



**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
ZPUE SA
za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r.**

przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

obejmujące:

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

Włoszczowa dnia 30.09.2020 r.

Spis treści	
Wprowadzenie do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	4
Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym i w okresie porównywalnym	5
Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów	6
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji majątkowej ZPUE SA	26
Śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat	25
Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów jednostki dominującej	26
Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych ZPUE S.A.	27
Dodatkowe noty i objaśnienia	31
Wybrane dane finansowe	31
NOTA NR 1 Wartości niematerialne	33
NOTA NR 2 Zmiany wartości niematerialnych w I półroczu 2020 (wg grup rodzajowych)	35
NOTA NR 3 Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	36
NOTA NR 4 Rzeczowe aktywa trwałe	36
NOTA NR 5 Zmiany środków trwałych w I półroczu 2020 (wg grup rodzajowych)	37
NOTA NR 6 Środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/	38
NOTA NR 7 Należności długoterminowe	38
NOTA NR 8 Należności długoterminowe (struktura walutowa)	38
NOTA NR 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych	38
NOTA NR 10 Nieruchomości	38
NOTA NR 11 Zmiana stanu nieruchomości	38
NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe	39
NOTA NR 13 Długoterminowe aktywa finansowe	39
NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	40
NOTA NR 15 Inne inwestycje długoterminowe	40
NOTA NR 16 Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych)	40
NOTA NR 17 Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	40
NOTA NR 18 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40
NOTA NR 19 Aktywa z tytułu usług wykonawstwa	43
NOTA NR 20 Zapasy	41
NOTA NR 21 Odpisy aktualizujące zapasy	41
NOTA NR 22 Należności krótkoterminowe	41
NOTA NR 23 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	42
NOTA NR 24 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	42
NOTA NR 25 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	42
NOTA NR 26 Należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	42
NOTA NR 27 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto - z podziałem na należności niespłacone w terminie	43
NOTA NR 28 Krótkoterminowe aktywa finansowe	43
NOTA NR 29 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	43
NOTA NR 30 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43
NOTA NR 31 Struktura kapitału zakładowego na dzień 30.06.2020	44
NOTA NR 32 Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
NOTA NR 33 Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	45
NOTA NR 34 Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	45
NOTA NR 35 Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw z tytułu usług wykonawstwa	47
NOTA NR 36 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	45
NOTA NR 37 Zobowiązania długoterminowe	45
NOTA NR 38 Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	46
NOTA NR 39 Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	46
NOTA NR 40 Zobowiązania krótkoterminowe	46

NOTA NR 41 Zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa)	46
NOTA NR 42 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	47
NOTA NR 43 Inne rozliczenia międzyokresowe	48
NOTA NR 44 Należności warunkowe od jednostek powiązanych	48
NOTA NR 45 Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych	48
NOTA NR 46 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	48
NOTA NR 47 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	48
NOTA NR 48 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	49
NOTA NR 49 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	49
NOTA NR 50 Koszty według rodzaju	49
NOTA NR 51 Pozostałe przychody operacyjne	49
NOTA NR 52 Pozostałe koszty operacyjne	50
NOTA NR 53 Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	50
NOTA NR 54 Inne przychody finansowe (w tys. PLN)	50
NOTA NR 55 Koszty finansowe z tytułu odsetek	50
NOTA NR 56 Aktualizacja wartości inwestycji	50
NOTA NR 57 Inne koszty finansowe	51
NOTA NR 58 Podatek dochodowy bieżący	51
NOTA NR 59 Podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	51
Pozostałe objaśnienia	51
NOTA NR 60 Ryzyka	51
NOTA NR 61 Analiza wrażliwości w ZPUE S.A. na dzień 30.06.2020	53
NOTA NR 62 Analiza wrażliwości w ZPUE S.A. na dzień 30.06.2019	54
NOTA NR 63 Informacje dotyczące segmentów działalności	55
NOTA NR 64 Segmenty działalności w I półroczu 2020	56
NOTA NR 65 Segmenty działalności w I półroczu 2019	57
NOTA NR 66 Kontynuacja działalności	58
NOTA NR 67 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	58
NOTA NR 68 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.	58
NOTA NR 69 Zatrudnienie	58
NOTA NR 70 Podmiot badający sprawozdanie finansowe	58
NOTA NR 71 Dywidenda	58
NOTA NR 72 Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo w I półroczu 2020 (w tys. zł.)	58
NOTA NR 73 Wpływ pandemii SARS-COV i COVID	62
NOTA NR 74 Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020	62

Wprowadzenie do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe obejmuje dane spółki ZPUE Spółka Akcyjna we Włoszczowie, ul. Jędrzejowska 79c, 29-100 Włoszczowa, której przedmiotem działalności jest głównie:

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

Organ prowadzący rejestr spółki :

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

Nr KRS – 0000052770;

Czas trwania Spółki: nieograniczony;

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2020 r. - 30.06.2020 r. wraz z danymi porównywalnymi za okres: 01.01.2019 r. – 30.06.2019 r.

Rada Nadzorcza ZPUE S.A. do dnia 30 czerwca 2020 roku działała w następującym składzie:

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

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Radzie Nadzorczej.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Zarząd ZPUE S.A. we Włoszczowie działał w następującym składzie:

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

Zmiany w składzie Zarządu, które miały miejsce w okresie od 1 stycznia 2020 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania (raporty bieżące: nr 8/2020, nr 9/2020):

- w dniu 28 stycznia 2020 r. Pani Iwona Dobosz złożyła oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu, ze skutkiem na koniec dnia 31 stycznia 2020 r.,
- w dniu 28 stycznia 2020 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Wojciecha Marcinkowskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 1 lutego 2020 r.

Prokurenci ZPUE S.A. na dzień 30 czerwca 2020 r. (upoważnieni do dokonywania wspólnie z członkiem Zarządu wszelkich czynności sądowych i pozasądowych dotyczących Spółki):

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

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

Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz sporządzone w oparciu o MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Dane zawarte w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (TPLN). Złote polskie stanowią walutę funkcjonalną i walutę sprawozdawczą spółki.

Połączenie spółek w okresie sprawozdawczym i w okresie porównywalnym

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie spółek.

W okresie sprawozdawczym nastąpiło przejęcie ZCP Kotłownia.

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

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

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

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

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

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

Aktywa

Aktywa trwałe:	-	2 495 tys. zł.
- wartości niematerialne	-	0 tys. zł
- rzeczowe aktywa trwałe w tym: prawo użytkowania gruntu	-	944 tys. zł.
- rzeczowe aktywa trwałe przejęte w ramach umowy leasingu	-	1 551 tys. zł.
Aktywa obrotowe:	-	1 677 tys. zł
- zapasy	-	190 tys. zł.
- należności	-	830 tys. zł.
- środki pieniężne	-	657 tys. zł.
Razem aktywa	-	4 172 tys. zł.

Zobowiązania		
Zobowiązania handlowe:	-	153 tys. zł.
Zobowiązania leasingowe	-	1 551 tys. zł.
Wartość netto składników ZCP	-	2 468 tys. zł.
Cena zakupu	-	8 000 tys. zł.
Wartość odniesiona na kapitał własny	-	5 532 tys. zł.

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

Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (łącznie dalej jako „MSSF-UE” lub „MSSF”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej („UE”) proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez UE.

Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

Wartości niematerialne

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

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

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

„Księga wartości niematerialnych” obejmuje następujące pozycje:

- numer inwentarzowy,
- nazwę,
- datę zakupu lub wytworzenia,
- datę księgowania i numer dowodu nabycia,
- datę oddania do użytku,
- wartość początkową,
- roczną stopę amortyzacji,
- wartość amortyzacji rocznej, miesięcznej i od początku użytkowania,
- wartość netto,
- datę pełnego umorzenia,

- datę i numer dowodu wycofania z ewidencji,
- inne dane (dział, stanowisko kosztów itp.).

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Pozycję rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się jako składnik aktywów jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka 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 jednostki zalicza się:

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

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

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

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

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

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

- numer inwentarzowy odrębny dla każdego obiektu,

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

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

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 jednostka 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 jednostka 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 30.06.2020 wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym wynosi 12 167 tys. zł. Wartość tę tworzą:

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

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

- coroczna 5% dynamika przychodów,
- 13,97 % stopa dyskontowa,
- 5-letni okres projekcji.

