



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
grupy kapitałowej ZPUE S.A.
za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.**

Włoszczowa 30 kwietnia 2025r.

Spis treści

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku	4
1.2. Skonsolidowane sprawozdani z linnych całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku	5
1.3. Skonsolidowane sprawozdanie sytuacji finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku	6
1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku	8
1.5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku	10
2. INFORMACJE OGÓLNE	11
2.1. Informacje podstawowe Spółki dominującej	11
2.2. Czas trwania spółki	11
2.3. okresy prezentowane	11
2.4. Władze spółki	11
2.5. Spółki zależne	11
2.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
2.7. Oświadczenie zarządu	13
2.8. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	14
3. informacja do sprawozdania finansowego	144
3.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	14
3.2. Opis przyjętych zasad rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów oraz sposobu sporządzania sprawozdań finansowych	14
3.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	28
4. dodatkowe noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego	28
NOTA 1 Przychody ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa)	28
NOTA 2 Przychody ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	28
NOTA 3 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa)	29
NOTA 4 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	29
NOTA 5 Pozostałe przychody operacyjne	29
NOTA 6 Pozostałe koszty operacyjne	30
NOTA 7 Przychody z tytułu odsetek	30
NOTA 8 Inne przychody finansowe	30
NOTA 9 Koszty finansowe z tytułu odsetek	31
NOTA 10 Inne koszty finansowe	31
NOTA 11 Koszty według rodzajów	31
NOTA 12 Podatek dochodowy bieżący	32
NOTA 13 Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	32
NOTA 14 Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	32
NOTA 15 Zaliczki na dywidendę	33
NOTA 16 Wartości niematerialne	33
NOTA 17 Zmiana wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	33
NOTA 18 Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	34
NOTA 19 Wartość firmy	34
NOTA 20 Prace rozwojowe	34
NOTA 21 Rzeczowe aktywa trwałe	35
NOTA 22 Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)	35
NOTA 23 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	36
NOTA 24 Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	36
NOTA 25 Należności długoterminowe	36
NOTA 26 Należności długoterminowe (struktura walutowa)	36
NOTA 27 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowe	36
NOTA 28 Nieruchomości inwestycyjne	37
NOTA 29 Zmiana stanu nieruchomości	37
NOTA 30 Tabela ruchu nieruchomości inwestycyjnych	37
NOTA 31 Długoterminowe aktywa finansowe	38
NOTA 32 Długoterminowe aktywa finansowe	38
NOTA 33 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych	39
NOTA 34 Inne inwestycje długoterminowe	39
NOTA 35 Inne inwestycje długoterminowe	39
NOTA 36 Aktywa z tytułu wykonawstwa	40
NOTA 37 Zmiana stanu inwestycji długoterminowych	40

NOTA 38 Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	40
NOTA 39 Zapasy	40
NOTA 40 Odpisy aktualizujące wartość zapasów	40
NOTA 41 Należności z tytułu dostaw i usług, oraz pozostałe należności	41
NOTA 42 Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	41
NOTA 43 Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe	42
NOTA 44 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	42
NOTA 45 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto z podziałem na należności niespłacone w terminie ..	42
NOTA 46 Należności z tytułu dostaw i usług brutto o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	43
NOTA 47 Inwestycje krótkoterminowe	43
NOTA 48 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	43
NOTA 49 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych podlegających ograniczeniu	43
NOTA 50 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44
NOTA 51 Kapitał podstawowy	44
NOTA 52 Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
NOTA 53 Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	45
NOTA 54 Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne	45
NOTA 55 Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy usługi wykonawstwa	45
NOTA 56 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	46
NOTA 57 Zobowiązania długoterminowe	46
NOTA 58 Zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	46
NOTA 59 Zobowiązania długoterminowe z tytułu umów leasingu o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	46
NOTA 60 Zobowiązania długoterminowe struktura walutowa	47
NOTA 61 Zobowiązania krótkoterminowe	47
NOTA 62 Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	47
NOTA 63 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	48
NOTA 64 Inne rozliczenia międzyokresowe	52
NOTA 65 Należności warunkowe od jednostek powiązanych	52
NOTA 66 Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych	52
NOTA 67 Jednostka dominująca całej Grupy	53
NOTA 68 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	53
NOTA 69 Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	55
NOTA 70 Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących	55
NOTA 71 Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej	55
NOTA 72 Dywidenda	55
NOTA 73 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	55
NOTA 74 Przyjęte kursy walut	61
NOTA 75 Informacje dotyczące segmentów działalności	61
NOTA 76 Segmenty działalności w roku 2024	62
NOTA 77 Segmenty działalności w roku 2023	63
NOTA 78 Struktura zatrudnienia	64
NOTA 79 Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Grupy	64
NOTA 80 Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	64

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2024 R.

	Nr noty	od 01.01.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2023 do 31.12.2023
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	1,2,3,4	1 545 053	1 536 832
Koszt własny sprzedaży (koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		1 010 649	947 109
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		534 404	589 723
Koszty sprzedaży		52 058	46 476
Koszty ogólnego zarządu		174 224	153 859
Zysk (Strata) ze sprzedaży		308 122	389 387
Pozostałe przychody operacyjne	5	21 698	14 559
Pozostałe koszty operacyjne	6	17 714	24 487
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		312 105	379 459
Przychody finansowe	7,8	13 208	10 450
Koszty finansowe	9,10	22 546	28 382
Zysk (strata) brutto		302 767	361 527
Podatek dochodowy	12,13,14	61 283	73 711
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		241 484	287 816
Wynik przypadający na udziały niekontrolujące		-	-
Wynik finansowy przypadający na grupę		241 484	287 816

**1.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA
2024 ROKU**

	od 01.01.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2023 do 31.12.2023
Zysk (strata) netto	241 484	287 816
Inne całkowite dochody	-	-
Suma dochodów całkowitych	241 484	287 816
Całkowite dochody przypadające na:		
akcjonariuszy jednostki dominującej	241 484	287 816
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	-	-

1.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE SYTUACJI FINANSOWEJ ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2024 ROKU

	Nr noty	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe		477 371	419 810
Wartości niematerialne	16,17,18,19	42 479	37 881
Rzeczowe aktywa trwałe	21,22,23,24	429 885	375 818
Należności długoterminowe	25,26,27	268	370
Nieruchomości inwestycyjne	28,29,30	349	355
Długoterminowe aktywa finansowe	31,32,33	31	31
Inne inwestycje długoterminowe	34,35,37,38	690	371
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	3 668	4 984
Aktywa obrotowe		688 231	684 875
Aktywa z tytułu umów wykonawstwa	36	4 978	4 011
Zapasy	39,40	187 649	195 060
Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności krótkoterminowe	41-46,50	375 308	348 260
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	47	104 695	32 593
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48	15 601	104 951
Aktywa razem		1 165 602	1 104 685
Kapitał (fundusz) własny		694 773	611 772
Kapitał (fundusz) podstawowy	51	6 971	12 362
Akcje własne		-	-191 433
Kapitał (fundusz) zapasowy		433 956	382 182
Kapitał rezerwowy		-	100 000
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		20 909	20 845
Zyski zatrzymane		232 938	287 816
- wynik finansowy za rok 2024		241 484	-
- zaliczka na wypłatę dywidendy		-8 546	-
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		694 773	611 772
Udziały niekontrolujące		-	-
Zobowiązania długoterminowe		16 377	42 591
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 244	-
Pozostałe rezerwy	53	1 511	3 923
Zobowiązania finansowe	57,58,60	7 952	25 126
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	57,58,59,60	2 670	10 131
Rozliczenia międzyokresowe		16 377	3 411
Zobowiązania krótkoterminowe		454 452	450 322
Rezerwy	54,56	31 416	31 549
Zobowiązania finansowe		127 781	122 209
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		5 296	8 238

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	61,62	280 179	283 225
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		4 611	2 741
Zobowiązania z tytułu umów wykonawstwa	55	4 347	1 494
Rozliczenia międzyokresowe	64	822	866
Zobowiązania razem		470 829	492 913
Pasywa razem		1 165 602	1 104 685

1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2024 ROKU

	31.12.2024	31.12.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	302 767	361 527
Korekty razem	-38 400	-69 479
Amortyzacja	36 615	30 997
Odsetki	4 410	9 459
Zyski (strata) z działalności inwestycyjnej	32	-208
Zmiana stanu rezerw	1 521	17 112
Zmiana stanu zapasów	7 411	-10 143
Zmiana stanu należności	-24 358	-100 612
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 267	57 323
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 145	-2 183
Inne korekty	1 708	-
podatek dochodowy zapłacony	-55 324	-71 224
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	264 367	292 048
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i innych aktywów	1 299	548
Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i innych aktywów	91 378	51 062
Wpływy z aktywów finansowych	26 596	
Inne wpływy/ wydatki inwestycyjne	3 719	3 722
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-59 764	-46 792
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki	35 535	75 746
Splaty kredytów i pożyczek	55 110	227 116
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 393	6 921
Odsetki zapłacone	10 149	16 330
Dywidendy i inne wypłaty dla właścicieli	158 514	-

Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-194 631	-174 621
Przepływy pieniężne netto, razem (przed różnicami kursowymi)	9 972	70 635
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	104 950	34 315
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	114 926	104 950

1.5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2024 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
saldo na 1.1.2024	12 362	-	482 182	20 845	287 816	611 772		611 772
zmiany w kapitale własnym w 2024	-5391		-48 226	64	-54 878	83 002		83 002
zysk/strata za rok obrotowy					241 484	241 484	-	241 484
wypłata zaliczki na dywidendę			-		-8 546	-8 546	-	-8 546
pozostałe zmiany	-5 391	191 433	-48 226	64	-287 816	-149 936	-	-149 936
saldo na dzień 31.12.2024	6 971	-	433 956	20 909	232 938	694 773	-	694 773

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski/straty zatrzymane	Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
saldo na 1.1.2023	12 362	- 191 433	362 190	20 781	119 992	323 892		323 892
zmiany w kapitale własnym w 2023			119 992	64	167 824	287 880		287 880
zysk/strata za rok obrotowy					287 816	287 816	-	287 816
wypłata zaliczki na dywidendę			-			-	-	-
pozostałe zmiany		-	119 992	64	-119 992	64	-	64
saldo na dzień 31.12.2023	12 362	- 191 433	482 182	20 845	287 816	611 772	-	611 772

2. INFORMACJE OGÓLNE

2.1. Informacje podstawowe Spółki dominującej

ZPUE Spółka Akcyjna we Włoszczowie, ul. Jędrzejowska 79c, 29-100 Włoszczowa, Polska.

Przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności: 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.

