

ERBUD SPÓŁKA AKCYJNA

Skrócone sprawozdanie finansowe
za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r.

sporządzone zgodnie
z Międzynarodowym
Standardem Rachunkowości 34
„Śródroczna sprawozdawczość
finansowa”



SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Za okres 6 miesiący zakończony 30-06-2020	Za okres 6 miesiący zakończony 30-06-2019	Za okres 3 miesiący zakończony 30-06-2020	Za okres 3 miesiący zakończony 30-06-2019
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Nota 4.1. Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	592 188	862 096	307 279	414 420
Nota 4.1. Koszty sprzedanych dóbr i usług	563 976	831 259	291 406	394 855
Zysk brutto ze sprzedaży	28 212	30 837	15 873	19 565
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	27 134	24 112	15 583	13 816
Pozostałe przychody operacyjne	3 010	8 672	2 307	6 176
Pozostałe koszty operacyjne	537	340	258	48
Odwroćenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów	559	(1 079)	559	(1 079)
Nota 4.1. (Strata)/Zysk z działalności operacyjnej	4 110	13 978	2 898	10 798
Przychody finansowe	19 541	8 987	18 930	8 900
Koszty finansowe	4 189	3 334	417	1 682
(Strata)/Zysk brutto z działalności kontynuowanej	19 462	19 631	21 411	18 016
Nota 4.2. Podatek dochodowy	799	2 379	547	1 667
(Strata)/Zysk netto z działalności kontynuowanej	18 663	17 252	20 864	16 349
(Strata)/Zysk netto za okres obrotowy	18 663	17 252	20 864	16 349
(Strata)/Zysk okresu obrotowego przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej	18 663	17 252	20 864	16 349
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 811 859	12 811 859	12 811 859	12 811 859
Wynik netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)	1,46	1,35	1,63	1,28
Podstawowy wynik netto na jedną akcję (w zł)	1,46	1,35	1,63	1,28
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	12 811 859	12 811 859	12 811 859	12 811 859
Rozwodniony wynik netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w PLN)	1,46	1,35	1,63	1,28
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję (w zł)	1,46	1,35	1,63	1,28
DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU, W TYM ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKU				
Amortyzacja	3 216	3 130	1 590	2 252
Nota 4.1. EBITDA	7 326	17 108	4 488	13 050

SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019	Za okres 3 miesięcy zakończony 30-06-2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30-06-2019
(Strata)/Zysk netto	18 663	17 252	20 864	16 349
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody (z uwzględnieniem efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres obrotowy	18 663	17 252	20 864	16 349
Całkowite dochody z tytułu:				
Działalności kontynuowanej	18 663	17 252	20 864	16 349
	18 663	17 252	20 864	16 349

Zestawienie zmian w kapitale własnym Akcjonariuszy Jednostki Dominującej

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020			Skumulowane pozostałe całkowite dochody			
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Wycena instrumentów zabezpieczających	Zakumulowane straty	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019 r.	1 281	219 266	11 103	-	(39 344)	-	192 306
Wynik netto za okres	-	-	-	-	17 252	-	17 252
Pozostałe całkowite dochody za okres obrotowy	-	-	-	-	-	-	-
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	17 252	-	17 252
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2019 r.	1 281	219 266	11 103	-	(22 092)	-	209 558
Stan na 1 stycznia 2020 r.	1 281	219 266	11 103	-	(20 596)	-	211 054
Wynik netto za okres	-	-	-	-	18 663	-	18 663
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	18 663	-	18 663
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego	-	-	6 437	-	(6 437)	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020 r.	1 281	219 266	17 540	-	(8 370)	-	229 717

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		30-06-2020	31-12-2019
AKTYWA		691 888	712 507
	Rzeczowe aktywa trwałe	18 781	20 559
Nota 5.1.	Aktywa finansowe	718	11 414
	Inwestycje w jednostki zależne	112 039	112 039
Nota 4.2.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15 368	16 167
	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	4 231	7 346
Aktywa trwałe		151 137	167 525
	Zapasy	-	-
Nota 2.1.	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	28 193	40 193
	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - wycena	152 129	154 699
Nota 6.2.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe	280 860	303 689
Nota 5.1.	Aktywa finansowe	4 543	114
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68 137	35 585
	Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	2 480	5 906
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 409	4 796
Aktywa obrotowe		540 751	544 982
PASYWA		691 888	712 507
Nota 3.1.	Kapitał podstawowy	1 281	1 281
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	219 266	219 266
	Kapitał rezerwowy	17 540	11 103
	Skumulowane pozostałe całkowite dochody	-	-
	Zakumulowane straty	(8 370)	(20 596)
	Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	229 717	211 054
Kapitał własny		229 717	211 054
Nota 3.2.-3.4.	Zadłużenie odsetkowe	58 648	60 309
Nota 6.4.	Rezerwy	1 757	1 002
Nota 2.1.	Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	5 185	9 583
Zobowiązania długoterminowe		65 590	70 894
Nota 3.2.-3.4.	Zadłużenie odsetkowe	29 303	43 141
Nota 6.4.	Rezerwy	26 187	26 358
Nota 2.1.	Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	98 506	105 177
	Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - wycena	100 005	79 161
Nota 6.6.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe	125 949	170 575
	Zaliczki otrzymane na dostawy	16 631	6 147
Zobowiązania krótkoterminowe		396 581	430 559
Nota 3.6.	Aktywa warunkowe	132 475	122 878
Nota 3.6.	Zobowiązania warunkowe	633 353	561 256

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019	Za okres 3 miesięcy zakończony 30-06-2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30-06-2019
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Wynik brutto	19 462	19 631	21 411	18 016
Amortyzacja	3 216	3 130	1 590	2 252
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(342)	(283)	(1 209)	(170)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(16 426)	(6 314)	(17 998)	(7 127)
Pozostałe korekty niepieniężne	(132)	(172)	(491)	(115)
Zwrócony/(zapłacony) podatek dochodowy	8 186	1 550	8 930	3 518
Zmiana stanu kapitału obrotowego	12 607	(145 051)	6 485	(62 688)
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 571	(127 509)	18 718	(46 314)
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	-	3	-	3
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	6 223	7 350	-	-
Wpływy z dywidendy	18 086	6 127	18 086	6 127
Wpływy pozostałe	138	230	53	127
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 526)	(1 446)	(484)	(214)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	-	(5 030)	-	(5 030)
Wydatki na nabycie udziałów w spółkach	-	(106)	-	(5)
Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	22 921	7 128	17 655	1 008
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - kredyty i pożyczki	20 955	36 574	-	33 074
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia - kapitał	(36 006)	(1 365)	(35 255)	(1 365)
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia - odsetki	(1 889)	(1 908)	(45)	(429)
Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 940)	33 301	(35 300)	31 280
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO	32 552	(87 080)	1 073	(14 026)
Środki pieniężne na początek okresu	35 585	126 007	67 064	52 953
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	68 137	38 927	68 137	38 927
- o ograniczonej możliwości dysponowania	22 702	15 162	22 702	15 162

PODSTAWOWE DANE W PRZELICZENIU NA EURO

	30-06-2020		31-12-2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	151 137	33 842	167 525	39 339
Aktywa obrotowe	540 751	121 082	544 982	127 975
Kapitał własny	229 717	51 437	211 054	49 561
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	462 171	103 487	501 453	117 753

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020		Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	592 188	133 337	862 096	201 049
Koszty sprzedanych dóbr i usług	563 976	126 984	831 259	193 857
Zysk brutto ze sprzedaży	28 212	6 352	30 837	7 191
(Strata)/Zysk z działalności operacyjnej	4 110	925	13 978	3 260
(Strata)/Zysk brutto z działalności kontynuowanej	19 462	4 382	19 631	4 578
(Strata)/Zysk netto z działalności kontynuowanej	18 663	4 202	17 252	4 023

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020		Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 571	5 983	(127 509)	(29 736)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	22 921	5 161	7 128	1 662
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 940)	(3 814)	33 301	7 766
Przepływy pieniężne netto	32 552	7 329	(87 080)	(20 308)
Środki pieniężne na początek okresu	35 585	8 356	126 007	29 304
Środki pieniężne na koniec okresu	68 137	15 257	38 927	9 155

