstąpiła z dniem 31 grudnia 2021 roku we wszystkie prawa i obowiązki STOLBUD PSZCZYNA S.A. Równocześnie z dniem rejestracji połączenia nastąpiło wykreślenie STOLBUD PSZCZYNA S.A. z Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka identyfikuje to połączenie jako połączenie pod wspólną kontrolą w myśl MSSF 3. Jako że sposób ujęcia tego typu połączenia jest wyłączony spod uregulowań MSSF Spółka zdecydowała się na zastosowanie metody wynikającej z art. 44c ustawy o rachunkowości tj. metody łączenia udziałów przy jednoczesnym odstąpieniu od korekty retrospektywnej danych porównawczych. Spółka nie dokonała retrospektywnego przekształcenia sprawozdania. Spółka szacuje, że wpływ braku prezentacji połączenia dla okresów porównawczych jest nieistotny z punktu widzenia rzetelności danych przedstawionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Z tego powodu brak przekształcenia retrospektywnego danych. w ocenie Spółki nie zaburza porównywalności danych w sprawozdaniu finansowym.

## 2.7 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. Spółka dokonała zmiany prezentacji segmentów począwszy od I półrocza 2020 r. wraz ze zmianą prezentacji danych porównywalnych.

Do celów sprawozdawczości wydzielono w grupie pięć segmentów operacyjnych:

- Budownictwo – segment obejmuje nabywców zgrupowanych w ramach budownictwa mieszkaniowego, budownictwa użyteczności publicznej, budownictwa kubaturowego, budownictwa magazynowego,
- Energetyka – segment obejmuje nabywców działających w zakresie przesyłu i dystrybucji energii. Do segmentu tego należą w szczególności: Zakłady Energetyczne, Polskie Sieci Elektroenergetyczne, biogazownie,
- Przemysł – segment obejmuje nabywców działających w obrębie przemysłu węglowego, paliwowego, fotowoltaicznego, metalurgicznego, elektromaszynowego, chemicznego, mineralnego, drzewno-papierniczego, lekkiego, spożywczego i innego,
- Ciepłownictwo – segment obejmuje działalność usługową spółki w zakresie zaopatrzenia lokalnej społeczności w energię cieplną 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 01.01.2022 do 30.09.2022

	Budownictwo	Energetyka	Przemysł	Ciepłownictwo	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	119 026	269 545	397 447	2 886	19 481	808 385
Wynik brutto ze sprzedaży	38 726	74 024	125 212	67	569	238 464
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	21 737
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	92 222
Wynik ze sprzedaży	-	-	-	-	-	124 505
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	8 216
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	19 064

Wynik na działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	113 657
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	5 567
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	13 745
Wynik brutto	-	-	-	-	-	105 478
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	22 957
Wynik netto	-	-	-	-	-	82 521

Amortyzacja	3 249	7 911	11 016	120	765	23 370
Wartości niematerialne	5 962	14 518	20 214	219	1 404	42 318
Środki trwałe	43 208	105 207	146 486	1 589	10 176	306 667
Środki trwałe w budowie	3 803	9 261	12 894	140	896	26 994
Zapasy	29 055	70 747	98 505	1 069	6 843	206 218
Należności krótko term. z tyt. dostaw i usług	-	-	-	-	-	238 738
Zobowiązania	-	-	-	-	-	489 697

➤ **Segmenty działalności ZPUE SA 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	-	-	-	-	-	39 828
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-	-	18 992
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	-	13 732
Wynik na działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	45 088
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	2 046
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	6 347
Wynik brutto	-	-	-	-	-	40 787
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	8 753
Wynik netto	-	-	-	-	-	32 034

Amortyzacja	3 023	9 065	10 577	96	609	23 370
Wartości niematerialne	5 837	17 501	20 420	186	1 175	45 119
Środki trwałe	44 613	133 773	156 088	1 423	8 985	344 883
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 krótko term z tyt. dostaw i usług	-	-	-	-	-	144 170
Zobowiązania	-	-	-	-	-	358 964

### 3 KOMENTARZ ORAZ INNE INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2022 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 (dalej jako: „Spółka”, „Emitent”). 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 spółce zależnej objętej konsolidacją – e-zpue S.A.

e-zpue S.A. (wcześniej 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 e-zpue S.A. wynosi 112.466,34 zł i dzieli się na 1.874.439 akcji o wartości 0,06 zł każda. ZPUE S.A. jest jedynym akcjonariuszem e-zpue S.A.