W dniu 31 stycznia 2024 r. pomiędzy Koronea (jako spółką przejmującą) a Koronea Investment S.à r.l., prywatną spółką z ograniczoną odpowiedzialnością (société à responsabilité limitée), utworzoną i działającą zgodnie z prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga, z siedzibą w Luksemburgu, adres: rue Aldringen 23, L-1118 Luksemburg, wpisaną do Rejestru Działalności Gospodarczej i Spółek („Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg”) pod numerem: B169843 (jako spółką przejmowaną) doszło do połączenia transgranicznego w trybie przewidzianym w art. 51615 §1 i §2 polskiego Kodeksu spółek handlowych (dalej jako: „k.s.h.”) oraz art. 1023-1 w zw. z art. 1023-3 luksemburskiej ustawy o spółkach handlowych. W wyniku połączenia Koronea P.S.A. (dalej jako: „Spółka Przejmująca”) wstąpiła z dniem 31 stycznia 2024 roku we wszystkie prawa i obowiązki Koronea Investment S.à r.l. (dalej jako: „Spółka Przejmowana”), w związku z czym z tym dniem wszystkie aktywa i pasywa oraz prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej z mocy prawa przeszły na Spółkę Przejmującą, a Spółka Przejmowana przestała istnieć.

Podmiotem dominującym wobec ZPUE SA jest spółka: Koronea Prosta Spółka Akcyjna.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest spółka Koronea P.S.A. siedzibą w Polsce.

Podstawowym miejscem prowadzenia działalności gospodarczej jest Włoszczowa, ul. Jędrzejowska 79c, Polska.

2.2. Czas trwania spółki

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

2.3. Okresy prezentowane

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2023 r. do dnia 31.12.2023 r. dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

2.4. Władze spółki

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Rada Nadzorcza ZPUE S.A. działała w następującym składzie:

1. Bogusław Wypychewicz – Prezes Rady Nadzorczej
2. Małgorzata Wypychewicz – Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej
3. Katarzyna Wypychewicz – Członek Rady Nadzorczej
4. Wojciech Jezierski – Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej ZPUE S.A.: z dniem 28 maja 2024 r. Walne Zgromadzenie ZPUE S.A. powołało Pana Wojciecha Jezierskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Zarząd ZPUE S.A. działał w następującym składzie:

1. Michał Wypychewicz – Prezes Zarządu
2. Krzysztof Jamróz – V-ce Prezes Zarządu
3. Michał Stępień – V-ce Prezes Zarządu
4. Tomasz Bajon – Członek Zarządu
5. Wojciech Marcinkowski – Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu ZPUE S.A.: z końcem dnia 28 lutego 2025 r. Pan Wojciech Marcinkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ZPUE S.A.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. prokurentami ZPUE S.A. były następujące osoby:

1. Wojciech Pyka
2. Dariusz Górski
3. Stanisław Toborek
4. Tomasz Stępień

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w zakresie prokur udzielanych przez Zarząd Spółki.

2.5. Spółki zależne

a) jednostki zależne objęte konsolidacją:

e-zpue S.A. z siedzibą w Katowicach

e-zpue S.A. jest spółką kapitałową prawa handlowego wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000083973. Na dzień 31 grudnia 2024 r. kapitał zakładowy e-zpue S.A. wynosił 112.466,34 zł i dzielił się na 1.874.439 akcji o wartości 0,06 zł każda, które w całości posiadała spółka ZPUE S.A.

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności e-zpue S.A. jest sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet.

Władze spółki

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Rada Nadzorcza e- zpue S.A. działała w następującym składzie

1. Michał Stępień – Prezes Rady Nadzorczej
2. Tomasz Bajon – Członek Rady Nadzorczej
3. Wojciech Marcinkowski – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Zarząd e- zpue S.A. działał w następującym składzie:

1. Michał Wypychewicz – Prezes Zarządu
2. Krzysztof Jamróz – V-ce Prezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu e-zpue S.A. nie uległ zmianie.

b) Inne podmioty zależne – nieobjęte konsolidacją

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. nie obejmuje danych finansowych spółek zarejestrowanych poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, z uwagi na aktualną sytuację geopolityczną związaną z konfliktem zbrojnym na Ukrainie oraz relacjami z tego wynikającymi pomiędzy Rzeczypospolitą Polską a Federacją Rosyjską. Natomiast w przypadku spółki ukraińskiej mając na uwadze jej lokalizację na obszarze działań zbrojnych, pozyskanie sprawozdania jest nierealne.

Na dzień 31.12.2024 r. ZPUE S.A. posiadała również:

1. 18 udziałów w spółce Auto Sprzęt Sp. z o.o. w Katowicach o wartości łącznej 9 tys. zł. Posiadane przez ZPUE S.A. udziały stanowią 18% w kapitale zakładowym. Nabyte udziały zostały objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgowa udziałów wynosi: 0 tys. zł.
2. 30 akcji imiennych uprzywilejowanych spółki Drogowa Trasa Średnicowa S.A. w Katowicach o wartości nominalnej 1 tys. zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 1,22% w kapitale zakładowym. Wartość księgowa akcji wynosi: 30 tys. zł.
3. 10 akcji zwykłych spółki Śląskie Centrum Logistyki S.A. w Gliwicach o wartości nominalnej 100 zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 0,003% w kapitale zakładowym. Wartość księgowa akcji wynosi: 1 tys. zł.

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

2.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2025 r.

2.7. Oświadczenie zarządu

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

Dane wykazane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały sporządzone w oparciu o MSR/MSSF.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej i jednostek zależnych za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 wraz z danymi porównywalnymi za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZPUE S.A. za rok 2024 oraz za okres porównywalny obejmuje dane spółki dominującej: ZPUE S.A. oraz dane spółek zależnych: e-zpue S.A.

Dane zawarte w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (PLN).

Złote polskie stanowią walutę funkcjonalną i walutę sprawozdawczą w spółkach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie sporządzone na dzień 31.12.2024 r. zawiera, w ocenie Zarządu ZPUE SA, wszystkie informacje niezbędne do prawidłowej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego grupy.

2.8. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

3. INFORMACJA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok 2024 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2024:

1. Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego
2. Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe
3. Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” – umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców

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

1. Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później;
2. Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później;
3. MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;
4. MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później;

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

3.2. Opis przyjętych zasad rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów oraz sposobu sporządzania sprawozdań finansowych

Wartości niematerialne

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

1. wartości niematerialne,
2. prawa majątkowe, autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje, prawa do: projektów, wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów zdobniczych lub użytkowych,
3. koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym oraz nakłady na prace rozwojowe,
4. wartość firmy,
5. know-how,
6. 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.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Do środków trwałych Spółki zalicza się: grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów), budynki, obiekty inżynierii lądowej i wodnej, maszyny, urządzenia, środki transportu, inne przedmioty.

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

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 i 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.

W przypadku środków trwałych przyjętych użytkowanych na podstawie umów leasingu – okres amortyzacji ustala się w oparciu o okres ekonomicznej użyteczności.

Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności.

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.

W przypadku środków trwałych przyjętych użytkowanych na podstawie umów leasingu operacyjnego, które w myśl przepisów MSR/MSSF zaliczane są do środków trwałych – okres amortyzacji ustala się w oparciu o okres ekonomicznej

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.

Wartość firmy

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.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zalicza się przede wszystkim: poważne problemy finansowe dłużnika, wystąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymujący się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej instrumentu kapitałowego poniżej poziomu kosztu.

Wartość godziwa

Wartość godziwa to kwota, za jaką dany składnik majątku mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane, na warunkach transakcji rynkowej pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi nie powiązаныmi ze sobą stronami

Stawki i sposób amortyzacji rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe w budowie

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, aktywów niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

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.

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą.

Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, wówczas, gdy jest narażona lub ma prawo do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania w tę jednostkę oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie kontroli nad tą jednostką.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę Dominującą do czasu ustania tej kontroli.

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

W odniesieniu do zapasów materiałów Grupa prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów towarów Grupa prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową w magazynie.

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

W odniesieniu do zapasów produktów gotowych Grupa prowadzi ewidencję: ilościowo-wartościową w magazynie.

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

Przyjęcie materiałów do magazynu następuje według rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód materiałów z magazynu wycenia się metodą „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO),

Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą: „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Przyjęcie produktów gotowych z produkcji do magazynu następuje według cen ewidencyjnych; wartość zapasów do kosztów

wytworzenia korygują odchylenia, które rozliczane są na zapas i na rozchód zapasów na podstawie wskaźnika odchyień. Rozchód produktów gotowych z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według: rzeczywistego kosztu wytworzenia wycenia się metodą: „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy produkcji niezakończonych na dzień bilansowy wycenia się według: bezpośrednich kosztów wytworzenia, na które składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak bezpośrednia robocizna i materiały bezpośrednie. Składają się na nie także systematycznie rozłożone, stałe i zmienne koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów na wyroby gotowe.

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. Grupa 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.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wycenia się według wartości nominalnej.

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

Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności łatwo wymienialnymi 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 Spółce 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:

Grupa kwalifikują aktywa finansowe do jednej z kategorii:

1. wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
2. wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
3. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
4. instrumenty finansowe zabezpieczające.

Grupa kwalifikuje dłużne aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Grupa jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. W momencie początkowego ujęcia, Grupa klasyfikuje instrumenty kapitałowe, tj. akcje i udziały w

jednostkach pozostałych, do kategorii instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Grupa jako zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty, pożyczki oraz obligacje. Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń Grupa klasyfikuje jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa do kategorii instrumentów finansowych zabezpieczających kwalifikuje aktywa i zobowiązanie finansowe stanowiące instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne i zabezpieczające wartość godziwą.

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

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

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

Zasady tworzenia i rozwiązywania kapitału zakładowego określają przepisy ustawy Kodeks Spółek Handlowych (zwany dalej „KSH”) z dnia 15 września 2000 roku, a w kwestiach szczegółowych Statut Spółki oraz uchwały Zgromadzenia Akcjonariuszy.

W ciągu roku obrotowego wycenia się kapitał (fundusz) zakładowy, jak również należne wpłaty na poczet kapitału, w wysokości określonej w umowie i wpisanej do odpowiedniego rejestru. Na dzień bilansowy kapitał (fundusz) zakładowy wycenia się w wartości nominalnej.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku/ straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

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

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

Zasady wyceny zobowiązań warunkowych

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie wystąpienia niepewnych zdarzeń (nad którymi Grupa nie ma pełnej kontroli). Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie Spółki, 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 Spółkę 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 Spółce mogą występować pochodne instrumenty finansowe (np. terminowe kontrakty forward) charakteryzujące się następującymi cechami:

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

Kontrakty terminowe mogą być zawierane w celu zabezpieczenia się przez Spółkę, przed niekorzystnymi dla niej zmianami kursów

walutowych, stóp procentowych, indeksów giełdowych.

