



ERBUD SPÓŁKA AKCYJNA

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres zakończony
30 września 2023 r.

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowym
Standardem Rachunkowości 34.



SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 3 miesiące zakończony 30.09.2023	Za okres 3 miesiące zakończony 30.09.2022
		Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Nota 4.2.	Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	1 007 891	1 418 372	285 397	511 588
Nota 4.2.-4.3.	Koszty sprzedanych dóbr i usług	961 016	1 357 414	281 328	488 458
	Zysk brutto ze sprzedaży	46 875	60 958	4 069	23 130
Nota 4.3.	Koszty sprzedaży	5 926	4 656	1 925	1 336
Nota 4.3.	Koszty ogólnego zarządu	61 730	44 982	26 325	12 423
	<i>w tym: koszty związane z odszkodowaniem</i>	<i>13 067</i>	<i>-</i>	<i>13 067</i>	<i>-</i>
	Pozostałe przychody operacyjne - uzyskane odszkodowanie	51 384	-	51 384	-
	Pozostałe przychody operacyjne	2 364	2 325	1 034	667
	Pozostałe koszty operacyjne	6 929	830	691	233
	Odwrócenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów z klientami	(3 507)	(1 765)	-	-
Nota 4.2.	Zysk z działalności operacyjnej	22 531	11 050	27 546	9 805
	Przychody finansowe - odsetki od odszkodowania	60 929	-	60 929	-
	Przychody finansowe	13 649	33 039	3 877	7 593
	Koszty finansowe	20 743	10 905	3 958	4 106
Nota 4.2.	Zysk/strata brutto	76 366	33 184	88 394	13 292
Nota 4.4.	Podatek dochodowy	19 031	7 855	21 525	3 332
	Zysk/strata netto	57 335	25 329	66 869	9 960
	Całkowity dochód	57 335	25 329	66 869	9 960
	Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	4,81	2,10	5,61	0,83

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2023	31.12.2022
	Dane niebadane	Dane badane
AKTYWA	1 088 054	1 055 964
Nieruchomości inwestycyjne	26 375	33 909
Wartości niematerialne	2 834	2 590
Rzeczowe aktywa trwałe	37 125	31 103
Aktywa finansowe	97 175	70 062
Pozostałe aktywa finansowe	132 162	110 220
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	33 181	35 770
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	8 549	7 495
Aktywa trwałe	337 401	291 149
Zapasy	1 415	1 415
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	29 131	20 551
Nota 2.2. Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	216 054	163 982
Nota 5.1. Należności z tytułu dostaw i usług	315 316	397 454
Nota 5.1. Pozostałe należności	25 457	34 215
Aktywa finansowe	28 682	32 565
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	129 554	93 949
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	2 143	18 143
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 901	2 541
Aktywa obrotowe	750 653	764 815
PASYWA	1 088 054	1 055 964
Nota 3.1. Kapitał podstawowy	1 193	1 210
Nota 3.1. Akcje własne	-	(20 000)
Kapitał zapasowy	272 115	252 836
Kapitał rezerwowy	82 628	102 611
Zyski zatrzymane	20 911	2 267
Kapitał własny	376 847	338 924
Nota 3.2.-3.4. Zadłużenie	115 924	119 963
Rezerwy	1 009	696
Zobowiązania długoterminowe	116 933	120 659
Nota 3.2.-3.4. Zadłużenie	100 961	16 702
Rezerwy	27 839	26 029
Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	138 896	129 862
Nota 2.2. Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	206 625	147 016
Nota 5.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	99 293	243 010
Nota 5.2. Pozostałe zobowiązania	20 660	33 762
Zobowiązania krótkoterminowe	594 274	596 381

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022 oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Straty/(zyski) zatrzymane	Kapitał własny
			-			
Stan na 1 stycznia 2022 r.	1 240	(70 000)	205 140	42 540	150 703	329 623
Wynik netto za okres	-	-	-	-	25 329	25 329
Całkowite dochody	-	-	-	-	25 329	25 329
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego	-	-	100 000	77 767	(177 767)	-
Nabycie akcji własnych	-	(20 000)	-	-	-	(20 000)
Obniżenie kapitału podstawowego	(30)	70 000	(45 000)	(25 000)	30	-
Stan na 30 września 2022 r.	1 210	(20 000)	260 140	95 307	(1 705)	334 952
			-			
Stan na 1 stycznia 2023 r.	1 210	(20 000)	252 836	102 611	2 267	338 924
Wynik netto za okres	-	-	-	-	57 335	57 335
Całkowite dochody	-	-	-	-	57 335	57 335
Dywidenda	-	-	-	-	(10 021)	(10 021)
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego	-	-	19 279	-	(19 279)	-
Rejestracja umorzenia akcji własnych	(17)	20 000	-	(19 983)	-	-
Kapitał z połączenia	-	-	-	-	(9 391)	(9 391)
Stan na 30 września 2023 r.	1 193	-	272 115	82 628	20 911	376 847

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 9 miesiący zakończony 30.09.2023	Za okres 9 miesiący zakończony 30.09.2022	Za okres 3 miesiący zakończony 30.09.2023	Za okres 3 miesiący zakończony 30.09.2022
	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Wynik brutto	76 366	33 184	88 394	13 292
Amortyzacja	8 015	7 551	2 772	1 961
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	111	(512)	391	682
Dywidendy i odsetki	(52 646)	849	(55 818)	393
Pozostałe korekty niepieniężne	(919)	(19 360)	(230)	(182)
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	(31 609)	(6 950)	(16 277)	(262)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	(38 425)	(57 707)	(18 911)	19 168
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(39 107)	(42 945)	321	35 052
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	11 186	33 261	178	24 150
Wpływy pozostałe	4 867	3 246	405	3 050
Wpływy z tytułu uczestnictwa w programie skupu akcji własnych jednostki zależnej	-	19 023	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(814)	(7 887)	(120)	(345)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(30 206)	(88 547)	(10 050)	(31 563)
Dopłata do kapitału w spółce zależnej	(12 047)	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(27 014)	(40 904)	(9 587)	(4 708)
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - kredyty i pożyczki	85 705	42 733	-	9 807
Wpływy pozostałe	60 929	-	60 929	-
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia kredytowego - kapitał	(17 021)	(2 877)	(14 303)	(1 248)
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia leasingowego - kapitał	(2 523)	(2 155)	(874)	(888)
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia - odsetki	(15 343)	(3 409)	(6 544)	(1 759)
Wypłata dywidend	(10 021)	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(20 000)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	101 726	14 292	39 208	5 912
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO	35 605	(69 557)	29 942	36 256
Środki pieniężne na początek okresu	93 949	198 931	99 612	93 117
Środki pieniężne na koniec okresu	129 554	129 374	129 554	129 374