Założenia do wyliczenia stopy dyskontowej:

- w roku 2020:

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

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

- w roku 2019

Koszt Kapitału	Źródło	31-gru-19
Stopa wolna od ryzyka	Średnia rentowność 10 letnich obligacji	2,10%
	<i>Źródło: www.obligacjeskarbowe.pl</i>	

Premia za ryzyko rynkowe		6,00%
Beta odlewarowana		0,92
Dług oprocentowany /kapitał własny	Struktura według danych na dzień wyceny	25,03%
Stopa podatkowa	Stopa podatkowa	19,00%
Beta zalewarowana		1,11
Ryzyko realizacji prognoz	Wskaźnik ekspercki	10,00%
Koszt kapitału własnego CAPM		18,74%
Udział kapitału własnego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	79,98%
Koszt kapitału obcego		3,64%
Udział kapitału obcego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	20,02%
Średnioważony koszt kapitału (stopa dyskonta)		15,58%

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.

Środki trwale 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 trwale w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Nieruchomości inwestycyjne

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

Wartości niematerialne zaliczane do inwestycji

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

Udziały (akcje) w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych

Wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

W odniesieniu do zapasów materiałów jednostka 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 jednostka 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 jednostka 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.

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

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

Należności

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

Spółka dokonuje aktualizacji wartości należności z uwzględnieniem:

- 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 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 jednostce 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:

Spółka kwalifikuje 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.

Spółka 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. Spółka, 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, Spółka klasyfikuje instrumenty kapitałowe, tj. akcje i udziały w jednostkach pozostałych, do kategorii instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Spółka 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 Spółka klasyfikuje jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Spółka do kategorii instrumentów finansowych zabezpieczających kwalifikuje aktywa i zobowiązanie finansowe stanowiące instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne i zabezpieczające wartość godziwą.

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

Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy. Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających Instrumenty finansowe zabezpieczające podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Utrata wartości aktywów finansowych MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (za wyjątkiem inwestycji w aktywa kapitałowe oraz aktywa kontraktowe). Model utraty wartości bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych w odróżnieniu od dotychczas stosowanego modelu wynikającego z MSR 39, który bazował na koncepcji strat poniesionych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w sprawozdaniu finansowym Spółki, która podlega nowym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług. Spółka 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 Spółka 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. Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach szacowania strat oczekiwanego prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe. Spółka 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 Spółka wyznacza parametr prawdopodobieństwa nieściągalności należności oszacowany na podstawie analizy wartości niespłaconych faktur w okresie ostatnich czterech lat, oraz wskaźnik niewykonania zobowiązań oszacowany na podstawie wartości niespłaconych faktur w okresie ostatnich pięciu 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 wartości godziwej.

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

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

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

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

Zasady wyceny zobowiązań warunkowych

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie wystąpienia niepewnych zdarzeń (nad którymi jednostka nie ma pełnej kontroli). Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie jednostki, 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 jednostkę 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 jednostce 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),
- 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 jednostkę przed niekorzystnymi dla niej zmianami kursów walutowych, stóp procentowych, indeksów giełdowych.

Jednostka 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 jednostki, 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.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

- z wartości świadczeń wykonanych przez kontrahentów, których kwotę można wiarygodnie oszacować,
- 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 (długoci 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.

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 jednostki 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

W ZPUE S.A. sporządza się rachunek zysków i strat w wariantach kalkulacyjnych.

Wynik finansowy netto składa się z:

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

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

Metoda sporządzania sprawozdania z przepływów pieniężnych

Jednostka sporządza sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych przedstawia informacje na temat przepływów środków pieniężnych zaistniałych w ciągu okresu sprawozdawczego, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostka sporządza sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Szczegółowość sprawozdania finansowego

Za sporządzenie i prezentację sprawozdań finansowych jednostki odpowiada Zarząd. Sprawozdanie jednostki zawiera następujące części składowe:

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

Prezentowane dane obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku, rachunek zysków i strat za 6 miesięcy 2020 roku, obejmujący okres od 01.01.2020 do 30.06.2020, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku tj. od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 roku, rachunek zysków i strat za 6 miesięcy 2019 obejmujące okres od 01.01.2019 do 30.06.2019, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku tj. od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, tj. od dnia 30 czerwca 2020 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę lub istotne ograniczenie kontynuowania działalności.

Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej należności od jednostek powiązanych w stosunku do prezentowanych pozycji na I półrocze 2019. W pozycji tej wykazano obok należności od spółek powiązanych kapitałowo również spółki powiązane w inny sposób niż powiązanych kapitałowo. Podmioty zaliczone do podmiotów powiązanych zostały wymienione w nocie: „transakcje z podmiotami powiązаныmi”. W skróconym sprawozdaniu za I półrocze 2020 r. spółka dokonała zmiany danych liczbowych za I półrocze 2019 r. dla transakcji z podmiotami powiązаныmi.

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 Spółki. 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.

Spółka 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, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

Stawki i sposób amortyzacji rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności.

Przychody z umów z klientami

Spółka 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 Spółkę 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

Spółka 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;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka 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 Spółki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Spółki 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 Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – 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, Spółka 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 Spółka 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).

Spółka 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

Spółka 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 Spółki – przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie 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, Spółka określa czy charakter przyrzeczenia Spółki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest pośrednikiem).

Spółka jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczonego dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Spółka nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Spółka 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 Spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

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

Wynagrodzenie zmienne

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

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonego 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.

Spółka 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 Spółka oceniła, że umowy zawierają istotny element finansowania. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Spółka koryguje przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia o istotny komponent finansowania stosując stopę dyskontową, która zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy Spółką a jej klientem w momencie zawarcia umowy.

Spółka zdecydowała się nie korygować przyrzeczonej 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 Spółka nie wydzieliła istotnego elementu finansowania.

Gwarancje

Spółka udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Spółka 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

Spółka 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 Spółkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których Spółka 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. Spółka 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 Spółkę, wynosi jeden rok lub krócej. Składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi jest powiązany. Spółka 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 Spółka 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 Spółki. Spółka 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 Spółka 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). Spółka 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 Spółka ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości).

Zobowiązania z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Spółka 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 Spółka ujmuje prawo do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Spółka 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 oczekiwaniem jednostki – 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 Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji umów leasingu i innych umów o podobnym charakterze (w tym umów najmu) w oparciu o MSSF 16. Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego lub umów o podobnym charakterze 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.

Inwestycje w jednostki podporządkowane

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości inwestycji w jednostki podporządkowane. Jeżeli takie przesłanki istnieją, Spółka 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. Spółka dokonała analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe. Kwota oszacowanego odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych na dzień 30.06.2020 r. jest niższa niż odpis utworzony w latach ubiegłych. Spółka, przyjmując jednak zasadę ostrożności, nie zdecydowała się na rozwiązanie istniejącego odpisu.

Podatek odroczony

Spółka 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 Spółki wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe podlega aktualizacji na bazie rocznej. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno, co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych.

Sprawozdanie finansowe przedstawia informacje, które są:

- a) przydatne dla użytkowników w procesie podejmowania decyzji,
- b) wiarygodne, czyli takie, dzięki którym sprawozdanie finansowe:

- wiernie przedstawia wyniki finansowe i sytuację finansową jednostki,
- 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 śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Standardy i interpretacje, które weszły w życie z dniem 01.01.2020

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

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

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

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

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony.

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

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.

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

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

Włuszczowa, dnia 30.09.2020 r.