1.	INFORMACJE OGÓLNE	8
1.1.	WPROWADZENIE	8
1.2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA	10
1.3.	ZASTOSOWANE NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE:	11
2.	KONTRAKTY BUDOWLANE	14
2.1.	NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH - KAUCJE	15
3.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE	22
3.1.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	22
3.2.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	23
3.3.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	24
3.4.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU	25
3.5.	AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA	25
3.6.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	25
3.7.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	26
4.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	27
4.1.	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	27
4.2.	OPODATKOWANIE	32
5.	INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	35
5.1.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	35
5.1.1.	AKTYWA FINANSOWE	35
5.1.2.	AKTYWA FINANSOWE – UDZIELONE POŻYCZKI	36
5.2.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	36
5.2.1.	RYZYZKO RYNKOWE – RYZYZKO WALUTOWE	36
5.2.2.	RYZYZKO RYNKOWE – RYZYZKO STÓP PROCENTOWYCH	36
5.2.3.	RYZYZKO KREDYTOWE	36
5.2.4.	RYZYZKO PŁYNNOŚCI	37
6.	NOTY POZOSTAŁE	39
6.1.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	39
6.1.1.	PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW W LEASINGU	40
6.2.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	41
6.3.	POZOSTAŁE AKTYWA	42
6.4.	REZERWY	43
6.5.	SPRAWY SPORNE	45
6.6.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	48
6.7.	WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	49
6.8.	STRUKTURA GRUPY I INWESTYCJE WE WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA ORAZ TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	49
6.9.	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	51

W Sprawozdaniu Finansowym można zauważyć ikony, które reprezentują następujące:



Polityki rachunkowości



Szacunki

1. INFORMACJE OGÓLNE

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. WPROWADZENIE

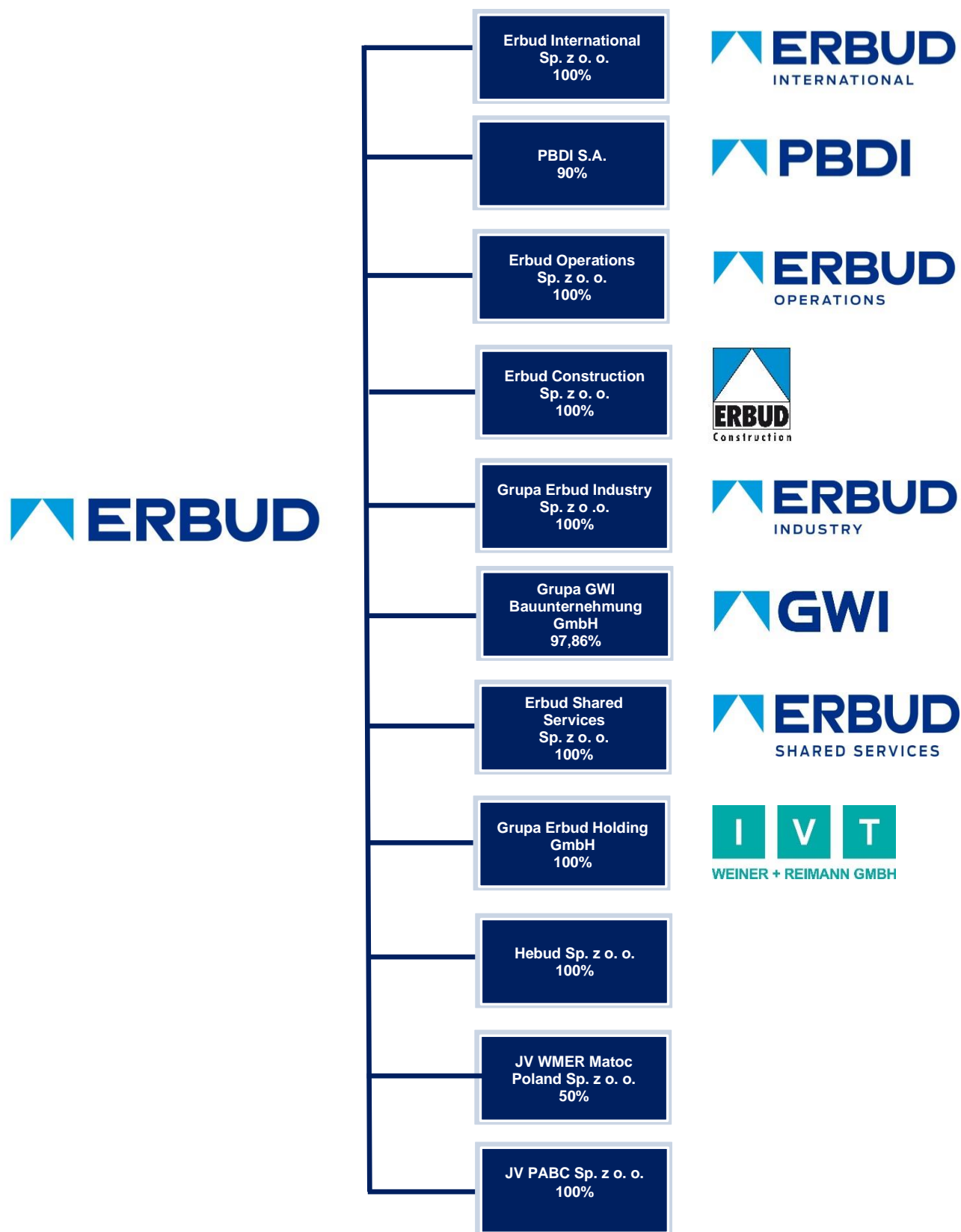
Erbud Spółka Akcyjna jest spółką akcyjną powstałą z przekształcenia z Erbud spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowaną 29.11.2006 w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000268667 z siedzibą w Warszawie, 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).

Spółka jest jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Erbud S.A oraz sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Erbud S.A.

1. INFORMACJE OGÓLNE



Szczegółową strukturę Grupy zamieszczono w nocie 6.8.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Stwierdzenie o zgodności z MSSF

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF 34”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską i obowiązywały na dzień 30 czerwca 2020 roku.

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 02 września 2020 r.

Kontynuacja działalności

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

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.

Przeliczanie pozycji w walutach obcych

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną Spółka i walutą prezentacji sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Transakcje w walutach obcych wykazuje się w księgach w wartości nominalnej przeliczonej na złote według kursu średniego NBP. W momencie realizacji różnice kursowe wykazywane są jako przychody lub koszty finansowe.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio 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. INFORMACJE OGÓLNE

1.3. ZASTOSOWANE NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE:

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 r.:

a) **MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”**

W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów.

Powyższe zmiany do standardu nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za pierwsze półrocze 2020 r.

b) **Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 związane z reformą IBOR**

Opublikowane w 2019 r. zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 modyfikują niektóre szczegółowe wymogi w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, w głównej mierze, aby oczekiwana reforma stóp referencyjnych (reforma IBOR) zasadniczo nie powodowała zakończenia rachunkowości zabezpieczeń.

Powyższe zmiany do standardu nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za pierwsze półrocze 2020 r.

c) **MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”**

Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych.

d) **Zmiany w zakresie Założeń Konceptyjnych w MSSF**

W 2019 r. opublikowano zmiany do Założeń Konceptyjnych MSSF, które mają zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r. Zweryfikowane Założenia Konceptyjne są wykorzystywane przez Radę i Komitet ds. Interpretacji podczas prac nad nowymi standardami. Niemniej jednak, podmioty przygotowujące sprawozdania finansowe mogą wykorzystywać Założenia Konceptyjne w celu opracowania polityk rachunkowości do transakcji, które nie zostały uregulowane w obecnie obowiązujących MSSF.

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

W niniejszym 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) **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.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

1. INFORMACJE OGÓLNE

b) 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 2022 r. lub po tej dacie.

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

c) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Opublikowane zmiany do standardu mają na celu zaktualizowanie stosownych referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF, nie wprowadzając zmian merytorycznych dla rachunkowości połączeń przedsiębiorstw. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

d) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Zmiana 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 rozpozna ww. przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

e) 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. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

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

g) Zmiany do MSSF 16 „Leasing”

W dniu 28 maja 2020 r. Rada opublikowała zmianę do standardu MSSF 16, która jest odpowiedzią na zmiany w zakresie umów leasingu w związku z pandemią koronawirusa (COVID-19). Leasingobiorcy mają prawo skorzystać z ulg i zwolnień, które mogą przybierać różne formy, tj. odroczenie lub zwolnienie z płatności leasingowych. W związku z powyższym, Rada wprowadziła uproszczenie w zakresie oceny, czy zmiany te stanowią modyfikacje leasingu. Leasingobiorcy mogą skorzystać z uproszczenia polegającego na niestosowaniu wytycznych MSSF 16 dotyczących modyfikacji umów leasingowych. W rezultacie, spowoduje to ujęcie ulg i zwolnień w zakresie leasingu jako zmiennych opłat leasingowych w okresie, w którym występuje zdarzenie lub warunek, który powoduje obniżenie płatności. Zmiana obowiązuje od 1 czerwca 2020 r., niemniej jednak zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

h) Zmiana do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiana do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” odracza zastosowanie standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” do 2021 r. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

1. INFORMACJE OGÓLNE

i) **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.

j) **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 jednostkowego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

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.