1.	INFORMACJE OGÓLNE	6
1.1.	WPROWADZENIE	6
1.2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA	8
1.3.	ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI	9
2.	KONTRAKTY BUDOWLANE	12
2.1.	PRZYCHODY I KOSZTY W TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH	14
2.2.	UZGODNIENIE KWOT Z TYTUŁU NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH	14
3.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE	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	20
4.1.	ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW	20
4.2.	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	21
4.3.	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	26
4.4.	OPODATKOWANIE	26
4.5.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	27
4.5.1.	RYZYO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE	27
4.5.2.	RYZYO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH	27
4.5.3.	RYZYO PŁYNNOŚCI	27
4.5.4.	RYZYO KLIMATYCZNE	28
5.	NOTY POZOSTAŁE	29
5.1.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	29
5.2.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	30
5.3.	STRUKTURA GRUPY	31
5.4.	POŁĄCZENIE SPÓŁEK	34
5.5.	ZNACZĄCE ZDARZENIE W TRAKCIE OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	36
5.6.	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	36

W Sprawozdaniu Finansowym można zauważyć ikony, które reprezentują następujące:



Polityki rachunkowości



Szacunki

1. INFORMACJE OGÓLNE

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. WPROWADZENIE

Erbud Spółka Akcyjna jest spółką akcyjną powstałą z przekształcenia z Erbud Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowaną 29.11.2006 w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000268667 z siedzibą w Polsce, w Warszawie, ul. Franciszka Klimczaka 1.

Erbud Spółka z o.o. została założona 28.08.1990 roku, zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 8.08.2001 roku pod numerem 0000034299.

Głównym przedmiotem działalności Spółki są usługi w zakresie ogólnego kubaturowego budownictwa lądowego (PKD 4521A).

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W skład Zarządu na dzień 30.09.2023 r. oraz na dzień podpisania niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego wchodzi:

Dariusz Grzeszczak – Prezes Zarządu

Agnieszka Głowacka – Wiceprezes Zarządu

Jacek Leczkowski – Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2023 r. oraz na dzień podpisania niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego wchodzi:

Gabriel Główka

Albert Durr

Michał Otto

Janusz Reiter

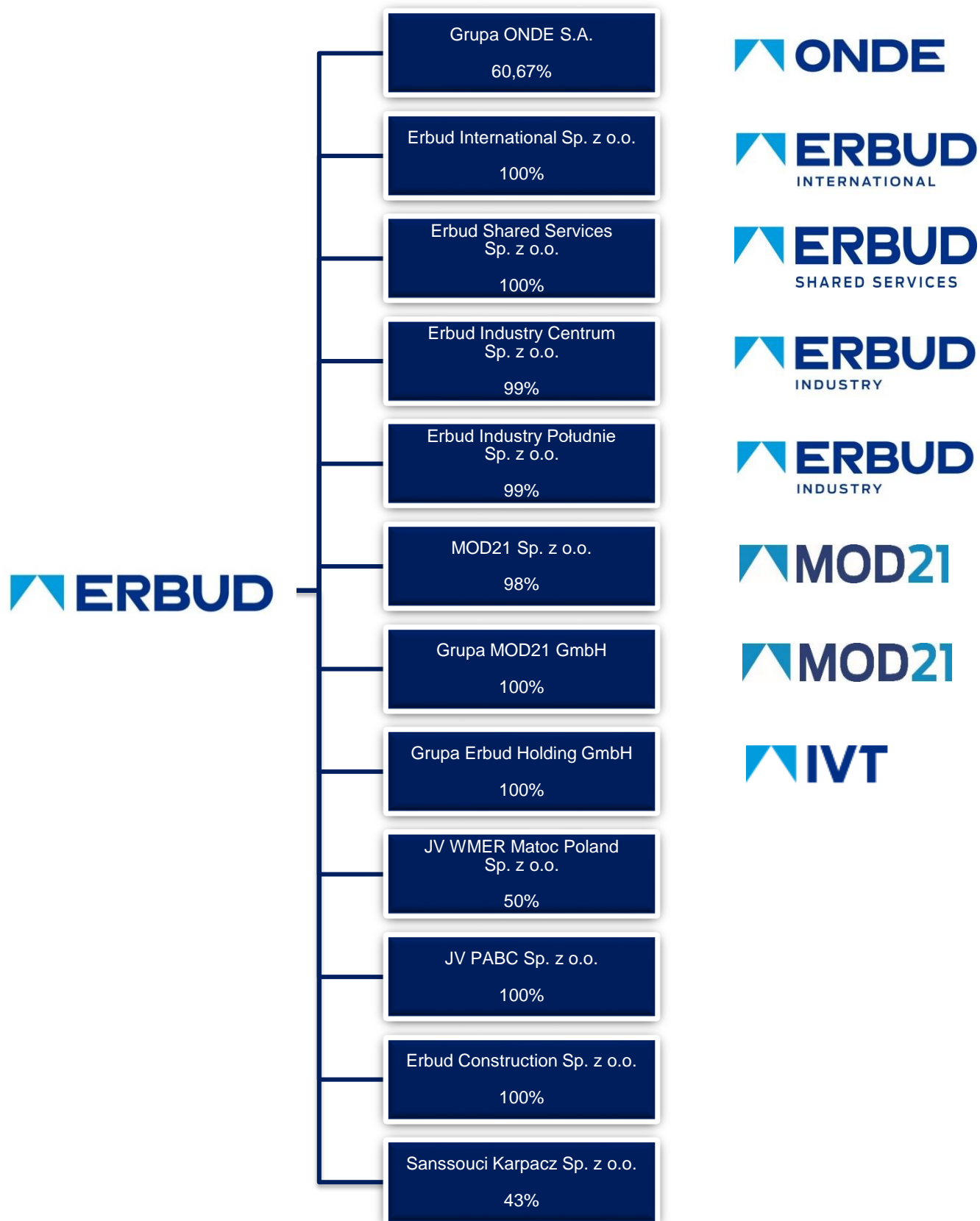
Michał Wosik

Roland Bosch

Beata Jarosz

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Erbud S.A. oraz sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Erbud S.A., publikowane na stronie Giełdy Papierów Wartościowych w części Raporty Spółek ESPI/EBI.

1. INFORMACJE OGÓLNE



Szczegółową strukturę Grupy zamieszczono w Nocie 5.3. Powyższa grafika pokazuje udział Erbud S.A. w poszczególnych spółkach z GK Erbud S.A. na dzień 30.09.2023 r.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Stwierdzenie o zgodności z MSR

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zakończone 30 września 2023 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 zatwierdzonym przez Unię Europejską,

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

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 r., które zostało zatwierdzone do publikacji dnia 28 marca 2023 roku. Wynik finansowy na 30.09.2023 r. nie jest wyznacznikiem dla określenia wyniku finansowego Spółki za cały rok obrotowy. Polityki rachunkowości w sprawozdaniu skróconym na 30.09.2023 r. i rocznym są spójne.