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 dodatkowo 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.

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.

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

Podatki inne niż podatki dochodowe

Grupa wycenia zobowiązania podatkowe w kwocie wymagającej zapłaty oraz prowadzi szczegółową ewidencję analityczną w podziale na poszczególne rodzaje podatków

Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe

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

- 1)z wartości świadczeń wykonanych przez kontrahentów, których kwotę można wiarygodnie oszacować,
- 2)z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń wynikających z bieżącej działalności, których kwotę można oszacować, mimo że data ich powstania nie jest jeszcze znana i do których można zaliczyć m.in.: koszty badania sprawozdania finansowego i inne koszty dotyczące okresu sprawozdawczego, pozostałe uzasadnione ryzykiem gospodarczym i zwyczajami handlowymi.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

są dokonywane w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, które wynikają w szczególności:

ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez jej kontrahentów, w przypadku których wartość zobowiązań można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku;

z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwoty można oszacować, nie znając daty powstania zobowiązań, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku (określane mianem rezerw na naprawy gwarancyjne, reklamacje itp.). Zobowiązania te należy ustalać w wysokości, jaka wynika z uznanych zwyczajów handlowych, wewnętrznych statystyk, badań rynkowych itp. Uzasadnieniem tworzenia rozliczeń międzyokresowych z tytułu przyszłych świadczeń jest tutaj fakt otrzymania przez Spółkę drugostronnych korzyści – np. uzasadnieniem rezerwy na przyszłe naprawy gwarancyjne są wcześniej ujęte w księgach rachunkowych przychody ze sprzedaży przedmiotu powodującego naprawy gwarancyjne.

Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych

Dotacje budżetowe ujmowane są w bilansie jako przychody przyszłych okresów, jeśli istnieje wystarczająca pewność ich otrzymania oraz Grupa spełni warunki z nimi związane. Dotacje otrzymane jako zwrot już poniesionych kosztów przez Spółkę są systematycznie ujmowane jako przychód w wyniku finansowym w okresach, w których ponoszone są związane z nimi koszty. Dotacje otrzymywane jako zwrot kosztów aktywów ujmowanych przez Spółkę, są systematycznie ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres użytkowania aktywa.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

1. koszty czynszów i dzierżawy płaconych z góry,
2. koszty energii opłaconej z góry,
3. koszty ubezpieczeń majątkowych,
4. koszty opłat za wieczyste użytkowanie gruntów,
5. podatek od nieruchomości,
6. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
7. 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.

Koszty

Koszt własny sprzedaży

Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z podstawową działalnością Spółki, z wyjątkiem kosztów sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu, pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych. Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część stałych kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu.

Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży są to koszty związane ze sprzedażą.

Do kosztów tych zalicza się między innymi:

koszty transportu, załadunku, wyładunku,

opłaty celne i prowizje handlowe (dotyczy sprzedaży eksportowej),

oraz pozostałe koszty, ubezpieczenia produktów w czasie transportu i inne.

Odpisy aktualizujące należności ujmowane są w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych.

Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu obejmują:

koszty ogólno-administracyjne związane z utrzymaniem określonych komórek Zarządu,

koszty ogólno-produkcyjne (związane z produkcją, która nie dotyczy poszczególnych wydziałów) związane z utrzymaniem i funkcjonowaniem komórek ogólnego przeznaczenia.

W ramach świadczeń pracowniczych Grupa ewidencjonuje koszty takie jak:

składki z tytułu ubezpieczenia społecznego w części obciążającej pracodawcę,

składki na Fundusz Pracy oraz na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.

świadczenia rzeczowe związane z bezpieczeństwem i higieną pracy,

odzież ochronną i roboczą,

koszty szkolenia pracowników,

inne wydatki na rzecz pracowników.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Grupa tworzy rezerwy na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy wynikające z konieczności wypłaty pracownikowi ekwiwalentu za niewykorzystany urlop a także odprawy emerytalne w wysokości szacowanych kosztów tych świadczeń

Koszty i przychody z tytułu prowizji i opłat

Grupa ujmuje koszty i przychody z tytułu prowizji i opłat jednorazowo w koszty przypadku, gdy ich wartości nie są istotne, zaś dla prowizji i opłat o znaczącej wartości grupa rozlicza je w czasie zgodnie z okresem finansowania z jakim była związana dana opłata lub prowizja

Koszty finansowe

Koszty finansowe dotyczą głównie:

naliczonych i zapłaconych odsetek od zobowiązań ustalonych w oparciu o efektywną stopę procentową, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od środków pieniężnych, zaciągniętych kredytów, należności i zobowiązań.

Przychody finansowe

Przychody finansowe ujmowane są w ciągu roku, o ile istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z przeprowadzoną transakcją, a kwota przychodów może być wyceniona w wiarygodny sposób.

Zasady dotyczące ujmowania przychodów finansowych:

odsetki według metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od środków pieniężnych, zaciągniętych kredytów, należności i zobowiązań.

Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Ujmowanie w wyniku finansowym różnicy między wartością godziwą w momencie początkowego ujęcia a ceną transakcyjną

Wartość godziwa to kwota, za jaką dany składnik majątku mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane, na warunkach transakcji rynkowej pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi nie powiązаныmi ze sobą stronami

Ewidencja dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania

W celu prawidłowego ustalenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych w planie kont Spółki 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 układu rachunku zysków i strat

ZPUE SA sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Skonsolidowany wynik finansowy netto składa się z:

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

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

Metoda sporządzania skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

ZPUE SA sporządzają sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Szczegółowość sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie zawiera następujące części składowe:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat,
- skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
informację o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dane objaśniające.

Prezentowane dane obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 roku, j skonsolidowane rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2024 roku, obejmujący okres od 01.01.2024 do 31.12.2024, skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku tj. od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku.

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku, jednostkowy rachunek zysków i strat za 12 miesięcy 2023 obejmujące okres od 01.01.2023 do 31.12.2023, skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku tj. od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku.

Powyższe dane były objęte badaniem przez biegłego rewidenta.

skonsolidowane 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 31 grudnia 2024 roku.

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.

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.

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

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

Przychody z umów z klientami

Grupa stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 Leasing, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 skonsolidowane 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:

1. zidentyfikowano umowę z klientem,
2. zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
3. określono cenę transakcji,
4. dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
5. ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.
6. Identyfikacja umowy z klientem

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

strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

1. klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
2. 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 Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem 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, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Grupa dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

1. wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Grupa zawiera dużą liczbę podobnych umów.
2. 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 Grupa albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

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

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Grupa określa czy charakter przyrzeczenia Spółki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest pośrednikiem). Grupa jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczoną dobrą lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Grupa nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Grupa występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Grupa ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi. Grupa działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W takim przypadku Grupa ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot.

Wynagrodzenie zmienne

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

Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości najbardziej prawdopodobnej.

Istotny komponent finansowania

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

Grupa zdecydowała się nie korygować 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 Grupa nie wydzieliła istotnego elementu finansowania.

Gwarancje

Grupa udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Grupa ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

Niektóre niestandardowe umowy z klientami zawierają gwarancje rozszerzone. Gwarancje takie stanowią oddzielną usługę – ujmowaną jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Grupa ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez Spółkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których Grupa nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy obejmują np. prowizje od sprzedaży. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone wyłącznie, gdy umowa została zawarta, ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa zostanie zawarta.

Aktywa z tytułu umowy

W ramach aktywów z tytułu umowy Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu, na przykład od przyszłych świadczeń Spółki. Grupa ocenia, czy nie nastąpiła

utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

Należności

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

Zobowiązania z tytułu umowy

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

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

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

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

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

Przychody

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

Grupa ujmuje przychody oraz koszty transakcji po obniżeniu o udzielone rabaty oraz upusty

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 Grupa spodziewa się odzyskać.

Klasyfikacja umów leasingowych

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

z sytuacji majątkowej po stronie aktywów wartości użytkowanych środków oraz w pasywach wartości zobowiązań z jednoczesną korektą skutków naliczenia amortyzacji i wyeliminowania kosztów opłat w rachunku zysków i strat.

Grupa zastosowała standard MSSF 16 od 1 stycznia 2019.

Inwestycje w jednostki podporządkowane

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

1. wystąpienie znaczących trudności finansowych jednostki podporządkowanej,
2. niedotrzymanie postanowień umownych przez jednostkę podporządkowaną, np. niespłacanie odsetek lub kapitału kredytu, lub zaleganie z ich spłatą,
3. przyznanie jednostce podporządkowanej, ze względów ekonomicznych lub prawnych, związanych z jej trudnościami finansowymi, udogodnienia, które w innym przypadku nie zostałyby udzielone,
4. zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa restrukturyzacji jednostki podporządkowanej,
5. 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. Grupa dokonała analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe. Kwota oszacowanego odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych za rok 2021 jest niższy niż odpis utworzony w latach ubiegłych. Grupa, zdecydowała się na częściowe rozwiązanie istniejącego odpisu

Podatek odroczony

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

Podatek od towarów i usług

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

1. 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
2. należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.
3. 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 aktuarusza 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 Spółki, 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.:

1. zasada kontynuacji działalności;
2. zasada memoriału,
3. zasada ciągłości prezentacji;
4. zasada istotności.