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 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.

Drugostronnie, wyniki wyceny (tj. ustalenia przychodów i kosztów metodą stopnia zaawansowania) ujmowane są jako „Należności (lub Zobowiązania) z tytułu kontraktów budowlanych – wycena”.

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 oraz należności pozostałe” (nota 6.2.). Kontrahenci w ramach kontraktów budowlanych podpisujących ze Spółką zatrzymują część zapłat jako gwarancje dobrego wykonania umowy. Kwoty te ujmowane są „Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje” (nota 2.1.) i podlegają zwrotowi najczęściej po zakończeniu projektu lub po zakończeniu okresu gwarancji.

Do realizacji prac związanych z realizacją kontraktów budowlanych Spółka angażuje podwykonawców. Zafakturowane koszty z tytułu ich zatrudnienia ujmuje jako „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe” (nota 6.6.). Zatrzymane przez Spółkę części zapłat wobec podwykonawców z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy Spółka ujmuje w pozycji „Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje” (nota 2.1.). Podział przychodów na przychody rozpoznawane w czasie i punkcie w czasie został zaprezentowany w nocie 4.1.

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 4.2.



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 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 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 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 Spółkę systemie wewnętrznym od razu po tym, jak zostaną wynegocjowane przez Spółkę z klientem.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE
2.1. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH - KAUCJE

	30-06-2020			31-12-2019		
	Zwrot do 12 miesięcy	Zwrot pow. 12 miesięcy	Razem	Zwrot do 12 miesięcy	Zwrot pow. 12 miesięcy	Razem
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	28 193	4 231	32 424	40 193	7 346	47 539
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	98 506	5 185	103 691	105 177	9 583	114 759

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły w okresie sześciu miesięcy 2020 r. oraz po dniu bilansowym.

W dniu 7 stycznia 2020 roku Emitent podpisał Umowę o roboty budowlane na niżej opisanych warunkach.:

1. Data zawarcia kontraktu 07.01.2020 roku
2. Inwestor: Uniwersytet Medyczny w Łodzi al. Kościuszki 4 90-419 Łódź
3. Wartość kontraktu: 40 559 109,82 PLN netto
4. Przedmiot kontraktu Wybudowanie nowego budynku laboratoryjno-badawczego Brain w formule zaprojektuj i wybuduj
5. Miejsce wykonywania kontraktu Łódź
6. Terminy realizacji a) Rozpoczęcie realizacji Umowy - niezwłocznie po zawarciu Umowy;
b) Przejęcie placu budowy - 7 dni od pisemnego zgłoszenia przez Wykonawcę zamiaru rozpoczęcia robót budowlanych,
c) Zakończenie realizacji Umowy - 690 dni od daty podpisania Umowy.
7. Warunki płatności Fakturowanie po wykonaniu poszczególnych etapów prac (9 etapów i podetapów), termin płatności 30 dni

W dniu 22 stycznia 2020 roku została podpisana przez Spółkę ERBUD S.A. Umowa na roboty budowlane na niżej określonych warunkach:

1. Data zawarcia kontraktu 22.01.2020 roku
2. Inwestor: YIT Development Sp. z o.o. ul. Twarda 18 00-150 Warszawa
3. Wartość kontraktu 37 960 000,00 PLN (kwota podstawowa) + 877 005,00 PLN (kwota tymczasowa) (netto)
4. Przedmiot kontraktu Dom Mehoffera - budynek mieszkalny wielorodzinny z garażem podziemnym i usługami w parterze
5. Miejsce wykonywania kontraktu ul. Mehoffera, Warszawa
6. Terminy realizacji 18 miesięcy od przekazania placu budowy
7. Warunki płatności 30 dni od daty doręczenia Inwestorowi prawidłowo wystawionej faktury

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

W dniu 27 stycznia 2020 roku spółka PBDI S.A z Torunia (podmiot zależny w 90% od Emitenta) zawarła znaczącą Umowę na roboty budowlane na niżej określonych warunkach.

1. Data zawarcia kontraktu: 27 stycznia 2020 roku
2. Inwestor (dokładna nazwa i siedziba): ENERTRAG Aktiengesellschaft z siedzibą w Gut Dauerthal, 17291 Dauerthal;
3. Całkowita wartość kontraktu netto: 75.000.000,00 PLN netto;
4. Przedmiot kontraktu: roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej na terenie województwa zachodniopomorskiego ;
5. Termin realizacji Umowy: 31 grudnia 2021 roku;
6. Warunki płatności: fakturowanie częściowe zgodnie z realizacją kamieni milowych. Faktury płatne w terminie 30 dni od dnia doręczenia faktury;

W dniu 28 stycznia 2020 roku zostały podpisane dwie Umowy na roboty budowlane z jednostką zależną od Vantage Development S.A., Port Popowice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jak niżej:

1. Data zawarcia kontraktu: 28 stycznia 2020r.
2. Zamawiający: Port Popowice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. K.
3. Całkowita wartość umów („Umowa 1” i „Umowa 2”): 103,97 mln PLN netto,
4. Przedmiot kontraktu:
 - a. Umowa 1 - całkowite i kompletne wykonanie budynku mieszkalnego wielorodzinnego z garażem podziemnym („Budynek G”) w inwestycji Port Popowice etap II wraz z zagospodarowaniem i uzbrojeniem terenu, w tym małą architekturą i zielenią, budowlami towarzyszącymi, a także układem komunikacyjnym oraz niezbędnymi drogami związanymi z realizacją przez Zamawiającego inwestycji niedrogowej przy ul. Białowieskiej we Wrocławiu. W budynku planowane jest 157 mieszkań.
 - b. Umowa 2 - całkowite i kompletne wykonanie budynku mieszkalnego wielorodzinnego z garażem podziemnym („Budynek H”) w inwestycji Port Popowice etap II wraz z zagospodarowaniem i uzbrojeniem terenu, w tym małą architekturą i zielenią, budowlami towarzyszącymi, a także układem komunikacyjnym oraz niezbędnymi drogami związanymi z realizacją przez Zamawiającego inwestycji niedrogowej przy ul. Białowieskiej we Wrocławiu. W budynku planowane jest 231 mieszkań.
5. Termin realizacji umów („Umowa 1” i „Umowa 2”): w terminie 72 tygodni od dnia doręczenia nakazu rozpoczęcia robót, który to nakaz Zamawiający może wydać najpóźniej do dnia 31 maja 2020 roku.
6. W przypadku odstąpienia od Umów („Umowa 1” i „Umowa 2”) przez Zamawiającego lub Emitenta z przyczyn leżących po stronie Emitenta przewiduje się karę umowną w wysokości 10% całkowitego wynagrodzenia wynikającego z każdej Umowy. Łączna wysokość wszystkich naliczonych kar umownych nie może przekroczyć 10 % wynagrodzenia. Zamawiający jest uprawniony do żądania odszkodowania przewyższającego wysokość kary umownej na zasadach ogólnych Kodeksu cywilnego.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

W dniu 17 lutego 2020 roku ERBUD S.A. podpisał Umowę na roboty budowlane na niżej określonych warunkach:

1. Data zawarcia kontraktu: 17 lutego 2020r.
2. Inwestor: BC WROCŁAW SIENKIEWICZA HOTEL Sp. z o.o.
3. Całkowita wartość kontraktu netto: 69 915 595,45 PLN netto;
4. Przedmiot kontraktu: Budowa budynku zamieszkania zbiorowego – hotelu z niezbędną infrastrukturą techniczną i drogową, garażem podziemnym oraz zagospodarowaniem terenu, na nieruchomości położonej we Wrocławiu, przy ul. H. Sienkiewicza 18-22.
5. Termin realizacji Umowy: 22 miesiące od Daty Rozpoczęcia Robót. Rozpoczęcie robót nastąpi w terminie 14 dni po wydaniu Polecenia Rozpoczęcia Prac.