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 14 listopada 2023 roku.

Kontynuacja działalności

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

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 Erbud S.A. Od momentu wybuchu wojny 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 poprzez dywersyfikację działalności pod kątem segmentowym, jednocześnie negocjując warunki kontraktów ze zleceniodawcami.

Wycena do wartości godziwej

W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Spółka 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. Spółka 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 Spółka 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną Spółki i 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.

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

(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. ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

W niniejszym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie w 2023 r.:

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.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpił obowiązujący dotychczas MSSF 4, który zezwalał na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. Nowy standard zasadniczo zmienia rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi; niemniej jednak zakres standardu nie jest ograniczony jedynie do firm ubezpieczeniowych, a umowy zawierane przez podmioty inne niż firmy ubezpieczeniowe mogą także zawierać element spełniający definicję umowy ubezpieczeniowej (jak zdefiniowano w MSSF 17).

b) **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 MSSF 17 i nie ma wpływu na żadne inne wymogi zawarte w MSSF 17.

c) **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.

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

W 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.

e) **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”**

Zmiany do MSR 12 precyzują, w jaki sposób rozliczać podatek odroczony od transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji. Przed zmianą do standardu istniały niejasności co do tego, czy ujęcie równych kwot aktywa i zobowiązania dla celów księgowych (np. początkowe ujęcie leasingu) pozostające bez wpływu na bieżące rozliczenia podatkowe powoduje konieczność ujęcia sald podatku odroczonego czy też zastosowanie ma tzw. zwolnienie z początkowego ujęcia (ang. initial recognition exemption), które mówi, że nie ujmuje się sald podatku odroczonego, jeśli ujęcie składnika aktywów lub zobowiązań nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy na moment tego ujęcia. Zmieniony MSR 12 reguluje tę kwestię wymagając ujęcia podatku odroczonego w powyższej sytuacji poprzez

1. INFORMACJE OGÓLNE

wprowadzenie dodatkowego zapisu, że zwolnienie z początkowego ujęcia nie ma zastosowania, jeżeli jednostka jednocześnie rozpoznaje składnik aktywów i równoznaczny składnik zobowiązań i każdy z nich tworzy różnice przejściowe.

f) **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”: globalny minimalny podatek dochodowy (Pillar Two)**

W maju 2023 r. Rada opublikowała zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” w odpowiedzi na globalne regulacje w zakresie minimalnego podatku dochodowego Filar II (ang. "Pillar Two") wydanych przez Organizację Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) w związku z międzynarodową reformą podatkową. Zmiana do MSR 12 przewiduje czasowe zwolnienie z wymogu ujmowania podatku odroczonego wynikającego z uchwalonego prawa podatkowego, które implementuje modelowe zasady Filaru II. Spółki mogą zastosować wytyczne zmienionego standardu MSR 12 od razu, natomiast dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później wymagane jest zamieszczenie określonych ujawnień.

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

Wprowadzone standardy w ocenie Zarządu nie mają istotnego wpływu na Spółkę.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę:

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

a) **Zmiana do MSSF 16 „Leasing”**

We wrześniu 2022 r. Rada zmieniła standard MSSF 16 „Leasing” uzupełniając wymogi dotyczące późniejszej wyceny obowiązania leasingowego w przypadku transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, w sytuacji, gdy spełnione są kryteria MSSF 15 i gdy transakcję należy ująć jako sprzedaż.

Zmiana wymaga od sprzedawcy-leasingobiorcy późniejszej wyceny zobowiązań leasingowych wynikających z leasingu zwrotnego w taki sposób, aby nie ujmować zysku lub straty związanej z zachowanym prawem do użytkowania. Nowy wymóg ma szczególne znaczenie w przypadku, gdy leasing zwrotny obejmuje zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, gdyż opłaty te są wyłączone z „płatności leasingowych” w myśl MSSF 16. Zmieniony standard zawiera nowy przykład, który ilustruje zastosowanie nowego wymogu w tym zakresie. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2024 r.

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

b) **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

W 2020 roku Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. W październiku 2022 r. Rada wydała kolejne poprawki do standardu MSR 1, które adresują kwestię klasyfikacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe, w odniesieniu do których jednostka zobowiązana jest spełniać określone wymogi umowne tzw. kowenanty. Zmieniony standard MSR 1 stanowi, że zobowiązania są klasyfikowane jako krótko- lub długoterminowe w zależności od praw istniejących na koniec okresu sprawozdawczego. Na klasyfikację nie mają wpływu ani oczekiwania jednostki ani zdarzenia po dniu sprawozdawczym (na przykład rezygnacja z kowenantu lub jego naruszenie).

Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2024 r. lub po tej dacie.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

1. INFORMACJE OGÓLNE

c) **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – ujawnianie informacji na temat umów finansowych z dostawcami (“supplier finance arrangement”)**

W maju 2023 r. Rada opublikowała zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”. Zmiany do standardów wprowadzają wymogi w zakresie ujawnień na temat umów finansowania dostawców. Zmiany te wymagają ujawnienia specyficznych informacji dotyczących umów finansowych z dostawcami jednostki, aby umożliwić użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę wpływu tych umów na zobowiązania i przepływy pieniężne jednostki oraz ekspozycję jednostki na ryzyko płynności. Niniejsze zmiany mają na celu zwiększenie przejrzystości ujawnianych informacji o ustaleniach dokonanych z dostawcami. Zmiany nie wpływają na zasady ujmowania i wyceny, a jedynie na wymogi dotyczące ujawniania informacji. Nowe obowiązki informacyjne będą obowiązywać dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

d) **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.

e) **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 z tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów.

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

2. KONTRAKTY BUDOWLANE



Spółka 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. Niektóre umowy z Klientami zawierają również element zmienny wynagrodzenia w postaci kar, które mogą być nałożone na Spółkę, np. w przypadku opóźnień realizacji kontraktu.