3.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki jest w złoty polski (PLN). Sprawozdanie finansowe przedstawiono w tysiącach złotych („tys. PLN”),

4. DODATKOWE NOTY I OBJASNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**NOTA 1****Przychody ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa)**

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Ze sprzedaży produktów	1 172 716	1 147 620
- w tym od jednostek powiązanych	634	770
Ze sprzedaży usług	125 960	166 765
- w tym od jednostek powiązanych	630	586
	<hr/>	<hr/>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 298 676	1 314 385
- w tym od jednostek powiązanych	1 264	1 356
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA 2**Przychody ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)**

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Kraj	1 035 941	1 148 274
- w tym od jednostek powiązanych	820	1 283
Eksport i WDT	262 734	166 111
- w tym od jednostek powiązanych	444	73
	<hr/>	<hr/>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 298 675	1 314 385
- w tym od jednostek powiązanych	1 264	1 356
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA 3**Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa)**

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Przychody ze sprzedaży materiałów	246 012	222 437
- w tym od jednostek powiązanych	221	124
Przychody ze sprzedaży towarów	368	10
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
	<hr/>	<hr/>
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	246 380	222 447
- w tym od jednostek powiązanych	221	124
	<hr/>	<hr/>

NOTA 4**Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)**

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Kraj	196 975	191 862
- w tym od jednostek powiązanych	221	124
Eksport	49 403	30 585
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
	<hr/>	<hr/>
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	246 378	222 447
- w tym od jednostek powiązanych	221	124
	<hr/>	<hr/>

NOTA 5**Pozostałe przychody operacyjne**

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	159	208
Dotacje	1 151	1 254
Inne pozostałe przychody operacyjne, w tym:	20 386	13 097
Rozwiązanie rezerwy, w tym:	14 238	8 258
- aktualizujące należności spłacone	5 550	5 553
- aktualizujące zapasy	5 130	923
Przychody z tytułu wynajmu składników majątku	3 558	1 782
Przychody z tytułu odszkodowań	3 789	1 830
Przychody z tytułu premii pieniężnych	490	1 261
Z tytułu obciążeń pracowników	629	1 111
Pozostałe	1 241	637
	<hr/>	<hr/>
Inne przychody operacyjne	21 696	14 559
	<hr/>	<hr/>

NOTA 6**Pozostałe koszty operacyjne**

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości niefinansowych	12 816	11 036
Inne pozostałe koszty operacyjne, w tym:	4 898	13 451
- koszty wynajmu składników majątku	-	672
- odszkodowania	-	-
- pozostałe	4 898	12 779
	<u>17 714</u>	<u>24 487</u>

NOTA 7**Przychody z tytułu odsetek**

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
Od zdeponowanych środków na rachunkach bankowych	4 136	977
Od przeterminowanych należności - otrzymane	623	1 205
Od przeterminowanych należności - naliczone	6 024	2 043
Od przeterminowanych zobowiązań - anulowane	1	27
Od dyskonta weksla	-	-
Od obligacji	-	-
Pozostałe odsetki	1 118	4 689
	<u>11 902</u>	<u>8 941</u>

NOTA 8**Inne przychody finansowe**

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące należności odsetkowe	1 277	1 428
Pozostałe	29	81
	<u>1 306</u>	<u>1 509</u>

NOTA 9

Koszty finansowe z tytułu odsetek

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Odsetki od kredytów i pożyczek	10 089	15 204
- od jednostek powiązanych	-	-
Pozostałe odsetki	1 528	1 126
- od jednostek powiązanych	3	-
- od jednostek niepowiązanych	1 525	1 126
Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	11 617	16 330

NOTA 10

Inne koszty finansowe

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Ujemne różnice kursowe	1 237	5 967
Utworzone odpisy aktualizujące należności odsetkowe	6 427	2 773
Utworzone odpisy aktualizujące wartość pożyczek	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące wartość udziałów	-	-
Oplaty i prowizje bankowe od zaciągniętych kredytów	632	638
Pozostałe, w tym:	2 635	2 674
- kontrakty SWAP	-	521
Inne koszty razem	10 930	12 052

NOTA 11

Koszty według rodzajów

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Amortyzacja	36 614	31 637
Zużycie materiałów i energii	497 783	516 156
Usługi obce	155 112	127 727
Podatki i opłaty	6 914	5 796
Wynagrodzenia	259 546	239 120
Ubezpieczenia i inne świadczenia	54 460	47 328
Pozostałe koszty rodzajowe	10 474	9 375
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	1 020 903	977 139
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	2 595	-9 134
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	8 345	-1 058
Koszty sprzedaży	-52 058	-46 476
Koszty ogólnego zarządu	-174 224	-153 859
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	805 561	766 612

NOTA 12 Podatek dochodowy bieżący

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Zysk (strata) brutto	302 769	361 528
Różnica pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania	12 417	27 694
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	315 186	389 222
Podatek dochodowy według stawki 19%	59 885	73 951
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
Podatek dochodowy bieżący ujęty w deklaracji okresu, w tym:	59 904	73 965
- wykazany w rachunku zysków i strat	59 904	73 965
- podatek dochodowy dotyczący poprzednich okresów		

NOTA 13**Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat**

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu powstawania i odwrócenia różnic przejściowych	1 379	-254
Zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
Zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
Zmniejszenia (zwiększenia) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	-	-
Inne składniki podatku odroczonego	-	-
Podatek odroczonego dochodowego razem	1 379	- 254

NOTA 14**Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego**

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym w odniesieniu na:	21 693	20 824
Wynik finansowy	15 265	14 396
Kapitał własny	6 428	6 428
Zwiększenie odniesione na:	283	3 358
Wynik finansowy	283	3 358
Zmniejszenia odniesione na:	259	2 489
Wynik finansowy	259	2 489
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem w tym odniesiona na:	21 717	21 693
Wynik finansowy	15 289	15 265
Kapitał własny	6 428	6 428

NOTA 15**Zaliczki na dywidendę**

W grudniu 2024 roku Spółka wypłaciła zaliczkę na dywidendę w wysokości 2 000 tys. euro.

NOTA 16**Wartości niematerialne**

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Koszty prac rozwojowych	22 487	17 731
Wartość firmy	12 167	12 167
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	7 696	7 854
- oprogramowanie komputerowe	4 260	7 121
Inne wartości niematerialne i prawne	129	129
Wartości niematerialne, razem	42 479	37 881
	42 479	37 881

NOTA 17**Zmiana wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)**

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku	<i>Koszty prac rozwojowych¹</i>	<i>Patenty i licencje²</i>	<i>Wartość firmy²</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2024 roku	51 677	29 572	12 167	2 258	95 674
Zwiększenia z tytułu:	7 998	2 573	-	-	10 571
zakup	7 998	2 573	-	-	10 571
Wytworzenia we własnym zakresie	-	0	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	16	1 560	-	-	1 576
likwidacji	16	1 560	-	-	1 576
Sprzedaży	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2024 roku	59 659	30 585	12 167	2 258	104 669
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2024 roku	33 945	21 716	-	2 129	57 790
Odpis amortyzacyjny za okres	3 226	2 734	-	-	5 960
Zmniejszenia (Sprzedaż, likwidacja)	-	-1 560	-	-	-1 560
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2024 roku	37 171	22 890	-	2 129	62 190
	22 488	7 695	12 167	129	42 479
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2024 roku	17 730	7 854	12 167	129	37 881
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024 roku	22 488	7 695	12 167	129	42 479
	22 488	7 695	12 167	129	42 479

NOTA 18**Wartości niematerialne (struktura własnościowa)**

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Własne	42 479	37 881
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym:		
Umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne, razem	42 479	37 881

NOTA 19

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 31.12.2024 wykazana w sprawozdaniu 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.

Grupa corocznie testuje utratę wartości firmy. Do obliczeń przyjęto następujące założenia:

- 10,79 % stopa dyskontowa,

- 5-letni okres projekcji.

Założenia do wyliczenia stopy dyskontowej:

- w roku 2024

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

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

- odpowiada najniższemu poziomowi w Spółce, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz

- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

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

NOTA 20**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 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 grupa odnosi bezpośrednio bieżące koszty działalności. Nakłady na prace rozwojowe są aktywowane.

Wartość niezakończonych prac rozwojowych na dzień 31.12.2024 wynosiła: 12 980 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.

Grupa przeprowadza test na utratę wartości aktywowanych kosztów prac rozwojowych. Przy testowaniu wartości prac rozwojowych uwzględniono stopę dyskonta na poziomie: 10,79 %

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

NOTA 21

Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Środki trwałe, w tym:	378 986	321 328
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	34 865	32 783
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	218 979	206 238
- urządzenia techniczne i maszyny	42 288	45 104
- środki transportu	73 102	27 510
- inne środki trwałe	9 752	9 693
Środki trwałe w budowie	50 899	54 490
Rzeczowe aktywa trwałe razem	429 885	375 818

NOTA 22

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

Rok zakończony 31 grudnia 2024 roku	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu i inne środki trwałe	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2024 roku	286 191	170 271	86 887	543 339
Zwiększenia z tytułów:	22 333	7 698	60 036	90 066
- nabycia	22 409	8 240	59 195	89 844
- wytworzenia we własnym zakresie	-	-	-	-
- przyjęcia w leasing	-	-	-	-
- zmiana przeznaczenia	-	-543	841	299
- korekta prezentacyjna umów wg MSSF 16	-75	-	-	-75
Zmniejszenia z tytułów:	941	1 949	3 016	5 906
- korekta wartości	-	-	-	-
- sprzedaży	941	1 949	3 016	5 906
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2024 roku	307 583	176 020	143 897	627 500
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2024 roku	47 172	125 167	49 672	222 012
Odpis amortyzacyjny za okres z tytułów:	6 568	8 565	11 369	26 502
- odpisów	6 785	10 493	13 467	30 745
- zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż, wynajem)	-217	- 1 928	-2 098	- 4 243
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2024 roku	53 740	133 732	61 042	248 514
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2024 roku	239 022	45 104	37 203	321 328
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024 roku	253 843	42 288	82 855	378 986

NOTA 23**Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie**

Na dzień 31.12.2024 r. koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wynosi 50 899 tys. PLN.

NOTA 24**Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)**

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Własne	357 553	296 632
Używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu:	21 433	24 696
Środki trwałe bilansowe, razem	<u>378 986</u>	<u>321 328</u>

NOTA 25**Należności długoterminowe**

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności od jednostek pozostałych	268	370
Należności długoterminowe netto	<u>268</u>	<u>370</u>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności długoterminowe brutto	<u>268</u>	<u>370</u>

NOTA 26**Należności długoterminowe (struktura walutowa)**

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
W walucie polskiej	268	370
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Należności długoterminowe razem	<u>268</u>	<u>370</u>

NOTA 27**Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności długoterminowe**

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Stan na początek okresu	-	-

Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	-	-

NOTA 28**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.

NOTA 29**Zmiana stanu nieruchomości**

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Stan na początek okresu	356	366
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	6	10
- z tytułu korekty MSSF 16	-	-
- z tytułu amortyzacji	6	10
- z tytułu zmiany przeznaczenia	-	-
Stan na koniec okresu	349	356

NOTA 30**Tabela ruchu nieruchomości inwestycyjnych**

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Wartość nieruchomości inwestycyjnych brutto na początek okresu	453	3 195
Zwiększenia (z tytułu)	-	- 2 125
- zmiana przeznaczenia	-	-
- korekta prezentacyjna umów wg MSSF 16	-	- 2 125
Zmniejszenia (z tytułu)	-	617
- korekty wartości	-	617
- sprzedaży]	-	-
Wartość nieruchomości inwestycyjnych brutto na koniec okresu	453	453
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	98	88
Amortyzacja za okres (z tytułów)	- 6	- 10
- odpisów	6	10
- zmniejszenia (likwidacja, sprzedaż, wynajem)	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	104	98
Wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	349	355

NOTA 31

Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy ZPUE posiada:

Udział w spółce „Zawod bocznych kompletnych transformatorowych podstacji” OOO w miejscowości Tomaszewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska), stanowiący 100% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Wartość nominalna nabytego udziału wynosi 85.010.000,00 rubli. Nabyte udziały zostały w całości objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgowa udziałów wynosi: 0 tys. zł. Odpis został odniesiony na obniżenie wyniku roku 2017 w kwocie 5 000 tys. zł., na obniżenie wyniku roku 2018 w kwocie: 5 433 tys. zł. oraz na obniżenie wyniku roku 2020 w kwocie: 463 tys. zł..