Przedmiot podstawowej działalności e-zpue S.A. stanowi sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet.

W dniu 27 lipca 2022 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował zmianę nazwy spółki funkcjonującej dotychczas pod nazwą ZPUE Katowice S.A. na e-zpue S.A.

#### 3.3 Jednostki zależne nieobjęte konsolidacją

W sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za III kwartał 2022 roku nie zostały uwzględnione sprawozdania finansowe zagranicznych spółek zależnych od ZPUE S.A., tj.:

- **Spółka „Zawod błocznych kompletnych transformatorowych podstacji” OOO (Zakład Kompletnych Transformatorowych Stacji)** w miejscowości Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska). Spółka jest odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. ZPUE S.A. posiada udział o wartości nominalnej 85.010.000,00 rubli, który stanowi 100% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Przedmiot działalności spółki obejmuje w szczególności produkcję kompletnych stacji transformatorowych w obudowach betonowych. Na chwilę obecną działalność prowadzona przez spółkę rosyjską została wstrzymana.
- **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 zawieranie określonych kontraktów handlowych z kontrahentami zagranicznymi.

### 3.4 Informacje o posiadanych udziałach bądź akcjach w innych podmiotach

Na koniec III kwartału 2022 roku ZPUE S.A. była mniejszościowym udziałowcem bądź akcjonariuszem w następujących spółkach:

- Auto Sprzet 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 omawianym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany 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.

### 3.6 Zakres prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za III kwartał 2022 r. prezentuje dane finansowe za okres od 01.07.2022 r. do 30.09.2022 r. oraz dane narastająco za trzy kwartały roku 2022, tj. za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. Dane porównywalne prezentują dane finansowe za III kwartał roku 2021, tj. 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. Dodatkowo dla sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych zaprezentowano dane porównywalne za rok 2021.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za III kwartał 2022 r. zostało sporządzone w oparciu o dane finansowe spółki ZPUE S.A. oraz jednostki od niej zależnej, tj. e-zpue 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 2022 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 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. wraz z danymi porównywalnymi.

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2022 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 30.09.2022 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 clam importowymi i bezzwrotnymi podatkami od zakupu i wszystkimi innymi pozwalającymi się bezpośrednio przyporządkować kosztami poniesionymi w celu doprowadzenia składnika aktywów do stanu zdolności użytkowej, który jest zgodny z jego zamierzonym wykorzystaniem. W przypadku wytworzenia we własnym zakresie jest to koszt wytworzenia, za który uważa się wartość zużytych składników rzeczowych i usług obcych, kosztów wynagrodzeń za pracę wraz z narzutami i inne koszty dające się zaliczyć do wartości wytworzonych środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych oraz kosztów nadmiernych braków, nadmiernego zużycia robocizny i innych zasobów w trakcie budowy, montażu lub ulepszenia środków trwałych i dostosowania do używania.

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

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

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

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

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

Obce środki trwałe ujmuje się w ewidencji pozabilansowej.

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

przewyższa korzyści możliwe do osiągnięcia w ramach pierwotnie oszacowanych korzyści uzyskiwanych z już posiadanego składnika aktywów. Wszelkie pozostałe późniejsze nakłady są ujmowane jako koszty okresu, w którym zostały poniesione. Nakłady na remonty i konserwacje rzeczowych aktywów trwałych ponoszone w celu przywrócenia lub utrzymania przyszłych korzyści ekonomicznych, jakich Grupa może oczekiwać w oparciu o pierwotnie oszacowane korzyści ujmuje się jako koszty w momencie poniesienia.

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

### Umorzenie

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

Odpisy amortyzacyjne ujmowane są jako koszt danego okresu.