Element zmiennego wynagrodzenia koryguje cenę transakcji oraz kwotę ujmowanych przychodów, tj. Spółka ujmuje w cenie transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego tylko w takim zakresie, w jakim jest wysoce prawdopodobne, że nie nastąpi znaczące odwrócenie skumulowanej kwoty ujętych przychodów, gdy niepewność związana ze zmiennością zostanie rozstrzygnięta. Do oszacowania wartości wynagrodzenia zmiennego Spółka korzysta z metody wartości oczekiwanej do oszacowania wynagrodzenia zmiennego. Historycznie, Spółka nie ponosiła kar od swoich odbiorców oraz na żaden z dni bilansowych nie wystąpiły przesłanki do rozpoznania kar na realizowanych kontraktach. Wszelkie zmiany umowy (zmiany zakresu umowy, ceny lub obu tych składników) ujmuje się jako kumulatywną korektę przychodów.

Ze względu na specyfikę kontraktów budowlanych oraz usług świadczonych przez Spółkę, we wszystkich umowach o roboty budowlane Spółka identyfikuje tylko jeden obowiązek świadczenia, do którego alokowana jest cała wartość wynagrodzenia.

Przychody i koszty z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych Spółka rozpoznaje w czasie w miarę postępu stopnia wykonywanych prac. Spółka 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. Od otrzymanych w ten sposób wielkości Spółka 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 nieprzetworzonych. Wszystkie powyżej opisane 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, nieprzetworzone.

Fakturowanie prac wykonywanych w ramach realizacji kontraktów budowlanych odbywa się zgodnie z harmonogramem określonym w umowie. Przychody zafakturowane Spółka ujmuje w linii „Należności z tytułu dostaw i usług” (Nota 5.1.). Kontrahenci w ramach kontraktów budowlanych podpisujących ze Spółką 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 Spółka angażuje podwykonawców. Spółka 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 Spółkę części zapłat wobec podwykonawców z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy Spółka ujmuje w pozycji „Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje”. Podział przychodów na przychody rozpoznawane w czasie i w 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 księgowo i podatkowe, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE



Spółka 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”.

Spółka 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.

W przypadku niektórych kontraktów budowlanych realizowanych w ramach wspólnych porozumień umownych, w których Spółka jest liderem konsorcjum lub zlecenia, Spółka oceniła, iż występuje w charakterze pośrednika w odniesieniu do prac wykonanych przez drugiego współnika, a które Spółka jako lider fakturuje na rzecz zamawiającego. Spółka 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 Spółka 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 Spółka pełni rolę lidera, nie występują opisane powyżej opłaty i prowizje, stąd w Spółce nie powstaje przychód z tyt. prowizji za fakturowanie na rzecz klienta prac wykonanych przez drugiego konsorcjanta. Spółka 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 Spółkę 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. Realizowane 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.



Zastosowanie metody opartej na wynikach 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.

Fizycznego obmiaru, służącego określania 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 Spółce 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 Spółki.

Spółka 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 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 Spółkę systemie wewnętrznym od razu po tym, jak zostaną wynegocjowane przez Spółkę 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 30.09.2023	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022
	Kontrakty w okresie	Kontrakty w okresie
Kwoty ujęte w okresie		
Przychody z tytułu umów o budowę	1 001 140	1 409 916
Koszty z tytułu umów o budowę	977 701	1 358 544
Wynik przed ujęciem i rozliczeniem rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	23 439	51 372
Utworzenie rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	1 147	2 330
Wynik brutto	22 292	49 042
Marża zysku brutto		
bez uwzględnienia rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	2%	4%
z uwzględnieniem rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	2%	3%

Marża zysku brutto jest definiowana jako zysk brutto ze sprzedaży dzielony przez przychody ze sprzedaży.

2.2. UZGODNIENIE KWOT Z TYTUŁU NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH

	30.09.2023	31.12.2022
Przychody z tytułu niezakończonych umów o budowę narastająco	2 606 151	2 928 943
Kwoty zafakturowane do klientów narastająco (bez zaliczek)	2 552 094	2 938 646
Saldo rozliczeń z tytułu niezakończonych kontraktów budowlanych	54 057	(9 703)
w tym:		
(1) Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych brutto	136 158	68 314
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów z tytułu kontraktów budowlanych	(3 201)	(1 879)
(1a) Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych netto	132 957	66 435
(2) Zobowiązania z tytułu wymagalnych zafakturowanych i niewykonanych prac budowlanych - zobowiązania z tytułu kontraktów	78 900	76 138
Koszty z tytułu umów o budowę narastająco	2 483 650	2 765 776
Koszty zafakturowane od podwykonawców oraz koszty własne narastająco	2 502 898	2 820 324
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych	19 248	54 548
w tym:		
(3) Aktywa z tytułu zafakturowanych niewykonanych przez podwykonawców prac budowlanych	83 097	97 547
(4) Zobowiązania z tytułu wymagalnych niezafakturowanych przez podwykonawców prac budowlanych	63 849	42 999
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych	73 305	44 845
w tym:		
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	216 054	163 982
Wycena kontraktów budowlanych - rozliczenie sald (2)+(4)	142 749	119 137
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - zaliczki otrzymane	63 876	27 879
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa - RAZEM	206 625	147 016

Dla wszystkich dat będących początkami okresów wskazanych w tabeli powyżej, całe salda zobowiązań kontraktowych na początek okresu zostały rozpoznane jako przychody w danym okresie. Pozostała część zmiany salda zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych wynika z nadwyżki przychodów zafakturowanych w danym okresie nad przychodami rozpoznanymi w sprawozdaniach z wyniku. Z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności, tj. realizacji kontraktów

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

budowlanych, Spółka nie jest w stanie wydzielić kumulatywnych zmian kwot ujętych przychodów, które wynikałyby ze zmian szacunku stopnia zaawansowania prac lub zmian szacunku ceny transakcyjnej w zakresie wystąpienia szacowanych kar.

Odpis z tyt. utraty wartości aktywów z tyt. kontraktu wyliczany jest przy zastosowaniu macierzy odpisów jak dla należności handlowych. Całe saldo aktywów z tyt. kontraktu we wszystkich prezentowanych okresach jest nieprzeterminowane. Współczynnik odpisu wyliczonego zgodnie z metodą ECL dla aktywów kontraktowych wynosił 2,75% na 30.09.2023 r., 2,43% na 30.09.2022 r. Kwoty odpisu oraz ruchy na odpisie z tytułu utraty wartości aktywów z kontraktów budowlanych w prezentowanych sprawozdaniach finansowych są nieistotne, stąd nie zostały zaprezentowane.

Zmiany w wartości aktywów i zobowiązań z wyceny kontraktów wynikają ze specyfiki rozliczania kontraktów budowlanych oraz harmonogramów fakturowania na poszczególnych kontraktach, tj. występują kontrakty o zróżnicowanych harmonogramach płatności, stąd nie występuje typowa zależność między terminem płatności, a wykonaniem obowiązku świadczenia.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIEM

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM



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

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 finansowanie dalszego rozwoju Spółki.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych oraz decyzjami akcjonariuszy. Zgodnie z KSH 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.