Udział w spółce ZPUE Ukraina. (obwód dniepropietrowski, Ukraina), stanowiący 80% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniający ZPUE S.A. do wykonywania 80% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Kapitał zakładowy spółki ZPUE Ukraina. wynosi 8 000,00 euro. Udziały zostały objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgowa udziałów wynosi: 0 tys. zł. Odpis został odniesiony na wynik finansowy 2021 roku w kwocie 37 tys. zł.

18 udziałów w spółce Auto Sprzęt Sp. z o.o. w Katowicach o wartości łącznej 9 tys. zł. Posiadane przez ZPUE S.A. udziały stanowią 18% w kapitale zakładowym. Nabyte udziały zostały objęte odpisem aktualizującym. Wartość księgowa udziałów wynosi: 0 tys. zł.

30 akcji imiennych uprzywilejowanych spółki Drogowa Trasa Średnicowa S.A. w Katowicach o wartości nominalnej 1 tys. zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 1,22% w kapitale zakładowym. Wartość księgowa akcji wynosi: 30 tys. zł.

10 akcji zwykłych spółki Śląskie Centrum Logistyki S.A. w Gliwicach o wartości nominalnej 100 zł. każda. Posiadane przez ZPUE S.A. akcje stanowią 0,003% w kapitale zakładowym. Wartość księgowa akcji wynosi: 1 tys. zł.

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

Konsolidacją nie objęto również sprawozdań spółek powiązanych w inny sposób niż kapitałowy.

Długoterminowe aktywa finansowe

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
W jednostkach zależnych, w tym:	-	-
- udziały i akcje	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
W jednostkach pozostałych, w tym:	31	31
- udziały i akcje	31	31
- udzielone pożyczki	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	<u>31</u>	<u>31</u>

NOTA 32

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Stan na początek okresu	35	35
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia, w tym:	4	4

- spłata pożyczki	-	-
- zmiana prezentacji pożyczki	-	-
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość udziałów	-	-
- likwidacja/sprzedaż udziałów spółki	4	4
- przekwalifikowanie do krótkoterminowych aktywów finansowych	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	<u>31</u>	<u>31</u>

NOTA 33

Inne inwestycje długoterminowe

Inne inwestycje długoterminowe stanowią środki trwale z grupy od 3 do 8 KŚT 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.

NOTA 34

Inne inwestycje długoterminowe

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Inne inwestycje długoterminowe	690	370
Inne inwestycje długoterminowe, razem	<u>690</u>	<u>370</u>

NOTA 35

Aktywa z tytułu wykonawstwa

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Stan na początek okresu	4 011	4 525
Stan na koniec okresu	4 978	4 011
Przychody z tytułu wykonawstwa w rachunku zysków i strat	<u>96 393</u>	<u>148 038</u>

W pozycji wykazane są aktywa z tytułu realizacji kompleksowych umów dostawy urządzeń wraz z montażem.

Pozycja obejmuje wartość niezrealizowanych na dzień bilansowy projektów

W pozycji wykazane są aktywa z tytułu realizacji kompleksowych umów dostawy urządzeń wraz z montażem. Pozycja obejmuje wartość niezrealizowanych na dzień bilansowy projektów. W roku 2024 Grupa zrealizowała przychody z tytułu wykonawstwa w kwocie 96 393 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wartość zrealizowanych przychodów z tytułu wykonawstwa wyniosła: 148 038 tys. zł. Dla ustalenia wartości aktywów z tytułu usług wykonawstwa Grupa przyjmuje poniesione koszty dotyczące rozpoczętych, lecz niezafakturowanych umów na dostawę urządzeń wraz z montażem.

NOTA 36**Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych**

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Stan na początek okresu	370	52
Zwiększenia	385	354
Zmniejszenia z tytułu:	645	35
- korekty MSSF 16	0	0
- z tytułu amortyzacji	64	36
- zmiany przeznaczenia inwestycji	-	-1
Stan na koniec okresu	691	370
	691	370

NOTA 37**Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)**

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
W walucie polskiej	691	370
W walutach obcych	-	-
Razem inne inwestycje długoterminowe	691	370
	691	370

NOTA 38**Zapasy**

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Materiały	71 462	81 667
Półprodukty produkcja w toku	94 654	83 697
Produkty gotowe:	21 312	29 510
Towary	220	186
Zapasy razem (wartość bilansowa)	187 648	195 060
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	18 887	18 775
Zapasy razem	206 535	213 835
	206 535	213 835

Nota 39**Odpisy aktualizujące wartość zapasów**

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Wartość odpisów aktualizujących zapasy na początek okresu	18 776	13 002
Zmiana odpisów aktualizujących zapasy	111	5 774
Wartość odpisów aktualizujących zapasy	18 887	18 776

NOTA 40**Należności z tytułu dostaw i usług, oraz pozostałe należności**

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Od jednostek powiązanych w tym:	3 523	823
- z tytułu dostaw i usług	1 523	823
- pozostałe	2 000	
Od pozostałych jednostek w tym:	-	-
- z tytułu dostawy i usług o okresie spłaty:	360 300	339 654
Do 12 miesięcy	336 795	316 066
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	136	100
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
- inne	23 369	23 488
Rozliczenia międzyokresowe	11 480	7 781
Należności ogółem (netto)	375 303	348 258
Odpis aktualizujący wartość należności	39 295	41 216
	414 598	389 474

Na dzień 31.12.2024 Grupa posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek:

- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 11.05.2017. Wartość pożyczki: 300 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki – do dnia 31.12.2025 r. W związku z dużym prawdopodobieństwem braku spłaty pożyczki, pozostała do zwrotu kwota należności z tytułu pożyczki została w całości objęta odpisem aktualizacyjnym.
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 12.05.2017. Wartość pożyczki: 1 000 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki – do dnia 31.12.2025 r. W związku z dużym prawdopodobieństwem braku spłaty pożyczki, pozostała do zwrotu kwota należności z tytułu pożyczki została w całości objęta odpisem aktualizacyjnym.;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 27.06.2017. Wartość pożyczki: 800 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki – do dnia 31.12.2025 r. W związku z dużym prawdopodobieństwem braku spłaty pożyczki, pozostała do zwrotu kwota należności z tytułu pożyczki została w całości objęta odpisem aktualizacyjnym.;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 17.07.2017. Wartość pożyczki: 1 100 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki – do dnia 31.12.2025 r. W związku z dużym prawdopodobieństwem braku spłaty pożyczki, pozostała do zwrotu kwota należności z tytułu pożyczki została w całości objęta odpisem aktualizacyjnym.;
- jednostce zależnej BKTP w Rosji na podstawie umowy pożyczki z dnia 30.08.2017. Wartość pożyczki: 1 200 tys. zł. Oprocentowanie 3,67% w skali roku. Termin zwrotu pożyczki - 31.12.2025 r. W związku z dużym prawdopodobieństwem braku spłaty pożyczki, pozostała do zwrotu kwota należności z tytułu pożyczki została w całości objęta odpisem aktualizacyjnym.

Spółka zależna BKTP nie dokonała spłaty pożyczek w 2025 roku.

NOTA 41**Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych**

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Z tytułu dostaw i usług	3 523	823
Inne	-	-
Dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto	3 523	823
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	15 808	15 441
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	19 331	16 264

NOTA 42**Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe**

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Stan na początek okresu	37 212	43 498
Zwiększenia – utworzenie odpisów	15 932	7 628
Zmniejszenia – rozwiązania odpisów	13 850	9 514
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	<u>39 294</u>	<u>41 612</u>

NOTA 43**Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)**

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
W walucie PLN	258 632	229 556
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na PLN)	105 360	110 947
- w walucie EUR	101 508	110 833
- w walucie USD	2 868,00	91,00
- w walucie CZK	963,00	0,00
- inne	21,00	23,00
Należności krótkoterminowe	<u>363 992</u>	<u>340 503</u>

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

NOTA 44**Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto z podziałem na należności niespłacone w terminie**

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Do 1 miesiąca	422	381
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	645	23
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2	-
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10	-
Powyżej 1 roku	15 736	15 858
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (brutto)	<u>16 815</u>	<u>16 262</u>
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	15 761	15 441
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (brutto)	<u>1 054</u>	<u>821</u>

NOTA 45**Należności z tytułu dostaw i usług brutto o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Do 1 miesiąca	115 641	130 274
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	115 042	72 388
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	16 482	0
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4	13
Powyżej roku	38	112
Należności przeterminowane	127 225	145 776
	<hr/>	<hr/>
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	374 432	348 563
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	36 112	31 675
Należności z tytułu dostaw i usług, razem	338 320	316 888
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA 46**Inwestycje krótkoterminowe**

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
W jednostkach powiązanych	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa pieniężne	-	-
W jednostkach pozostałych	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	120 297	137 546
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	16 238	17 993
- inne środki pieniężne	99 325	86 960
- inne aktywa pieniężne	4 734	32 593
	<hr/>	<hr/>
Inwestycje krótkoterminowe, razem	120 297	137 546
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA 47**Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)**

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
W walucie PLN	8 490	4 839
W walutach obcych (wg walut po przeliczeniu na PLN)	107 072	100 114
- w walucie EUR	103 804	99 817
- w walucie USD	2 761	4
- w walucie CZK	506	290
- inne	-	3
	<hr/>	<hr/>
Środki pieniężne, razem	115 563	104 953
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA 48**Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych podlegających ograniczeniu**

Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania wynoszą 6 415 PLN.