.....
(osoba sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji majątkowej ZPUE SA

	Nr noty	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Aktywa trwałe		383 042	315 554	300 074
Wartości niematerialne	1,2,3	48 351	45 639	44 543
Rzeczowe aktywa trwałe	4,5,6	319 119	263 138	240 831
Należności długoterminowe	7,8,9	98	98	99
Inwestycje długoterminowe w tym:		11 145	3 315	11 845
<i>Nieruchomości</i>	10,11	2 057	2 113	3 699
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	12,13,14,	8 871	871	7 501
<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	15,16,17,	217	331	645
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w tym:		4 329	3 364	2 756
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	18	4 329	3 364	2 756
Aktywa obrotowe		287 312	306 321	266 540
Aktywa z tytułu umów wykonawstwa		2 328	2 334	1 806
Zapasy	19,20,21	95 070	86 149	77 131
Należności krótkoterminowe:	22,23,24,25,26,27	149 601	180 145	167 832
1. Należności od jednostek powiązanych	23	9 498	28 739	23 315
2. Należności od pozostałych jednostek w tym:		140 103	151 406	144 517
<i>a) z tytułu dostaw i usług</i>	26,27	132 143	145 689	142 554
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych</i>		3 531	256	0
<i>c) inne</i>		4 429	5 461	1 963
Krótkoterminowe aktywa finansowe	28,29	33 576	30 860	15 182
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30	6 737	6 833	4 589
Aktywa razem		670 354	621 875	566 614
Kapitał (fundusz) własny		338 511	325 779	293 788
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	31	12 362	12 362	12 362
<i>Akcje własne</i>		-215	-215	-215
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>		287 510	246 102	246 103
<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>		20 622	20 590	20 558
<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>		0	0	0
<i>Zysk (strata) netto</i>		18 232	46 940	14 980
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		331 843	296 096	272 826
Rezerwy na zobowiązania w tym:	32,33,34,35,36	17 581	14 953	12 866
<i>Rezerwa z tytułu umów wykonawstwa</i>		782	324	3 295
Zobowiązania długoterminowe	37,38,39	80 150	21 460	9 466
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	40,41,42	226 071	250 978	241 103
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>		9 092	7 364	2 250
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>		216 979	243 614	238 853
Rozliczenia międzyokresowe	43	8 041	8 705	9 391
Kapitał własny i zobowiązania, razem		670 354	621 875	566 614

Włoszczowa, dnia 30.09.2020 r.

.....
(osoba sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	Nr noty	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.	46,47,48,49	339 766	305 990
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	50	253 230	230 595
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		86 536	75 395
Koszty sprzedaży	50	10 617	9 788
Koszty ogólnego zarządu	50	46 599	37 957
Zysk (Strata) ze sprzedaży		29 320	27 650
Pozostałe przychody operacyjne	51	6 976	3 022
Pozostałe koszty operacyjne	52	10 488	8 955
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		25 808	21 717
Przychody finansowe	53,54	945	746
Koszty finansowe	55,56,57	3 336	2 866
Zysk (strata) brutto		23 417	19 597
Podatek dochodowy	58,59	5 185	4 617
Zysk (strata) netto		18 232	14 980

Włoszczowa, dnia 30.09.2020

.....
(osoba sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów jednostki dominującej (w tys. PLN)	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Zysk (strata) netto	18 232	14 980
Inne całkowite dochody:	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
Pozostałe dochody	0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0
Całkowite dochody ogółem	18 232	14 980

Włoszczowa, dnia 30.09.2020

.....
(osoba sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych ZPUE S.A. (w tys. PLN)	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	23 417	19 597
II. Korekty razem:	4 242	3 374
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	12 581	10 339
3. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	530	-43
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 760	381
5. Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	-947	153
6. Zmiana stanu rezerw	2 674	1 561
7. Zmiana stanu zapasów	-8 915	-6 707
8. Zmiana stanu należności	30 544	22 118
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-27 430	-23 665
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-481	3 370
11. Podatek dochodowy zapłacony	-6 074	-4 133
12. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej(I+/-II)	27 659	22 971
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 928	753
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	491	383
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0	0
3. Wpływy z aktywów finansowych	4 437	370
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	95 132	10 708
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	83 328	7 708
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Wydatki na aktywa finansowe	8 000	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	3 804	3 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I-II)	-90 204	-9 955
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0	0
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0	0
2. Kredyty i pożyczki	112 395	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	46 687	12 635
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	40 169	9 805
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 594	2 449
8. Odsetki	1 924	381

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za I półrocze 2020 r.

9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	65 708	-12 635
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 163	381
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 185	379
	zmiana stanu środków z tytułu różnic kursowych	-22	2
F.	Środki pieniężne na początek okresu	7 762	5 712
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	10 925	6 093

Włoszczowa, dnia 30.09.2020

.....
(osoba sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym ZPUE S.A. (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	325 779	278 776	278 776
- korekty wyceny	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny na pocz. okresu (BO) po korektach	325 779	278 776	278 776
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 362	12 362	12 362
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 362	12 362	12 362
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
Udziały (akcje) własne na początek okresu	-215	-215	-215
Zmiany akcji własnych	0	0	0
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-215	-215	-215
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	246 102	249 646	249 646
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	41 408	-3 544	-3 543
zwiększenie (z tytułu)	46 940	0	0
- z podziału zysku	46 940	0	0
zmniejszenie w tym z tytułu:	5 532	3 544	3 543
- skutki przejęcia ZCP wg metody łączenia udziałów	5 532	0	0
- pokrycia straty	0	3 544	3 543
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	287 510	246 102	246 103
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	20 590	20 526	20 526
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	32	64	32
zwiększenie z tytułu:	32	64	32
- rozwiązania rezerwy na podatek odroczony od amortyzacji środków trwałych przeszacowanych	32	64	32
zmniejszenie	0	0	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 622	20 590	20 558
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	46 940	-3 543	-3 543
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	46 940	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	-3 543
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	46 940	0	0
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu):	46 940	0	0
- podziału zysku	46 940	0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	3 543	3 543
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	3 543	3 543
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie	0	3 543	3 543
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Wynik netto	18 232	46 940	14 980
a) zysk netto	18 232	46 940	14 980

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za I półrocze 2020 r.

b) strata netto	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	338 511	325 779	293 788

Włoszczowa, dnia 30.09.2020

.....
(osoba sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)

Dodatkowe noty i objaśnienia

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	339 766	305 990	76 501	71 360
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25 808	21 717	5 811	5 065
III. Zysk (strata) brutto	23 417	19 597	5 273	4 570
IV. Zysk (strata) netto	18 232	14 980	4 105	3 493
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 659	22 971	6 228	5 357
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-90 204	-9 955	-20 310	-2 322
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	65 708	-12 635	14 795	-2 947
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 163	381	712	89
IX. Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
X. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	12,99	10,67	2,92	2,49
XI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł.	12,99	10,67	2,92	2,49
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą w zł.	0	0	0,00	0,00

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
I. Aktywa, razem	670 354	621 875	150 102	146 031
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	331 843	296 096	74 304	69 531
III. Zobowiązania długoterminowe	80 150	21 460	17 947	5 039
IV. Zobowiązania krótkoterminowe	226 071	250 978	50 620	58 936
V. Kapitał własny	338 511	325 779	75 797	76 501
VI. Kapitał zakładowy	12 362	12 362	2 768	2 903
VII. Liczba akcji (w szt.)	1 400 001	1 400 001	1 400 001	1 400 001
VIII. Wartość księgową na jedną akcję w zł.	241,79	232,70	54,14	54,64
IX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję w zł.	241,79	232,70	54,14	54,64

Wybrane dane finansowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2020 rok zostały przeliczone według następujących kursów wymiany złotego w stosunku do EUR:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 30 czerwca 2020 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,4660 zł. i na dzień 31 grudnia 2019 r. – 4,2585 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego:
 - dla okresu styczeń – czerwiec 2020 r. – 4,4413 zł.
 - dla okresu styczeń – czerwiec 2019 r. – 4,2880 zł.

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w I półroczu 2020 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłą tj. 16 884 tys. zł. i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Zysk na jedną akcję zwykłą na 30.06.2020 r. wyniósł: 12,99 zł.

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą w I półroczu 2019 r. został wyliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcje zwykłą tj. 13 871 tys. zł. i ilości akcji zwykłych: 1 300 001 szt. Zysk na jedną akcję zwykłą na 30.06.2019 r. wyniósł: 10,67 zł.

Zarówno w I półroczu roku 2020 jak i I półroczu 2019 nie wystąpiły i w ocenie Zarządu ZPUE SA nie wystąpią przyczyny rozwadniające zysk na jedną akcję zwykłą.

Wartość księgową na jedną akcję w I półroczu roku 2020 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 338 511 tys. PLN i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgową na jedną akcję w I półroczu 2020 r. wynosiła: 241,79 PLN.

Wartość księgową na jedną akcję w roku 2019 została wyliczona jako iloraz kapitału własnego w wysokości 325 779 tys. PLN. i całkowitej ilości akcji 1 400 001 szt. Wartość księgową na jedną akcję w 2019 r. wynosiła: 232,70 PLN.

