



GRUPA ERBUD

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres zakończony dnia 30 września 2022 r.

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowym
Standardem Rachunkowości 34.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2021
	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Nota 4.2. Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	2 795 521	2 171 670	1 005 405	880 968
Nota 4.2.-4.3. Koszty sprzedanych dóbr i usług	2 627 601	1 987 321	948 161	824 560
Zysk brutto ze sprzedaży	167 920	184 349	57 244	56 408
Nota 4.3. Koszty sprzedaży	9 271	8 354	3 143	2 903
Nota 4.3. Koszty ogólnego zarządu	139 184	124 680	47 143	28 339
w tym wynagrodzenie w formie akcji	-	28 343	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	6 193	9 944	1 572	2 004
Pozostałe koszty operacyjne	3 316	4 263	438	1 730
Odwroćenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów z klientami	(1 837)	(1 606)	15	85
Nota 4.2. Zysk z działalności operacyjnej	20 505	55 390	8 107	25 525
Udział w zyskach/ (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(405)	(45)	(93)	(63)
Przychody finansowe	15 768	1 882	7 103	555
Koszty finansowe	24 104	7 346	8 942	2 787
Nota 4.2. Zysk brutto	11 764	49 881	6 175	23 230
Nota 4.4. Podatek dochodowy	9 883	54 383	2 843	42 961
(Strata netto) / Zysk netto za okres obrotowy	1 881	(4 502)	3 332	(19 731)
	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2021
	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane
Skonsolidowana strata/ zysk netto	1 881	(4 502)	3 332	(19 731)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	3 789	111	2 627	1 276
Całkowite dochody (z uwzględnieniem efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	3 789	111	2 627	1 276
Całkowite dochody za okres obrotowy	5 670	(4 391)	5 959	(18 455)
Przypadające:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	4 828	(9 835)	5 538	(22 607)
Udziałowcom niekontrolującym	842	5 444	421	4 152

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		30.09.2022	31.12.2021
		Dane niebadane	
AKTYWA		2 114 242	1 833 190
	Wartość firmy	42 278	41 240
	Wartości niematerialne	14 191	9 907
	Rzeczowe aktywa trwałe	202 148	167 932
	Inwestycje ujmowane metodą praw własności	53 934	34 940
	Aktywa finansowe	11 182	11 525
Nota 4.4.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	63 413	49 496
	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	11 057	14 432
Aktywa trwałe		398 203	329 472
	Zapasy	164 788	67 446
	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	21 133	15 189
Nota 2.2.	Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	519 189	302 138
Nota 5.1.	Należności z tytułu dostaw i usług	727 386	594 647
Nota 5.1.	Pozostałe należności	67 028	57 036
	Aktywa finansowe	9 799	28 567
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	180 637	363 210
	Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	15 544	50 745
	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	10 855
	Pozostałe aktywa	10 535	13 885
Aktywa obrotowe		1 716 039	1 503 718
PASYWA		2 114 242	1 833 190
Nota 3.1.	Kapitał podstawowy	1 210	1 240
	Kapitał zapasowy	262 074	207 074
Nota 3.1.	Akcje własne	(20 000)	(70 000)
	Kapitał rezerwowo	124 319	71 552
	Skumulowane całkowite dochody	9 244	5 480
	Zyski zatrzymane	159 404	337 521
	Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	536 251	552 867
	Kapitał udziałowców niekontrolujących	122 727	131 866
Kapitał własny		658 978	684 733
Nota 3.2.-3.4.	Zadłużenie	140 076	155 160
	Rezerwy	47 055	26 385
Nota 4.4.	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	16 264	10 597
	Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	20 019	15 855
	Pozostałe zobowiązania	276	-
Zobowiązania długoterminowe		223 690	207 997
Nota 3.2.-3.4.	Zadłużenie	215 700	58 735
	Rezerwy	20 454	30 847
	Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	142 756	130 829
Nota 2.2.	Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	382 134	244 048
Nota 5.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	364 080	363 131
Nota 5.2.	Pozostałe zobowiązania	106 450	112 870
Zobowiązania krótkoterminowe		1 231 574	940 460

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale

Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021 oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2022 - Dane niebadane

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2021 r.	1 240	-	195 497	17 822	5 689	80 804	301 052	9 441	310 493
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	(9 949)	(9 949)	5 447	(4 502)
Całkowite dochody za okres obrotowy	-	-	-	-	114	-	114	(3)	111
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	114	(9 949)	(9 835)	5 444	(4 391)
Dywidenda	-	-	-	-	-	(500)	(500)	(3 253)	(3 753)
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	2 308	25 000	-	(27 308)	-	-	-
Sprzedaż i emisja akcji w spółce zależnej	-	-	-	275 738	-	-	275 738	112 998	388 736
Programy akcji pracowniczych	-	-	-	28 343	-	-	28 343	-	28 343
Nabycie akcji własnych	-	(20 000)	-	-	-	-	(20 000)	-	(20 000)
Emisja akcji	-	-	-	387	-	-	387	40	427
Zwrot kapitału przy połączeniu spółek zależnych	-	-	-	-	-	57	57	-	57
Stan na 30 września 2021 r.	1 240	(20 000)	197 805	347 290	5 803	43 104	575 242	124 670	699 912
Stan na 1 stycznia 2022 r.	1 240	(70 000)	207 074	71 552	5 480	337 521	552 867	131 866	684 733
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	1 063	1 063	818	1 881
Całkowite dochody za okres obrotowy	-	-	-	1	3 764	-	3 765	24	3 789
Łączne całkowite dochody	-	-	-	1	3 764	1 063	4 828	842	5 670
Dywidenda	-	-	-	-	-	(447)	(447)	-	(447)

Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego	-	-	100 000	77 736	-	(177 736)	-	-	-
Rozliczenie wykupu akcji własnych przez Spółkę zależną w Grupie	-	-	-	-	-	28 608	28 608	(9 981)	18 627
Obniżenie kapitału podstawowego	(30)	70 000	(45 000)	(24 970)	-	-	-	-	-
Wykup i umorzenie udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	395	395	-	395
Nabycie akcji własnych	-	(20 000)	-	-	-	-	(20 000)	-	(20 000)
Nabycie akcji własnych przez Spółkę zależną w Grupie	-	-	-	-	-	(30 000)	(30 000)	-	(30 000)
Stan na 30 września 2022 r.	1 210	(20 000)	262 074	124 319	9 244	159 404	536 251	122 727	658 978

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Za okres 3 miesiące zakończony 30.09.2022	Za okres 3 miesiące zakończony 30.09.2021
		Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ					
	Wynik brutto	11 764	49 881	6 175	23 230
Nota 4.3.	Amortyzacja	23 890	18 906	7 474	6 445
	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 341	(1 319)	1 874	32
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 688	11 055	5 084	12 084
	Pozostałe korekty niepieniężne	(7 052)	27 426	(465)	2 428
	Wynik na sprzedaży akcji jednostki zależnej	(18 294)	-	-	-
	Zapłacony podatek dochodowy	(23 515)	(16 605)	(3 605)	(2 518)
Nota 5.3.	Zmiana stanu kapitału obrotowego	(237 088)	(351 223)	19 714	(152 488)
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(241 266)	(261 879)	36 251	(110 787)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ					
	Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	7	10 000	-	-
	Wpływy pozostałe	3 840	6 264	3 265	271
	Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(50 142)	(49 039)	(15 398)	(5 530)
	Wydatki za nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(4)	-	-	-
	Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(6 735)	(37 020)	(297)	(15 979)
	Wydatki na nabycie udziałów w spółkach	(9 657)	(28 801)	(119)	(536)
	Inne	(13)	(7 739)	(8)	(582)
	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(62 704)	(106 335)	(12 557)	(22 356)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ					
	Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - kredyty i pożyczki	175 310	96 646	36 916	-
Nota 3.3.	Wpływy z emisji obligacji	-	75 000	-	75 000
	Wpływy ze sprzedaży i emisji akcji spółki zależnej	-	396 804	-	396 804
	Wpływy pozostałe	18 746	387	28	244
	Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia kredytowego - kapitał	(21 586)	(46 038)	(17 812)	(46 038)
	Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia leasingowego - kapitał	(9 801)	(7 894)	(3 267)	(2 715)
	Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia - odsetki	(9 795)	(3 064)	(5 353)	(1 590)
	Wypłata dywidend	(500)	(3 245)	-	-
	Nabycia akcji własnych	(30 977)	(20 000)	-	-
	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(52 000)	-	(52 000)
	Wydatki pozostałe	-	(7 117)	-	-
	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	121 397	429 479	10 512	369 705
	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO	(182 573)	61 265	34 206	236 562
	Środki pieniężne na początek okresu	363 210	292 588	146 431	117 291
	Środki pieniężne na koniec okresu	180 637	353 853	180 637	353 853

1.	INFORMACJE OGÓLNE	7
1.1.	WPROWADZENIE	7
1.2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA	9
1.3.	ZASTOSOWANE NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE	10
2.	KONTRAKTY BUDOWLANE	12
2.1.	PRZYCHODY I KOSZTY W TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH	15
2.2.	UZGODNIENIE KWOT Z TYTUŁU NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH	15
3.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIEM	16
3.1.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	16
3.2.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	18
3.3.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	19
3.4.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU	19
4.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	21
4.1.	ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW	21
4.2.	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	22
4.3.	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	27
4.4.	OPODATKOWANIE	27
4.5.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	29
4.5.1.	RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE	29
4.5.2.	RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH	29
4.5.3.	RYZYKO PŁYNNOŚCI	29
5.	NOTY POZOSTAŁE	30
5.1.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	30
5.2.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	32
5.3.	WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	33
5.4.	STRUKTURA GRUPY	34
5.5.	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	38

W Sprawozdaniu Finansowym można zauważyć ikony, które reprezentują następujące:



Polityki rachunkowości



Szacunki

1. INFORMACJE OGÓLNE**1.1. WPROWADZENIE**

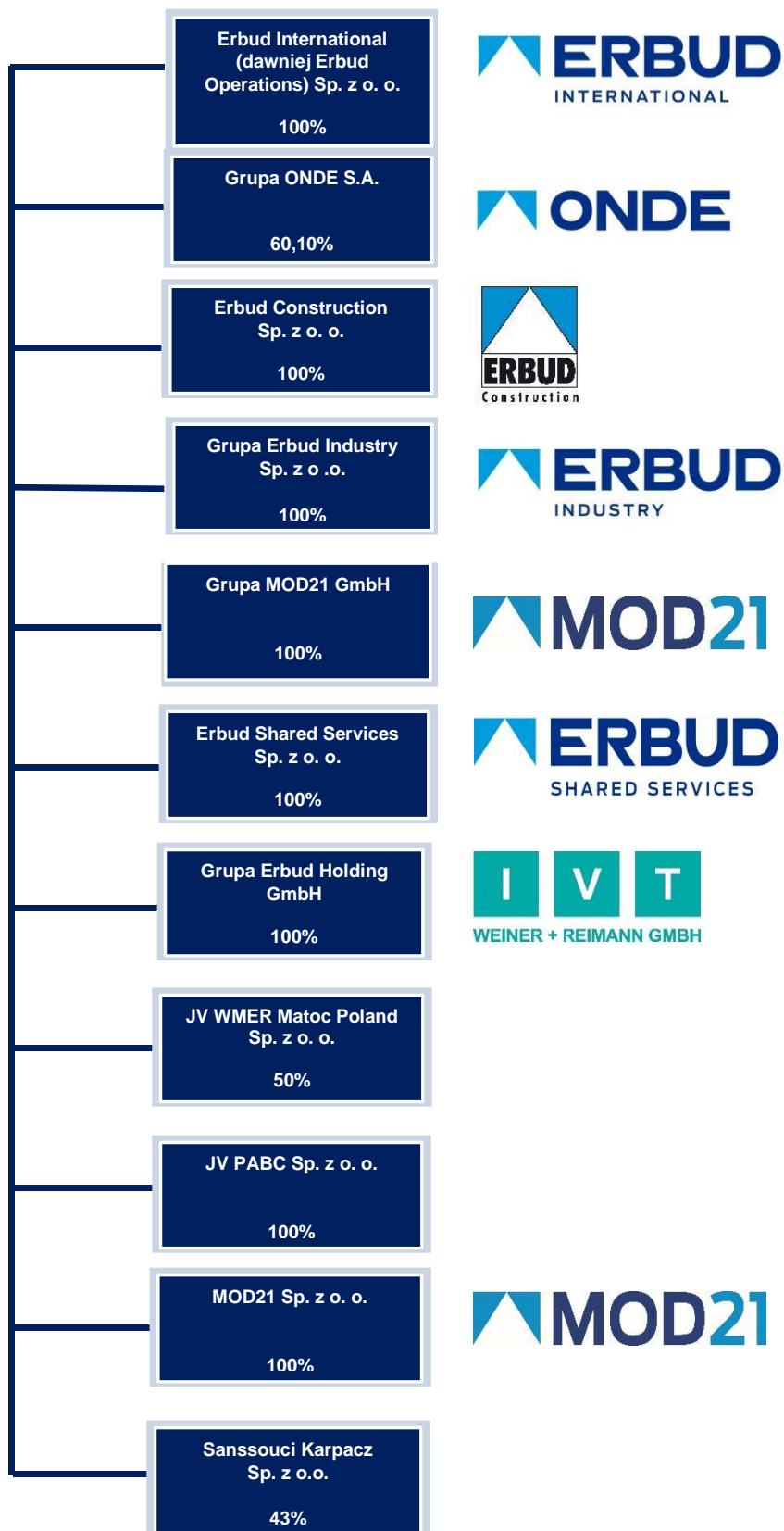
Podmiotem Dominującym Grupy Kapitałowej Erbud S.A. („Grupa”) jest spółka Erbud S.A. („Jednostka Dominująca”), mająca siedzibę w Polsce, w Warszawie, ul. Franciszka Klimczaka nr 1.

Jednostka Dominująca została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 29 listopada 2006 roku pod numerem KRS 0000268667 (Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS). Jednostka Dominująca jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie od 2007 roku, wchodzi w skład indeksu spółek budowlanych WIG Budownictwo.

Przedmiotem działalności Grupy są szeroko rozumiane usługi budowlano - montażowe wykonywane w systemie generalnego wykonawstwa w kraju i za granicą. Ponadto Erbud S.A. pełni w Grupie rolę centrum zarządzającego, doradczego i finansowego. Grupa działa na rynku polskim oraz na rynkach innych krajów Unii Europejskiej.

Czas trwania Jednostki Dominującej i jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

1. INFORMACJE OGÓLNE



Szczegółową strukturę Grupy zamieszczono w nocie 5.4. Powyższa grafika pokazuje udział Erbud S.A. w poszczególnych spółkach z GK Erbud na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Stwierdzenie o zgodności z MSR 34

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy na 30 września 2022 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2022 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich („PLN”), a wszystkie wartości podane są w tysiącach.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 7 listopada 2022 r.

Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Wpływ COVID-19

Do chwili obecnej Grupa nie odnotowała istotnego, negatywnego wpływu COVID-19 na bieżącą działalność. Realizowane kontrakty budowlane przebiegały zgodnie z założonymi harmonogramami, nie odnotowano również kar za opóźnienia w realizacji projektów. Dodatkowe koszty spowodowane zapewnieniem pracownikom niezbędnego bezpieczeństwa nie były istotne i nie wpłynęły istotnie na wyniki Grupy. Pandemia koronawirusa nie przełożyła się na pogorszenie płynności, a Grupa przez ten czas utrzymywała stabilne saldo środków pieniężnych, terminowo regulując swoje zobowiązania. Grupa nie odnotowała również zmian w odzyskiwalności należności, które były regulowane przez klientów na bieżąco, bez istotnych opóźnień.

Wpływ konfliktu w Ukrainie

Po inwazji Rosji na Ukrainę zarówno cały świat, jak i Polska, stanęły w obliczu kryzysu paliwowego oraz słabnących giełd i walut krajów ościennych. Ceny surowców i ich dostępność stały się dużo większym problemem w branży budowlanej niż zagrożenia związane z COVID-19.

Zarząd na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie i w Rosji oraz w Białorusi na działalność Grupy. Od ponad roku mamy do czynienia ze wzrostem cen materiałów budowlanych i robocizny na rynku polskim. Spółka na bieżąco uwzględnia ryzyko wzrostu cen materiałów i robocizny w przygotowywanych kalkulacjach. Zarząd podejmuje działania w celu zmniejszenia wpływu szoku cenowego spowodowanego konfliktem w Ukrainie, takie jak dywersyfikacja działalności pod kątem geograficznym jak i segmentowym, jednocześnie negocjując warunki kontraktów ze zleceniodawcami.

Wycena do wartości godziwej

W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Grupa klasyfikuje zasady pomiaru wartości godziwej wykorzystując hierarchię wartości godziwej odzwierciedlającą wagę danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny, zgodną z zapisami MSSF 13. Na poszczególne dni bilansowe Grupa nie posiada pozycji wycenianych do wartości godziwej lecz ujawnia wartość godziwą w odniesieniu do pozycji wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Przeliczanie pozycji w walutach obcych

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną spółek polskich w Grupie jest PLN, a spółek niemieckich EUR, zaś walutą prezentacji sprawozdań finansowych jest złoty polski (PLN).

Transakcje w walutach obcych wykazuje się w księgach na moment początkowego ujęcia w wartości przeliczonej na złote według kursu średniego NBP z dnia transakcji.

1. INFORMACJE OGÓLNE

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

1.3. ZASTOSOWANE NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie w 2022 r.:

a) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Opublikowane w maju 2020 r. zmiany do standardu mają na celu zaktualizowanie stosownych referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF, nie wprowadzając zmian merytorycznych dla rachunkowości połączeń przedsiębiorstw.

b) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Zmiana do MSR 16 wprowadza zakaz korygowania kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży składników wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Zamiast tego jednostka rozpoznaje ww. przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

c) Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”

Zmiany do MSR 37 dostarczają wyjaśnień odnośnie do kosztów, które jednostka uwzględni w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia.

d) Roczne zmiany do MSSF 2018 - 2020

“Roczne zmiany MSSF 2018-2020” wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę.

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

a) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r., natomiast zmiany do MSSF 17 opublikowano 25 czerwca 2020 r. Nowy zmieniony standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

b) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce

Zmiana do MSR 1 wprowadza wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości, które zostały zdefiniowane w standardzie. Zmiana wyjaśnia, że informacje na temat polityk rachunkowości są istotne, jeżeli w przypadku ich braku, użytkownicy sprawozdania finansowego nie byłoby w stanie zrozumieć innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, dokonano również zmian wytycznych Rady w zakresie stosowania koncepcji istotności w praktyce, aby zapewnić wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności do ujawnień dotyczących zasad rachunkowości. Zmiana obowiązuje od 1 stycznia 2023 r.

1. INFORMACJE OGÓLNE

c) Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

W lutym 2021 r. Rada opublikowała zmianę do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” w zakresie definicji wartości szacunkowych. Zmiana do MSR 8 wyjaśnia, w jaki sposób jednostki powinny odróżniać zmiany zasad rachunkowości od zmian wartości szacunkowych. Zmiana obowiązuje od 1 stycznia 2023 r.

d) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”

Zmiany do MSR 12 precyzują, w jaki sposób rozliczać podatek odroczonego od transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji. Przed zmianą do standardu istniały niejasności co do tego, czy zwolnienie dotyczące ujmowania podatku odroczonego rozpoznanego po raz pierwszy miało zastosowanie do tego typu transakcji, tj. w przypadku których ujmowane są zarówno aktywa, jak i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego. Wprowadzone zmiany do MSR 12 wyjaśniają, że zwolnienie nie ma zastosowania oraz że jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji. Zmiany nakładają na spółki obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji, które w momencie początkowego ujęcia powodują powstanie jednakowych różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu i odliczeniu.

Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

e) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

f) Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

Zmiana dotyczy wymogów przejściowych w związku z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Celem zmiany jest zapewnienie użyteczności informacji finansowych dla inwestorów w okresie pierwszego zastosowania nowego standardu, wprowadzając określone uproszczenia w odniesieniu do prezentacji danych porównawczych.

Zmiana dotyczy wyłącznie zastosowania nowego standardu przez ubezpieczycieli i nie ma wpływu na żadne inne wymogi zawarte w MSSF 17.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

g) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji, zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

h) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE



Grupa podpisuje umowy w cenach stałych na realizację kontraktów budowlanych głównie w zakresie budowy mieszkań (w tym całych osiedli), hoteli, obiektów SPA, centrów handlowych, farm wiatrowych, elektrowni, hal produkcyjnych, autostrad.