NOTA 49

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	6 535	3 096
- rozliczenia z tytułu ubezpieczeń	2 561	2 193
- rozliczenia związane z przedpłatą na prenumeratę i abonamentem	68	148
- podatek od nieruchomości	1 922	0
- pozostałe	1 984	755
Vat do rozliczenia w następnych okresach	4 949	4 685
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	11 483	7 781

NOTA 50

Kapitał podstawowy

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Akcje imienne uprzywilejowane serii A o wartości nominalnej 8,83 PLN każda	883 000	883 000
Akcje zwykłe, na okaziciela serii A o wartości nominalnej 8,83 PLN każda	4 415 000	4 415 000
Akcje zwykłe, na okaziciela serii B o wartości nominalnej 8,83 PLN każda	1 672 746,37	2 059 597,50
Akcje zwykłe, na okaziciela serii C o wartości nominalnej 8,83 PLN każda	-	942 602,50
Akcje zwykłe, na okaziciela serii D o wartości nominalnej 8,83 PLN każda	-	160 061,41
Akcje zwykłe, na okaziciela serii E o wartości nominalnej 8,83 PLN każda	-	529 800
Akcje zwykłe, na okaziciela serii F o wartości nominalnej 8,83 PLN każda	-	3 371 938,59
Akcje zwykłe, na okaziciela serii G o wartości nominalnej 8,83 PLN każda	8,83	8,83
	6 970 755,20	12 362 008,83

W dniu 18 stycznia 2024 r. Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego ZPUE S.A. do kwoty 6.970.755.20 zł, co nastąpiło w wyniku umorzenia 610.561 akcji własnych, będących akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości 8,83 zł każda, w tym 43.811 akcji serii B, 106.750 akcji serii C, 18.127 akcji serii D, 60.000 akcji serii E i 381.873 akcji serii F, nabytych przez ZPUE S.A. w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji w dniu 23 marca 2021 r. oraz w transakcjach pakietowych w dniach 19 września 2016 r., 12 października 2022 r. oraz 26 października 2022 r. - w celu ich umorzenia. Na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania ZPUE S.A. posiada 250 akcji własnych.

Na liczbę 789 440 akcji składa się: 100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych oraz 689 439 akcji zwykłych na okaziciela i 1 akcja zwykła imienna.

Grupa w procesie zarządzania kapitałem opiera się o zapisy Kodeksu Spółek Handlowych.

NOTA 51

Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2022
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	16 711	16 158
Odniesionej na wynik finansowy	13 001	12 385

Odniesionej na kapitał własny	3 710	3 773
Odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
Zwiększenia	1 404	1 549
Odniesione na wynik finansowy	1 404	1 549
Odniesione na kapitał własny	-	-
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
Zmniejszenia	64	997
Odniesione na wynik finansowy	0	933
Odniesione na kapitał własny	64	64
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu:	18 052	16 710
Odniesionej na wynik finansowy	14 405	13 001
Odniesionej na kapitał własny	3 646	3 709
Odniesionej na wartość firmy lub ujemna wartość firmy		

W sprawozdaniu z sytuacji majątkowej rezerwa z tytułu odroczonego podatku została zaprezentowana jako różnica pomiędzy aktywem z tytułu podatku odroczonego i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

NOTA 52

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Stan na początek okresu	3 923	3 728
zwiększenia	321	195
zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu		
	<u>4 244</u>	<u>3 923</u>

NOTA 53

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Stan na początek okresu	11 176	9 074
zwiększenia	2 096	2 102
zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu		
	<u>13 272</u>	<u>11 176</u>

NOTA 54

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy usługi wykonawstwa

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Stan na początek okresu	1 494	1 666
zwiększenia	2 853	-
zmniejszenia	-	172

Stan na koniec okresu

4 347	1 494

NOTA 55**Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych**

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Stan na początek okresu	20 373	4 835
zwiększenia	19	22 230
zmniejszenia	2 231	6 692
Stan na koniec okresu	18 161	20 373

NOTA 56**Zobowiązania długoterminowe**

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Wobec pozostałych jednostek w tym:	9 463	35 257
- kredyty i pożyczki	0	25 120
- inne zobowiązania leasingu finansowego	9 455	10 132
- inne	8	5
Zobowiązania długoterminowe, razem	9 463	35 257

NOTA 57**Zobowiązania długoterminowe, pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Powyżej 1 roku do 3 lat	8	31 779
Powyżej 3 do 6 lat	9 455	3 478
Powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	9 463	35 257

NOTA 58**Zobowiązania długoterminowe z tytułu umów leasingu o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Powyżej 1 roku do 3 lat	9 455	6 653
Powyżej 3 do 6 lat	-	3 479
Powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	9 455	10 132

NOTA 59

Zobowiązania długoterminowe struktura walutowa

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
W walucie polskiej PLN	6 064	30 633
W walucie EUR	3 399	4 625
W walucie USD	3 399	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	9 463	35 258

NOTA 60

Zobowiązania krótkoterminowe

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Wobec jednostek powiązanych	11 179	16 452
Wobec jednostek pozostałych, w tym:	408 312	399 960
- kredyty i pożyczki	127 754	122 209
- inne zobowiązania finansowe (z tyt. leasingu)	6 826	8 238
- zobowiązania z tyt. Emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	172 400	165 500
Do 12 miesięcy	172 400	165 500
- zaliczki otrzymane na dostawę	37 267	58 949
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	38 984	23 415
- z tytułu wynagrodzeń	21 466	18 602
- inne	3 615	3 047
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	419 491	416 413

NOTA 61

Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
W walucie PLN	343 905	356 628
W walucie EUR	75 585	55 257
W walucie USD	74 018	4 486
Inne	1 068	42
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	419 491	416 413

NOTA 62

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Bank	Rodzaj kredytu	Cel	Umowa	Wartość przyznana	Wartość zobowiązania	Waluta kredytu	Okres kredytu	Zabezpieczenie kredytu
				(w tys. zł.)	31.12.2024 r. (w tys. zł.)			
Bank Handlowy SA	kredyt w r-ku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności gospodarczej	Umowa o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000091885/0015/22 z dnia 29.03.2022 r.	125 000	67 335	PLN, EUR, USD	11.07.2025	oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
	kredyt terminowy	refinansowanie	Umowa o Kredyt Długoterminowy Nr BDK/KR-D/000091885/0014/22 z dnia 29.03.2022 r.	24 313	0	PLN	03.03.2025	hipoteka łączna, hipoteki z tytułu umów hedgingowych, Umowa o przelew wierzytelności z tytułu Umowy ubezpieczenia budynków i budowli na nieruchomości, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
	limit na gwarancje	wystawianie gwarancji bankowych i akredytyw	Umowa ramowa o linię rewolwingową na udzielanie gwarancji bankowych i otwieranie akredytyw Nr BDK/URT/000091885/0007/23	50 000	21 050	PLN, EUR, USD	24.04.2025	oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt. 5) KPC
Santander Bank Polska SA	kredyt w r-ku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności gospodarczej	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00149/22 z dnia 28.03.2022 r.	95 000	32 864	PLN	28.02.2026	zastaw rejestrowy na wierzytelności wynikającej z Umowy rachunku bankowego, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
	kredyt terminowy	refinansowanie	Umowa o kredyty inwestycyjny nr K00152/22 z dnia 28.03.2022 r.	34 800	10 063	PLN	28.02.2025	hipoteka umowna łączna, hipoteki z tytułu umów hedgingowych, Umowa o przelew wierzytelności z tytułu Umowy ubezpieczenia budynków i budowli na nieruchomości, zastaw rejestrowy na wierzytelności wynikającej z Umowy rachunku bankowego, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
	limit na gwarancje	finansowanie handlu	Umowa o limit na gwarancje nr K00150/22 z dnia 28.03.2022 r.; Aneks nr 1 z dnia 19.08.2022 r., Aneks nr 2 z dnia 13.02.2024 r.	40 000	9 407	PLN, EUR, USD, GBP, CHF, YEN, HUF	28.02.2026	oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
Credit Agricole Bank Polska SA	kredyt odnawialny w r-ku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności gospodarczej	Umowa nr KRV/S/8/2022 z dnia 12.07.2022; Aneks nr 1 z dnia 19.07.2022 r., Aneks nr 2 z dnia 26.06.2024 r.	60 000	11 362	PLN	30.06.2026	zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach bankowych, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
BNP Paribas Bank Polska SA	kredyt w r-ku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności gospodarczej	Umowa wielocelowej linii kredytowej z dnia 05.07.2011 nr WAR/2001/11/167/CB	90 000	6 129	PLN	23.04.2026	zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z rachunków bankowych, zastaw finansowy na prawach do środków finansowych, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
	limit na gwarancje	wystawianie gwarancji bankowych i akredytyw	Zmiana nr 27 z dnia 23.04.2024 r.	50 000 podlimit na gwarancje	8 521	PLN, EUR, USD	23.04.2026	
	limit na akredytywy			15 000 podlimit na akredytywy	0	PLN, EUR, USD	24.04.2026	

Wykaz gwarancji bankowych otrzymanych przez ZPUE S.A. (według stanu na 31.12.2024 r.) – w tys. zł.

LP.	BANK	KWOTA GWARANCJI	WALUTA	DATA UDZIELENIA GWARANCJI	DATA OBOWIĄZYWANIA	TERMIN WAŻNOŚCI	RODZAJ GWARANCJI
1	BZ WBK SA / SANTANDER BANK POLSKA SA	132 729,30	PLN	04.10.2018	26.07.2019	15.02.2025	rękojmi i gwarancja jakości
2	SANTANDER BANK POLSKA SA	14 949,24	EUR	17.01.2019	17.01.2019	07.01.2025	zapłaty
3	SANTANDER BANK POLSKA SA	106 990,31	PLN	20.03.2019	21.03.2020	30.06.2026	zabezpieczenie właściwego usunięcia wad i usterek
4	SANTANDER BANK POLSKA SA	81 743,34	PLN	16.12.2021	16.12.2021	11.12.2026	wykonanie umowy ; usunięcia wad i usterek

5	SANTANDER BANK POLSKA SA	57 389,75	PLN	21.07.2023	01.09.2023	31.08.2025	zapłaty
6	SANTANDER BANK POLSKA SA	77 100,00	PLN	13.09.2022	13.09.2022	04.03.2025	należytego wykonania umowy REDUKCJA ; usunięcia wad i usterek
7	SANTANDER BANK POLSKA SA	20 704,04	PLN	30.11.2022	22.09.2023	07.10.2025	należytego wykonania umowy REDUKCJA gwarancji i rękojmi za wady
8	SANTANDER BANK POLSKA SA	256 308,63	PLN	15.12.2022	23.12.2023	30.04.2030	należytego wykonania REDUKCJA i rękojmi i gwarancji
9	SANTANDER BANK POLSKA SA	181 500,00	PLN	02.02.2023	25.07.2023	31.01.2029	należytego wykonania umowy redukcja oraz gwarancji i rękojmi za wady
10	BNP Paribas	256 491,90	EUR	13.04.2023	13.04.2023	30.06.2028	należyte wykonanie umowy plus usunięcie wad i usterek
11	SANTANDER BANK POLSKA SA	525 000,00	EUR	27.04.2023	27.04.2023	30.01.2025	zwrotu zaliczki
12	SANTANDER BANK POLSKA SA	1 919 080,00	PLN	22.05.2023	22.05.2023	01.04.2027	należytego wykonania umowy
13	SANTANDER BANK POLSKA SA	86 943,78	PLN	19.09.2023	19.09.2023	30.08.2028	należytego wykonania
14	BNP Paribas	75 403,35	PLN	21.09.2023	21.09.2023	17.02.2026	należytego wykonania
15	BNP Paribas	33 750,00	PLN	26.10.2023	26.10.2023	25.10.2028	wykonania umowy
16	BNP Paribas	459 000,00	EUR	08.11.2023	08.11.2023	15.01.2025	zaliczkowa
17	SANTANDER BANK POLSKA SA	264 018,00	PLN	09.01.2024	09.01.2024	29.04.2028	należytego wykonania umowy redukcja oraz gwarancji i rękojmi za wady
18	CITI Handlowy	297 869,40	PLN	12.01.2024	12.01.2024	16.01.2028	należytego wykonania umowy redukcja oraz gwarancji i rękojmi za wady
19	CITI Handlowy	3 326 580,00	EUR	31.01.2024	31.01.2024	15.04.2025	zaliczkowa
20	BNP Paribas	8 029,44	PLN	08.02.2024	08.02.2024	12.04.2028	wykonanie umowy ; usunięcia wad i usterek