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

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną Spółki i zwiększałyby jej wartość.

Kapitał podstawowy

Na 30 września 2023 r. kapitał podstawowy składał się z 11 929 836 akcji o łącznej wartości 1 192 983,60 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 & Muller Baubeteiligungen GmbH & Co.KG	
Wolff & Miller 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)	
Allianz OFE, Allianz DFE, Drugi Allianz OFE	
Dariusz Grzeszczak	
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	
Jacek Leczkowski	
Roland Bosch	
Agnieszka Głowacka	
Albert Durr	
Pozostali Akcjonariusze	
Razem	

Liczba akcji	% udziału w kapitale zakładowym
3 592 950	30,12%
261 887	2,20%
12 712	0,11%
721 553	6,05%
1 200 000	10,06%
764 935	6,41%
1 831 907	15,36%
715 279	6,00%
5 112	0,04%
10 000	0,08%
3 938	0,03%
13 642	0,11%
2 795 921	23,43%
11 929 836	100%

3. ZARZADZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIEM

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.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka Erbud S.A. posiadała 166 666 sztuk akcji własnych, co stanowiło 1,38 % wszystkich akcji w Spółce, nabytych w celu ich umorzenia. Na mocy uchwały nr 20/2023 z dnia 22 maja 2023 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Erbud S.A. zostało umorzonych 166 666 sztuk akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 16 666,60 zł (szesnaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych sześćdziesiąt groszy).

W wyniku umorzenia akcji własnych, w drodze uchwały nr 21/2023 z dnia 22 maja 2023 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Erbud S.A., nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego o kwotę odpowiadającą łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji, tj. o kwotę 16 666,60 zł., a więc z kwoty 1 209 650,20 zł do kwoty 1 192 983,60 zł.

Na dzień 30 września 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego, wysokość kapitału zakładowego wynosi zatem 1 192 983,60 zł, a kapitał zakładowy dzieli się na 11 929 836 akcji zwykłe na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Ogólna liczba głosów w Spółce wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 11 929 836 głosy.



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.

Poniżej zaprezentowano podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022
Zysk/strata netto	57 335	25 329
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	11 929 836	12 034 231
Podstawowy i rozwodniony zysk/strata na jedną akcję (w zł)	4,81	2,10

3. ZARZADZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIEM

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.

	30.09.2023	31.12.2022
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	18 277	23 320
Pożyczki	318	-
	18 595	23 320
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	83 000	-
Kredyty bankowe	4 874	4 992
Pożyczki	5 394	5 257
	93 268	10 249
Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	111 863	33 569

Pożyczki 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.

Dnia 16 lutego 2023 r. nastąpiło przewalutowanie kredytu z BNP Paribas zawartego w PLN na walutę EUR, po kursie ustalonym między Erbud S.A. i bankiem, który wyniósł 4,748. Kwota przewalutowania to 26 208 tys. PLN, która po przeliczeniu na EUR wyniosła 5 520 tys. EUR.

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. ZARZADZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIEM

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 Spółka posiadała następujące zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji, stanowiące zobowiązania o charakterze krótko i długoterminowym.

Data emisji	Rodzaj wyemitowanych obligacji	Waluta	Oprocentowanie	Termin wykupu	Cel pozyskania finansowania	Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji	
						30.09.2023	31.12.2022
23-09-2021	na okaziciela seria D, zdematerializowanych, niezabezpieczonych	funkcjonalna	WIBOR 6 M +marża 2,6%	23-09-2025	na finansowanie podstawowej działalności i/lub akwizycje z sektora serwisu dla przemysłu w Polsce i w Niemczech	75 586	75 586
Razem zobowiązanie z tytułu obligacji na dzień 30.09.2023 r. w tym:						75 586	75 586
długoterminowe						75 000	75 000
krótkoterminowe						586	586

3.4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU

Okres		30.09.2023	31.12.2022
		Wartość nominalna minimalnych opłat	Wartość nominalna minimalnych opłat
Do 1 roku	Krótkoterminowe	8 014	6 248
Powyżej roku	Długoterminowe	24 592	22 512
Wartość nominalna minimalnych opłat		32 606	28 760
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu		3 170	1 250
Wartość bieżąca minimalnych opłat		29 436	27 510
Do 1 roku	Krótkoterminowe	7 107	5 867
Powyżej roku	Długoterminowe	22 329	21 643

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE 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, marża EBIT oraz EBITDA. Zarząd Spółki 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 substytuty dla miar zdefiniowanych przez MSSF.



EBITDA oraz EBIT to mierniki pokazujące wyniki osiągnięte przez Spółkę 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.

	30.09.2023	30.09.2022
Zysk netto za okres obrotowy	57 335	25 329
Podatek dochodowy	19 031	7 855
Zysk brutto	76 366	33 184
Koszty finansowe	20 743	10 905
Przychody finansowe	13 649	33 039
Przychody finansowe - odsetki od odszkodowania	60 929	-
EBIT	22 531	11 050
Zysk jednorazowy związany z uzyskanym odszkodowaniem	38 317	-
		-
Skorygowany EBIT	(15 786)	11 050
Amortyzacja	8 015	7 551
EBITDA	30 546	18 601
Skorygowana EBITDA	(7 771)	18 601
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	1 007 891	1 418 372
Marża EBIT	2%	0,8%
Skorygowana marża EBIT	-2%	0,8%

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.2. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

Spółka na podstawie raportowania zarządczego przedstawianego głównemu decydentowi operacyjnemu (tj. Zarządowi) zidentyfikowała trzy podstawowe segmenty sprawozdawcze:

- budownictwo kubaturowe w kraju,
- budownictwo kubaturowe za granicą,
- 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 Spółki.

Główne informacje dotyczące segmentów w okresach sprawozdawczych 01.2023 – 09.2023, 01.2022 – 09.2022

Spółka prowadzi działalność w Polsce oraz za granicą (w Niemczech, Belgii). 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 30.09.2023			Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022		
	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:						
Przychody rozpoznawane w czasie	993 469	14 422	1 007 891	1 391 440	26 932	1 418 372
Przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	986 718	14 422	1 001 140	1 382 984	26 932	1 409 916
	6 751	-	6 751	8 456	-	8 456
Aktywa trwale inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	269 296	-	269 296	217 338	-	217 338

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Od bieżącego kwartału zmiana prezentacji pomiędzy segmentem kubaturowym, a segmentem pozostałym. Dane porównawcze uwzględniają powyższą zmianę.