Przychody i koszty z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych Grupa rozpoznaje w czasie w miarę postępu stopnia wykonywanych prac. Część Spółek w Grupie dokonuje pomiaru stopnia wykonania kontraktu stosując metodę opartą na wynikach, tj. ustala wartość przychodów i kosztów z wykonania kontraktów budowlanych w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego, proporcjonalnie do stopnia realizacji danego kontraktu w drodze oceny osiągniętych wyników i etapów prac. Część Spółek natomiast stosuje metodę opartą na nakładach, tj. ustala wartość przychodów z wykonania kontraktów budowlanych w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego, proporcjonalnie do stopnia realizacji danego kontraktu w drodze wyliczenia stopnia zaawansowania prac, w oparciu o stosunek rozpoznanych na danym kontrakcie kosztów do całkowitego budżetu kosztów przygotowanego dla danego kontraktu. Od otrzymanych w ten sposób wielkości Grupa odlicza przychody i koszty, które wpłynęły na wynik finansowy w latach ubiegłych, uzyskując przychody i koszty z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych dotyczące bieżącego okresu. Zmiana szacunku stopnia zaawansowania realizacji umowy traktowana jest jako zmiana szacunku i wpływa na kwotę ujętego przychodu w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku stopnia zaawansowania. Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług (w tym budowlanej) lub przewidywany, całkowity koszt jej wykonania nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustalany jest w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest oczekiwane.

Drugostronnie, wyniki wyceny (tj. ustalenia przychodów i kosztów metodą stopnia zaawansowania) ujmowane są jako „Wycena kontraktów budowlanych – aktywa (lub pasywa)”. Salda aktywów z tytułu kontraktów budowlanych wynikające z nadwyżki przychodu rozpoznanego metodą opartą na wynikach nad przychodem zafakturowanym, są obejmowane odpisem z tytułu utraty wartości, wyliczonym analogicznie jak dla należności handlowych nieprzeterminowanych. Wszystkie aktywa z tytułu kontraktów budowlanych znajdują się w Poziomie 2 modelu utraty wartości i stosuje się do wyliczenia odpisu z tytułu utraty wartości tych aktywów uproszczone podejście na bazie matrycy (analogicznie jak dla należności handlowych). Z uwagi na sposób rozpoznawania sald z tytułu aktywów z tytułu kontraktów budowlanych, nie podlegają one wiekowaniu i są traktowane w całości jako bieżące, nieprzeterminowane. Fakturowanie prac wykonywanych w ramach realizacji kontraktów budowlanych odbywa się zgodnie z harmonogramem określonym w umowie. Przychody zafakturowane Grupa ujmuje w linii „Należności z tytułu dostaw i usług” (Nota 5.1.). Kontrahenci w ramach kontraktów budowlanych podpisanych z Grupą zatrzymują część zapłat jako gwarancje dobrego wykonania umowy. Kwoty te ujmowane są jako „Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje” i podlegają zwrotowi najczęściej po zakończeniu projektu lub po zakończeniu okresu gwarancji.

Do realizacji prac związanych z realizacją kontraktów budowlanych Grupa angażuje podwykonawców. Zafakturowane koszty z tytułu ich zatrudnienia ujmuje jako „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe” (Nota 5.2.). Zatrzymane przez Grupę części zapłat wobec podwykonawców z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy Grupa ujmuje w pozycji „Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje”. Podział przychodów na przychody rozpoznawane w czasie i punkcie w czasie został zaprezentowany w Nocie 4.2.

W związku z realizacją kontraktów budowlanych i różnicą w momencie ujmowania przychodów i kosztów na potrzeby księgowe i podatkowe, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego – patrz Nota 4.4.



Grupa tworzy rezerwy na kontrakty z ujemną marżą w momencie zidentyfikowania przesłanek, że dany realizowany kontrakt budowlany zamknie się ze stratą. Rezerwy tworzone są w koszty danego okresu w pełnej wartości prognozowanej straty na danym kontrakcie i są wykazywane w bilansie w linii „Rezerwy”.

Grupa udziela swoim odbiorcom jedynie gwarancji podstawowych, które nie stanowią odrębnego zobowiązania do wykonania świadczenia. Okres objęty gwarancją różni się w zależności od realizowanego kontraktu oraz elementów składowych, których dotyczy gwarancja.

Do realizacji swoich prac związanych z realizacją kontraktów budowlanych Grupa angażuje podwykonawców. W odniesieniu do prac wykonywanych przez podwykonawców Grupa działa jako główny wykonawca (ang. principal). Zafakturowane koszty z tytułu ich zatrudnienia ujmuje jako „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (nota 5.2.)”. Zatrzymane przez Grupę części zapłat wobec podwykonawców z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy Grupa ujmuje w pozycji „Zobowiązania wobec podwykonawców – kaucje”.

W przypadku niektórych kontraktów budowlanych realizowanych w ramach wspólnych porozumień umownych, w których Grupa jest liderem konsorcjum lub zlecenia, Grupa oceniła, iż występuje w charakterze pośrednika w odniesieniu do prac wykonanych przez drugiego współnika, a które Grupa jako leader fakturuje na rzecz zamawiającego. Grupa określa swoją rolę jako rolę pośrednika w danym zleceniu w przypadku, gdy identyfikuje konkretne dobra oraz usługi, które mają być dostarczone, nad którymi nie sprawuje kontroli przed przekazaniem ich klientowi. W przypadku, gdy Grupa pełni rolę pośrednika, rozpoznaje przychód w momencie wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia w umownej kwocie opłaty lub prowizji, będzie uprawniona w zamian za zlecenie dostarczenia konkretnych usług lub dóbr przez inny podmiot. Z uwagi na charakter zawieranych konsorcjów oraz zleceń, w których Grupa pełni rolę lidera, nie występują opisane powyżej opłaty i prowizje, stąd w Grupie nie powstaje przychód z tyt. prowizji za fakturowanie na rzecz klienta prac wykonanych przez drugiego konsorcjanta. Grupa jako przychód ujmuje wyłącznie kwoty wynagrodzenia należnego z tyt. wykonania na rzecz zamawiającego swojego zakresu prac zgodnie z polityką opisaną powyżej.

Termin płatności dla świadczonych przez Grupę kontraktów o usługi budowlane wynosi od 30 do 180 dni od dnia wystawienia faktury, a dla sprzedaży pozostałej wynosi zazwyczaj 30 dni od dnia wystawienia faktury. Zawierane kontrakty nie zawierają zatem istotnego elementu finansowania, za wyjątkiem kwot zafakturowanych z tytułu realizacji kontraktów budowlanych, które spłacane są w późniejszym okresie czasu, gdyż stanowią kaucje zatrzymane przez klienta. Kwoty zatrzymane z poszczególnych faktur stanowią maksymalnie do 10% wynagrodzenia z tyt. realizacji umowy i podlegają zwolnieniu w okresie maksymalnie do 5 lat po zakończeniu realizacji zlecenia. Przychód z realizacji kontraktów budowlanych w części, która jest zatrzymana jako kaucja ujmowany jest w kwocie zdyskontowanej.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE



Zastosowanie metody opartej na wynikach lub nakładach do ujmowania przychodów i kosztów z tytułu kontraktów budowlanych wymaga szacunku w odniesieniu do określenia stopnia realizacji prac na danym kontrakcie, tj. obmiaru wykonanych prac na dzień bilansowy (metoda oparta na wynikach) lub oszacowania całkowitego budżetu kosztów na danym kontrakcie (metoda oparta na nakładach).

Metoda oparta na wynikach:

Fizycznego obmiaru, służącego określeniu stopnia realizacji umowy, dokonują pracownicy budowy. Pomiar dokonywany jest odrębnie dla poszczególnych zakresów prac, tj. elementów lub etapów realizowanego kontraktu, według przypisanych im mierników (głównie m², kg i szt.).

W Grupie funkcjonują stosowne procesy kontroli służące zapewnieniu, że kalkulacja realizacji wyników danego projektu odbywa się w oparciu o bieżące i wiarygodne szacunki dotyczące obmiaru, podlegające weryfikacji i akceptacji przez wyznaczone do tego procesu osoby. Wykonany przez pracowników budowy obmiar podlega weryfikacji przez dyrektora oddziału, któremu podlega budowa, a następnie dodatkowo przez komórkę audytu wewnętrznego Grupy.

Metoda oparta na nakładach:

Budżety kosztowe dla danych kontraktów są przygotowywane przez Kadrę Zarządzającą Grupy na etapie ofertowania i aktualizowane w ciągu roku finansowego lub w momencie zidentyfikowania przesłanek do rewizji budżetu kosztowego lub przychodowego. W przypadku zaistnienia zdarzeń pomiędzy oficjalnymi rewizjami budżetu, które w istotny sposób wpływają na wynik kontraktu, wartość całkowitych przychodów lub kosztów kontraktu aktualizowana jest na bieżąco, tj. zmiany zakresu kontraktu znajdują odzwierciedlenie w prowadzonym przez Grupę systemie wewnętrznym od razu po tym, jak zostaną wynegocjowane przez Grupę z klientem.

Grupa prowadzi ewidencję realizowanych projektów – umów o kontrakty budowlane w systemie wewnętrznym, służącym do zarządzania projektami. Informacje dotyczące danego kontraktu, w tym stopnia jego realizacji, są wprowadzane do systemu przez kierownika kontraktu/budowy, a następnie zatwierdzane przez dyrektora oddziału, któremu podlega budowa. Budżety poszczególnych kontraktów podlegają w ciągu roku formalnemu procesowi aktualizacji w oparciu o bieżące informacje w ciągu roku i są zatwierdzane przez Zarząd. W przypadku zaistnienia zdarzeń pomiędzy oficjalnymi rewizjami budżetu, które w istotny sposób wpływają na wynik kontraktu, wartość całkowitych przychodów lub kosztów kontraktu aktualizowana jest na bieżąco, tj. zmiany zakresu kontraktu znajdują odzwierciedlenie w prowadzonym przez Grupę systemie wewnętrznym od razu po tym, jak zostaną wynegocjowane przez Grupę z klientem.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE
2.1. PRZYCHODY I KOSZTY W TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH

Kwoty przychodów i kosztów z tytułu kontraktów budowlanych za okres i kumulatywnie ujęto w tabeli poniżej.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021
	Kontrakty w okresie	Kontrakty w okresie
Kwoty ujęte w okresie		
Przychody z tytułu umów o budowę	2 457 613	1 941 161
Koszty z tytułu umów o budowę	2 339 038	1 781 423
Wynik przed ujęciem i rozliczeniem rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	118 575	159 738
Utworzenie rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	2 330	-
Wynik brutto	120 905	159 738
Marża zysku brutto		
bez uwzględnienia rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	5%	8%
z uwzględnieniem rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	5%	8%