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

Wyjaśnienia do sprawozdania z sytuacji majątkowej spółki

NOTA NR 1 Wartości niematerialne (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
koszty zakończonych prac rozwojowych	15 017	15 647	16 336
wartość firmy	12 167	12 167	12 167
koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	20 963	17 611	15 807
-oprogramowanie komputerowe	19 480	2 053	15 807
inne wartości niematerialne	204	214	233
Wartości niematerialne, razem	48 351	45 639	44 543

Wartość firmy

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

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

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

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

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

- coroczna 5% dynamika przychodów,
- 13,97 % stopa dyskontowa,
- 5-letni okres projekcji.

Prace rozwojowe

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

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

Wartość niezakończonych prac rozwojowych na dzień 30.06.2020 wynosiła: 6 644 tys. zł.

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

Spółka przeprowadza test na utratę wartości aktywowanych kosztów prac rozwojowych. Przy testowaniu wartości prac rozwojowych uwzględnia stopę dyskonta na poziomie: 13,97 %.

Założenia do wyliczenia stopy dyskonta:

- w roku 2020

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

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

- w roku 2019

Koszt Kapitału	Źródło	31-gru-19
Stopa wolna od ryzyka	Średnia rentowność 10 letnich obligacji <i>Źródło: www.obligacjeskarbowe.pl</i>	2,10%
Premia za ryzyko rynkowe		6,00%
Beta odlewarowana		0,92
Dług oprocentowany /kapitał własny	Struktura według danych na dzień wyceny	25,03%
Stopa podatkowa	Stopa podatkowa	19,00%
Beta zalewarowana		1,11
Ryzyko realizacji prognoz	Wskaźnik ekspercki	10,00%
Koszt kapitału własnego CAPM		18,74%
Udział kapitału własnego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	79,98%
Koszt kapitału obcego		3,64%
Udział kapitału obcego w finansowaniu	Struktura według danych na dzień wyceny	20,02%
Średnioważony koszt kapitału (stopa dyskonta)		15,58%

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

NOTA NR 2 Zmiany wartości niematerialnych w I półroczu 2020 (wg grup rodzajowych (w tys. PLN)

	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym - oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne razem	
wartość brutto wartości niematerialnych						
na początek okresu	39 246	12 167	31 499	2 276	85 188	
zwiększenia (z tytułu)	235	0	4 030	4 029	0	4 265
- zakupu	235	0	4 029	4 029	0	4 264
- zmiana prezentacyjna	0	0	1	0	0	1
zmniejszenia (z tytułu)	25	0	0	0	0	25
-likwidacji	25	0	0	0	0	25
-sprzedaży	0	0	0	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych						
na koniec okresu	39 456	12 167	35 529	2 276	89 428	
skumulowana amortyzacja(umorzenie)						
na początek okresu	23 599	0	13 879	8 571	2 072	39 550
amortyzacja za okres (z tytułu):	840	0	687	208	0	1 527
-odpisów	865	0	687	208	0	1 552
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż)	-25	0	0	0	0	-25
skumulowana amortyzacja (umorzenie)						
na koniec okresu	24 439	0	14 566	8 779	2 072	41 077
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na						
początek okresu	0	0	0	0	0	0
-zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na						
koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto wartości niematerialnych						
na koniec okresu	15 017	12 167	20 963	19 480	204	48 351

Pozycja wartości niematerialne zawiera nakłady na zakup i wdrożenie zintegrowanego systemu komputerowego SAP. Pozycja „licencje” obejmuje wartość nakładów nie przyjętych do użytkowania, będących w trakcie wdrożenia. Wartość ta na dzień: 30.06.2020 r. wynosi 16 868 tys. zł. W I półroczu 2020 spółka poniosła nakłady na prace wdrożeniowe. Prace wdrożeniowe kontynuowane są z firmą: IPOPEMA Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

ZPUE SA przeanalizował nakłady poniesione na wdrożenie systemu SAP pod kątem utraty wartości. Zarząd ZPUE SA nie widzi przesłanek do dokonania odpisu wartości poniesionych nakładów. Zarząd nie widzi również ryzyka dla kontynuacji prac wdrożeniowych. Spółka wdrożyła do użytkowania jeden z modułów zintegrowanego systemu SAP - moduł HR. Przyjęcie do użytkowania modułu HR miało miejsce w roku 2018. Wartość przyjętych do użytkowania licencji HR wyniosła: 2 149 tys. zł. Spółka dokonuje amortyzacji przyjętych licencji w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności, wynoszący 10 lat. Wartość odpisów amortyzacyjnych na dzień 30.06.2020 roku wynosiła: 315 tys. zł. W trakcie I półrocza 2020 spółka dokonała odpisów amortyzacyjnych na kwotę : 105 tys. zł.

NOTA NR 3 Wartości niematerialne (struktura własnościowa) (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
własne	48 351	45 639	44 543
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0	0
Wartości niematerialne, razem	48 351	45 639	44 543

Zmiany w środkach trwałych

NOTA NR 4 Rzeczowe aktywa trwałe (w tys. PLN)	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2019
środki trwałe, w tym	293 054	248 272	220 081
-grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	34 016	28 481	24 875
-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	180 279	129 926	120 937
-urządzenia techniczne i maszyny	47 571	47 175	48 436
-środki transportu	23 516	35 172	20 252
-inne środki trwałe	7 672	7 518	7 843
środki trwałe w budowie	26 065	14 866	18 488
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	319 119	263 138	240 831

NOTA NR 5 Zmiany środków trwałych w I półroczu 2020 (wg grup rodzajowych) (w tys. PLN)						
	-grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-urządzenia techniczne i maszyny	-środki transportu	-inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	28 513	154 777	138 869	60 669	18 079	400 907
zwiększenia (z tytułu)	5 639	52 270	4 975	999	918	64 801
-nabycia	5 201	49 321	2 883	999	904	59 308
-wytworzenia we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0
-przyjęcia w leasing	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	2 644	13 108	45	15 797
- korekty wartości	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży	0	0	2 644	13 108	45	15 797
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	34 152	207 047	141 200	48 560	18 952	449 911
skumulowana amortyzacja(umorzenie) na początek okresu	32	24 851	91 694	25 497	10 561	152 635
amortyzacja za okres(z tytułu)	104	1 917	1 935	-453	719	4 222
-odpisów	104	1 917	4 550	3 608	764	10 943
-zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż, wynajem)	0	0	-2 615	-4 061	-45	-6 721
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	136	26 768	93 629	25 044	11 280	156 857
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
-zwiększenia	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	34 016	180 279	47 571	23 516	7 672	293 054

NOTA NR 6 Środki trwałe bilansowe /struktura własnościowa/ w tys. PLN	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
własne	269 440	195 809	201 011
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	23 614	52 463	21 332
Środki trwałe bilansowe, razem	293 054	248 272	222 343

NOTA NR 7 Należności długoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
należności od jednostek powiązanych	0	0	0
należności od pozostałych jednostek	98	98	99
Należności długoterminowe netto	98	98	99
odpisy aktualizujące wartość należności	3	3	3
Należności długoterminowe brutto	101	101	102

NOTA NR 8 Należności długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
w walucie polskiej	98	98	99
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł):	0	0	0
Należności długoterminowe, razem	98	98	99

NOTA NR 9 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowych (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
stan na początek okresu	3	3	3
zwiększenia	0	0	0
zmniejszenia	0	0	0
stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	3	3	3

Inwestycje długoterminowe

NOTA NR 10 Nieruchomości

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

NOTA NR 11 Zmiana stanu nieruchomości (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
stan na początek okresu	2 113	3 795	3 795
zwiększenia	0	0	0
zmniejszenia z tytułu:	56	1 682	96
- korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	56	192	96
- z tytułu zmiany przeznaczenia	0	1 490	
stan na koniec okresu	2 057	2 113	3 699

NOTA NR 12 Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy spółka ZPUE SA posiada:

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

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

NOTA NR 13 Długoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
w jednostkach zależnych	8 792	792	7 422
- udziały i akcje	8 792	792	792
- udzielone pożyczki	0	0	6 630
w jednostkach pozostałych:	79	79	79
- udziały i akcje	79	79	79
- udzielone pożyczki	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	8 871	871	7 501

NOTA NR 14 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
stan na początek okresu	871	8 330	8 330
zwiększenia	8 000	0	0
Zmniejszenia	0	7 459	829
stan na koniec okresu	8 871	871	7 501

NOTA NR 15 Inne inwestycje długoterminowe

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

Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju) (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Inne inwestycje długoterminowe	217	331	645

NOTA NR 16 Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych) (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
stan na początek okresu	331	939	939
zwiększenia	0	0	0
zmniejszenia z tytułu:	114	608	294
- korekty wartości godziwej w oparciu o ekonomiczne zużycie	37	141	78
- zmiany przeznaczenia inwestycji	77	467	216
stan na koniec okresu	217	331	645

NOTA NR 17 Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
w walucie polskiej	217	331	645
w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	0	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	217	331	645

NOTA NR 18 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, odniesione na:	17 831	15 583	15 583
wynik finansowy	11 403	9 155	9 155
kapitał własny	6 428	6 428	6 428
Zwiększenia odniesione na:	2 067	3 736	1 974
wynik finansowy	2 067	3 736	1 974
Zmniejszenia odniesione na:	1 149	1 487	274
wynik finansowy	1 149	1 487	274
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, odniesione na:	18 749	17 831	17 282
wynik finansowy	12 321	11 403	10 854
kapitał własny	6 428	6 428	6 428

W sprawozdaniu finansowym aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zaprezentowane jako różnica pomiędzy aktywem z

tytułu podatku odroczonego i rezerwą na podatek odroczony.