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

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

Plan amortyzacji zawiera m.in.:

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

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

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

### Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych

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

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

Grupa 0 - grunty nie podlegają amortyzacji.

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

Grupa 2 –Obiekty inżynierii lądowej i wodnej 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 30.09.2022 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. półrocznie testuje utratę wartości firmy. Do obliczeń przyjęto następujące założenia:

- 16,69 % 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 przejścia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

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

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

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

### Stawki i sposób amortyzacji rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności.

#### Środki trwałe w budowie

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

#### Nieruchomości inwestycyjne

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

#### Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

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

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

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

W odniesieniu do zapasów materiałów Grupa prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów towarów Grupa prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów produktów gotowych Grupa prowadzi ewidencję:

- ilościowo-wartościową w magazynie.

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

Przyjęcie materiałów do magazynu następuje według:

- rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód materiałów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO),

Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Przyjęcie produktów gotowych z produkcji do magazynu następuje według:

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

Rozchód produktów gotowych z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według:

rzeczywistego kosztu wytworzenia wycenia się metodą:

„pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy produkcji niezakończonych na dzień bilansowy wycenia się według:

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

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

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

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

W odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub

innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, z chwilą powzięcia informacji,

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

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

#### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wycenia się według wartości nominalnej.

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

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

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

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

Rezerwy tworzone są gdy:

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

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

#### **Wycena instrumentów finansowych:**

Spółki z grupy kwalifikują aktywa finansowe do jednej z kategorii:

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

Grupa kwalifikuje dłużne aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Grupa, jako

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

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

Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy. Instrumenty finansowe zabezpieczające są wyceniane przez rachunek zysków i strat. Utrata wartości aktywów finansowych MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (za wyjątkiem inwestycji w aktywa kapitałowe oraz aktywa kontraktowe). Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od dotychczas stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Grupy, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług. Grupa monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech etapów, wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o obserwację zmiany poziomu ryzyka kredytowego w stosunku do początkowego ujęcia instrumentu. W zależności od ryzyka, odpis z tytułu utraty wartości jest szacowany w horyzoncie 12-miesięcy lub w horyzoncie życia instrumentu. Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa dokonuje analizy wystąpienia przesłanek skutkujących utworzeniem odpisu z tytułu utraty wartości. Przesłanki mogą obejmować m.in. zmiany ratingu dłużnika, poważne problemy finansowe dłużnika, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w jego środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym. Grupa uwzględni 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 w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

#### **Zasady wyceny zobowiązań warunkowych**

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie wystąpienia niepewnych zdarzeń (nad którymi Grupa nie ma pełnej kontroli). Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie Grupy, które powstaje na skutek przeszłych zdarzeń i którego nie

można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie tego zobowiązania spowodowało wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W związku z tym zobowiązanie takie nie jest prezentowane w bilansie, ale jest opisywane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

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

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

#### **Zasady wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość aktywów**

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

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

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

Grupa może stosować pochodne instrumenty zabezpieczające w celu:

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

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

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

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

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

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

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

#### **Zobowiązania i aktywa z tytułu podatku dochodowego**

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

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

Przy ustaleniu zobowiązania z tytułu podatku odroczonego należy uwzględnić stan rozliczeń różnicy ujemnej (o ile wystąpiła)

zaksięgowanej na koncie „Aktywa z tytułu podatku odroczonego” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

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

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

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

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

### **Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów**

#### **Bierne rozliczenia międzyokresowe**

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

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

koszty badania sprawozdania finansowego i inne koszty dotyczące okresu sprawozdawczego,

pozostałe uzasadnione ryzykiem gospodarczym i zwyczajami handlowymi.

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

#### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

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

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

#### **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

##### **Czynne rozliczenia międzyokresowe**

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

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

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



#### **Ewidencja dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania**

W celu prawidłowego ustalenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych w planie kont Grupy zostały wyróżnione konta analityczne, grupujące koszty działalności podstawowej, koszty finansowe oraz pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym oraz grupujące przychody finansowe i pozostałe przychody operacyjne nie stanowiące przychodów lub zwolnione z opodatkowania. Rozróżnienie analityczne w 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 2022 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za 9 miesięcy 2022 roku, obejmujący okres od 01.01.2022 do 30.09.2022, skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku tj. od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku.