2.2. UZGODNIENIE KWOT Z TYTUŁU NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH

	30.09.2022	31.12.2021
Przychody z tytułu niezakończonych umów o budowę narastająco	5 415 269	3 564 549
Kwoty zafakturowane do klientów narastająco (bez zaliczek)	5 195 705	3 484 845
Saldo rozliczeń z tytułu niezakończonych kontraktów budowlanych	219 564	79 704
w tym:		
(1) Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych brutto	392 898	199 795
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów z tytułu kontraktów budowlanych	(1 463)	(1 327)
(1a) Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych netto	391 435	198 468
(2) Zobowiązania z tytułu wymagalnych zafakturowanych i niewykonanych prac budowlanych - zobowiązania z tytułu kontraktów	171 871	118 764
Koszty z tytułu umów o budowę narastająco	2 992 704	1 737 487
Ujęte straty narastająco	-	274
Koszty zafakturowane od podwykonawców oraz koszty własne narastająco	3 027 567	1 765 803
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych	34 863	28 316
w tym:		
(3) Aktywa z tytułu zafakturowanych niewykonanych przez podwykonawców prac budowlanych	127 754	103 670
(4) Zobowiązania z tytułu wymagalnych niezafakturowanych przez podwykonawców prac budowlanych	92 891	75 354
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych	254 427	108 020
w tym:		
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa - RAZEM	519 189	302 138
Wycena kontraktów budowlanych - rozliczenie sald (2)+(4)	264 762	194 118
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - zaliczki otrzymane	117 372	49 930
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa - RAZEM	382 134	244 048

Dla wszystkich dat będących początkami okresów wskazanych w tabeli powyżej, całe salda zobowiązań kontraktowych na początek okresu zostały rozpoznane jako przychody w danym okresie.

Zmiany w wartości aktywów i zobowiązań z wyceny kontraktów wynikają ze specyfiki rozliczania kontraktów budowlanych oraz harmonogramów fakturowania na poszczególnych kontraktach.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIEM

3.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM



Kapitał podstawowy obejmuje akcje zwykłe i jest wykazywany według wartości nominalnej (zgodnej ze statutem Jednostki Dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego).

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej to kwota równa nadwyżce cen obejmowania akcji Jednostki Dominującej ponad ich wartość nominalną. Ujmowana jest w linii Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Pozostałe kapitały zapasowe tworzone są głównie z zysku lat ubiegłych, w tym kwot obligatoryjnie przekazywanych na kapitał zapasowy zgodnie z wymogami KSH.

Kapitały rezerwowe tworzone są z zysku lat ubiegłych, z przeznaczeniem na cele wskazane w statucie.

Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym stanowi część kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, która należy do innych udziałowców aniżeli jednostki wchodzące w skład Grupy.

Kapitał zapasowy Jednostki Dominującej tworzony jest zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych oraz decyzjami akcjonariuszy. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Tak utworzony kapitał zapasowy nie podlega podziałowi. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, jednakże część kapitału zapasowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega on podziałowi na inne cele.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może odpowiednio kształtować wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy lub wyemitować nowe akcje.

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększałyby wartość dla jej akcjonariuszy.

Kapitał podstawowy

Na 30 września 2022 r. kapitał podstawowy składał się z 12 096 502 akcji o łącznej wartości 1 209 650,20 zł, a struktura Udziałowców posiadających ponad 5% udziału w kapitale zakładowym oraz Członków Zarządu, Rad Nadzorczych lub podmiotów kontrolowanych przez nich prezentowała się następująco:

Akcjonariusz

Wolff & Müller Baubeteiligungen GmbH & Co. KG	
Wolff & Müller Holding GmbH & Co. KG	
Durr Holding GmbH	
DGI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych kontrolowany przez Dariusza Grzeszczaka	
NATIONALE - NEDERLANDEN Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A (dawniej ING PTE)	
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	
Dariusz Grzeszczak	
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	
Jacek Leczkowski	
Agnieszka Głowacka	
Albert Durr	
Roland Bosch	
ERBUD SA - akcje własne bez prawa głosu na WZA	
Pozostali Akcjonariusze	

Razem

Liczba akcji	% udziału w kapitale zakładowym
3 592 950	29,70%
261 887	2,16%
12 712	0,11%
1 321 553	10,93%
1 200 000	9,92%
1 183 146	9,78%
1 231 907	10,18%
715 279	5,91%
5 112	0,04%
3 938	0,03%
13 642	0,11%
10 000	0,08%
166 666	1,38%
2 377 710	19,67%
12 096 502	100%

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

Statut Spółki nie przyznaje akcjonariuszom, o których mowa powyżej, żadnych uprawnień osobistych w stosunku do Erbud S.A., w szczególności nie przyznaje prawa do powoływania członków Zarządu ani członków Rady Nadzorczej Spółki.

Liczba akcji składających się na zatwierdzony kapitał jest równa liczbie akcji wyemitowanych. Wartość nominalna jednej akcji dla wszystkich serii wynosi 0,10 zł. Żadne akcje nie zostały zarezerwowane dla potrzeb emisji związanych z realizacją opcji umów sprzedaży. Wszystkie wyemitowane akcje są akcjami zwykłymi nieuprzywilejowanymi. Nie występują żadne ograniczenia praw do akcji, ani ograniczenia zbywalności akcji.

Na dzień publikacji raportu Spółka nie posiadała informacji na temat umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Akcje ERBUD S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie są akcjami uprzywilejowanymi. Z akcjami Spółki nie są związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne. Statut ERBUD S.A. nie wprowadza także jakichkolwiek ograniczeń odnośnie przenoszenia prawa własności akcji wyemitowanych przez Spółkę, wykonywania prawa głosu, jak również nie zawiera postanowień, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych. Spółka nie ma wiedzy o jakichkolwiek ograniczeniach co do wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów czy ograniczeniach czasowych dotyczących wykonywania prawa głosu.

W dniu 14 czerwca 2022 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał zmian Statutu Spółki w związku z podjęciem uchwały nr 21/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 maja 2022 r. w sprawie umorzenia akcji własnych nabytych przez Spółkę oraz uchwały nr 22/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 maja 2022 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu Spółki.

Po zmianie kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.209.650,20 zł (jeden milion dwieście dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych dwadzieścia groszy) i dzieli się na 12.096.502 (dwanaście milionów dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, oznaczone kodem ISIN PLERBUD00012.

W wyniku rejestracji zmian Statutu objętych Uchwałami doszło do umorzenia akcji własnych nabytych przez Spółkę, w łącznej liczbie 302.857 akcji, którym odpowiadało łącznie 302.857 głosów w Spółce.

Aktualna wysokość kapitału zakładowego wynosi zatem 1.209.650,20 zł, a kapitał zakładowy dzieli się na 12.096.502 akcje zwykłe na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Ogólna liczba głosów w Spółce wynikająca z wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 12.096.502 głosy.

Na dzień 30 września 2022 roku oraz dzień publikacji niniejszego skróconego sprawozdania, Spółka ERBUD SA posiada 166 666 sztuk akcji własnych, co stanowi 1,384% wszystkich akcji w spółce.

Akcje, o których mowa powyżej w ilości 166 666 sztuk nie zostały jeszcze umorzone przez Spółkę, wobec czego kapitał zakładowy pozostaje niezmienny i wynosi 1.209.650,20 zł.



Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres sprawozdawczy, przypisanego zwykłymi akcjonariuszom Spółki, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w danym okresie sprawozdawczym. Akcje własne skupione przez Spółkę celem umorzenia są wyłączone z kalkulacji średniej ważonej liczby akcji w prezentowanych okresach.

Dla celów kalkulacji rozwodnionego zysku na akcje, zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy przypisana zwykłymi akcjonariuszom oraz średnia ważona liczba akcji zwykłych w danym okresie sprawozdawczym korygowane są o efekt wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję, ponieważ w Spółce nie występują instrumenty rozwadniające.

Podział (split) akcji dokonany zarówno w okresie sprawozdawczym, jaki i po dniu bilansowym, koryguje średnią ważoną liczbę akcji zwykłych dla celów wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na akcje we wszystkich prezentowanych okresach.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021
(Strata netto)/Zysk netto	1 063	(9 949)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 034 231	12 381 679
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł.)	0,09	-0,80

3.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK


Zobowiązania z tytułu zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty transakcyjne. Na każdy dzień bilansowy pozycje te są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

	30.09.2022	31.12.2021
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	39 708	46 496
Pożyczki	2 268	-
	41 976	46 496
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	77 197	22 362
Kredyty bankowe	104 113	14 260
Pożyczki	3 991	6 901
	185 301	43 523
Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	227 277	90 019

Pożyczki i kredyty wykazane jako długoterminowe i krótkoterminowe oprocentowane są stopą WIBOR 3M + 1,35%-3,5% 3M Euribor +1,9%- 2,2%, ON WIBOR + 2,2% oraz 10% w skali roku.

Na podane dni bilansowe wartość godziwa kredytów i pożyczek nie była istotnie różna od wyceny w koszcie zamortyzowanym. Wartość godziwa kredytów i pożyczek jest szacowana za pomocą modeli DCF w oparciu o przepływy pieniężne odzwierciedlające harmonogram spłat otrzymanych kredytów. Założono stopę dyskonta na poziomie WIBOR 1M na dany dzień powiększony o stały procent wyrażający premię za ryzyko. Kredyty i pożyczki długoterminowe wyceniane w koszcie zamortyzowanym są klasyfikowane do drugiego poziomu hierarchii wartości godziwej.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE
3.3. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI


Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji ujmuje się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne. Na każdy dzień bilansowy zobowiązanie to wyceniane jest według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Na dzień bilansowy Grupa posiadała następujące zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji:

Data emisji	Rodzaj wyemitowanych obligacji	Waluta (podać funkcjonalna czy obca)	Oprocentowanie	Termin wykupu	Cel pozyskania finansowania	Wartość nominalna emisji	30.09.2022	31.12.2021
23-09-2021	na okaziciela seria D, zdematerializowanych, niezabezpieczonych	funkcjonalna	WIBOR 6M + 2,6%	23-09-2025	sfinansowanie zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy		75 586	75 586
Razem zobowiązanie z tytułu obligacji na 30.09.2022 r. w tym:							75 586	75 586
długoterminowe							75 000	75 000
krótkoterminowe							586	586

3.4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU

Okres		30.09.2022	31.12.2021
		Wartość nominalna minimalnych opłat	Wartość nominalna minimalnych opłat
Do 1 roku	Krótkoterminowe	32 213	16 502
Powyżej roku	Długoterminowe	29 662	39 161
Wartość nominalna minimalnych opłat		61 875	55 663
Przyszłe koszty z tytułu leasingu		8 962	7 373
Wartość bieżąca minimalnych opłat		52 913	48 290
Do 1 roku	Krótkoterminowe	29 813	15 212
Powyżej roku	Długoterminowe	23 100	33 078

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

„Wskaźnik Skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Netto” oznacza iloraz wartości Skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Netto oraz wartości Skonsolidowanych Kapitałów Własnych na 30.09.2022 r.	0,26
Skonsolidowane zadłużenie długo i krótkoterminowe	355 776
Środki pieniężne	196 181
Skorygowane kapitały własne o wartość firmy i wartości niematerialne i prawne	602 509

Pozycja „Skonsolidowane zadłużenie długo i krótkoterminowe” oznacza sumę zadłużenia z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu i wyemitowanych obligacji.