W dniu 17 lutego 2020 roku ERBUD S.A. podpisał umowę na roboty budowlane na niżej określonych warunkach:

1. Data zawarcia kontraktu: 17 lutego 2020r.
2. Inwestor: BC WROCŁAW SIENKIEWICZA HOTEL Sp. z o.o.
3. Całkowita wartość kontraktu netto: 167 717 139,41 PLN netto;
4. Przedmiot kontraktu: Remont z przebudową, rozbudową oraz zmianą sposobu użytkowania przemysłowych budynków dawnej piekarni "Mamut" dla potrzeb budynku zamieszkania zbiorowego – domu studenckiego z usługami, niezbędną infrastrukturą techniczną i drogową, garażem podziemnym oraz zagospodarowaniem terenu.
5. Termin realizacji Umowy: w terminie 26 miesięcy od Daty Rozpoczęcia Robót. Rozpoczęcie robót nastąpi w terminie 14 dni po wydaniu Polecenia Rozpoczęcia Prac.

W dniu 20 marca 2020 roku ERBUD S.A. podpisał umowę o roboty budowlane na niżej opisanych warunkach.:

1. Inwestor: "COLIAN DEVELOPER Sp. z o.o. Sp. komandytowa ul. Majkowska 32 62-800 Kalisz"
2. Wartość kontraktu: netto 37 200 000,00 PLN
3. Przedmiot kontraktu: Budowa obiektu wielorodzinnego z usługami w poziomie parteru i podziemną halą garażową, zlokalizowanego na stanowiącej przedmiot prawa własności nieruchomości położonej w Bydgoszczy przy ul. Garbary 5
4. Miejsce wykonywania kontraktu: ul. Garbary 5, Bydgoszcz
5. Terminy realizacji
 - a) Przejęcie placu budowy - do 3 miesięcy od podpisania Umowy,
 - b) Uzyskanie pozwolenia na użytkowanie dla całego Obiektu - 102 tygodnie od dnia wydania na rzecz Wykonawcy Terenu Budowy."

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

W dniu 30 kwietnia 2020 roku Emitent działając w Konsorcjum z firmą PBDI S.A z Torunia (podmiot zależny w 90% od Emitenta, Lider Konsorcjum) zawarł trzy Umowy na roboty budowlane, jak niżej:

1.

a) Inwestor: Wiatropol Ustka Sp. z o.o., ul. Kosynierów Gdyńskich 50 , 66-400 Gorzów Wielkopolski;

b) Całkowita wartość kontraktu netto: 26.970.633,00 PLN ;

c) Przedmiot kontraktu: roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej Ustka;

2.

a) Inwestor: Starke Wind Górzycza Sp. z o.o., ul. Kosynierów Gdyńskich 50 , 66-400 Gorzów Wielkopolski

b) Całkowita wartość kontraktu netto: 26.832.091,29 PLN ;

c) Przedmiot kontraktu: roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej Górzycza;

3.

a) Inwestor: Wiatropol Parnowo Sp. z o.o., ul. Kosynierów Gdyńskich 50 , 66-400 Gorzów Wielkopolski;

b) Całkowita wartość kontraktu netto: 14.940.246,37 PLN ;

c) Przedmiot kontraktu: roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej Parnowo;

Warunki dla powyższych kontraktów są jednakowe i przedstawiają się następująco:

1. Data zawarcia kontraktu: 30 kwietnia 2020 roku;

2. Termin realizacji Umowy: 24 lipca 2021 roku

3. Warunki płatności: fakturowanie częściowe zgodnie z realizacją kamieni milowych. Faktury płatne w terminie 30 dni od dnia doręczenia faktury;

4. Gwarancja należytego wykonania: 10 % wartości wynagrodzenia netto w formie gwarancji bankowej;

5. Gwarancja naprawy wad i usterek: 3% wartości wynagrodzenia netto w formie gwarancji bankowej z terminem obowiązywania wynoszącym 5 lat liczonych od daty otrzymania świadectwa przejęcia;

6. Kary:

- za odstąpienie od Umowy lub rozwiązanie Umowy z przyczyn zależnych od Wykonawcy – 10% wynagrodzenia netto;

- za zwłokę w realizacji poszczególnych kamieni milowych – od 1.000,00 PLN do 5.000,00 PLN za każdy dzień zwłoki.

Łączna kwota kar umownych za zwłokę nie przekroczy 20% wynagrodzenia netto .

Łączna kwota kar umownych za odstąpienie od Umowy oraz za zwłokę nie przekroczy 30 % wynagrodzenia netto .

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

W dniu 5 maja 2020 roku spółka PBDI S.A z Torunia (podmiot zależny w 90% od Emitenta) podpisała umowy na budowę Elektrowni Fotowoltaicznych o łącznej wartości 37.207.613,32 PLN netto z 21 spółkami celowymi wchodzącymi w skład Grupy R.Power z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławskiej 2.

Wartość pojedynczej umowy nie przekracza kwoty 2 mln PLN netto.

Warunki handlowe są jednakowe dla wszystkich zawartych kontraktów:

1. Warunki płatności: fakturowanie częściowe zgodnie z realizacją kamieni milowych. Faktury płatne w terminie 20 dni od dnia doręczenia faktury;
2. Terminy realizacji: Realizacja pojedynczego kontraktu nie przekroczy okresu 18 miesięcy od daty otrzymania polecenia rozpoczęcia pracy;

W dniu 4 czerwca 2020 roku spółka PBDI S.A z Torunia (podmiot zależny w 90% od Emitenta) zawarła znaczącą Umowę na roboty budowlane na niżej określonych warunkach:

1. Inwestor: Nowa Energia 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Aleje Jerozolimskie 98, 00-807 Warszawa;
2. Całkowita wartość kontraktu netto: 34.474.459,69 PLN netto;
3. Przedmiot kontraktu: roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej Kozłowo;
4. Termin realizacji Umowy: 30 kwietnia 2021 roku;

W dniu 4 czerwca 2020 roku Emitent działając w Konsorcjum z firmą PBDI S.A z Torunia (podmiot zależny w 90% od Emitenta, Lider Konsorcjum) zawarł znaczącą Umowę na roboty budowlane przy budowie Farmy Wiatrowej Dębsk składającej się z 55 elektrowni wiatrowych o łącznej maksymalnej mocy 121 MW.

1. Inwestor: Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Kruczej 24/26, 00-526 Warszawa;
2. Całkowita wartość kontraktu netto: 79 823 985,80 PLN netto;
3. Termin realizacji Umowy: 11 czerwca 2022r.;
4. Warunki płatności: fakturowanie częściowe zgodnie z realizacją kamieni milowych. Faktury płatne w terminie 30 dni od dnia otrzymania przez Inwestora prawidłowo wystawionej faktury VAT;

W dniu 29 czerwca 2020 roku spółka PBDI S.A z Torunia (podmiot zależny w 90% od Emitenta) zawarła znaczącą Umowę na roboty budowlane na niżej określonych warunkach:

1. Inwestor: EWP European Wind Power Krasin Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Aleje Jerozolimskie 98, 00-807 Warszawa;
2. Całkowita wartość kontraktu netto: 21.372.479,00 PLN netto;
3. Przedmiot kontraktu: roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej Krasin;
4. Termin realizacji Umowy: 31 maja 2021 roku;
5. Warunki płatności: fakturowanie częściowe zgodnie z realizacją kamieni milowych. Faktury płatne w terminie 30 dni od dnia doręczenia faktury;

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

W dniu 30 czerwca 2020 roku ERBUD S.A. podpisał Umowę o roboty budowlane na niżej wyspecyfikowanych warunkach:

1. Inwestor: BOUYGUES IMMOBILIER POLSKA Sp. z o.o. Al. Armii Ludowej 14

00-638 Warszawa

2. Wartość kontraktu 23 300 000,00 PLN netto;

3. Przedmiot kontraktu Budowa budynku wielorodzinnego przy ul. Grochowskiej 230 i 228 w Warszawie

4. Miejsce wykonywania kontraktu ul. Grochowska 230, 228 Warszawa

5. Terminy realizacji Początek realizacji - 30.06.2020 roku

Zakończenie Robót - 31.01.2022 roku

W dniu 14 lipca 2020 roku spółka PBDI S.A z/s w Toruniu (podmiot zależny w 90% od Emitenta) zawarła znaczącą Umowę na roboty budowlane na niżej określonych warunkach:

1. Inwestor: ENERTRAG Aktiengesellschaft z siedzibą w Gut Dauerthal, 17291 Dauerthal;

2. Całkowita wartość kontraktu netto: 31.900.000,00 PLN netto;

3. Przedmiot kontraktu: roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej na terenie województwa zachodniopomorskiego;

4. Termin realizacji Umowy: 30 listopada 2021 roku;

5. Warunki płatności: fakturowanie częściowe zgodnie z realizacją kamieni milowych. Faktury płatne w terminie 30 dni od dnia doręczenia faktury;

W dniu 29 lipca 2020 roku Erbud S.A. podpisał Umowę o roboty budowlane na niżej określonych warunkach:

1. Inwestor: "LOTNICZA AKADEMIA WOJSKOWA 08-521 Dęblin, ul. Dywizjonu 303 / 35

2. Wartość kontraktu 49 586 317,38 zł netto / 53.764.582,01 zł brutto - wynagrodzenie szacunkowe/kosztorysowe

3. Przedmiot kontraktu „Budowa budynku wielofunkcyjnego” z uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie

4. Miejsce wykonywania kontraktu ul. Dywizjonu 303, 08-521 Dęblin, dz. nr 4080/116 i 4080/126 – teren zamknięty, obręb 0001, powiat rycki, woj. Lubelskie

5. Terminy realizacji Termin zakończenia robót z uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie ustala się do dnia 30.07.2024 r.