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej 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.

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 2022 roku.

### **Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

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

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

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

### **Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi**

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

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

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

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

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

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

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

### **Przychody z umów z klientami**

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

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

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

#### Identyfikacja umowy z klientem

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

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

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

#### Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

#### Ustalenie ceny transakcyjnej

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

#### Wynagrodzenie zmienne

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

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

premię za wyniki, albo nie).

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

#### *Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia*

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

#### *Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia*

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie 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 Grupa jest pośrednikiem).

Grupa jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczonym dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Grupa nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Grupa występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Grupa ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniami – 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 oczekiwaniami – 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 aktuarialną 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. Wyczerpanie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno, co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych.

**Sprawozdanie finansowe** przedstawia informacje, które są:

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

### **Zasady**

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

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

### **Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Stan odpisów przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2022 r.	43 849 zł
- zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	3 366 zł
- zwiększenia odpisów aktualizujących należności	4 443 zł
- stan na 30.09.2022 r.	44 926 zł

Stan rezerw na odroczonego podatku dochodowy przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2022 r.	17 030 zł
- rezerwy rozwiązane	2 304 zł
- rezerwy utworzone	1 326 zł
- stan na 30.09.2022 r.	16 052 zł

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2022r.	20 852 zł
- zmniejszenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 694 zł
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 434 zł
- stan na 30.09.2022 r.	20 592 zł

Dane jednostki dominującej:

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku dokonano odpisów aktualizujących rozrachunki (należności).

Stan odpisów przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2022 r.	43 826 zł
- zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	3 366 zł
- zwiększenia odpisów aktualizujących należności	4 443 zł
- stan na 30.09.2022 r	44 903 zł

Stan rezerw na odroczonego podatku dochodowy przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2022 r.	17 030 zł
- rezerwy rozwiązane	2 304 zł
- rezerwy utworzone	1 326 zł
- stan na 30.09.2022 r	16 052 zł

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiał się następująco:

- stan na 01.01.2022 r.	20 827 zł
- zmniejszenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 689 zł
- zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 434 zł

- stan na 30.09.2022 r

20 572 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 2022 r., należy zaliczyć:

- Opublikowanie w dniu 22 sierpnia 2022 r. ogłoszenia o wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji ZPUE S.A. („Spółka”). Wezwanie zostało ogłoszone na podstawie art. 91 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej [...] przez Spółkę, Koronea sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie oraz Pana Michała Wypychewicza. Przedmiot wezwania stanowiły 416.316 akcji zwykłe Spółki na okaziciela, przy czym cenę nabycia akcji stanowiła kwota 269,08 zł za jedną akcję. Przyjmowanie zapisów na akcje trwały w okresie od 23 sierpnia 2022 r. do 3 października 2022 r.
- W dniu 12 września 2022 r. spółka ZPUE S.A. otworzyła Centrum Elektromobilności w Zakładzie Produkcyjnym ZPUE S.A. w Pszczynie. Przedmiot działalności nowo otwartego Centrum Elektromobilności stanowi produkcja stacji ładowania samochodów elektrycznych typu EV-C.
- W dniu 27 września 2022 r. Walne Zgromadzenie ZPUE S.A. podjęło uchwałę w sprawie zwiększenia kwoty przeznaczonej na nabywanie akcji własnych przez Spółkę ze 100 mln zł do 205 mln zł. Jednocześnie Walne Zgromadzenie postanowiło o zwiększeniu do 205 mln zł wysokości kapitału rezerwowego utworzonego z przeznaczeniem na nabycie akcji własnych.

### **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 objaśnienia 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 nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

W dniu 12 października 2022 r. ZPUE S.A. („Spółka”) nabyła w drodze transakcji pakietowych 137.467 akcji własnych Spółki stanowiących 9,82% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz reprezentujących 137.467 głosów, co stanowi 7,64% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (raport bieżący nr 25 /2022).