Pozycja „Środki pieniężne” oznacza sumę środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT oraz środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

Pozycja „Skorygowane kapitały własne o wartość firmy i wartości niematerialne i prawne” oznacza wartość kapitałów własnych pomniejszoną o wartość firmy oraz wartości niematerialne i prawne.

4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.1. ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW

Zarząd analizuje wyniki segmentów przy użyciu kluczowych wskaźników efektywności takich jak EBIT, skorygowany EBIT, marża EBIT, skorygowana marża EBIT oraz EBITDA i skorygowana EBITDA. Zarząd Grupy uznaje wyżej wymienione miary jako istotne dodatkowe mierniki wyników, i dlatego prezentuje je w sprawozdaniu obok mierników zdefiniowanych przez MSSF. Należy mieć na uwadze, że EBIT, marża EBIT i EBITDA nie są wskaźnikami zdefiniowanymi w MSSF oraz nie stanowią mierników wystandaryzowanych, dlatego sposoby ich kalkulacji mogą różnić się między różnymi jednostkami na rynku. W związku z tym, wskaźniki te nie powinny być analizowane osobno lub jako substytutu dla miar zdefiniowanych przez MSSF.



EBITDA oraz EBIT to mierniki pokazujące wyniki osiągnięte przez Grupę po eliminacji wpływu podatku dochodowego, kosztów i przychodów finansowych oraz w przypadku EBITDA, amortyzacji.

EBITDA definiowana jest jako zysk po opodatkowaniu (wynik netto), powiększony o obciążenia z tytułu podatku dochodowego, koszty finansowe oraz amortyzację, a pomniejszony o przychody finansowe. Skorygowana EBITDA jest definiowana jako EBITDA po eliminacji zdarzeń o charakterze jednorazowym.

Spółka definiuje EBIT jako zysk po opodatkowaniu (wynik netto), powiększony o obciążenia z tytułu podatku dochodowego, koszty finansowe i pomniejszony o przychody finansowe. Skorygowany EBIT jest definiowany jako EBIT po eliminacji zdarzeń o charakterze jednorazowym.

Marża EBIT jest miernikiem pokazującym rentowność Spółki pomijającym wpływ podatku dochodowego oraz kosztów i przychodów finansowych. Spółka definiuje marżę EBIT jako EBIT dzielony przez przychody ze sprzedaży dóbr i usług.

Grupa definiuje EBIT skorygowany i EBITDA skorygowaną jako odpowiednio EBIT i EBITDA skorygowane o wpływ transakcji o charakterze jednorazowym (np. wynik na sprzedaży akcji jednostki zależnej).

	30.09.2022	30.09.2021
Strata/zysk netto za okres obrotowy	1 881	(4 502)
Podatek dochodowy	9 883	54 383
Zysk brutto	11 764	49 881
Udział w zyskach/ (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(405)	(45)
Koszty finansowe	24 104	7 346
Przychody finansowe	15 768	1 882
EBIT	20 505	55 390
Koszty o charakterze jednorazowym	-	(31 458)
Skorygowany EBIT	20 505	86 848
Amortyzacja	23 890	18 906
EBITDA	44 395	74 296
Skorygowany EBITDA	44 395	105 754
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	2 795 521	2 171 670
Marża EBIT	1%	3%
Skorygowana marża EBIT	1%	4%

4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Na potrzeby analizy wyników, Zarząd posługuje się miarą skorygowany EBIT zdefiniowaną powyżej. W danych na 30.09.2021 r. takimi zdarzeniami były koszty z tytułu wynagrodzeń w formie akcji w kwocie 28.343 tys. zł, będące kosztami niepieniężnymi oraz koszty poniesione w związku z przejściem spółki IKR GmbH w kwocie 3.115 tys. zł.

4.2. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

Grupa na podstawie raportowania zarządczego przedstawianego głównemu decydentowi operacyjnemu (tj. Zarządowi Jednostki Dominującej) zidentyfikowała dziesięć podstawowych segmentów sprawozdawczych:

- budownictwo kubaturowe w kraju,
- budownictwo kubaturowe za granicą,
- budownictwo drogowe – inżynieryjne,
- segment przemysłu w kraju,
- segment przemysłu za granicą,
- segment hydrotechniki,
- segment odnawialnych źródeł energii,
- segment odnawialnych źródeł energii za granicą,
- budownictwo modułowe z drewna,
- segment pozostały.

Podział działalności na poszczególne segmenty został dokonany poprzez kwalifikację znaczenia działalności na rzecz segmentu. Taki podział odpowiada rozłożeniu zasadniczych ryzyk oraz zwrotów z poniesionych nakładów.

Dane finansowe przygotowywane dla celów sprawozdawczości zarządczej, stanowiące podstawę danych na temat segmentów sprawozdawczych, oparte są na tych samych zasadach rachunkowości, jakie stosuje się przy sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych Grupy.

Zarząd analizuje wyniki segmentów przy użyciu kluczowych wskaźników efektywności takich jak EBIT, marża EBIT oraz EBITDA oraz odpowiednio skorygowane wyżej wymienione miary o efekt zdarzeń o charakterze jednorazowym.

Wartości szacunkowe prezentowane w poprzednich okresach nie uległy istotnej zmianie względem historycznych informacji sporządzonych na dzień 31 grudnia 2021 r.

Główne informacje dotyczące segmentów w okresach sprawozdawczych 01.2022 – 09.2022 oraz 01.2021 – 09.2021

Grupa prowadzi działalność w Polsce oraz za granicą (w Niemczech, Belgii, Francji, Austrii i na Litwie). Przychody od klientów zewnętrznych oraz aktywa w żadnym z krajów poza Polską nie są istotne, stąd zostały zagregowane łącznie i wykazane jako „Zagranica”. W działalności Spółki nie występuje silny efekt sezonowości.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022			Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021		
	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:						
Przychody rozpoznawane w czasie	2 460 460	335 061	2 795 521	1 943 121	228 549	2 171 670
Przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	2 339 219	118 394	2 457 613	1 853 195	87 966	1 941 161
	121 241	216 667	337 908	89 926	140 583	230 509
Aktywa trwale inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	258 631	54 540	313 171	191 882	48 583	240 465

4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane dotyczące przychodów i wyników poszczególnych segmentów sprawozdawczych przedstawiono w poniższej tabeli.

Na potrzeby analizy danych finansowych w segmentach sprawozdawczych, Zarząd Grupy eliminuje wpływ zdarzeń jednorazowych opisanych w nocie 4.1.

											Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Budownictwo drogowo- inżynieryjne	Segment przemysłu w kraju	Segment przemysłu za granicą	Segment Hydrotechniki	Segment odnawialnych źródeł energii	Budownictwo modułowe z drewna	Segment Odnawialnych Źródeł Energii - Zagranica	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 418 634	102 309	147 762	210 435	232 752	12 135	663 793	655	2 650	4 396	2 795 521
Przychody ze sprzedaży razem	1 418 634	102 309	147 762	210 435	232 752	12 135	663 793	655	2 650	4 396	2 795 521
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy											
Koszt własny sprzedaży	1 358 208	99 618	142 206	192 719	198 337	11 467	620 741	429	2 412	1 464	2 627 601
Marża na sprzedaży	60 426	2 691	5 556	17 716	34 415	668	43 052	226	238	2 932	167 920
Marża na sprzedaży %	4%	3%	4%	8%	15%	-	6%	-	-	67%	6%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(47 503)	(11 657)	(5 796)	(12 758)	(23 742)	(2 926)	(32 755)	(6 520)	(110)	(3 648)	(147 415)
Wynik segmentu – EBIT	12 923	(8 966)	(240)	4 958	10 673	(2 258)	10 297	(6 294)	128	(716)	20 505
Marża EBIT	1%	-9%	0%	2%	5%	-19%	2%	-961%	5%	-16%	1%
Udział w zyskach/ (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności							(405)				(405)
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)											(8 336)
Wynik brutto											11 764
Podatek dochodowy											9 883
Wynik netto											1 881
Amortyzacja	7 779	1 197	3 088	3 349	4 056	46	2 690	1 169	-	516	23 890
Wynik segmentu – EBITDA	20 702	(7 769)	2 848	8 307	14 729	(2 212)	12 987	(5 125)	128	(200)	44 395

4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Budownictwo drogowo- inżynieryjne	Segment przemysłu w kraju	Segment przemysłu za granicą	Segment Hydrotechniki	Segment odnawialnych źródeł energii	Budownictwo modułowe z drewna	Segment Odnawialnych Źródeł Energii - Zagranica	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021
Przychody razem												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	836 211	89 018	180 472	178 526	139 531	-	741 987	-	-	5 925	2 171 670	
Przychody ze sprzedaży razem	836 211	89 018	180 472	178 526	139 531	-	741 987	-	-	5 925	2 171 670	
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy												
Koszt własny sprzedaży	793 768	87 391	168 591	163 508	117 828	-	652 610	-	-	3 625	1 987 321	
Marża na sprzedaży	42 444	1 627	11 880	15 018	21 703	-	89 377	-	-	2 300	184 349	
Marża na sprzedaży %	5%	2%	7%	8%	16%	-	12%	-	-	39%	8%	
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(35 170)	(8 323)	(5 594)	(13 583)	(9 976)	(882)	(21 945)	-	-	(2 028)	(97 501)	
Koszty o charakterze jednorazowym	-	-	-	-	(3 115)	-	(28 343)	-	-	-	(31 458)	
Wynik segmentu – EBIT	7 274	(6 696)	6 286	1 435	8 612	(882)	39 089	-	-	272	55 390	
Wynik segmentu - EBIT skorygowany	7 274	(6 696)	6 286	1 435	11 727	(882)	67 432	-	-	272	86 848	
Marża EBIT	1%	-8%	3%	1%	6%	0%	5%	-	-	5%	3%	
Udział w zyskach/ (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności							(45)				(45)	
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)												(5 464)
Wynik brutto												49 881
Podatek dochodowy												54 383
Wynik netto												(4 502)
Amortyzacja	6 277	1 331	2 824	3 447	2 476	-	2 107	-	-	444	18 906	
Wynik segmentu – EBITDA	13 551	(5 365)	9 110	4 882	11 088	(882)	41 196	-	-	716	74 296	