Aktywa obrotowe

Aktywa z tytułu umów wykonawstwa

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

NOTA NR 19 Aktywa z tytułu usług wykonawstwa (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stan na początek okresu	2 334	2 791	2 791
Stan na koniec okresu	2 328	2 334	1 806

NOTA NR 20 Zapasy (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
materiały	33 768	36 616	39 466
półprodukty i produkcja w toku	44 381	37 513	26 913
produkty gotowe	16 785	10 846	10 609
towary	136	1 174	143
Zapasy razem (wartość bilansowa) (w tys. PLN)	95 070	86 149	77 131
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	10 370	10 414	7 987
Zapasy razem	105 440	96 563	85 118

Odpisem aktualizującym wartość zapasów objęto materiały zalegające powyżej 1 roku.

NOTA NR 21 Odpisy aktualizujące zapasy (w tys. zł.)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Wartość odpisów aktualizujących zapasy na początek roku	10 414	8 711	8 711
Zmiana odpisów aktualizujących zapasy	-44	1 703	1 451
Wartość odpisów aktualizujących zapasy	10 370	10 414	10 162

NOTA NR 22 Należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
od jednostek powiązanych w tym:	9 498	28 738	23 315
- z tytułu dostaw i usług	8 724	25 917	23 315
- inne	774	2 822	0
należności od pozostałych jednostek w tym:	140 103	151 407	144 517
- z tytułu dostaw i usług	132 143	145 689	142 554
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	3 531	257	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
- inne	4 429	5 461	1 963
Należności krótkoterminowe netto, razem	149 601	180 145	167 832
odpisy aktualizujące wartość należności	33 248	31 179	30 620
Należności krótkoterminowe brutto, razem	182 849	211 324	198 452

NOTA NR 23 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
z tytułu dostaw i usług	8 724	25 916	23 315
inne	774	2 822	0
dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	9 498	28 738	23 315
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	14 400	13 464	14 377
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	23 898	42 202	37 692

Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej należności od jednostek powiązanych. W pozycji tej wykazano obok należności od spółek powiązanych kapitałowo również spółki powiązane w inny sposób niż powiązanych kapitałowe. Podmioty zaliczone do podmiotów powiązanych zostały wymienione w nocie: „transakcje z podmiotami powiązanymi”. Wprowadzono zmianę prezentacyjną danych porównywalnych za I półrocze 2019 r.

NOTA NR 24 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stan na początek okresu	31 179	25 094	25 094
zwiększenia - utworzenie odpisu	4 437	10 505	6 371
zmniejszenia – rozwiązanie odpisu	2 368	4 420	845
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	33 248	31 179	30 620

NOTA NR 25 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
w walucie polskiej	PLN	152 358	186 986	174 429
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)		30 491	24 338	24 023
-	EUR	30 087	24 308	23 801
-	USD	141	29	172
-	CZK	116	1	50
	inne	147	0	0
Należności krótkoterminowe, razem		182 849	211 324	198 452

NOTA NR 26 Należności z tytułu dostaw i usług brutto- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
do 1 miesiąca	64 063	59 073	61 834
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	45 635	61 785	52 085
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 365	2 586	315
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	186	21	245
powyżej 1 roku	110	138	104
należności przeterminowane	62 685	79 110	81 833
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	174 044	202 713	196 416
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	33 177	31 108	30 547
Należności z tytułu dostaw i usług, razem(netto)	140 867	171 605	165 869

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

NOTA NR 27 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto - z podziałem na należności niespłacone w terminie (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
do 1 miesiąca	18 162	19 655	21 508
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 158	7 703	10 590
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 180	7 696	7 480
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 763	6 830	15 760
powyżej 1 roku	24 422	37 226	26 495
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem(brutto)	62 685	79 110	81 833
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	32 966	31 108	30 547
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem(netto)	29 719	48 002	51 286

NOTA NR 28 Krótkoterminowe aktywa finansowe (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
w jednostkach powiązanych:	22 621	18 491	9 077
- inne aktywa pieniężne	18 221	18 491	9 077
- udzielone pożyczki	4 400	0	0
w jednostkach pozostałych:	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, w tym:	10 955	7 769	6 105
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 955	7 769	6 105
-inne środki pieniężne	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	33 576	26 260	15 182

NOTA NR 29 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa (w tys. PLN))	waluta	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
w walucie polskiej		26 366	20 970	12 091
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)		7 210	5 290	3 091
	EUR	7 013	5 096	2 665
	USD	2	6	29
	CZK	184	186	1
	RUB	0	0	396
	inne	11	2	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem		33 576	26 260	15 182

NOTA NR 30 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	4 709	2 652	2 957
-rozliczenia z tytułu ubezpieczeń	786	1 027	536
-rozliczenia związane z przedpłatą na prenumeratę i abonamentem	33	39	11
- podatek od nieruchomości	1 832	0	1 108
-pozostałe	2 058	1 586	1 302
VAT do rozliczenia w następnych okresach	2 028	4 181	1 631
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	6 737	6 833	4 588

Kapitały

NOTA NR 31 Struktura kapitału zakładowego na dzień 30.06.2020 r.:

seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (w szt.)	Wartość emisji wg wartości nominalnej w tys. .zł.	Sposób pokrycia kapitału
		co do głosu: 1 akcja uprawnia do oddania 5 głosów na WZA, do dywidendy: w wysokości 2 jednostek powyżej stopy redyskontowej weksli krajowych NBP			
A	imiennie, uprzywilejowane		100 000	883	aport rzeczowy
A	zwykłe, na okaziciela	nie mają	500 000	4 415	Aport rzeczowy (konwersja z akcji i imiennych)
B	zwykłe na okaziciela	nie mają	233 250	2 060	środki pieniężne
C	zwykłe na okaziciela	nie mają	106 750	942	środki pieniężne
D	zwykłe na okaziciela	nie mają	18 127	160	środki pieniężne
E	zwykłe na okaziciela	nie mają	60 000	530	środki pieniężne
F	zwykłe na okaziciela	nie mają	381 873	3 372	Aport udziałów
G	zwykła imienna	nie ma	1	0	Aport
Razem			1 400 001	12 362	
Wartość nominalna 1 akcji 8,83 zł.					

Na dzień 30.06.2020 r. kapitał zakładowy ZPUE S.A. wynosi 12.362 tys. PLN i dzieli się na 1.400.001 akcji, o wartości nominalnej 8,83 PLN każda.