W dniu 26 października 2022 r. ZPUE S.A. („Spółka”) nabyła w drodze transakcji pakietowej 248.014 akcji własnych Spółki stanowiących 17,71% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz reprezentujących 248.014 głosów, co stanowi 13,78% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (raport bieżący nr 30/2022).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiada 579.986 akcji własnych stanowiących 41,43% ogólnej liczby akcji Spółki oraz reprezentujących 579.986 głosów, co stanowi 32,22% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, przy czym zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa Spółka nie wykonuje prawa głosu z posiadanych akcji własnych.

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

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

Zarząd Spółki, w związku z sytuacją geopolityczną oraz ciągłymi zawirowaniami wynikającymi z wciąż niezakończoną pandemią, w niezwykle istotny sposób wzmocnionymi wojną w Ukrainie, przekładającymi się przede wszystkim na bardzo mocno zwiększające się zapotrzebowanie na kapitał obrotowy, rekomendował Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie zysku Spółki za rok 2021 w całości na kapitał zapasowy. W ocenie Zarządu zatrzymanie zysku w Spółce zwiększa komfort podejmowania decyzji w tak niepewnym otoczeniu, także w zakresie wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z kowenantów bankowych. W dniu 30 czerwca 2022 r. Walne Zgromadzenie Spółki przychyliło się do rekomendacji Zarządu Spółki, podejmując uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za rok 2021 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 2022 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 2022.

**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**

Tabela: Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % głosów na WZA ZPUE S.A. na dzień publikacji raportu za III kwartał 2022 r.

Akcyonariusz	Liczba i rodzaj akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
<b>Bogusław Wypychewicz</b> (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 1 268 175 akcji zwykłych na okaziciela*	97,73%*	1 768 175*	98,23%*
<b>Pozostali akcyonariusze</b>	31 826 akcji zwykłych	2,27%	31 826	1,77%
<b>Razem</b>	1 400 001 akcji	100%	1 800 001	100%

\* w tym uwzględnione akcje własne ZPUE S.A. bez prawa głosu w liczbie 579 986.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (tj. od 12 września 2022 r.) do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta:

- W dniu 6 października 2022 r. Emitent otrzymał powiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Koronea Sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie, jako podmiotu blisko związanego z osobami pełniącymi funkcje w organach Emitenta, o nabyciu 10 sztuk akcji Emitenta. Akcje zostały nabyte w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Emitenta, cenę nabycia jednej akcji stanowiła kwota 269,08 zł (raport bieżący nr 23/2022).
- W dniu 14 października 2022 r. Emitent poinformował o otrzymaniu zawiadomienia dotyczącego pośredniej zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, złożonego przez Pana Bogusława Wypychewicza w imieniu własnym oraz spółek od niego zależnych, tj.: Koronea sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie, Koronea Investment Sàrl z siedzibą w Luksemburgu. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, w wyniku nabycia przez Emitenta 137.467 akcji własnych Emitenta w dniu 12 października 2022 r. („Transakcja”), zwiększył się pośredni udział osób zawiadamiających w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, przed dokonaniem Transakcji Pan Bogusław Wypychewicz posiadał za pośrednictwem Koronea sp. z o.o., Koronea Investment Sàrl oraz pośrednio poprzez akcje własne Emitenta: 982.694 akcje Emitenta (stanowiące 70,19% udziału w kapitale zakładowym), dające prawo do 1.382.694 głosów (stanowiących 76,82% udziału w ogólnej liczbie głosów). W wyniku dokonania Transakcji, ilość akcji Emitenta posiadanych pośrednio przez Pana Bogusława Wypychewicz zwiększyła się do 1.120.161 (tj. 80,01% udziału w kapitale zakładowym), natomiast liczba głosów zwiększyła się do 1.520.161 (tj. 84,45% udziału w ogólnej liczbie głosów) – raport bieżący nr 27/2022.
- W dniu 19 października 2022 r. Emitent otrzymał zawiadomienie o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta poniżej progu 5% od PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny oraz PKO Dobrowolny Fundusz Emerytalny („Zawiadamiający”), reprezentowanych przez PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, udział Zawiadamiających w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta zmniejszył się do 0%. Zmniejszenie udziału Zamawiających nastąpiło w wyniku rozliczenia w dniu 12 października 2022 r. transakcji zbycia akcji Emitenta. Przed rozliczeniem transakcji sprzedaży akcji, Zawiadamiający posiadali łącznie 126.949 akcji Emitenta (co stanowiło 9,07% udziału w kapitale zakładowym), dających prawo do 126.949 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta (stanowiących 7,05% udziału w ogólnej liczbie głosów) – raport bieżący nr 28/2022.
- W dniu 28 października 2022 r. Emitent poinformował o otrzymaniu zawiadomienia dotyczącego pośredniej zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, złożonego przez Pana Bogusława Wypychewicza w imieniu własnym oraz spółek od niego zależnych, tj.: Koronea sp. z o.o. z siedzibą we Włoszczowie, Koronea Investment Sàrl z siedzibą w Luksemburgu. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, w wyniku nabycia przez Emitenta 248.014 akcji własnych Emitenta w dniu 26 października 2022 r. („Transakcja”), zwiększył się pośredni udział osób zawiadamiających w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, przed dokonaniem Transakcji Pan Bogusław Wypychewicz posiadał za pośrednictwem Koronea sp. z o.o., Koronea Investment Sàrl oraz pośrednio poprzez akcje własne Emitenta: 1.120.161 akcji Emitenta (stanowiących 80,01% udziału w kapitale zakładowym), dające prawo do 1.520.161 głosów (stanowiących 84,45% udziału w ogólnej liczbie głosów). W wyniku dokonania Transakcji, Pan Bogusław Wypychewicz posiada pośrednio 1.368.175 akcji Emitenta (stanowiących 97,73%