4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2022										
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Budownictwo drogowo- inżynieryjne	Segment przemysłu w kraju	Segment przemysłu za granicą	Segment Hydrotechniki	Segment odnawialnych źródeł energii	Budownictwo modułowe z drewna	Segment Odnawialnych Źródeł Energii - Zagranica	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem											
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	513 825	28 976	57 663	79 384	79 104	10 185	231 875	307	2 650	1 436	1 005 405
Przychody ze sprzedaży razem	513 825	28 976	57 663	79 384	79 104	10 185	231 875	307	2 650	1 436	1 005 405
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy											
Koszt własny sprzedaży	492 406	29 714	55 515	72 155	67 576	9 897	217 495	419	2 412	572	948 161
Marża na sprzedaży	21 419	(738)	2 148	7 229	11 528	288	14 380	(112)	238	864	57 244
Marża na sprzedaży %	4%	-3%	4%	9%	15%	3%	6%	-36%	9%	60%	6%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(11 619)	(4 540)	(1 498)	(4 860)	(10 651)	(813)	(11 133)	(2 393)	(110)	(1 520)	(49 137)
Wynik segmentu – EBIT	9 800	(5 278)	650	2 369	877	(525)	3 247	(2 505)	128	(656)	8 107
Marża EBIT	2%	-18%	1%	3%	1%	-5%	1%	-816%	5%	-46%	1%
Udział w zyskach/ (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności							(93)				(93)
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)											(1 839)
Wynik brutto											6 175
Podatek dochodowy											2 843
Wynik netto											3 332
Amortyzacja	2 039	203	1 114	793	1 335	15	927	867	-	181	7 474
Wynik segmentu – EBITDA	11 839	(5 075)	1 764	3 162	2 212	(510)	4 174	(1 638)	128	(475)	15 581

4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

 Za okres
3 miesięcy
zakończony
30.09.2021

	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Budownictwo drogowo- inżynieryjne	Segment przemysłu w kraju	Segment przemysłu za granicą	Segment Hydrotechniki	Segment odnawialnych źródeł energii	Budownictwo modułowe z drewna	Segment Odnawialnych Źródeł Energii - Zagranica	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem											
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	347 459	40 355	84 869	71 695	80 739	-	253 377	-	-	2 474	880 968
Przychody ze sprzedaży razem	347 459	40 355	84 869	71 695	80 739	-	253 377	-	-	2 474	880 968
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy											
Koszt własny sprzedaży	340 233	41 408	81 691	65 071	70 132	-	224 084	-	-	1 941	824 560
Marża na sprzedaży	7 226	(1 053)	3 178	6 624	10 607	-	29 293	-	-	533	56 408
Marża na sprzedaży %	2%	-3%	4%	9%	13%		12%			22%	6%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(6 855)	(1 079)	(3 275)	(5 061)	(5 285)	(350)	(8 268)	-	-	(710)	(30 883)
Wynik segmentu – EBIT	371	(2 132)	(97)	1 563	5 322	(350)	21 025	-	-	(177)	25 525
Marża EBIT	-	-5%		2%	7%		8%			-7%	3%
Udział w zyskach/ (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności							(63)				(63)
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)											(2 232)
Wynik brutto											23 230
Podatek dochodowy											42 961
Wynik netto											(19 731)
Amortyzacja	2 620	257	927	798	935	-	766	-	-	142	6 445
Wynik segmentu – EBITDA	2 991	(1 875)	830	2 361	6 257	(350)	21 791	-	-	(35)	31 970

4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.3. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2021
	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane
Usługi obce	1 561 040	1 173 141	548 362	475 056
w tym usługi obce od podwykonawców	1 328 405	1 004 804	500 028	349 030
Zużycie materiałów i energii	872 462	561 652	298 735	228 564
Koszty świadczeń pracowniczych	357 851	307 102	120 103	106 722
W tym wynagrodzenia w formie akcji	-	28 343	-	-
Amortyzacja	23 890	18 906	7 474	6 445
Podatki i opłaty	14 181	8 037	4 012	2 311
Pozostałe koszty rodzajowe	16 869	21 025	4 886	8 508
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 478	2 543	1 516	1 046
Koszty według rodzaju razem	2 849 771	2 092 406	985 088	828 652
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych kosztów dotycząca kontraktów budowlanych	(73 715)	27 949	13 359	27 150
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(9 271)	(8 354)	(3 143)	(2 903)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(139 184)	(124 680)	(47 143)	(28 339)
W tym wynagrodzenia w formie akcji	-	(28 343)	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 627 601	1 987 321	948 161	824 560

4.4. OPODATKOWANIE



Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego jest ujmowane na podstawie oszacowania Zarządu Grupy dotyczącego średniej ważonej efektywnej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej oczekuje się w pełnym roku obrotowym. Szacowana średnia roczna stawka podatku za okres sprawozdawczy wynosi 84,01%, w porównaniu z 75% za cały okres roku ubiegłego. Po eliminacji zdarzeń jednorazowych w roku ubiegłym (sprzedaż akcji ONDE) oraz bieżącym (skup akcji własnych ONDE) średnia roczna stawka podatku za okres sprawozdawczy jest zbliżona ze stawką podatku za rok ubiegły.

Grupa generuje całość dochodów do opodatkowania w Polsce, w związku z czym podlega opodatkowaniu na podstawie Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych („CIT”). Standardowa stawka podatku dochodowego od osób prawnych wynosi 19%. W obszarach, w których przepisy podatkowe podlegają interpretacji, Zarząd od czasu do czasu weryfikuje podejście do sporządzenia deklaracji podatkowych. W uzasadnionych przypadkach tworzone są rezerwy na oczekiwane zobowiązania podatkowe.

4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku dochodowego przedstawia poniższa tabela:

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021
Wynik brutto przed opodatkowaniem	11 764	49 881
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19%	2 235	9 477
Dodatkowe obciążenie wynikające ze stawki przekraczającej 19% w Niemczech	3 058	4 441
Różnice trwałe - koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 590	40 465
Podatek wykazany w wyniku finansowym	9 883	54 383
Podatek bieżący	24 945	57 224
Podatek odroczony	(15 062)	(2 841)
Efektywna stopa podatkowa	84,01%	109,02%

Poniższa tabela przedstawia zmiany aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego w roku obrotowym:

	Wpływ na			Wpływ na			30 września 2022
	1 stycznia 2021	Wynik netto	Pozostałe całkowite dochody	31 grudnia 2021	Wynik netto	Pozostałe całkowite dochody	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa oraz podatkowa produkcja w toku	55 919	14 811	-	70 730	67 145	-	137 875
Rezerwy	11 351	333	-	11 684	1 545	-	13 229
Strata podatkowa	4 189	(1 050)	-	3 139	3 974	-	7 113
Naliczone wynagrodzenia i obciążenia	715	1 884	-	2 599	(1 682)	-	917
Odpisy aktualizujące wartość należności	6 237	(258)	-	5 979	(1 523)	-	4 456
Inne zobowiązania finansowe	2 349	1 214	-	3 563	(162)	-	3 401
Koszty następnych okresów	693	-	-	693	(679)	-	14
Pozostałe	2 700	(441)	(25)	2 234	1 776	418	4 428
Razem	84 153	16 493	(25)	100 621	70 394	418	171 433
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	31 419	14 732	-	46 151	51 399	-	97 550
Przeszacowanie aktywów do wartości godziwej	4 923	(1 099)	7 303	11 127	(226)	6 962	17 863
Wycena bilansowa oraz dyskonto zobowiązań	809	179	-	988	2 138	-	3 126
Naliczone odsetki od zadłużenia	292	462	-	754	258	-	1 012
Zarachowane przychody	579	(92)	-	487	(102)	-	385
Pozostałe	1 486	734	(5)	2 215	1 865	268	4 348
Razem	39 508	14 916	7 298	61 722	55 332	7 230	124 284
Kompensata aktywów i zobowiązań	38 375			51 125			108 020
Stan po kompensacie	46 911			60 093			79 677
Aktywa	45 778			49 496			63 413
Zobowiązania	1 133			10 597			16 264
Wpływ netto zmian w okresie		1 577	(7 323)		15 062	(6 812)	

4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.5. ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Grupa w toku prowadzonej działalności narażona jest na następujące istotne rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych), ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności. Za ustalenie zasad zarządzania powyższymi ryzykami oraz ich weryfikację odpowiada Zarząd ERBUD S.A.

4.5.1. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE

W ramach podstawowej działalności operacyjnej Grupa nie zawiera kontraktów budowlanych, które są denominowane w EUR.

W odniesieniu do należności i zobowiązań wynikających z zawartych umów na zakupy materiałów, z tytułu których nastąpią płatności w EUR oraz w odniesieniu do udzielonych pożyczek denominowanych w EUR Grupa ustaliła, że ryzyko jest nieistotne.

4.5.2. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH

Ryzyko stóp procentowych występuje głównie w związku z korzystaniem przez Grupę z zadłużenia, tj. kredytów bankowych i pożyczek (nota 3.2.) oraz leasingu (nota 3.4.).

Ponadto Grupa lokuje wolne środki pieniężne częściowo w inwestycje o zmiennej stopie procentowej (lokaty) oraz udziela pożyczek w oparciu o zmienną stopę procentową.

Aktywa i zobowiązania oprocentowane według zmiennych stóp procentowych narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych. Natomiast oprocentowane według stopy stałej naraża ERBUD na ryzyko zmiany wartości godziwej, niemniej jednak ze względu na fakt, iż Grupa nie wycenia tych pozycji do wartości godziwej, wpływ ten nie jest odzwierciedlany w sprawozdaniu finansowym.

ERBUD monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz dokonuje prognoz stóp procentowych.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywa z tytułu kontraktów budowlanych

W celu ochrony przed ryzykiem kredytowym wynikającym z należności związanych z realizacją kontraktów budowlanych (tj. należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucji oraz z wyceny kontraktów budowlanych), w Grupie funkcjonuje polityka oceny i weryfikacji ryzyka kredytowego związanego ze wszystkimi kontraktami, zarówno na etapie przedofertowym, jak i w trakcie realizacji. Każdy kontrahent przed podpisaniem umowy jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się ze zobowiązań finansowych. W przypadku negatywnej oceny zdolności płatniczych kontrahenta, przystąpienie do kontraktu jest uzależnione od ustanowienia adekwatnych zabezpieczeń finansowych lub majątkowych. Ponadto, w umowach z inwestorami zawierane są klauzule przewidujące prawo do wstrzymania realizacji robót, jeżeli występuje opóźnienie w przekazaniu należności za wykonane usługi. W miarę możliwości tworzy się również zapisy umowne warunkujące dokonywanie płatności podwykonawcom od wpływu środków od inwestora.