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

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania

NOTA NR 32 Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	14 467	14 431	14 431
odniesionej na wynik finansowy	10 502	10 403	10 403
odniesionej na kapitał własny	3 965	4 028	4 028
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Zwiększenia	156	585	165
odniesione na wynik finansowy	156	585	165
odniesione na kapitał własny	0	0	0
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Zmniejszenia	203	549	69

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ZPUE S.A. za I półrocze 2020 r.

odniesione na wynik finansowy	171	486	37
odniesione na kapitał własny	32	63	32
odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem			
	14 420	14 467	14 527
odniesionej na wynik finansowy	10 487	10 502	10 531
odniesionej na kapitał własny	3 933	3 965	3 996
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

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

NOTA NR 33 Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
stan na początek okresu	2 113	1 777	1 777
zwiększenia	0	336	0
zmniejszenia	0	0	0
stan na koniec okresu	2 113	2 113	1 777

NOTA NR 34 Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
stan na początek okresu	6 511	5 911	5 911
zwiększenia	0	600	0
zmniejszenia	0	0	0
stan na koniec okresu	6 511	6 511	5 911

NOTA Nr 35 Zmiana stanu krótkoterminowego zobowiązania z tytułu usługi wykonawstwa (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
stan na początek okresu	324	1 059	1 059
zwiększenia	458	0	2 236
zmniejszenie	0	735	0
stan na koniec okresu	782	324	3 295

NOTA NR 36 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
stan na początek okresu	6 005	2 462	2 462
zwiększenia	7 312	4 939	522
wykorzystanie	5 141	1 396	1 101
stan na koniec okresu	8 176	6 005	1 883

NOTA NR 37 Zobowiązania długoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
wobec pozostałych jednostek	80 150	21 460	9 466
-kredyty i pożyczki	65 283	1 216	2 761
-zobowiązania leasingu finansowego	14 853	20 230	6 691
-inne	14	14	14

Zobowiązania długoterminowe, razem	80 150	21 460	9 466
NOTA NR 38 Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
powyżej 1 roku do 3 lat	37 093	19 124	7 181
powyżej 3 do 5 lat	16 605	367	2 285
powyżej 5 lat	26 452	1 969	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	80 150	21 460	9 466

NOTA NR 39 Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
w walucie polskiej	PLN	72 009	21 211	9 119
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN), w tym:		8 141	249	347
	EUR	215	249	347
	USD	7 926	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem		80 150	21 460	9 466

Wartość zobowiązań długoterminowych na dzień 30.06.2020 stanowiły zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych oraz raty kredytowe pozostałe do spłaty w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego.

NOTA NR 40 Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
wobec jednostek zależnych	9 092	7 364	2 250
wobec pozostałych jednostek	216 979	243 614	238 853
-kredyty i pożyczki,	75 778	67 620	78 912
-inne zobowiązania finansowe,	5 728	11 924	10 581
-z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	107 718	139 313	116 408
- do 12 miesięcy	107 718	139 313	116 408
-zaliczki otrzymane na dostawy	5 845	1 996	7 346
- tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	10 128	11 325	15 201
- tytułu wynagrodzeń	11 225	11 127	10 110
-inne	557	309	295
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	226 071	250 978	241 103

NOTA NR 41 Zobowiązania krótkoterminowe brutto struktura walutowa) (w tys. PLN)	waluta	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
w walucie polskiej		201 712	222 119	221 159
w walutach obcych(wg walut i po przeliczeniu na zł)		24 359	28 859	19 944
-	EUR	21 466	22 952	13 909
-	USD	2 892	5 906	6 013
	inne	1	1	22
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		226 071	250 978	241 103

NOTA NR 42 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Bank	Rodzaj kredytu	Cel	Umowa	Wartość przyznana (w tys. zł.)	Wartość wykorzystania 30.06.2020 r. (w tys. zł.)	Waluta kredytu	Okres kredytu	Zabezpieczenie kredytu	Wysokość stopy procentowej
Konsorcjum Banków, tj. Santander Bank Polska SA, ING Bank Śląski SA, Bank Handlowy SA	kredyt terminowy	finansowanie bieżącej działalności	Umowa Kredytu Terminowego oraz Kredytu Odnowialnego (Umowa Kredytów) zawarta dnia 03.03.2020 r.	80 000	76 542:	PLN	2025-03-03	hipoteka łączna, przelew wierzytelności, zastawy, poręczenie, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji	1,78
	kredyt odnowialny	finansowanie wydatków inwestycyjnych		100 000 w tym:	64 520	PLN	2022-03-03		1,38
Santander Bank Polska SA	kredyt w r-ku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności	Umowa o MultiLinie nr K03763/19 z dnia 03.03.2020 r.	38 889	28 667	PLN	2022-03-03	pakiet zabezpieczeń na zasadach określonych w Umowie Kredytów	zgodnie z postanowieniami Umowy Kredytów oprocentowanie właściwe dla Kredytu Odnowialnego 1,38
ING Bank Śląski SA	kredyt odnowialny w r-ku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności	Umowa dodatkowa nr NT/894/2019/00000405/00 z dnia 03.03.2020 r. stanowiąca Umowę dodatkową do Umowy Kredytu Terminowego oraz Kredytu Odnowialnego (Umowa Kredytów) zawarta dnia 03.03.2020 r.	33 333	16 697	PLN	2022-03-03	pakiet zabezpieczeń na zasadach określonych w Umowie Kredytów	zgodnie z postanowieniami Umowy Kredytów oprocentowanie właściwe dla Kredytu Odnowialnego 1,38
Bank Handlowy SA	kredyt w r-ku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności	Umowa o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000091885/0013/20 z dnia 03.03.2020 r. stanowiąca Umowę dodatkową do Umowy Kredytu Terminowego oraz Kredytu Odnowialnego (Umowa Kredytów) zawarta dnia 03.03.2020 r.	27 778	19 156	PLN	2022-03-03	pakiet zabezpieczeń na zasadach określonych w Umowie Kredytów	zgodnie z postanowieniami Umowy Kredytów oprocentowanie właściwe dla Kredytu Odnowialnego 1,38

NOTA NR 43 Inne rozliczenia międzyokresowe (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
rozliczenia międzyokresowe przychodów	8 041	8 705	9 391
- krótkoterminowe - rozliczenie dotacji	1 402	1 431	1 434
- długoterminowe - rozliczenie dotacji	6 639	7 274	7 957
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	8 041	8 705	9 391

NOTA NR 44 Należności warunkowe od jednostek powiązanych (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
b) pozostałe	0	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0	0

NOTA NR 45 Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (w tys. PLN)	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
b) pozostałe	0	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	0	0	0

Poręczenia:

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

- 77 775 tys. zł. na rzecz Bank Handlowy SA
- 92 775 tys. zł. na rzecz ING Bank Śląski SA
- 107 775 tys. zł. na rzecz Santander Bank Polska SA.

Objaśnienia do rachunku zysków i strat:

NOTA NR 46 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	30.06.2020	30.06.2019
	0	
ze sprzedaży produktów	271 537	238 690
- w tym: od jednostek powiązanych	12 836	5 273
ze sprzedaży usług	21 492	28 035
- w tym: od jednostek powiązanych	450	773
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	293 029	266 725
-w tym: od jednostek powiązanych	13 286	6 046

NOTA NR 47 Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	30.06.2020	30.06.2019
kraj	238 433	223 593
- w tym: od jednostek powiązanych	12 150	1 171
eksport	54 596	43 131
- w tym: od jednostek powiązanych	1 136	4 875
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	293 029	266 724

- w tym: od jednostek powiązanych	13 286	6 046
-----------------------------------	--------	-------

NOTA NR 48 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) (w tys. PLN)	30.06.2020	30.06.2019
przychody ze sprzedaży materiałów	46 737	39 265
- w tym: od jednostek powiązanych	2 882	2 557
przychody ze sprzedaży towarów	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	46 737	39 265
- w tym: od jednostek powiązanych	2 882	2 557

NOTA NR 49 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) (w tys. PLN)	30.06.2020	30.06.2019
kraj	42 365	36 758
-w tym: od jednostek powiązanych	2 838	2 062
eksport	4 372	2 507
- tym: od jednostek powiązanych	44	495
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	46 737	39 265
- w tym: od jednostek powiązanych	2 882	2 557

NOTA NR 50 Koszty według rodzaju (w tys. PLN)	30.06.2020	30.06.2019
amortyzacja	12 646	10 178
zużycie materiałów i energii	148 880	132 152
usługi obce	27 773	30 157
podatki i opłaty	1 924	1 638
wynagrodzenia	71 411	60 515
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14 553	12 040
pozostałe koszty rodzajowe	1 515	2 142
Koszty według rodzaju, razem	278 702	248 822
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-7 224	-5 167
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-2 669	-42
Koszty sprzedaży	-10 617	-9 787
Koszty ogólnego zarządu	-46 599	-37 957
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	211 593	195 869

NOTA NR 51 Pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN)	30.06.2020	30.06.2019
zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	947	311
dotacje	766	764
Inne pozostałe przychody operacyjne w tym:	5 263	1 947
rozwiązane rezerwy (z tytułu):	2 603	546
-aktualizujące należności spłacone	1 926	298
-aktualizujące należności spisane	0	0
-aktualizujące zapasy	677	248
przychody z tytułu wynajmu składników majątku	1 796	787
należne odszkodowania	92	62
otrzymane premie pieniężne	141	74
pozostałe	631	478