6. Warunki płatności fakturowanie kwartalne z terminem płatności 30 dni

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

W dniu 27 lipca 2020 roku Zarząd Spółki zależnej – GWI GmbH podpisał Umowę na roboty budowlane z TZMO Deutschland GmbH, Waldstraße 2, 16359 Biesenthal (Inwestor).

Przedmiotem Umowy będzie budowa budynku administracyjnego dla TZMO Deutschland GmbH w Biesenthal - kompleksowe wykonanie robót budowlanych, instalacyjnych, wraz towarzyszącą infrastrukturą techniczną.

Wartość Umowy to 6 025 000,00 EUR netto co w przeliczeniu na PLN po średnim kursie NBP z dnia podpisania umowy wynosi 26 523 857,50 zł

Termin realizacji robót 20.08.2020 roku - 21.10.2021 roku

Mianowanym przez GWI GmbH podwykonawcą robót budowlanych będzie ERBUD S.A. oddział Szczecin.

ERBUD S.A. posiada 100% udziałów GWI GmbH.

W dniu 31 lipca 2020 roku Emitent podpisał Umowę na roboty budowlane związaną z realizacją budynku administracyjnego dla TZMO Deutschland GmbH. Wartość Umowy pomiędzy Emitentem a GWI GmbH wynosi 5 965 000,00 EUR co w przeliczeniu na PLN po średnim kursie NBP z dnia 31 lipca 2020 r. wynosi 26.288.948 PLN.

Termin realizacji 20.08.2020 roku - 21.10.2021 roku.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

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).

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej to kwota równa nadwyżce cen obejmowania akcji Spółki 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 zapasowy Spółki 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.

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 wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększałyby wartość dla jej akcjonariuszy. Wskaźniki te zaprezentowano poniżej.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

Kapitał podstawowy

Akcjonariusz

Wolff & Muller Holding GmbH & Co.KG	4 152 865	32,41%
DGI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych kontrolowany przez Dariusza Grzeszczaka	2 136 260	16,67%
NATIONALE - NEDERLANDEN Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A (dawniej ING PTE)	1 200 000	9,37%
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	1 183 146	9,23%
Dariusz Grzeszczak	773 900	6,04%
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	715 279	5,58%

Adler Properties Sp. Z o.o. kontrolowana przez Józefa Zubelewicza

Jacek Leczkowski	5 356	0,04%
Agnieszka Głowacka	4 077	0,03%
Pozostali Akcjonariusze	1 969 389	15,39%

Razem

Liczba akcji	% udziału w kapitale zakładowym
4 152 865	32,41%
2 136 260	16,67%
1 200 000	9,37%
1 183 146	9,23%
773 900	6,04%
715 279	5,58%
671 587	5,24%
5 356	0,04%
4 077	0,03%
1 969 389	15,39%
12 811 859	100%

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 Erbud.

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.

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.

Długoterminowe

Kredyty bankowe

Krótkoterminowe

Kredyty w rachunku bieżącym

Pożyczki

Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek

30-06-2020	31-12-2019
211	-
400	30 566
23 352	7 793
23 752	38 359
23 963	38 359

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

	30-06-2020		31-12-2019	
	W walucie funkcjonalnej	W walucie obcej EUR	W walucie funkcjonalnej	W walucie obcej EUR
Kredyty i pożyczki				
Długoterminowe	211	-	-	-
Krótkoterminowe	19 275	4 477	30 566	7 793
Razem	19 486	4 477	30 566	7 793
W tym oprocentowane stopą procentową:				
Stalą	-	-	-	-
Oprocentowanie	1,3%-1,7%	2,2%	1,3%-1,7%	2,2%
Zmienną	-	-	-	-
Baza oprocentowania	Wibor 1M,3M,ON	Euribor 3 M	Wibor 1M,3M,ON	Euribor 3 M

Na dzień bilansowy Spółka Erbud SA posiada dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych linii wielocelowych o łącznej wartości 977 347 tys. zł, które mogą zostać wykorzystane głównie na kredyty lub gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe. Na dzień bilansowy Spółka Erbud SA wykorzystwała 400 tys. zł na zaciągnięcie kredytów oraz 509 583 tys. zł na wykorzystane gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe.

Kowenanty

Na dzień 30 czerwca 2020r. nie wystąpiło złamanie kowenantów.

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, w całości stanowiące zobowiązania o charakterze krótkoterminowym:

Data emisji	Rodzaj wyemitowanych obligacji	Waluta (podać funkcjonalna czy obca)	Oprocentowanie	Termin wykupu	Cel pozyskania finansowania	Wartość nominalna emisji	30-06-2020	31-12-2019
27-09-2017	na okaziciela seria C, zdematerializowanych, niezabezpieczonych	funkcjonalna	WIBOR 6 M +marża 3%	27-09-2021	sfinansowanie zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy	1	52 000	52 000
					Razem zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe	1	52 000	52 000
					Zobowiązanie z tytułu naliczonych odsetek wykazane w pozycji "Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe"	-	-	-

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU

Szczegółowe ujawnienie dotyczące wdrożenia MSSF 16 zaprezentowano w nocie 6.1.

Okres		30-06-2020	31-12-2019
		Wartość nominalna minimalnych opłat	Wartość nominalna minimalnych opłat
Do 1 roku	Krótkoterminowe	5 551	4 782
1 - 5 lat	Długoterminowe	6 566	8 438
		12 117	13 220
	Koszty finansowe z tytułu leasingu	129	129
	Wartość bieżąca minimalnych opłat	11 988	13 091

3.5. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA

Na 30 czerwca 2020 r. i na 31 grudnia 2019 r. zabezpieczenia zobowiązań z tytułu zadłużenia na rzeczowych aktywach trwałych nie wystąpiły.

Informacje dotyczące zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek zawarto w nocie 3.2.

3.6. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Aktywa warunkowe		Zobowiązania warunkowe	
	30-06-2020	31-12-2019	30-06-2020	31-12-2019
Podmioty powiązane				
Gwarancje i poręczenia	50 000	50 000	76 503	76 449
Razem	50 000	50 000	76 503	76 449
Pozostałe jednostki				
Gwarancje i poręczenia	82 475	72 878	510 168	438 125
Sprawy sporne	-	-	46 682	46 682
W tym sprawa przeciwko MPL Modlin	-	-	34 381	34 381
Razem	82 475	72 878	556 850	484 807

Aktywa warunkowe obejmują otrzymane przez Spółkę od podwykonawców gwarancje i poręczenia z tytułu gwarancji dobrego wykonania oraz rękojmi.

Zobowiązania warunkowe Spółki natomiast dotyczą przede wszystkim zleceń udzielenia gwarancji przez Spółkę oraz przez banki na rzecz kontrahentów Spółkę na zabezpieczenie ich roszczeń z tytułu kontraktów budowlanych, głównie gwarancji dobrego wykonania oraz zobowiązań wadialnych.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.7. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY



Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy od dnia założenia.

Spółka posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania. Do grupy tej zalicza przede wszystkim środki stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowych wystawionych w odniesieniu do realizowanych przez Spółkę kontraktów budowlanych oraz zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych, o ile ich termin ograniczenia w dysponowaniu nie przekracza 3 miesięcy.