21	BNP Paribas	161 272,50	EUR	22.02.2024	22.02.2024	14.12.2025	kwot zatrzymanych
22	BNP Paribas	500 000,00	PLN	01.03.2024	01.03.2024	31.03.2026	zabezp płatności
23	BNP Paribas	500 000,00	PLN	01.03.2024	01.03.2024	31.03.2026	zabezp płatności
24	BNP Paribas	500 000,00	PLN	04.03.2024	04.03.2024	31.03.2026	zabezp płatności
25	BNP Paribas	500 000,00	PLN	04.03.2024	04.03.2024	31.03.2026	zabezp płatności
26	BNP Paribas	500 000,00	PLN	04.03.2024	04.03.2024	31.03.2026	zabezp płatności
27	SANTANDER BANK POLSKA SA	133 418,10	PLN	05.03.2024	05.03.2024	16.09.2027	należyte wykonanie umowy plus usunięcie wad i usterek
28	SANTANDER BANK POLSKA SA	441 590,72	PLN	24.04.2024	24.04.2024	31.05.2027	usunięcia wad i usterek
29	CITI Handlowy	1 140 000,00	PLN	17.06.2024	17.06.2024	16.06.2025	zwrotu zaliczki
30	CITI Handlowy	1 194 071,00	PLN	17.06.2024	17.06.2024	15.06.2028	należytego wykonania kontraktu
31	BNP Paribas	54 720,00	EUR	21.06.2024	21.06.2024	31.03.2025	zwrotu zaliczki
32	BNP Paribas	135 000,00	EUR	30.07.2024	30.07.2024	15.07.2025	zwrotu zaliczki
33	SANTANDER BANK POLSKA SA	79 739,67	PLN	01.08.2024	01.08.2024	21.03.2028	należytego wykonania Umowy jako zabezpieczenie z tytułu nieusunięcia wad i usterek w okresie rękojmi i gwarancji
34	CITI Handlowy	13 140,00	PLN	27.08.2024	27.08.2024	27.12.2028	należytego wykonania umowy i UWIU
35	CITI Handlowy	379 392,00	PLN	26.08.2024	26.08.2024	26.01.2025	wadialna
36	CITI Handlowy	268 213,00	PLN	26.08.2024	26.08.2024	26.01.2025	wadialna
37	CITI Handlowy	842 765,00	PLN	26.08.2024	26.08.2024	26.01.2025	wadialna
38	CITI Handlowy	114 463,80	PLN	02.09.2024	02.09.2024	25.03.2027	należytego wykonania umowy i UWIU

39	CITI Handlowy	20 000,00	EUR	02.09.2024	02.09.2024	18.08.2026	należytego wykonania
40	BNP Paribas	33 120,00	EUR	19.09.2024	19.09.2024	25.04.2025	zwrotu zaliczki
41	BNP Paribas	43 240,00	EUR	11.10.2024	11.10.2024	15.04.2025	zwrotu zaliczki
42	SANTANDER BANK POLSKA SA	4 000,00	EUR	22.11.2024	22.11.2024	31.05.2025	wadialna
43	SANTANDER BANK POLSKA SA	20 000,00	EUR	22.11.2024	22.11.2024	31.05.2025	wadialna
44	SANTANDER BANK POLSKA SA	685 000,00	EUR	26.11.2024	26.11.2024	30.04.2026	zwrotu zaliczki
45	CITI Handlowy	700 000,00	PLN	29.11.2024	29.11.2024	03.04.2025	przetargowa - wadium
46	CITI Handlowy	850 000,00	PLN	29.11.2024	29.11.2024	03.04.2025	przetargowa - wadium
47	CITI Handlowy	950 000,00	PLN	29.11.2024	29.11.2024	03.04.2025	przetargowa - wadium
48	BNP Paribas	67 000,00	EUR	04.12.2024	25.03.2025	25.03.2025	zwrotu zaliczki
49	SANTANDER BANK POLSKA SA	54 092,62	EUR	11.12.2024	16.12.2024	15.12.2025	zapłaty
50	BNP Paribas	734 064,00	PLN	31.12.2024	w momencie wpływu zaliczki	30.01.2025	zwrotu zaliczki

Znaczące umowy ubezpieczenia, gwarancje ubezpieczeniowe (według stanu na 31.12.2024 r.)

Lp.	Rodzaj polisy	Charakterystyka	Suma ubezpieczenia
1.	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej	Odpowiedzialność z tytułu posiadania mienia i wykonywanej działalności	50 000 tys. PLN
2.	Umowa generalna Ubezpieczenia kompleksowego przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk	Ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk (mienie osób trzecich, mienie pracownicze)	10 200 tys. PLN
		Nieruchomości, środki obrotowe, środki trwałe (w tym mienie w leasingu)	867 543 tys. PLN
3.	Ubezpieczenie transportowe	Ubezpieczenie mienia w transporcie krajowym i międzynarodowym. Polisa obrotowa Cargo	1 200 tys. PLN
4.	Ubezpieczenie lotnicze	Przedmiot ubezpieczenia: statek powietrzny typu BELL	7 026 tys. USD
		Przedmiot ubezpieczenia: statek powietrzny typu PILATUS	6 520 tys. USD
5.	Ubezpieczenie D&O	Ubezpieczenie odpowiedzialności Członków Władz	50 000 tys. PLN

6.	Umowa generalna – flotowa	Ubezpieczenie komunikacyjne floty samochodowej	32 640 tys. PLN
7.	Umowa generalna o gwarancje ubezpieczeniowe	Gwarancje ubezpieczeniowe: zapłaty wadium, zwrotu zaliczki, należytego wykonania umowy/kontraktu, należytego usunięcia wad i usterek	66 500 tys. PLN
			(przyznany limit)

NOTA 63

Inne rozliczenia międzyokresowe

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 492	4 278
- krótkoterminowe – rozliczenie dotacji	822	866
- długoterminowe – rozliczenie dotacji	2 670	3 412
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	<u>3 492</u>	<u>4 278</u>
	<u> </u>	<u> </u>

NOTA 64

Należności warunkowe od jednostek powiązanych

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-
Pozostałe	-	-
Należności warunkowe od jednostek powiązanych kapitałowo, razem	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u> </u>	<u> </u>

NOTA 65

Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych

	<i>31 grudnia 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
Pozostałe	-	-
Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych kapitałowo, razem	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u> </u>	<u> </u>

NOTA 66**Jednostka dominująca całej Grupy**

Jednostką dominującą całej Grupy jest spółka ZPUE S.A.

NOTA 67**Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi**

ZPUE S.A. dokonywała w roku 2024 transakcji z jednostkami powiązanymi. Transakcje te zawierane były na warunkach rynkowych. Grupa nie zidentyfikowała transakcji z innymi podmiotami powiązanymi tj. kluczowymi członkami personelu, członkami ich rodzin itp.

Zawod Błocznych Komplektnych Transformatorowych Podstacji" OOO w Osiedlu Tolmaczewo (obwód Leningradzki, Federacja Rosyjska)

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 odpisów)	0
Wartość zobowiązań	0
Udzielone pożyczki po uwzględnieniu odpisów	0

ZPUE Ukraina Sp. z o.o.

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	432
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	275
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności (po uwzględnieniu odpisów)	0
Wartość zobowiązań	0

Koronea sp. z o.o.

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	113
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	100
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	102
Koszt sprzedaży materiałów	91

Pozostałe przychody operacyjne	3 258
Wartość należności	1 410
Wartość zobowiązań	2 076
Przychody finansowe	0

· *Koronea GMBH*

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	0
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności	0
Wartość zobowiązań	1 858

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

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

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	3
Koszt sprzedaży materiałów	-
Pozostałe przychody operacyjne	-
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	-
Wartość zobowiązań	427

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

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	46
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	9
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	-
Koszt sprzedaży materiałów	42
Pozostałe przychody operacyjne	85
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	9
Wartość zobowiązań	513
Inne należności finansowe	4 734

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

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	190
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	3
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	173
Koszt sprzedaży materiałów	-
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	44
Wartość zobowiązań	24

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

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	459
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	102
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	307
Koszt sprzedaży materiałów	417
Pozostałe przychody operacyjne	93
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	94
Wartość zobowiązań	5 999
<i>· Bogusław Wypychewicz(osoba zarządzająca)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	5
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	0
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	5
Koszt sprzedaży materiałów	0
Pozostałe przychody operacyjne	0
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	7
Wartość zobowiązań	-
<i>· e-magazyny sp. z o.o. (podmiot zarządzany przez członka organu nadzorującego)</i>	
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	-
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	-
Koszt sprzedaży wyrobów gotowych i usług	-
Koszt sprzedaży materiałów	-
Pozostałe przychody operacyjne	-
Wartość należności handlowych (po uwzględnieniu odpisu)	-
Wartość zobowiązań	-

NOTA 68

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Osoby zarządzające i nadzorujące według stanu na 31.12.2024 r. ZPUE S.A. nie posiadały niespłaconych pożyczek. ZPUE SA zawarła umowy o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku pracy z następującymi osobami zarządzającymi: Michałem Stępnem, Krzysztofem Jamrozem, Wojciechem Marcinkowskim. Zgodnie z powyższymi umowami osoby zarządzające zobowiązały się nie prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności wykonywanej przez Spółkę, przy czym zakaz takiej działalności obowiązuje przez okres 12 miesięcy od dnia ustania stosunku pracy.

NOTA 69

Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących

Członkowie Zarządu Grupy ZPUE S.A. otrzymują miesięczne wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w organie zarządzającym oraz na podstawie zawartych ze Spółką umów o pracę. Ponadto w okresie sprawozdawczym członkowie Zarządu ZPUE S.A. otrzymywali również wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w radach nadzorczych spółek zależnych.