Inne przychody operacyjne, razem	6 976	3 022
NOTA NR 52 Pozostałe koszty operacyjne (w tys. PLN)	30.06.2020	30.06.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości niefinansowych	9 304	7 778
Inne pozostałe koszty operacyjne w tym:	1 184	1 177
koszty wynajmu składników majątku	845	483
zapłacone odszkodowania	69	519
pozostałe	270	175
Inne koszty operacyjne, razem	10 488	8 955

NOTA NR 53 Przychody finansowe z tytułu odsetek razem (w tys. PLN)	30.06.2020	30.06.2019
z tytułu udzielonych pożyczek	44	0
od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	0	0
od przeterminowanych należności - otrzymane	67	25
od przeterminowanych należności - naliczone, niezapłacone	393	274
od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	0	40
pozostałe	164	0
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	668	339
- w tym od jednostek powiązanych	253	48

NOTA NR 54 Inne przychody finansowe (w tys. PLN)	30.06.2020	30.06.2019
- dodatnie różnice kursowe	90	0
- zysk ze zbycia inwestycji	0	0
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	158	404
- ze sprzedaży wierzytelności odsetkowych	0	0
- pozostałe	29	3
Inne przychody finansowe, razem	277	407

NOTA NR 55 Koszty finansowe z tytułu odsetek (w tys. PLN)	30.06.2020	30.06.2019
od kredytów i pożyczek	1 287	1 092
- dla innych jednostek	1 287	1 092
pozostałe odsetki	758	497
- dla jednostek powiązanych	18	0
- dla innych jednostek	740	497
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	2 045	1 589

NOTA NR 56 Aktualizacja wartości inwestycji (w tys. PLN)	30.06.2020	30.06.2019
Aktualizacja wartości udziałów	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji, razem	0	0

NOTA NR 57 Inne koszty finansowe (w tys. PLN)	30.06.2020	30.06.2019
ujemne różnice kursowe, w tym:	0	109
utworzone odpisy aktualizujące należności odsetkowe	451	292
wartość udziałów spółki zlikwidowanej	0	459
pozostałe	840	417
Inne koszty finansowe, razem	1 291	1 277

NOTA NR 58 Podatek dochodowy bieżący (w tys. PLN)	30.06.2020	30.06.2019
Zysk (strata) brutto	23 417	19 597
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	9 021	12 975
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	32 438	32 572
Podatek dochodowy według stawki 19%	6 163	6 189
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-45	0
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji okresu, w tym:	6 118	6 189
-wykazany w rachunku zysków i strat	6 118	6 189

NOTA NR 59 Podatek odroczony wykazany w rachunku zysków i strat (w tys. zł.)	30.06.2020	30.06.2019
Podatek odroczony z tytułu powstania i odwrócenia różnic przejściowych	-933	-1 572
Podatek dochodowy odroczony razem	- 933	- 1 572

Pozostałe objaśnienia

NOTA NR 60 Ryzyka

Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

- a) ryzyko kredytowe,
- b) ryzyko płynności,
- c) ryzyko rynkowe:
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko stopy procentowej,
 - inne ryzyko cenowe.
- d) ryzyko polityczne funkcjonowania na rynkach zagranicznych.

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

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

monitorując sytuację finansową i płatniczą w Spółce.

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

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

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

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

Z uwagi na fakt, iż zgodnie z analizą Spółki zmiana stopy procentowej nie wywarłaby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe oraz wynik finansowy jednostki, Spółka odstąpiła od zamieszczania analizy wrażliwości na ryzyko stopy procentowej.

NOTA NR 61 Analiza wrażliwości w ZPUE S.A. na dzień 30.06.2020

Ryzyko walutowe – 01.01.2020– 30.06.2020 r.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 10%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały i akcje	8 871	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	98	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	140 867	3 049	0	-3 049	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	8 058	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	4 400	0	0	0	0
Środki pieniężne	10 955	721	0	-721	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	10 955	721	0	-721	0
<i>inne środki pieniężne</i>	0	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	141 062	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	65 283	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	75 779	0	0	0	0
Leasing finansowy	20 581	-1 085	0	1 085	0
<i>długoterminowy</i>	14 853	-814	0	814	0
<i>krótkoterminowy</i>	5 728	-271	0	271	0
Papiery wartościowe -obligacje	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	116 810	-2 165	0	2 165	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	27 769	0	0	0	0
Razem		520	0	-520	0

NOTA NR 62 Analiza wrażliwości w ZPUE S.A. na dzień 30.06.2019

Ryzyko walutowe – 01.01.2019– 30.06.2019 r.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 10%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały i akcje	871	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	99	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	165 869	2 402	0	-2 402	0
Inne należności, niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	1 963	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	6 630	0	0	0	0
Środki pieniężne	15 182	309	0	-309	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	6 105	309	0	-309	0
<i>inne środki pieniężne</i>	9 077	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	81 673	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	2 761	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	78 912	0	0	0	0
Leasing finansowy	15 010	-675	0	675	0
<i>długoterminowy</i>	4 501	-32	0	32	0
<i>krótkoterminowy</i>	10 509	-643	0	643	0
Papiery wartościowe -obligacje	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	118 658	-1 351	0	1 351	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	32 966	0	0	0	0
Razem		685	0	-685	0

NOTA NR 63 Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Do celów sprawozdawczości wydzielono w grupie pięć segmentów operacyjnych:

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

NOTA NR 64 Segmenty działalności w I półroczu 2020

	Budownictwo	Energetyka	Przemysł	Ciepłownictwo	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	39 267	185 127	96 005	243	19 123	339 766
Wynik brutto ze sprzedaży	10 927	45 398	29 644	- 145	711	86 536
Koszty sprzedaży						10 617
Koszty ogólnego zarządu						46 599
Wynik ze sprzedaży						29 320
Pozostałe przychody operacyjne						6 976
Pozostałe koszty operacyjne						10 488
Wynik na działalności operacyjnej						25 808
Przychody finansowe						945
Koszty finansowe						3 336
Wynik brutto						23 417
Podatek dochodowy						5 185
Wynik netto						18 232

Amortyzacja	605	3 780	1 367	169	6 660	12 581
Wartości niematerialne	1 335	9 268	3 481	5	34 262	48 351
Środki trwałe	12 142	76 753	32 132	6 901	165 126	293 054
Środki trwałe w budowie	3 686	9 060	5 510	-	7 809	26 065
Zapasy	7 046	33 989	13 675	-	40 360	95 070
Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług						140 867
Zobowiązania						306 221

NOTA NR 65 Segmenty działalności w I półroczu 2019

	Budownictwo	Energetyka	Przemysł	Ciepłownictwo	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	56 381	167 878	74 652	-	7 079	305 990
Wynik brutto ze sprzedaży	15 330	40 017	19 687	-	361	75 395
Koszty sprzedaży						9 788
Koszty ogólnego zarządu						37 957
Wynik ze sprzedaży						27 650
Pozostałe przychody operacyjne						3 022
Pozostałe koszty operacyjne						8 955
Wynik na działalności operacyjnej						21 717
Przychody finansowe						746
Koszty finansowe						2 866
Wynik brutto						19 597
Podatek dochodowy						4 617
Wynik netto						14 980

Amortyzacja	961	3 772	1 093	-	4 513	10 339
Wartości niematerialne	3 438	10 416	3 684	-	27 005	44 543
Środki trwałe	21 534	86 666	26 358	-	87 785	222 343
Środki trwałe w budowie	207	1 751	207	-	16 383	18 448
Zapasy	7 499	33 362	7 952	-	28 318	77 131
Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług						165 869
Zobowiązania						250 569

NOTA NR 66 Kontynuacja działalności

Zarząd spółki ZPUE SA nie zaniechał działalności. Zarząd Spółki nie przewiduje zaniechania działalności w latach następnych.

NOTA NR 67 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Na dzień 30.06.2020 r. koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wynosił: 26 065 tys. zł.

NOTA NR 68 Umowy z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.