udziału w kapitale zakładowym) uprawniających do 1.768.175 głosów (co stanowi 98,23% udziału w ogólnej liczbie głosów) – raport bieżący nr 33/2022.

- W dniu 4 listopada 2022 r. Emitent otrzymał zawiadomienie o sprzedaży akcji Emitenta i zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta od NNLife Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. (wcześniej MetLife Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.), występujące w imieniu NNLife Otwarty Fundusz Emerytalny (wcześniej MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny). Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem, w dniu 26 października 2022 r. NNLife OFE w wyniku transakcji sprzedaży akcji Emitenta sprzedał wszystkie akcje Emitenta. Przed zawarciem transakcji sprzedaży akcji, NNLife OFE posiadał 248.014 akcji Emitenta (co stanowiło 13,78% udziału w kapitale zakładowym), dających prawo do 248.014 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta (stanowiących 17,72% udziału w ogólnej liczbie głosów) – raport bieżący nr 34/2022.

### 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 nadzorujące ZPUE S.A. według stanu na dzień publikacji raportu za III kwartał 2022 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.*

Akcjonariusz	Liczba i rodzaj akcji (stan na 29.11.2022 r.)	Liczba i rodzaj akcji (stan na 12.09.2022 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
	1 268 175 akcji zwykłych na okaziciela*	882 684 akcje zwykłe na okaziciela

\* w tym uwzględnione akcje własne ZPUE S.A. bez prawa głosu w liczbie 579 986.

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 2022 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.*

Akcjonariusz	Liczba i rodzaj akcji (stan na 29.11.2022 r.)	Liczba i rodzaj akcji (stan na 12.09.2022 r.)
Michał Wypychewicz	1000 akcji zwykłych 1 akcja imienna zwykła serii G	1000 akcji zwykłych 1 akcja imienna zwykła serii G

### 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

W dniu 10 lutego 2022 r. spółka ZPUE S.A., w związku z niemożliwością polubownego zakończenia sporu, złożyła w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiot pozwu dotyczy zapłaty roszczeń wynikających z odstąpienia od umowy wdrożenia oprogramowania, wartość sporu oszacowano na 14,5 mln zł. Postępowanie jest w toku, jego wynik i termin zakończenia są trudne do przewidzenia.