W Grupie nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego związana z należnościami z tytułu dostaw i usług oraz należnościami z tytułu kontraktów budowlanych – kaucji oraz z wyceny kontraktów budowlanych.

Zmiany odpisu aktualizującego wartość należności zaprezentowano w Nocie 5.1.

4.5.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności, Grupa utrzymuje odpowiednią ilość środków pieniężnych oraz zbywalnych papierów wartościowych, a także zawiera umowy o linie kredytowe, które służą jako dodatkowe zabezpieczenie płynności. Do finansowania zakupów inwestycyjnych Grupa wykorzystuje środki własne lub długoterminowe umowy leasingu finansowego, zapewniając odpowiednią trwałość struktury finansowania dla tego rodzaju aktywów.

Grupa stosuje politykę ograniczającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych instytucji finansowych oraz emitentów papierów dłużnych, które są nabywane w ramach lokowania okresowych nadwyżek środków pieniężnych.

Zarządzanie płynnością wspomagane jest obowiązującym systemem raportowania prognoz płynności przez Grupę.

5. NOTY POZOSTAŁE
5.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE


Do należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałych Grupa ERBUD zalicza przede wszystkim należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów niepowiązanych (głównie z tytułu wystawionych faktur wynikających z realizacji przez Grupę kontraktów budowlanych) oraz należności budżetowe, w tym należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz z tytułu podatku od towarów i usług.

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 180 dni, ujmowane są w wartości nominalnej, tj. według kwot pierwotnie zafakturowanych. Należności z tytułu dostaw i usług utrzymywane są w celu ściągnięcia oraz spełniają test SPPI, w związku z tym na dzień bilansowy pozycje te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem ewentualnego odpisu aktualizującego.



MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty dla aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły, czy też nie, przesłanki na utratę wartości. W przypadku należności handlowych, Grupa stosuje podejście uproszczone i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych, oczekiwanych w całym okresie życia należności, od momentu początkowego ujęcia należności. Dla należności handlowych, które w oparciu o przeprowadzoną analizę portfelową zostały ocenione jako należności, które nie utraciły wartości, oszacowanie ewentualnych odpisów aktualizacyjnych jest oparte na wykorzystaniu matrycy odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych (okresów przeterminowania), przy zastosowaniu współczynnika niewypełnienia zobowiązania. Współczynnik niewypełnienia zobowiązania ustala się w oparciu o dane historyczne (wyliczone na bazie ostatnich 5 lat), skorygowane o wpływ przyszłych czynników.

W analogiczny sposób Grupa kalkuluje odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu kaucji oraz aktywów z tytułu kontraktów budowlanych; salda w odniesieniu do których termin płatności nie upłynął zaliczane są do przedziału „nieprzeterminowane” w matrycy odpisów, a odpis liczony jest przy uwzględnieniu współczynnika nieściągalności dla należności nieprzeterminowanych.

Dla należności handlowych, dla których istnieją przesłanki do utraty wartości (np. należności sporne), utworzono specyficzne, dodatkowe odpisy, w zależności od indywidualnej oceny ich odzyskiwalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny (dotyczy należności z tytułu kaucji), wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto, odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

	30.09.2022			31.12.2021		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu dostaw i usług	775 722	48 336	727 386	640 580	45 933	594 647
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	10 426	-	10 426	3 207	-	3 207
Pozostałe należności budżetowe	36 109	-	36 109	23 037	-	23 037
Pozostałe należności	21 703	1 210	20 493	32 002	1 210	30 792
Razem	843 960	49 546	794 414	698 826	47 143	651 683

5. NOTY POZOSTAŁE

Zmiany odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług zaprezentowano w tabeli poniżej.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2021
Odpisy aktualizujące na początek okresu	47 142	37 352
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów indywidualnych	1 194	11 031
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów wg matrycy odpisów	1 772	651
Wykorzystanie odpisów indywidualnych	(1 155)	(2 019)
Odwrócenie odpisów indywidualnych	2	(49)
Pozostałe	16	156
Różnice kursowe z przeliczenia	575	21
Odpisy aktualizujące na koniec okresu, w tym	49 546	47 143
Odpis wyliczony na bazie matrycy	12 912	3 862
Odpis indywidualny	36 634	43 281

Na należności sporne zostały utworzone odpisy aktualizujące w oparciu o oszacowane zdyskontowane przepływy pieniężne.

Grupa narażona jest na ryzyko kredytowe oraz ryzyko walutowe wynikające z należności z tytułu dostaw i usług. Nie występuje jednakże koncentracja ryzyka walutowego dotyczącego należności z tytułu dostaw i usług, gdyż Grupa posiada dużą liczbę klientów krajowych. Wszystkie należności za wyjątkiem tych objętych odpisem indywidualnym, są przez Grupę oceniane jako należności o najwyższym wewnętrznym ratingu kredytowym. Dla wszystkich należności za wyjątkiem tych objętych odpisem indywidualnym z tytułu utraty wartości, Grupa szacuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym.

5.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE


Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe obejmują przede wszystkim zobowiązania z tytułu dostaw i usług od podmiotów niepowiązanych, otrzymane zaliczki, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania z tytułu podatków.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości godziwej (odpowiadającej wartości nominalnej), a na dzień bilansowy wycenia według zamortyzowanego kosztu.

Otrzymane zaliczki dotyczą głównie wpłat od kontrahentów z tytułu realizacji umów o kontrakty budowlane i ujmuje się je w wartości nominalnej otrzymanej wpłaty.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń ujmuje się w wartości należnej za wykonaną pracę, naliczonej zgodnie z zawartymi umowami.

Zobowiązania z tytułu podatków (w tym podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych) ujmuje się w wysokości kwoty wymagającej zapłaty przez Grupę zgodnie z obowiązującymi i mającymi zastosowanie przepisami.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Do grupy tej zalicza się rezerwy na niewykorzystane urlopy. Kalkulowane są one w oparciu o zestawienie niewykorzystanych dni urlopu na dany dzień bilansowy, w podziale na poszczególnych pracowników oraz ich dzienne wynagrodzenie brutto powiększone o narzuty ZUS pracodawcy.

	30.09.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	360 718	363 131
w tym od podmiotów powiązanych	721	103
Zobowiązania budżetowe z tytułu:	47 906	52 132
podatku od towarów i usług	10 453	20 716
podatku dochodowego od osób prawnych	18 716	9 798
podatku dochodowego od osób fizycznych	4 632	6 642
ZUS	12 392	10 613
podatku od nieruchomości	191	-
PFRON	212	194
PPK	120	121
funduszu urlopowego (podatku belgijskiego)	429	945
inne	761	3 103
Pozostałe zobowiązania	58 544	60 738
z tytułu wynagrodzeń	16 454	14 605
rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 205	835
krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27 334	36 947
inne	12 551	8 351
Razem	467 168	476 001

5.3. WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Uzgodnienie zmiany stanu kapitału obrotowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.

	Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2022-09.2022	Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2021-09.2021
Zmiana stanu rezerw	13 639	(981)
Zmiana stanu zapasów	(97 342)	(29 342)
Zmiana stanu należności	(142 731)	(191 728)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	64 961	11 823
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	(78 965)	(177 341)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	3 350	36 346
Zmiana stanu kapitału obrotowego	(237 088)	(351 223)

5.4. STRUKTURA GRUPY



Jednostki zależne i zasady konsolidacji: skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia objęcia kontroli do dnia utraty kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce wtedy, gdy Jednostka Dominująca z tytułu swojego zaangażowania w jednostkę, w którą dokonała inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne zwroty, lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych zwrotów poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej, w oparciu o spójne zasady rachunkowości. W przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną zysk lub strata z transakcji skutkującej utratą kontroli ujmowane są w wyniku finansowym.

Rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji.

Na datę objęcia kontroli, Grupa ustala czy jednostka nad którą objęto kontrolę stanowi przedsięwzięcie w rozumieniu MSSF3 czy grupę aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia.

Rozliczenia nabycia przedsięwzięć dokonuje się metodą nabycia. W metodzie tej możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia. Zapłatę przekazaną w transakcji nabycia przedsięwzięć wycenia się w wartości godziwej przekazanych przez Grupę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmują się w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia. Nadwyżka ceny przejęcia, wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów oraz udziałów niekontrolujących nad wartością godziwą przejętych aktywów netto, z uwzględnieniem wyjątków wymienionych w MSSF 3, stanowi wartość firmy.

W przypadku transakcji nabycia aktywów nie stanowiącej nabycia przedsięwzięcia, cenę nabycia alokuje się do poszczególnych nabytych składników aktywów na bazie ich relatywnych wartości godziwych. Koszty transakcyjne podlegają ujęciu w wartości początkowej nabytych aktywów trwałych. W transakcji nabycia aktywów nie powstaje wartość firmy.



Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej. Inwestycję w jednostce stowarzyszonej ujmuje się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status jednostki stowarzyszonej.

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej stosuje się wymogi MSR 28. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową. Ujęta utrata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Struktura Grupy

Na dzień 30 września 2022 roku w skład Grupy wchodzi Jednostka Dominująca Erbud S.A., jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną oraz jednostki, które nie są pod kontrolą Erbud S.A., konsolidowane metodą praw własności.