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

				Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	991 122	14 422	2 347	1 007 891
Przychody ze sprzedaży razem	991 122	14 422	2 347	1 007 891
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	943 875	13 921	3 220	961 016
Marża na sprzedaży	47 247	501	(873)	46 875
Marża na sprzedaży %	5%	3%	-37%	5%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(60 462)	(421)	(1 778)	(62 661)
Zysk jednorazowy związany z uzyskanym odszkodowaniem	-	-	38 317	38 317
Wynik segmentu – EBIT	(13 215)	80	35 666	22 531
Wynik segmentu -EBIT skorygowany	(13 215)	80	(2 651)	(15 786)
Marża EBIT	-1%	1%	-	2%
Marża EBIT - skorygowana	-1%	1%	-113%	-2%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				53 835
Wynik brutto				76 366
Podatek dochodowy				19 031
Wynik netto				57 335
Amortyzacja	5 298	-	2 717	8 015
Wynik segmentu – EBITDA	(7 917)	80	38 383	30 546
Wynik segmentu - skorygowana EBITDA	(7 917)	80	66	(7 771)

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

 Za okres 9
miesięcy
zakończony
30.09.2022

	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 390 540	26 932	900	1 418 372
Przychody ze sprzedaży razem	1 390 540	26 932	900	1 418 372
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	1 328 919	25 395	3 100	1 357 414
Marża na sprzedaży	61 621	1 537	(2 200)	60 958
Marża na sprzedaży %	4%	6%	-244%	4%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(47 636)	(531)	(1 741)	(49 908)
Wynik segmentu – EBIT	13 985	1 006	(3 941)	11 050
Marża EBIT	1%	4%	0%	1%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				22 134
Wynik brutto				33 184
Podatek dochodowy				7 855
Wynik netto				25 329
Amortyzacja	4 797	-	2 754	7 551
Wynik segmentu – EBITDA	18 782	1 006	(1 187)	18 601

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 3 miesiące zakończony 30.09.2023			
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	280 197	4 418	782	285 397
Przychody ze sprzedaży razem	280 197	4 418	782	285 397
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	275 911	4 290	1 127	281 328
Marża na sprzedaży	4 286	128	(345)	4 069
Marża na sprzedaży %	2%	3%	-44%	1%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(14 217)	(34)	(589)	(14 840)
Zysk jednorazowy związany z uzyskanym odszkodowaniem	-	-	38 317	38 317
Wynik segmentu – EBIT	(9 931)	94	37 383	27 546
Wynik segmentu -EBIT skorygowany	(9 931)	94	(934)	(10 771)
Marża EBIT	-4%	2%	4780%	10%
Marża EBIT - skorygowana	-4%	2%	-119%	-4%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				60 848
Wynik brutto				88 394
Podatek dochodowy				21 525
Wynik netto				66 869
Amortyzacja	1 896	-	876	2 772
Wynik segmentu – EBITDA	(8 035)	94	38 259	30 318
Wynik segmentu - skorygowana EBITDA	(8 035)	94	(58)	(7 999)

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

 Za okres 3
miesiące
zakończony
30.09.2022

	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	504 864	5 944	780	511 588
Przychody ze sprzedaży razem	504 864	5 944	780	511 588
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	481 491	5 934	1 033	488 458
Marża na sprzedaży	23 373	10	(253)	23 130
Marża na sprzedaży %	5%	-	-32%	5%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(11 872)	(708)	(745)	(13 325)
Wynik segmentu – EBIT	11 501	(698)	(998)	9 805
Marża EBIT	2%	-12%	-128%	2%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				3 487
Wynik brutto				13 292
Podatek dochodowy				3 332
Wynik netto				9 960
Amortyzacja	1 042	-	919	1 961
Wynik segmentu – EBITDA	12 543	(698)	(79)	11 766

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.3. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2023	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2022
Usługi obce	764 521	993 517	204 769	343 705
w tym usługi obce od podwykonawców	678 180	884 031	186 423	304 753
Zużycie materiałów i energii	142 995	322 937	37 320	101 322
Koszty świadczeń pracowniczych	95 979	93 033	34 472	28 239
Amortyzacja	8 015	7 551	2 772	1 961
Podatki i opłaty	4 341	3 623	1 331	950
Pozostałe koszty rodzajowe	5 022	5 668	1 601	1 468
Koszty według rodzaju razem	1 020 873	1 426 329	282 265	477 645
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku	7 799	(19 277)	27 313	24 572
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(5 926)	(4 656)	(1 925)	(1 336)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(61 730)	(44 982)	(26 325)	(12 423)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	961 016	1 357 414	281 328	488 458

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.

Spółka generuje całość dochodów do opodatkowania w Polsce, w związku z czym podlega opodatkowaniu na podstawie Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych („CIT”), oraz zagranicą. 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.

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku dochodowego przedstawia poniższa tabela:

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022
Wynik brutto przed opodatkowaniem	76 366	33 184
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19%	14 510	6 305
(Nadwyżka przychodów niepodatkowych nad kosztami niebędącymi kosztami uzyskania przychodów)/(Nadwyżka kosztów niebędących kosztami uzyskania przychodów nad przychodami niepodatkowymi)	4 521	1 550
Podatek wykazany w wyniku finansowym	19 031	7 855
Podatek bieżący	17 253	14 401
Podatek odroczony	1 778	(6 546)
Efektywna stopa podatkowa	24,92%	23,67%

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.5. ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Spółka 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 Spółki.

4.5.1. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE

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

W odniesieniu do udzielonych pożyczek nie stwierdzono utraty wartości. Pożyczki nie są przeterminowane na dzień bilansowy. Z udzielonymi pożyczkami wiąże się ryzyko kredytowe oraz ryzyko zmiany stóp procentowych, które zostały opisane odpowiednio.

4.5.2. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH

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

Ponadto Spółka 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 Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych. Natomiast oprocentowane według stopy stałej naraża Spółkę na ryzyko zmiany wartości godziwej, niemniej jednak ze względu na fakt, iż Spółka nie wycenia tych pozycji do wartości godziwej, wpływ ten nie jest odzwierciedlany w sprawozdaniu finansowym.

Spółka 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 Spółce funkcjonuje polityka oceny i weryfikacji ryzyka kredytowego związanego ze wszystkimi kontraktami, zarówno na etapie przed ofertowym, 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 Spółce 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 oraz strukturę wiekową należności przeterminowanych zaprezentowano w Nocie 5.1.

4.5.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności, Spółka 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, Spółka wykorzystuje środki własne lub długoterminowe umowy leasingu finansowego, zapewniając odpowiednią trwałość struktury finansowania dla tego rodzaju aktywów.