### 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 2022 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 powiązanymi, 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 powiązanymi 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 2022 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 2022 roku w odniesieniu do ZPUE S.A., jak i do spółek od niej 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 dniu 20 października 2022 r. została zawarta Umowa o kredyt długoterminowy („Umowa kredytu”) pomiędzy ZPUE S.A. z siedzibą we Włoszczowie („Spółka”) a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”). Zgodnie z warunkami Umowy kredytu, Bank zobowiązał się udostępnić Spółce kredyt długoterminowy w wysokości 100 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie skupu akcji własnych Spółki. Wypłata kredytu może zostać dokonana w terminie od dnia zawarcia Umowy kredytu do dnia 31 grudnia 2022 r., przy czym termin spłaty kredytu ustalono na dzień 17 grudnia 2027 r. Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań z tytułu Umowy kredytu stanowią: ustanowienie przez Spółkę hipoteki łącznej do kwoty 125 mln zł na wyszczególnionych nieruchomościach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego (raport bieżący nr 29/2022).
- W dniu 26 października 2022 r. została zawarta Umowa o kredyt nieodnawialny („Umowa kredytu”) pomiędzy ZPUE S.A. z siedzibą we Włoszczowie („Spółka”) a BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”). Zgodnie z warunkami Umowy kredytu, Bank zobowiązał się udzielić Spółce kredyt w wysokości 60 mln zł w celu finansowania lub refinansowania nabycia akcji własnych Spółki. Okres kredytowania został ustalony na 60 miesięcy od zawarcia Umowy kredytu, przy czym okres na uruchomienie kredytu ustalono do dnia 30 kwietnia 2023 r. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią: ustanowienie przez Spółkę hipoteki umownej łącznej do kwoty 90 mln zł na wyszczególnionych nieruchomościach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5) k.p.c. do kwoty 90 mln zł (raport bieżący nr 31/2022).

### 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.
- Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację związaną z pandemią covid-19 oraz jej wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania trudno określić, czy nastąpił koniec pandemii, a co za tym idzie precyzyjnie wskazać stopień wpływu pandemii na wyniki finansowe Emitenta w perspektywie najbliższych miesięcy. Bez wątpienia jednak, jeżeli pandemia powróci, a wraz z nią obostrzenia, Emitenta dotkną te same problemy, z którymi miał do czynienia w trakcie dwóch ostatnich lat, a więc w szczególności brak dostępności niektórych materiałów i surowców, pozrywanie łańcuchów dostaw, utrzymanie, czy nawet ponowne wzmocnienie presji inflacyjnej.
- Zarząd Emitenta, analizując na bieżąco wydarzenia mające miejsce na terenie Ukrainy oraz na linii Rosja-Europa i Świat, w odniesieniu do działalności prowadzonej przez Emitenta zdefiniował następujące ryzyka o wysokim stopniu prawdopodobieństwa:
  - a) wstrzymanie sprzedaży wyrobów ZPUE S.A. do Rosji, Białorusi i Ukrainy, gdzie szacowana wartość wstrzymanych zamówień i kontraktów to około 30 mln zł w całym roku 2022;
  - b) ryzyko dalszego zrywania łańcuchów dostaw materiałów, które docierają do Polski przez terytorium Ukrainy, Rosji i Białorusi, o wartości na dzisiaj trudnej do oszacowania;
  - c) ryzyko nawet kilkudziesięcioprocentowego wzrostu cen surowców i materiałów, których dostawcą lub producentem są kraje zaangażowane w wojnę, wynikającego z większego zapotrzebowania branży zbrojeniowej w Polsce i na świecie;
  - d) potencjalne ryzyko nacjonalizacji spółki zależnej od Emitenta, tj. ZAVOD BKTP OOO i jej Zakładu Produkcyjnego zlokalizowanego pod Petersburgiem w Rosji o wartości około 10 mln zł.

### 3.27 Informacja o sprawozdaniu z badania kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego lub raport z jego przeglądu

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za III kwartał 2022 r. nie podlegało zarówno badaniu, jak i przeglądowi przez firmę audytorską.

Włoszczowa, dnia 29 listopada 2022 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