W I półroczu 2020 roku Zarząd ZPUE SA nie zawierał z osobami, będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego, lub administrującego jednostkę, osobami będącymi małżonkami lub osobami faktycznie pozostającymi we wspólnym pożyciu, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia, przysposobionymi lub przysposabiającymi, osobami związanymi z tytułu opieki lub kuratelii w stosunku do którejkolwiek z osób będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostką istotnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

NOTA NR 69 Zatrudnienie:

Na dzień 30.06.2020 roku w ZPUE S.A. zatrudnionych wszystkich pracowników bez uczniów było: 2 460 osoby.

- pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych – 1 698 osób,
Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych – 762 osób

NOTA NR 70 Podmiot badający sprawozdanie finansowe

W dniu 21 maja 2019 r. Rada Nadzorcza ZPUE S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta do dokonania następujących czynności:

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

Podmiotem wybranym do przeprowadzenia powyższych czynności została spółka UHY ECA Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz przyjętą w ZPUE S.A. polityką wyboru firmy audytorskiej.

Umowa z wyżej wskazaną spółką audytorską została zawarta przez Zarząd ZPUE S.A. w dniu 3 lipca 2019 r. Umowę zawarto na okres umożliwiający przeprowadzenie czynności związanych z przeglądem oraz badaniem sprawozdań dotyczących lat 2019 – 2020.

NOTA NR 71 Dywidenda

Zgodnie z obowiązującą w ZPUE S.A. polityką dywidendy, Zarząd stara się tak prowadzić działalność gospodarczą Spółki, aby była możliwa coroczna wypłata dywidendy w wysokości od 25% do 50% osiągniętego rocznego zysku netto na poziomie skonsolidowanym. W przypadku osiągnięcia przez Spółkę zysku za dany rok obrotowy, Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu uchwalanie wypłaty dywidendy w wysokości określonej powyżej, przy czym Zarząd może odstąpić od rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy za dany rok obrotowy, gdy przemawiają za tym istotne czynniki (raport bieżący nr 4/2017).

Polityka wypłaty dywidendy podlega okresowej weryfikacji, zaś jakiegokolwiek przyszłe decyzje dotyczące wypłaty dywidend lub przeznaczenia zysku w całości bądź części na kapitał zapasowy Spółki należą do Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów obowiązującego prawa.

NOTA NR 72 Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo w I półroczu 2020 (w tys. zł.)

Transakcje z jednostkami powiązаныmi kapitałowo

	w tys. PLN
• ZPUE Katowice SA	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	18
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0

Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	17
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	17
Wartość należności	10
Wartość zobowiązań	285
zakup (brutto)	433
• <i>Stolbud Pszczyna S.A.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	11 175
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	2 756
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	10 991
Koszt sprzedaży materiałów	2 626
Pozostałe przychody operacyjne	202
Wartość należności	6 411
Wartość zobowiązań	1 790
zakup (brutto)	24 573
• <i>Zawod Błocznych Komplektnych Transformatorowych Podstacji” OOO w Osiedlu Tołmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	731
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	477
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	5 132
Wartość zobowiązań	0
zakup (brutto)	0
• <i>ZPUE Ukraina Sp. z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	178
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	132
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności (po uwzględnieniu odpiwu)	158
Wartość zobowiązań	0
zakup (brutto)	0
· <i>Koronea sp. z o.o.</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	4
Wartość należności	6
Wartość zobowiązań	0
zakup (brutto)	0
· <i>Koronea GMBH</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	225

Przychody netto ze sprzedaży materiałów	44
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	127
Koszt sprzedaży materiałów	40
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	465
Wartość zobowiązań	681
zakup (brutto)	643

· *Horyzont Sp.k.*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	1
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	1
Wartość należności	3
Wartość zobowiązań	0
zakup (brutto)	0

Razem transakcje z podmiotami powiązanymi

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	12 333
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	2 800
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	11 749
Koszt sprzedaży materiałów	2 666
Pozostałe przychody operacyjne	223
Wartość należności	12 185
Wartość zobowiązań	2 757
zakup (brutto)	25 650

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

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

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	216
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	4
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	196
Koszt sprzedaży materiałów	4
Pozostałe przychody operacyjne	700
Wartość należności (po uwzględnieniu odpisu)	972
Wartość zobowiązań	87
zakup (brutto)	62 536

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

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności (po uwzględnieniu odpisu)	0
Wartość zobowiązań	76
zakup (brutto)	783

<i>· Villa Aromat Sp. z o.o.(podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących i zarządzających ZPUE S.A.)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	22
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	20
Koszt sprzedaży materiałów	1
Pozostałe przychody operacyjne	9
Wartość należności (po uwzględnieniu odpisu)	15 116
Wartość zobowiązań	42
zakup (brutto)	463
<i>· AIM Project Andrzej Grzybek (podmiot powiązany osobowo z członkiem organu nadzorującego ZPUE SA)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	540
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	12
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	357
Koszt sprzedaży materiałów	10
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności (po uwzględnieniu odpisu)	480
Wartość zobowiązań	14
zakup (brutto)	308
<i>· KORTRAK Sp. z o.o.(podmiot nadzorowany przez członków organów nadzorujących i zarządzających ZPUE S.A.)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	172
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	64
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	156
Koszt sprzedaży materiałów	61
Pozostałe przychody operacyjne	15
Wartość należności (po uwzględnieniu odpisu)	61
Wartość zobowiązań	0
zakup (brutto)	12 863
<i>· Bogusław Wypychewicz(osoba zarządzająca)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	2
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności (po uwzględnieniu odpisu)	0
Wartość zobowiązań	4
zakup (brutto)	25
<i>· Aim Project Piotr Grzybek (podmiot powiązany osobowo z członkiem organu nadzorującego ZPUE SA)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności (po uwzględnieniu odpisu)	0
Wartość zobowiązań	0
zakup (brutto)	0
<i>· MW AD PARTNERS sp. z o.o.(podmiot zarządzany przez członka organu nadzorującego)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0

Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności (po uwzględnieniu odpisu)	0
Wartość zobowiązań	0
zakup (brutto)	129

KONSUL TOMASZ GAJOS

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

Razem transakcje z podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi

<i>Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług</i>	952
<i>Przychody netto ze sprzedaży materiałów</i>	81
<i>Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług</i>	732
<i>Koszt sprzedaży materiałów</i>	76
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	723
<i>Wartość należności (po uwzględnieniu odpisu)</i>	16 630
<i>Wartość zobowiązań</i>	222
<i>zakup (brutto)</i>	77 107

NOTA NR 73 Wpływ pandemii SARS-COV I COVID

W związku ze stanem pandemii COVID-19 Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację rynkową oraz analizuje potencjalny wpływ występujących zdarzeń na działalność prowadzoną przez Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę dynamikę oraz nadzwyczajny charakter powstałej sytuacji, trudno precyzyjnie określić w jakim stopniu pandemia wpłynie na wyniki finansowe Emitenta w perspektywie najbliższych okresów. Bez wątpienia jednak problem związany z pandemią w sposób negatywny oddziałuje zarówno na gospodarkę polską, jak i światową.

Ze względu na stan pandemii istnieje w szczególności ryzyko związane z dostępnością niektórych komponentów, a także ich dostawą oraz ceną. Istnieje jednocześnie ryzyko dotyczące dostępności pracowników w związku z rozprzestrzenianiem się pandemii. Do istotnych czynników zagrożeń należy ponadto zaliczyć brak możliwości instalowania urządzeń w sieci dystrybucyjnej, a co za tym idzie tworzenie się zatorów płatniczych.

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

NOTA NR 74 Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na sprawozdanie finansowe za I półrocze 2020

1. W dniu 1 lipca 2020 r. ZPUE SA otrzymała koncesję na prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania ciepła oraz przesyłania i dystrybucji ciepła na okres od 1 lipca 2020 r. do 1 lipca 2030 r.

2. W dniu 17 lipca 2020 r. ZPUE S.A otrzymała obustronnie podpisaną umowę leasingu pomiędzy Spółką a mLeasing sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiot umowy leasingu stanowi Jacht Princess 30M028 („Przedmiot leasingu”). Powyższa umowa została zawarta na okres podstawowy wynoszący 69 miesięcy. Cenę zakupu Przedmiotu leasingu stanowi kwota 37 mln. zł. Zabezpieczenia umowy leasingu stanowią: weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe do weksla własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową, kaucja w kwocie 7 mln zł.

Włoszczowa, dnia 30.09.2020

.....
(osoba sporządzająca sprawozdanie)

.....
(Zarząd)