W okresie sprawozdawczym członkowie Zarządu nie otrzymali wynagrodzenia w formie opcji na akcje. Przepisy korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnienia dla członków Zarządu do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje.

Członkowie Zarządu mogą korzystać z samochodów służbowych zarówno dla celów służbowych, jak i prywatnych - w Spółce obowiązują regulacje wewnętrzne w zakresie korzystania z samochodów służbowych, których konsekwencją jest wnoszenie określonych opłat przez osoby użytkujące samochody służbowe dla celów prywatnych (w tym przez osoby wchodzące w skład organu zarządzającego).

Grupa nie posiada zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze w stosunku do byłych osób zarządzających, jak również nie występują zobowiązania Spółki zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

Łączna wartość wynagrodzeń otrzymanych od spółki ZPUE S.A. przez osoby wchodzące w skład jej organu nadzoru w 2024 r. wyniosła 495 tys. zł.

Grupa nie posiada zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze w stosunku do byłych osób nadzorujących, jak również nie występują zobowiązania Spółki zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści otrzymanych przez osoby zarządzające

Członkowie Zarządu Grupy ZPUE S.A. otrzymują miesięczne wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w organie zarządzającym oraz na podstawie zawartych ze Spółką umów o pracę. Ponadto w okresie sprawozdawczym członkowie Zarządu ZPUE S.A. otrzymywali również wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w radach nadzorczych spółek zależnych.

W okresie sprawozdawczym członkowie Zarządu nie otrzymali wynagrodzenia w formie opcji na akcje. Przepisy korporacyjne Spółki nie przewidują uprawnień dla członków Zarządu do otrzymania wynagrodzenia w formie opcji na akcje.

Członkowie Zarządu mogą korzystać z samochodów służbowych zarówno dla celów służbowych, jak i prywatnych - w Spółce obowiązują regulacje wewnętrzne w zakresie korzystania z samochodów służbowych, których konsekwencją jest wnoszenie określonych opłat przez osoby użytkujące samochody służbowe dla celów prywatnych (w tym przez osoby wchodzące w skład organu zarządzającego).

Grupa nie posiada zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze w stosunku do byłych osób zarządzających, jak również nie występują zobowiązania Spółki zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

Łączna wartość wynagrodzeń (w tym z tytułu pełnienia funkcji w organie zarządzającym oraz na podstawie zawartych umów o pracę) wypłaconych osobom zarządzającym przez spółkę ZPUE S.A. w 2024 r. wyniosła 6 561 tys. zł.

NOTA 70

W dniu 12 października 2023 r. Rada Nadzorcza ZPUE S.A., działając na podstawie art. 384 § 1 KSH oraz § 11 ust. 2 pkt h) Statutu Spółki, podjęła uchwałę w sprawie wyboru spółki UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie do dokonania badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ZPUE S.A. za okresy 01.01.2023 r. - 31.12.2023 r. oraz 01.01.2024 r. - 31.12.2024 r. Wybór firmy audytorskiej został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz zgodnie z polityką przyjętą w ZPUE S.A.

Umowa pomiędzy ZPUE S.A. a powyższą firmą audytorską została zawarta na okres umożliwiający przeprowadzenie czynności związanych z badaniem sprawozdań finansowych za lata 2023-2024.

NOTA 71

Dywidenda

W roku 2024 ZPUE SA wypłaciła dywidendę w wysokości 150 000 tys. zł.

NOTA 72

Proponowany podział wyniku netto za rok 2024

Zarząd ZPUE SA zamierza rekomendować WZA przeznaczenie wypracowanego zysku na zasilenie kapitału zapasowego.

NOTA 73

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

1. ryzyko kredytowe,
2. ryzyko płynności,
3. ryzyko rynkowe:

4. ryzyko walutowe,
5. ryzyko stopy procentowej,
6. inne ryzyko cenowe.

- 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.

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

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

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

Aktywa	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne
Należności od odbiorców	338 318	338 318	-
Pozostałe aktywa	23 505	-	23 505
Razem	361 823	338 318	23 505

Zobowiązania	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne
Zobowiązania handlowe	183 436	183 436	-
Zobowiązania z tytułu kredytów	127 754	-	127 754
Zobowiązania leasingowe	14 779	-	14 779
zobowiązania wekslowe	0	-	0
Razem	325 969	183 436	142 533

inne ryzyko cenowe – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahanom 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. Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych, z którymi związane jest ryzyko cenowe

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

Ryzyko walutowe – 01.01.2024–
31.12.2024 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	31	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	600	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	338 318	4 924	0	-4 924	0
Inne należności niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	23 464	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0
Środki pieniężne	120 296	773	0	-773	0
<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	15 601	773	0	-773	0
<i>inne środki pieniężne</i>	104 695	0	0	0	0
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	127 754	0	0	0	0
<i>długoterminowe</i>	0	0	0	0	0
<i>krótkoterminowe</i>	127 754	0	0	0	0
Leasing finansowy	14 778	-481	0	481	0
<i>długoterminowy</i>	7 952	0	0	0	0
<i>krótkoterminowy</i>	6 826	-481	0	481	0
Papiery wartościowe -obligacje	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	183 436	-2 365	0	2 365	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	1 511	0	0	0	0
Razem	810 189	2 851	0	-2 851	0

- Ryzyko walutowe – 01.01.2023– 31.12.2023 r.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa	Wpływ na wynik	Wpływ na kapitał	Wpływ na wynik	Wpływ na kapitał
	instrumentów finansowych	finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 10%)	własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 10%)	finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 10%)	własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 10%)
Aktywa finansowe					
Udziały i akcje	31	0	0	0	0
Kaucje zatrzymane długoterminowe	380	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	316 889	11 093	0	-11 093	0
Inne należności niż wymienione powyżej będące aktywami finansowymi	23 589	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0
Środki pieniężne	104 952	10 011	0	-10 011	0
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	17 992	10 011	0	-10 011	0
inne środki pieniężne	86 960	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe	147 329	0	0	0	0
długoterminowe	25 120	0	0	0	0
krótkoterminowe	122 209	0	0	0	0
Leasing finansowy	18 369	-580	0	580	0
długoterminowy	10 131	-462	0	462	0
krótkoterminowy	8 238	-118	0	118	0
Papiery wartościowe -obligacje	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	165 510	-5 979	0	5 979	0
Inne, niż wymienione powyżej zobowiązania finansowe	104 013	0	0	0	0
Razem	881 052	14 545	0	-14 545	0

NOTA 74

Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych

Dane finansowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za 2024 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 31 grudnia 2024 r. – 4,2730 PLN i na dzień 31 grudnia 2023 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,3480 PLN
- 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 – grudzień 2024 r. – 4,3035 PLN
dla okresu styczeń – grudzień 2023 r. – 4,5284 PLN

NOTA 75

Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Do celów sprawozdawczości wydzielono w grupie pięć segmentów operacyjnych:

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

NOTA 76

Segmenty działalności w roku 2024

	Budownictwo	Energetyka	Przemysł	Ciepłownictwo	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	188 005	525 863	789 414	6 178	35 593	1 545 053
Wynik brutto ze sprzedaży	71 406	176 079	274 537	1 944	10 438	534 404
Koszty sprzedaży						52 058
Koszty ogólnego zarządu						174 224
Wynik ze sprzedaży						308 122
Pozostałe przychody operacyjne						21 698
Pozostałe koszty operacyjne						17 714
Wynik na działalności operacyjnej						312 105
Przychody finansowe						13 208
Koszty finansowe						22 546
Wynik brutto						302 767
Podatek dochodowy						61 283
Wynik netto						241 484
Amortyzacja	4 224	12 489	18 653	153	1 094	36 615
Wartości niematerialne	4 901	14 490	21 641	178	1 270	42 479
Środki trwałe	43 724	129 272	193 075	1 588	11 328	378 986
Środki trwałe w budowie	5 872	17 362	25 931	213	1 521	50 899
Zapasy	21 649	64 007	95 598	786	5 609	187 649
Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług						338 318
Zobowiązania						427 309

NOTA 77

Segmenty działalności w roku 2023

	Budownictwo	Energetyka	Przemysł	Ciepłownictwo	Pozostałe	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	156 904	586 827	757 130	7 416	28 554	1 536 831
Wynik brutto ze sprzedaży	64 650	225 528	292 020	1 176	6 348	589 721
Koszty sprzedaży						46 476
Koszty ogólnego zarządu						153 859
Wynik ze sprzedaży						389 386
Pozostałe przychody operacyjne						14 560
Pozostałe koszty operacyjne						24 487
Wynik na działalności operacyjnej						379 459
Przychody finansowe						10 451
Koszty finansowe						28 383
Wynik brutto						361 527
Podatek dochodowy						73 712
Wynik netto						287 815
Amortyzacja	3 082	11 911	15 537	208	900	31 638
Wartości niematerialne	3 690	14 262	18 603	250	1 078	37 882
Środki trwałe	31 299	120 972	157 799	2 117	9 141	321 329
Środki trwałe w budowie	5 308	20 514	26 759	359	1 550	54 490
Zapasy	19 000	73 435	95 791	1 285	5 549	195 060
Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług						316 889
Zobowiązania					451 671	

NOTA 78**Struktura zatrudnienia**

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku kształtowało się następująco:

	<i>rok zakończony 31 grudnia 2024</i>	<i>rok zakończony 31 grudnia 2023</i>
Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych	2 066	1 769
Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych	802	766
Razem	<u>2 868</u>	<u>2 535</u>

NOTA 79**Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Grupy**

Zarząd Spółki, analizując na bieżąco wydarzenia mające miejsce na Ukrainie oraz na linii Rosja-Europa i Świat, w odniesieniu do działalności prowadzonej przez Spółkę zdefiniował następujące ryzyka o wysokim stopniu prawdopodobieństwa:

- a) wstrzymanie sprzedaży wyrobów ZPUE S.A. do Rosji, Białorusi i Ukrainy;
- b) ryzyko zrywania łańcuchów dostaw materiałów, które docierają do Polski przez terytorium Ukrainy, Rosji i Białorusi, o wartości trudnej do oszacowania;
- c) ryzyko wzrostu cen surowców i materiałów, których dostawcą lub producentem są kraje zaangażowane w wojnę, wynikającego z większego zapotrzebowania branży zbrojeniowej w Polsce i na świecie;
- d) potencjalne ryzyko nacjonalizacji spółki zależnej od Spółki, tj. ZAVOD BKTP OOO i jej Zakładu Produkcyjnego zlokalizowanego pod Petersburgiem w Rosji

NOTA 80

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

Włoszczowa, 30 kwietnia 2025 r.