Udział Jednostki Dominującej w kapitale (równy posiadanym prawom głosu)

Lp	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	30.09.2022	30.09.2022	31.12.2021	31.12.2021
Udziały posiadane bezpośrednio							
1	ONDE S.A.	Toruń	Budownictwo drogowe i odnawialne źródła energii	60,10%	39 871	60,70%	40 267
2	Erbud International Sp. z o.o.	Rzeszów	Usługi budowlane	100,00%	431	100,00%	431
3	Erbud Construction Sp. z o.o.	Toruń	Usługi budowlane	100,00%	-	100,00%	-
4	Erbud Industry Sp. z o.o.	Toruń	Usługi Inżynieryjne	100,00%	15 627	100,00%	15 627
5	MOD21 GmbH (dawniej GWI GmbH)	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	100,00%	13 233	100,00%	13 233
6	Erbud Shared Services Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi wsparcia	100,00%	12 000	100,00%	12 000
7	Erbud Holding GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi zarządzania	100,00%	21 162	100,00%	21 162
8	Hebud Sp. z o.o. w likwidacji	Mińsk, Białoruś	Usługi budowlane	100,00%	-	100,00%	-
9	Toruńska Sportowa w likwidacji Sp. z o.o.	Toruń	Usługi sportowe, rozrywkowe i rekreacyjne	39,00%	-	39,00%	-
10	JV WMER Matoc Poland Sp. z o.o	Warszawa	Usługi budowlane	50,00%	3	50,00%	3
11	JV PABC Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi budowlane	100,00%	5	100,00%	5
12	MOD21 Sp. z o.o.	Ostaszewo	Budownictwo modułowe z drewna	100,00%	5	100,00%	5
13	Sanssouci Karpacz Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi budowlane	43,00%	2	43,00%	2
	SUMA				102 339		102 735

5. NOTY POZOSTAŁE
Udziały Jednostki Dominującej pośredniego szczebla (odpowiadający posiadanym prawom głosu)

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	30.09.2022	31.12.2021
Udziały posiadane pośrednio					
1	Erbud Industry Centrum Sp. z o.o. (po połączeniu z Erbud Industry Pomorze Sp. z o.o.)	Łódź	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	99,01%	99,01%
2	Erbud Industry Południe Sp. z o.o.	Będzin	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	99,29%	99,29%
3	PDI Dusseldorf Malmedyerstrasse Ost GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	43,35%	43,35%
4	PDI Dusseldorf Malmedyerstrasse West GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	43,35%	43,35%
5	Erbud Beteiligungs GmbH	Dusseldorf, Niemcy	celowa	100,00%	100,00%
6	IVT Weiner + Reimann GmbH	Oberhausen, Niemcy	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
7	IVT Menzenbach GmbH	Oberhausen, Niemcy	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
8	PflegeQuatier Düren GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	43,35%	43,35%
9	WTL20 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
10	WTL40 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
11	WTL80 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
12	WTL100 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
13	WTL120 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
14	WTL130 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
15	WTL140 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
16	WTL150 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
17	WTL160 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
18	WTL170 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
19	IIDE Projekt Sp. z o.o.	Toruń	Usługi projektowania w segmencie OZE	100,00%	100,00%
20	Satchwell Polska Toruń Sp. z o.o.	Toruń	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
21	Solar Serby Sp. z o.o.	Łódź	odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
22	Cyranka Sp. z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
23	Elektrownia DEPVPL sp. z o.o.	Szczecin	odnawialne źródła energii	100,00%	50,00%
24	KWE Spółka z o.o.	Szczecin	odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
25	IKR GmbH	Bitterfeld - Wolfen	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
26	WTL50 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
27	WTL210 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
28	WTL270 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
29	Park Słoneczny Ciechanów Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
30	Park Lewałd Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
31	FW Gumienice Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
32	Farma Wiatrowa Szybowice Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
33	DEVOZE Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
34	Solar Kazimierz Biskupi Sp. z o.o. (dawniej: Neo Solar Kazimierz Biskupi Sp. z o.o.)	Warszawa	Odnawialne źródła energii	50,00%	0,00%
35	PV KADŁUBIA 2 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
36	PV SZCZEPANÓW Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
37	ONDE Beteiligungs GmbH	Niemcy, Dusseldorf	Rozwój działalności wykonawczej OZE	100,00%	0,00%

Nabycie jednostek obejmujących grupę aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia

Dnia 25 czerwca 2021 r. Spółka ONDE SA zawarła umowę kupna 50% udziałów w spółce (ELEKTROWNIA DE PVPL 22), będącej właścicielem projektu farmy fotowoltaicznej, od jednostki niepowiązanej. Dnia 28 kwietnia 2022 r. ONDE zawarła umowę kupna pozostałych 50% udziałów w spółce (ELEKTROWNIA DE PVPL 22) od jednostki niepowiązanej. Łączna cena nabycia spółki wyniosła 15.850 tys. zł i została rozliczona w środkach pieniężnych. Koszty transakcyjne dotyczące obu transakcji były nieistotne. W skład majątku spółki wchodzi umowa dzierżawy gruntów określająca powierzchnię pod budowę farm fotowoltaicznych, decyzje środowiskowe, warunki zabudowy i środki pieniężne. Spółka nie generuje przychodów oraz nie posiada określonych procesów i pracowników, dlatego też transakcja została zakwalifikowana jako nabycie aktywów nie stanowiące nabycia przedsięwzięcia. Nabycie aktywów rozliczane jest poprzez alokację ceny nabycia do poszczególnych nabytych składników aktywów na bazie ich relatywnych wartości godziwych. Spółka ONDE oceniła, iż cena zapłacona zostanie alokowana głównie do nabytego stadium wykonalności budowy farmy fotowoltaicznej w nabytych lokalizacjach, które w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy ONDE zostało ujęte jako zapasy, gdyż farmy fotowoltaiczne budowane będą w celu ich sprzedaży w toku normalnej działalności Grupy.

Dnia 6 czerwca 2022 r. Spółka ONDE S.A. nabyła 100% udziałów w spółce celowej (PV Szczepanów), będącej właścicielem projektu farmy fotowoltaicznej, od dwóch jednostek niepowiązanych. Kwota transakcji wyniosła 4.404 tys. zł, cena transakcyjna podlega rozliczeniu w środkach pieniężnych. Koszty transakcyjne dotyczące tej transakcji były nieistotne. W skład majątku spółki wchodzi umowa dzierżawy gruntów określająca powierzchnię pod budowę farm fotowoltaicznych, decyzje środowiskowe, warunki zabudowy i środki pieniężne. Spółka nie generuje przychodów oraz nie posiada określonych procesów i pracowników, dlatego też transakcja została zakwalifikowana jako nabycie aktywów nie stanowiące nabycia przedsięwzięcia. Nabycie aktywów rozliczane jest poprzez alokację ceny nabycia do poszczególnych nabytych składników aktywów, na bazie ich relatywnych wartości godziwych. Spółka ONDE oceniła, iż cena zapłacona zostanie alokowana głównie do nabytego stadium wykonalności budowy farmy fotowoltaicznej w nabytych lokalizacjach, które w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy ONDE zostało ujęte jako zapasy, gdyż farmy fotowoltaiczne budowane będą w celu ich sprzedaży w toku normalnej działalności Grupy.

Dnia 6 czerwca 2022 r. Spółka ONDE S.A. nabyła 100% udziałów w spółce celowej (PV Kadłubia 2), będącej właścicielem dwóch projektów farm fotowoltaicznych, od dwóch jednostek niepowiązanych. Kwota transakcji wyniosła 9.421 tys. zł, cena transakcyjna podlega rozliczeniu w środkach pieniężnych. Koszty transakcyjne dotyczące tej transakcji były nieistotne. W skład majątku spółki wchodzi umowa dzierżawy gruntów określająca powierzchnię pod budowę farm fotowoltaicznych, decyzje środowiskowe, warunki zabudowy i środki pieniężne. Spółka nie generuje przychodów oraz nie posiada określonych procesów i pracowników, dlatego też transakcja została zakwalifikowana jako nabycie aktywów nie stanowiące nabycia przedsięwzięcia. Nabycie aktywów rozliczane jest poprzez alokację ceny nabycia do poszczególnych nabytych składników aktywów, na bazie ich relatywnych wartości godziwych. Spółka ONDE oceniła, iż cena zapłacona zostanie alokowana głównie do nabytego stadium wykonalności budowy farmy fotowoltaicznej w nabytych lokalizacjach, które w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy ONDE zostało ujęte jako zapasy, gdyż farmy fotowoltaiczne budowane będą w celu ich sprzedaży w toku normalnej działalności Grupy.

Nabycie jednostek stanowiących przedsięwzięcie

Do 30 września 2022 r. nie nastąpiło nabycie jednostek stanowiących przedsięwzięcie.

Nabycie udziałów w jednostkach współkontrolowanych

Dnia 2 lutego 2022 r. Spółka ONDE S.A. nabyła 50% udziałów w spółce celowej (Solar Kazimierz Biskupi), będącej właścicielem projektu farmy fotowoltaicznej, od jednostki niepowiązanej. Kwota transakcji wyniosła 22.681 tys. zł, cena transakcyjna podlega rozliczeniu w środkach pieniężnych. Koszty transakcyjne dotyczące tej transakcji były nieistotne. Wstępnie oceniono, że nabyta spółka będzie wspólnym porozumieniem umownym Spółki oraz jednostki niepowiązanej, będącej sprzedającym w powyższej transakcji, z uwagi na fakt sprawowania nad spółką współkontroli przez obie strony transakcji. Wspólne porozumienie umowne zaklasyfikowano jako wspólne przedsięwzięcie i w związku z powyższym oceniono, że przejęta spółka będzie podlegała wycenie metodą praw własności.

Założenie Spółki

W dniu 14 września 2022 r. została zawarta umowa spółki pod nazwą ONDE Beteiligungs GmbH. Spółka została powołana do przeprowadzenia przez Grupę ONDE akwizycji na rynku niemieckim.

5.5. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 20 października 2022 r. konsorcjum firm ONDE S.A. oraz P&Q sp. z o.o. zawarło umowę z FEN Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu na roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej położonej na terenie województwa śląskiego. Całkowita wartość kontraktu wynosi 63,4 mln zł netto, wartość przypadająca na ONDE S.A. wynosi 34,9 mln zł netto. Termin realizacji kontraktu to 31.08.2024 r.

W dniu 27 października 2022 r. ONDE S.A. wraz ze Spółkami z Grupy ERBUD - Spółka Erbud S.A., Erbud Industry Centrum Sp. z o.o. oraz Erbud International Sp. z o.o., otrzymał podpisany przez wszystkie strony Aneks do Umowy kredytowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. W wyniku zawarcia Aneksu oraz w związku z włączeniem, od daty podpisania aneksu, do Umowy z Bankiem dodatkowej Spółki z Grupy Erbud tj. Erbud International Sp. z o.o. zwiększa się łączny limit odnawialny do 175 mln zł. Podlimit dla Spółki ONDE S.A. nie zmienił się i wynosi 50 mln zł z możliwością zaciągnięcia długu do 20 mln zł.

Podpisy Członków Zarządu

Dariusz Grzeszczak
/Prezes Zarządu/

Jacek Leczkowski
/Wiceprezes Zarządu/

Agnieszka Głowacka
/Wiceprezes Zarządu/

Warszawa, 7 listopada 2022 roku