Spółka 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 Spółkę.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.5.4. RYZYKO KLIMATYCZNE

Erbud S.A. monitoruje wpływ ryzyk klimatycznych na działalność Spółki i na dzień dzisiejszy nie identyfikuje istotnego wpływu czynników klimatycznych na prowadzoną działalność. Spółka Erbud S.A. konsekwentnie realizuje strategię ESG, przestrzegając wymagań dotyczących aspektów środowiskowych, inwestując w rozwój projektów w branży OZE, a także budownictwa z drewna.

5. NOTY POZOSTAŁE

5. NOTY POZOSTAŁE

5.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE



Do należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałych Spółka zalicza przede wszystkim należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów niepowiązanych (głównie z tytułu wystawionych faktur wynikających z realizacji przez Spółkę 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 wyliczonego przy zastosowaniu modelu strat oczekiwanych.

Należności budżetowe ujmuje się w wysokości kwoty należnej Spółce zgodnie z obowiązującymi i mającymi zastosowanie przepisami.

	30.09.2023			31.12.2022		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu dostaw i usług	343 857	28 541	315 316	422 806	25 352	397 454
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	450	-	450	-	-	-
Pozostałe należności budżetowe	22 147	-	22 147	28 041	-	28 041
Pozostałe należności	4 070	1 210	2 860	7 384	1 210	6 174
Razem	370 524	29 751	340 773	458 231	26 562	431 669

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022
Odpisy aktualizujące na początek okresu	26 562	23 752
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów indywidualnych	-	900
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów wg matrycy odpisów	2 184	1 910
Przejęte przy połączeniu spółki zależnej	1 005	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu, w tym	29 751	26 562
Odpis wyliczony na bazie matrycy	12 025	9 841
Odpis indywidualny	17 726	16 721

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

Spółka 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 Spółka posiada dużą liczbę klientów krajowych. Wszystkie należności za wyjątkiem tych objętych odpisem indywidualnym, są przez Spółkę oceniane jako należności o najwyższym wewnętrznym ratingu kredytowym. Dla wszystkich należności, za wyjątkiem tych objętych odpisem indywidualnym z tytułu utraty wartości, Spółka szacuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym.

5. NOTY POZOSTAŁE

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 Spółkę 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.

	30.09.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	99 293	243 010
w tym od podmiotów powiązanych	2 110	4 585
Zobowiązania budżetowe z tytułu:	5 230	19 510
podatku dochodowego od osób prawnych	-	14 412
podatku dochodowego od osób fizycznych	975	1 901
ZUS	3 691	2 888
podatku od nieruchomości	126	2
PFRON	90	57
PPK	15	20
funduszu urlopowego (podatku belgijskiego)	135	126
inne	198	104
Pozostałe zobowiązania	15 430	14 252
z tytułu wynagrodzeń	1 563	1 534
krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11 764	10 210
inne	2 103	2 508
Razem	119 953	276 772

5. NOTY POZOSTAŁE

5.3. STRUKTURA GRUPY



Udziały, akcje w jednostkach zależnych i współzależnych

Udziały, akcje w jednostkach zależnych i współzależnych wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej.

Przy szacowaniu wartości użytkowej, prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości niefinansowych składników majątkowych używanych w działalności ujmuje się jako pozostałe koszty.

5. NOTY POZOSTAŁE
Struktura Grupy

Na dzień 30 września 2023 r. w skład Grupy wchodzi Jednostka dominująca Erbud S.A. oraz jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną oraz metodą praw własności

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	% udział w kapitale	% udział w kapitale
				30.09.2023	31.12.2022
Udziały posiadane bezpośrednio					
1	ONDE S.A.	Toruń	Budownictwo drogowe i odnawialne źródła energii	60,67%	60,10%
2	Erbud International Sp. z o.o.	Rzeszów	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
3	Erbud Construction Sp. z o.o.	Toruń	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
4	Erbud Industry Sp. z o.o.	Toruń	Usługi Inżynieryjne	0,00%	100,00%
5	MOD21 GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
6	Erbud Shared Services Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi wsparcia	100,00%	100,00%
7	Erbud Holding Deutschland GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi zarządzania	100,00%	100,00%
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%	50,00%
11	JV PABC Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
12	MOD21 Sp. z o.o.	Ostaszewo	Budownictwo modułowe z drewna	98,00%	100,00%
13	Sanssouci Karpacz Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi budowlane	43,00%	43,00%
14	Erbud Industry Centrum Sp. z o.o.	Łódź	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	99,00%	0,00%
15	Erbud Industry Południe Sp. z o.o.	Rybnik	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	99,00%	0,00%
16	Tauron Serwis Sp. z o.o.	Jaworzno	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	4,14%	0,00%

* Dnia 3 kwietnia 2023 r. nastąpiło połączenie Spółki Erbud Industry Sp. z o.o. z Erbud S.A. Wyjaśnienie zostało zaprezentowane w Nocie 5.4.

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	30.09.2023	31.12.2022
Udziały posiadane pośrednio					
1	Erbud Industry Centrum Sp. z o.o.	Łódź	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	0,00%	99,01%
2	Erbud Industry Południe Sp. z o.o.	Będzin	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	0,00%	99,29%
3	PDI Dusseldorf Malmedyerstrasse Ost GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	0,00%	43,35%
4	PDI Dusseldorf Malmedyerstrasse West GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	0,00%	43,35%
5	IVT 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.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
10	WTL40 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
11	WTL80 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
12	WTL100 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
13	WTL120 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
14	WTL130 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
15	WTL140 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
16	WTL150 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
17	WTL160 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
18	WTL170 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
19	IDE 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.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
22	Cyranka Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	0,00%	100,00%
23	Elektrownia DEPVPL 22 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
24	KWE Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
25	IKR GmbH	Bitterfeld - Wolfen	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
26	WTL270 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
27	WTL210 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
28	WTL50 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 Lewańd 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.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
35	PV KADŁUBIA 2 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
36	PV SZCZEPANÓW Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
37	ONDE Beteiligungs GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Rozwój działalności wykonawczej w OZE	100,00%	100,00%
38	Invest PV Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
39	SPV Czerwona Woda Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%

* Poprzez połączenie Spółki Erbud Industry Sp. z o.o. z Erbud S.A., udziały pośredniego szczebla stały się udziałami posiadanymi bezpośrednio.

5. NOTY POZOSTAŁE

5.4. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

**Połączenie pod wspólną kontrolą**

Połączenie jednostek gospodarczych dotyczące jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek gospodarczych, w ramach którego wszystkie łączące się jednostki lub przedsięwzięcia znajdują się ostatecznie pod kontrolą tej samej strony lub stron zarówno przed, jak i po połączeniu oraz kontrola ta nie jest tymczasowa.

Ze względu na brak odpowiednich regulacji w MSSF dotyczących transakcji pod wspólną kontrolą, Zarząd, zgodnie z wytycznymi MSR 8, opracował własne zasady rachunkowości kierując się rozwiązaniami istniejącymi w innych zbiorach zasad rachunkowości. Z perspektywy jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki zasady te mają zastosowanie tylko do transakcji połączenia prawnego Spółki Erbud S.A. ze spółką Erbud Industry Sp. z o.o.

Poniżej opisano główne założenia tych zasad.

Efekt rozliczenia połączenia prawnego został ujęty w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ze skutkiem od dnia 3 kwietnia 2023 roku.

Do rozliczenia połączenia prawnego Spółka przyjęła metodę powszechnie określaną jako „metodę wartości od poprzednika” (ang. predecessor accounting). W wyniku zastosowania tej metody:

- a) łączone aktywa i zobowiązania spółki Erbud Industry Sp. z o.o. zostały wycenione według ich wartości bilansowej na dzień rozliczenia połączenia prawnego, która byłaby ustalona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej najwyższego szczebla tj. Erbud S.A.;
- b) zgodnie z zasadami wyceny opisanymi w punkcie (a) w ramach łączonych aktywów Spółka ujęła także udziały w spółkach zależnych od Erbud Industry Sp. z o.o. tj. spółkach Erbud Industry Centrum Sp. z o.o. oraz Erbud Industry Południe Sp. z o.o.;
- c) nie rozpoznano żadnej dodatkowej wartości firmy;
- d) dokonano eliminacji sald rozrachunków między Spółką a spółką Erbud Industry Sp. z o.o.;
- e) wyeliminowano inwestycję Spółki w spółkę Erbud Industry Sp. z o.o.;
- f) wyeliminowano kapitał zakładowy spółki Erbud Industry Sp. z o.o. (a zatem wykazany w niniejszym sprawozdaniu finansowym kapitał zakładowy stanowi kapitał zakładowy Spółki);
- g) różnica między wartością wyeliminowanej inwestycji Spółki w spółkę Erbud Industry Sp. z o.o. a ujętymi aktywami, zobowiązaniami i pozycjami kapitałów zgodnie z zasadami opisanymi powyżej została rozliczona w kapitale własnym Spółki w pozycji „Zyski zatrzymane”;
- h) dane porównawcze Spółki nie zostały przekształcone;
- i) wynik spółki Erbud Industry Sp. z o.o. jest wykazywany w księgach Spółki prospektywnie, tj. od dnia połączenia.

5. NOTY POZOSTAŁE

Wynik połączenia spółek przedstawiono w poniższej tabeli:

Erbud Industry Sp. z o.o.	
31.03.2023	
AKTYWA	71 804
Wartości niematerialne i prawne	443
Rzeczowe aktywa trwałe	1 308
Inwestycje długoterminowe	25 525
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 972
Aktywa trwałe	33 248
Zapasy	2 846
Należności krótkoterminowe	13 315
Inwestycje krótkoterminowe	1 863
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 532
Aktywa obrotowe	38 556
PASYWA	71 804
Rezerwy na zobowiązania	7 961
Zobowiązania długoterminowe	1 226
Zobowiązania krótkoterminowe	43 529
Rozliczenia międzyokresowe	10 507
Inne rozliczenia międzyokresowe	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	63 223
Razem możliwe do zidentyfikowania aktywa netto	8 581
Eliminacja udziałów Erbud Industry Sp. z o.o.	-15 626
Kapitał z rozliczenia połączenia	-7 045

5. NOTY POZOSTAŁE

5.5. ZNACZĄCE ZDARZENIE W TRAKCIE OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Na posiedzeniu niejawnym dnia 28 lipca 2023 r. w Warszawie, Sąd Najwyższy wydał postanowienie o odmowie przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej Banku Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie od korzystnego dla Spółki wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 24 listopada 2021 r. Tym samym dnia 1 sierpnia 2023 r. na konto bankowe Spółki wpłynęła kwota 112.313.076,28 zł, która została rozliczona odpowiednio na odszkodowanie 51.383.600 zł oraz na odsetki za opóźnienie w kwocie 60.929.476,28 zł. Spór dotyczył zawarcia w 2008 roku transakcji opcji walutowych na zabezpieczenie przed ryzykiem kursowym w zakresie kontraktów denominowanych w Euro realizowanych przez Spółkę.

5.6. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Dnia 30 października 2023 r. została zawarta Ugoda mediacyjna pomiędzy Erbud S.A., a Mazowieckim Portem Lotniczym Warszawa-Modlin Sp. z o.o.

Ugoda dotyczy wzajemnych roszczeń Erbud S.A. i MPL objętych pozwem MPL przeciwko Spółce o zapłatę kwoty 34.381.374,64 zł oraz pozwem wzajemnym Erbud S.A. przeciwko MPL o zapłatę kwoty 19.892.366,30 zł związanych z wykonaniem umowy o budowę części lotniczej lotniska Warszawa-Modlin.

Na podstawie Ugody, Spółka zobowiązała się zapłacić na rzecz MPL kwotę 21.697.809,43 zł, w następujący sposób:

- a) kwota 2.197.809,43 zł została potrącona z należnościami brutto w dniu podpisania Ugody,
- b) kwota 12.000.000,00 zł została zapłacona w dniu 2 listopada 2023 r. oraz
- c) kwota 7.500.000,00 zł zostanie zapłacona do dnia 20 stycznia 2024 r., przy czym jeżeli zapłata nastąpi po tej dacie, Spółka jest zobowiązana do zapłaty odsetek w wysokości 12,25% (w skali roku) liczonych od dnia 21 stycznia 2024 r. do dnia zapłaty.

Wykonanie Ugody będzie miało istotny wpływ na wyniki finansowe Erbud S.A. i będzie skutkowało obniżeniem jednostkowego i skonsolidowanego zysku operacyjnego Spółki (EBIT) w IV kwartale 2023 r., o kwotę Ugody pomniejszonej o kwotę 5.000.000,00 zł, która zostanie wypłacona Emitentowi przez zakład ubezpieczeń.

Na mocy Ugody, Erbud S.A. oraz MPL wzajemnie zrzekają się również wszelkich roszczeń powstałych lub mogących powstać na podstawie lub w związku z Umową.

Zawarcie przez Erbud S.A. Ugody z MPL definitywnie kończy wszelkie rozliczenia i roszczenia związane z budową lotniska Warszawa-Modlin.

Podpisy Członków Zarządu

Dariusz Grzeszczak
/Prezes Zarządu/

Jacek Leczkowski
/Wiceprezes Zarządu/

Agnieszka Głowacka
/Wiceprezes Zarządu/

Warszawa, 14 listopada 2023 roku