Spółka wykazuje środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w ramach środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

	30-06-2020	31-12-2019
Środki pieniężne w kasie	4	2
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	47 911	21 062
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania (zabezpieczenie gwarancji bankowych)	20 222	14 521
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68 137	35 585

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.1. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

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

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

Zarząd analizuje wyniki segmentów przy użyciu kluczowych wskaźników efektywności takich jak EBIT, marża EBIT oraz EBITDA. Należy mieć na uwadze, że nie są to wskaźniki zdefiniowane w MSSF oraz nie stanowią one mierników wystandaryzowanych, dlatego sposoby ich kalkulacji mogą różnić się między różnymi jednostkami na rynku. Spółka definiuje EBIT jako zysk brutto powiększony o koszty finansowe i pomniejszony o przychody finansowe. Marża EBIT definiowana jest jako stosunek EBIT do przychodów ze sprzedaży wyrażony w procentach. EBITDA definiowana jest jako EBIT powiększony o amortyzację w okresie.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Segment sprawozdawczy	Opis działalności segmentu	Segmenty operacyjne zagregowane w segmencie sprawozdawczym	Przesłanki agregacji segmentów operacyjnych w segmenty sprawozdawcze
Budownictwo kubaturowe w kraju	Wykonawstwo budynków mieszkalnych oraz obiektów biurowych i użyteczności publicznej w Polsce	Segmentem jest alokowana część działalności Spółki związana z pośrednictwem w zawieraniu umów realizowanych na podstawie specyficznie identyfikowalnych faktycznie wygenerowanych przychodów i poniesionych kosztów dotyczących danego segmentu.	Segmenty operacyjne zostały zagregowane na podstawie podobieństwa: - długoterminowych średnich marż brutto; - podobieństwa oferowanych przez spółki produktów i usług, - procesów produkcyjnych, - metod dystrybucji - rodzaju odbiorców.
Budownictwo kubaturowe za granicą	Wykonawstwo budynków mieszkalnych oraz obiektów biurowych i użyteczności publicznej za granicą (głównie Niemcy i Belgia)	Segmentem jest alokowana część działalności Spółki związana z pośrednictwem w zawieraniu umów realizowanych na podstawie specyficznie identyfikowalnych faktycznie wygenerowanych przychodów i poniesionych kosztów dotyczących danego segmentu	Nie dokonywano agregacji
Budownictwo przemysłu w kraju	Realizacja projektów industrialnych w branży szeroko rozumianego przemysłu	Segmentem jest alokowana część działalności Spółki związana z pośrednictwem w zawieraniu umów realizowanych na podstawie specyficznie identyfikowalnych faktycznie wygenerowanych przychodów i poniesionych kosztów dotyczących danego segmentu	Nie dokonywano agregacji
Segment pozostały	Usługi szeroko rozumianego wsparcia	Do segmentu alokowana jest część działalności komórek funkcjonalnych jednostki dominującej Erbud S.A.	Nie dokonywano agregacji

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Główne informacje dotyczące segmentów w okresach sprawozdawczych 01.2020 – 06.2020 i 01.2019 – 06.2019

Spółka prowadzi działalność w Polsce oraz za granicą (w Niemczech, Belgii, Francji i Holandii). Przychody od klientów zewnętrznych oraz aktywa w żadnym z krajów poza Polską nie są istotne, stąd zostały zagregowane łącznie i wykazane jako „Zagranica”.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020			Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019		
	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:	572 302	19 886	592 188	848 194	13 902	862 096
Przychody rozpoznawane w czasie	571 086	19 886	590 972	837 113	13 902	851 015
Przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	1 216	-	1 216	11 081	-	11 081
Pozostałe przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	-	-	-	-	-	-
Aktywa trwale inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	131 538	-	131 538	134 489	-	134 489

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020					
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Budownictwo inżynieryjno-drogowe	Segment przemysłu w kraju	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem						
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	560 797	19 886	-	11 505	-	592 188
Przychody ze sprzedaży razem	560 797	19 886	-	11 505	-	592 188
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do (Straty)/Zysku brutto Grupy						
Koszt własny sprzedaży	532 085	20 370	-	11 521	-	563 976
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(23 403)	(269)	-	50	(480)	(24 102)
Wynik segmentu – EBIT	5 309	(753)	-	34	(480)	4 110
Marża EBIT	1%	-4%	0%	0%	0%	1%
Wynik na działalności finansowej	(3 166)	263	-	(74)	18 329	15 352
Wynik brutto bez działalności zaniechanej	2 143	(490)	-	(40)	17 849	19 462
Podatek dochodowy	799	-	-	-	-	799
Wynik netto bez działalności zaniechanej	1 344	(490)	-	(40)	17 849	18 663
Amortyzacja	3 199	17	-	-	-	3 216
Wynik segmentu – EBITDA	8 508	(736)	-	34	(480)	7 326
Aktywa i zobowiązania						
Aktywa razem	658 973	32 915	-	-	-	691 888
Zobowiązania razem	451 782	10 389	-	-	-	462 171
Inne istotne pozycje						
Utrata wartości aktywów finansowych	559	-	-	-	-	559
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 526	-	-	-	-	1 526
Przychody z tytułu odsetek	432	-	-	-	-	432
Koszty z tytułu odsetek	2 557	111	-	-	-	2 668

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

 Za okres 6
miesięcy
zakończony
30-06-2019

	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Budownictwo inżynieryjno- drogowe	Segment przemysłu w kraj	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem						
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	837 113	13 902	-	11 081	-	862 096
Przychody ze sprzedaży razem	837 113	13 902	-	11 081	-	862 096
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do (Straty)/Zysku brutto Grupy						
Koszt własny sprzedaży	808 281	12 232	-	10 746	-	831 259
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(19 880)	(1 325)	-	-	4 346	(16 859)
Wynik segmentu – EBIT	8 952	345	-	335	4 346	13 978
Marża EBIT	1%	2%	0%	3%	0%	2%
Wynik na działalności finansowej	5 855	(202)	-	-	-	5 653
Wynik brutto bez działalności zaniechanej	14 807	143	-	335	4 346	19 631
Podatek dochodowy	2 379	-	-	-	-	2 379
Wynik netto bez działalności zaniechanej	12 428	143	-	335	4 346	17 252
Amortyzacja	3 130	-	-	-	-	3 130
Wynik segmentu – EBITDA	12 082	345	-	335	4 346	17 108
Aktywa i zobowiązania						
Aktywa razem	771 667	29 715	-	-	-	801 382
Zobowiązania razem	587 824	4 000	-	-	-	591 824
Inne istotne pozycje						
Utrata wartości aktywów finansowych	1 169	-	-	-	-	1 169
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 447	-	-	-	-	1 447
Przychody z tytułu odsetek	716	42	-	-	-	758
Koszty z tytułu odsetek	1 994	-	-	-	-	1 994

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.2. OPODATKOWANIE



Na obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego składają się dwa elementy: bieżący podatek dochodowy oraz podatek odroczony.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka stosując metodę bilansową, tworzy: zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do ujemnych różnic kursowych oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia przy zastosowaniu zasady ostrożności.

Zobowiązań oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się w przypadku różnic przejściowych powstających na początkowym ujęciu składnika aktywów bądź zobowiązania w transakcji nie stanowiącej połączenia przedsięwzięć oraz w momencie przeprowadzania transakcji nie mających wpływu ani na wynik księgowy ani podatkowy.



Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego są kompensowane, jeżeli istnieje tytuł prawny uprawniający do skompensowania należności podatkowych i bieżących zobowiązań podatkowych oraz jeżeli odroczony podatek dotyczy podatku nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika. Oznacza to iż aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie.



Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na zrealizowanie aktywa.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku dochodowego przedstawia poniższa tabela:

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019
Wynik brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	19 462	19 631
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19%	3 698	3 730
Nadwyżka trwałych kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów nad przychodami niezaliczanymi do dochodu do opodatkowania	-	-
Nadwyżka przychodów niestanowiących dochodu do opodatkowania	(2 899)	(1 351)
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat, w tym	799	2 379
Podatek odroczony	799	2 379
Efektywna stopa podatkowa	4,11%	12,12%

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

	1 stycznia 2019	Wpływ na		31 grudnia 2019	Wpływ na		30 czerwca 2020
		Wynik netto	Pozostałe całkowite dochody		Wynik netto	Pozostałe całkowite dochody	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - wycena	21 628	2 845	-	24 473	(5 518)	-	18 955
Rezerwy	4 963	235	-	5 198	108	-	5 306
Strata podatkowa	9 058	2 033	-	11 091	2 110	-	13 201
Naliczone wynagrodzenia i obciążenia	42	(41)	-	1	-	-	1
Nota 6.3. Odpisy aktualizujące wartość należności	4 023	462	-	4 485	(106)	-	4 379
Inne zobowiązania finansowe	1 086	(40)	-	1 046	141	-	1 187
Koszty następnych okresów	1 784	(1 669)	-	115	150	-	265
Pozostałe	(125)	(388)	-	(513)	1 718	-	1 205
Razem	42 459	3 437	-	45 896	(1 397)	-	44 499
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - wycena	21 603	7 790	-	29 393	(488)	-	28 905
Przeszacowanie aktywów	164	-	(57)	107	(52)	-	55
Wycena bilansowa oraz dyskonto zobowiązań	140	4	-	144	-	-	144
Naliczone odsetki od zadłużenia	45	-	-	45	(18)	-	27
Pozostałe	103	(63)	-	40	(40)	-	-
Razem	22 055	7 731	(57)	29 729	(598)	-	29 131
Kompensata aktywów i zobowiązań	20 404	-	-	16 167	-	-	15 368
Stan po kompensacie	20 404	-	-	16 167	-	-	15 368
Aktywa	20 404	-	-	16 167	-	-	15 368
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ netto zmian w okresie		(4 294)	57		(799)	-	

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

W roku zakończonym 30 czerwca 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. nie wystąpiły ujemne pozycje różnic przejściowych, od których nie ujęto aktywa z tytułu podatku odroczonego.

W tabeli poniżej zawarto okresy realizacji aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

	30-06-2020		31-12-2019	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Krótkoterminowe	9 329	-	14 134	-
Długoterminowe	6 039	-	2 033	-
Razem	15 368	-	16 167	-

Informacje na temat kwot należności i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego przedstawiono w notcie 4.2.

5. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

5.1. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE



Od 1 stycznia 2018 roku, zgodnie z MSSF 9, Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- Instrumenty pochodne wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego stanowią przede wszystkim:

Nota 5.1.2. Aktywa finansowe – udzielone pożyczki

Nota 2.1. Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje

Nota 6.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe

Należności z tytułu kontraktów budowlanych – wycena

Nota 3.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują głównie:

Nota 2.1. Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje

Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych – wycena

Nota 6.6. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe

Noty 3.2. – Zadłużenie
3.4.

5.1.1. AKTYWA FINANSOWE

Spółka posiadała na 30 czerwca 2020 r. następujące pozycje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa finansowe:

	30-06-2020	31-12-2019
Nota 5.1.2. Udzielone pożyczki	4 543	10 822
Pozostałe	12	-
Razem	4 555	10 822
Długoterminowe	12	10 708
Krótkoterminowe	4 543	114

Pozostałe Aktywa Finansowe

	na dzień	30-06-2020	31-12-2019
Jednostki uczestnictwa TUiA Alianz		706	706
Pozostałe		12	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		718	706

5.1.2. AKTYWA FINANSOWE – UDZIELONE POŻYCZKI



Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI” ang. Solely payment of principal and interest), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek wycenia się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek”, w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazanej w nocie 6.4 i prezentuje w pozycji „ odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych „ .

Wartość aktywów finansowych jest aktualizowana o odpis z tytułu utraty wartości wyliczony metodą oczekiwanych strat kredytowych (expected credit loss), zgodnie z MSSF 9.

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.

5.2. 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 Erbud SA.

5.2.1. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE

W ramach podstawowej działalności operacyjnej Spółka zawiera kontrakty budowlane, które są denominowane w EUR. Przyjęta przez Zarząd polityka zarządzania ryzykiem walutowym polega na dopasowaniu waluty kontraktu do waluty wydatków związanych z tym kontraktem. Kontrakty realizowane na terenie Polski Spółka zawiera w większości przypadków w PLN, natomiast kontrakty realizowane za granicą zawierane są w EUR.

W odniesieniu do należności i zobowiązań wynikających z zawartych kontraktów budowlanych, z tytułu których nastąpią płatności w EUR oraz w odniesieniu do udzielonych pożyczek denominowanych w EUR, Spółka stosuje zabezpieczenia kontraktami forward na walutę EUR w ramach rachunkowości zabezpieczeń.

5.2.2. 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.), wyemitowanych obligacji (nota 3.3.) oraz leasingu finansowego (nota 3.4.).

Ponadto Spółka lokuje wolne środki pieniężne częściowo w inwestycje o zmiennej stopie procentowej (lokaty) oraz udziela pożyczek oprocentowanych głównie według stopy zmiennej.

Aktywa i zobowiązania oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych. Natomiast oprocentowane według stopy stałej naraża Erbud 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.

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

5.2.3. RYZYKO KREDYTOWE

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Erbud minimalizuje ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami poprzez dywersyfikację banków, z którymi zawierane są transakcje lokacyjne. Spółka współpracuje z instytucjami finansowymi o wysokiej wiarygodności, zgodnie z informacjami w tabeli poniżej, nie powodując przy tym znacznej koncentracji ryzyka kredytowego.

5. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności 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 6.2.

5.2.4. 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.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 30 czerwca według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	30-06-2020						
	Poniżej 3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem przepływy niezdyktowane	Dyskonto	Wartości bilansowe
Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	-	23 752	211	-	23 963	-	23 963
Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-	52 000	-	52 000	-	52 000
Zadłużenie z tytułu leasingu	-	5 551	6 566	-	12 117	129	11 988
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	-	98 518	5 217	-	103 735	44	103 691
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	117 813	-	-	-	117 813	-	117 813
Razem	117 813	127 821	63 994	-	309 628	173	309 455

5. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

	31-12-2019						
	Poniżej 3 miesiący	3-12 miesiący	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem przepływy niezdyskontowane	Dyskonto	Wartości bilansowe
Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	-	38 359	-	-	38 359	-	38 359
Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-	52 000	-	52 000	-	52 000
Zadłużenie z tytułu leasingu	-	4 782	8 435	-	13 217	126	13 091
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	-	110 426	5 119	-	115 545	786	114 759
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	161 410	-	-	-	161 410	-	161 410
Razem	161 410	153 567	65 554	-	380 531	912	379 619

6. NOTY POZOSTAŁE

6.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE



Najistotniejsze pozycje rzeczowych aktywów trwałych stanowią środki transportu oraz urządzenia techniczne i maszyny związane przede wszystkim z budownictwem obiektów użyteczności publicznej, handlowej, mieszkaniowej i przemysłowej. Poza tym Spółka posiada również budynki i budowle oraz grunty.

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Polityka dotycząca oceny utraty wartości przedstawiona została w nocie 6.1.

W wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych Spółka ujmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Do wartości początkowej zalicza się również koszt części zamiennych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania, tj. Erbud oczekuje, że części zamienne będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż jeden rok i jest możliwe ich przypisanie do konkretnej pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w wyniku finansowym w momencie poniesienia, z wyjątkiem sytuacji, gdy koszty te powodują zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danej pozycji rzeczowych aktywów trwałych – wówczas poniesione koszty zwiększają wartość początkową tej pozycji.



Spółka corocznie dokonuje weryfikacji wartości końcowej, okresu użytkowania oraz metody amortyzacji składników rzeczowych aktywów trwałych.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości poniesionych kosztów bezpośrednio związanych z nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowania, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy.



Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Spółka zawarła umowy leasingu na przeciętny okres 5 lat. Umowy te zawierają opcję przedłużenia po zakończeniu okresu podstawowego. Dodatkowo zawarte umowy dają Spółce prawo odkupienia przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy.

Zadłużenie z tytułu leasingu opisano w nocie 3.4.

6. Noty pozostałe

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwale w budowie	Pozostałe	Razem
Wartość netto na 31 grudnia 2019 r.	3 127	133	8 509	233	-	85	12 087
Efekt wdrożenia MSSF 16 1 stycznia 2019 r.	9 924	-	-	-	-	-	9 924
Wartość netto na 1 stycznia 2019 r.	13 051	133	8 509	233	-	85	22 011
Zwiększenia:							
Zakup	-	30	118	183	2 264	96	2 691
Leasing	-	-	2 831	-	-	-	2 831
Zmniejszenia:							
Amortyzacja	2 903	32	2 745	315	-	140	6 135
Sprzedaż oraz likwidacja	(1)	2	838	-	-	-	839
Wartość netto na 31 grudnia 2019 r.	10 149	129	7 875	101	2 264	41	20 559
Wartość netto na 1 stycznia 2020 r.	10 149	129	7 875	101	2 264	41	20 559
Zwiększenia:							
Zakup	-	89	-	60	1 205	172	1 526
Leasing	-	-	1 483	-	-	-	1 483
Pozostałe, w tym korekty reklasyfikacyjne	-	19	-	(19)	(1 985)	1 985	-
Zmniejszenia:							
Amortyzacja	1 513	108	1 425	40	-	130	3 216
Sprzedaż oraz likwidacja	-	-	367	-	1 204	-	1 571
Wartość netto na 30 czerwca 2020 r.	8 636	129	7 566	102	280	2 068	18 781

6.1.1. PRAWO DO UŻYTKOWANIA AKTYWÓW W LEASINGU

	Wartości netto	
	30-06-2020	31-12-2019
Budynki i budowle	5 632	7 103
Wpływ razem	5 632	7 103

6. Noty pozostałe
6.2. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE


Do należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałych Erbud 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. Na dzień bilansowy pozycje te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem ewentualnego odpisu aktualizującego.



MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty dla należności handlowych, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do stworzenia takiego odpisu. 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 oparciu o dane historyczne skorygowane o wpływ przyszłych czynników. Dla należności handlowych, dla których istnieją przesłanki do utraty wartości (np. należności sporne), utworzono specyficzne dodatkowe odpisy w zależności od oceny ich odzyskiwalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, 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.

	30-06-2020			31-12-2019		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów niepowiązanych	270 064	23 297	246 767	293 826	24 143	269 683
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	-	8 039	-	8 039
Pozostałe należności budżetowe	12 311	-	12 311	5 776	-	5 776
Pozostałe należności	22 992	1 210	21 782	21 401	1 210	20 191
Razem	305 367	24 507	280 860	329 042	25 353	303 689

Zmiany odpisu aktualizującego wartość należności zaprezentowano w tabeli poniżej.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31-12-2019
Odpisy aktualizujące na początek okresu	25 353	25 425
Utworzenie	777	2 686
Odwrocenie	1 623	2 758
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	24 507	25 353

6. Noty pozostałe

Struktura wiekowa należności przeterminowanych przedstawia się następująco:

Należności przeterminowane:	30-06-2020	31-12-2019
Do 1 miesiący	14 741	56 443
1-3 miesiący	9 960	26 294
3-6 miesiący	16 156	23 961
6 miesiący - 1 rok	19 315	11 143
Powyżej 1 roku	41 915	40 226
Razem należności netto	102 087	158 067

Kwota należności przeterminowanych na dzień 30.06.2020 roku obejmuje należności sporne, w tym między innymi od spółki Kępska SA w wysokości 8.188 tysięcy złotych zabezpieczone hipotecznie oraz od Akademii Muzycznej w kwocie 1.895 tysięcy złotych. Na należności sporne zostały utworzone częściowe odpisy w oparciu o oszacowane zdyskontowane przepływy pieniężne. Z wymienionymi podmiotami toczą się sprawy sporne opisane w notce 6.5.

Spółka narażona jest na ryzyko kredytowe oraz ryzyko walutowe wynikające z należności z tytułu dostaw i usług. Nie występuje jednakże koncentracja ryzyka kredytowego dotyczącego należności z tytułu dostaw i usług, gdyż Spółka posiada dużą liczbę klientów zarówno krajowych, jak i zagranicznych.

6.3. POZOSTAŁE AKTYWA



Pozycja Ubezpieczenia to przedpłaty dokonywane przez Spółkę z tytułu umów ubezpieczeń dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Ujmowane są one w ramach rachunku wyników stosownie do upływu czasu.

	30-06-2020	31-12-2019
Ubezpieczenia	3 688	3 927
Pozostałe	721	869
Razem	4 409	4 796

6. Noty pozostałe

6.4. REZERWY



Rezerwy obejmują głównie rezerwy na naprawy gwarancyjne, rezerwy na świadczenia pracownicze i świadczenia po okresie zatrudnienia oraz rezerwy na sprawy sądowe i sporne.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych wynikają z udzielania przez Spółkę gwarancji na świadczone usługi budowlane. Rezerwę tworzy się w wysokości ustalonej wskaźnikiem procentowym będącym ilorazem historycznie poniesionych kosztów na naprawy gwarancyjne oraz historycznie ujętych przychodów z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. Koszty rezerwy na naprawy gwarancyjne ujmuje się w kosztach sprzedanych usług. W przypadku usług innych niż usługi budowlane, głównie usług serwisowych rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych tworzy się na podstawie danych historycznych oraz wiarygodnego szacunku kwoty obowiązku z tego tytułu. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne na 30 czerwca 2020r. zostały oparte na ewidencji napraw gwarancyjnych w latach 2016-2020.

Rezerwa na krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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.

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia

Do grupy tej zalicza się rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, do wypłaty których Spółka zobowiązana jest zgodnie z przepisami prawa oraz regulaminem wynagradzania. Wysokość rezerwy ustalana jest w wartości bieżącej przy zastosowaniu technik aktuarialnych, wymagających przyjęcia pewnych założeń. Założenia niezbędne do wyceny obejmują wysokość stop dyskontowych, prognozowanych stóp zwrotu z aktywów oraz prognozowanych podwyżek wynagrodzeń. Ze względu na złożoność wyceny, przyjęte założenia, a także swój długoterminowy charakter, zobowiązania z tytułu wyżej wymienionych świadczeń są bardzo wrażliwe na zmiany założeń. Wszystkie powyższe założenia są weryfikowane oraz zaktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Rezerwy na sprawy sądowe i sporne

Szczegółowej analizie potencjalnych ryzyk związanych z prowadzonymi sprawami sądowymi, podejmowania decyzji o konieczności ujęcia skutków tych postępowań w sprawozdaniu finansowym Spółki oraz wysokości rezerwy dokonują departamenty prawne oraz Zarząd.

6. Noty pozostałe

Rezerwy w podziale na grupy zaprezentowane zostały w poniższej tabeli:

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i świadczenia po okresie zatrudnienia*	Rezerwy na sprawy sądowe i odszkodowania	Inne	Razem
Stan na 01.01.2019	15 072	8 278	896	1 875	26 121
Zwiększenie	4 603	1 592	-	2 051	8 246
Wykorzystanie	2 000	1 562	-	3 445	7 007
Stan na 31.12.2019	17 675	8 308	896	481	27 360
krótkoterminowe	17 675	7 306	896	481	26 358
długoterminowe	-	1 002	-	-	1 002
Stan na 01.01.2020	17 675	8 308	896	481	27 360
Zwiększenie	-	8 962	-	218	9 180
Wykorzystanie	809	7 306	-	481	8 596
Stan na 30.06.2020	16 866	9 964	896	218	27 944
krótkoterminowe	16 866	8 207	896	218	26 187
długoterminowe	-	1 757	-	-	1 757

*) Główną część tej pozycji stanowią rezerwy na niewykorzystane urlopy

6. Noty pozostałe
6.5. SPRAWY SPORNE

Strona sporu	Opis przedmiotu sporu	30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
Sprawy wytoczone przeciw Spółce			
Powód: Mazowiecki Port Lotniczy Warszawa-Modlin sp. z o.o. („MPL”)	12 maja 2014 r. do ERBUD S.A. doręczony został pozew, w którym MPL wniósł o zapłatę kwoty 34 381 374,64 zł z tytułu odszkodowania wraz z ustawowymi odsetkami oraz kosztami postępowania. Na szkodę dochodzoną przez MPL składają się poniesione przez powoda straty oraz korzyści utracone w następstwie rzekomo nienależytego wykonania przez ERBUD umowy z dnia 14 września 2010 r. o budowę części lotniczej Lotniska Warszawa-Modlin Nr PLM/K/96/2010 oraz wyłączenia ruchu lotniczego na części drogi startowej lotniska.	Ujawnione jako zobowiązanie warunkowe	Ujawnione jako zobowiązanie warunkowe
Pozwany: ERBUD S.A. w Warszawie	11 października 2014 r. ERBUD S.A. złożył odpowiedź na pozew, w której wniósł o oddalenie powództwa MPL w całości oraz przyznanie zwrotu kosztów postępowania. Jednocześnie, niezależnie od zakwestionowania roszczenia powoda, Spółka wytoczyła przeciwko MPL powództwo wzajemne wnosząc o zasądzenie na swoją rzecz kwoty 19 892 366,30 zł wraz z odsetkami ustawowymi. Na roszczenie wzajemne składają się poniesione przez ERBUD S.A. koszty napraw nawierzchni lotniska Warszawa-Modlin.		
Data doręczenia pozwu ERBUD S.A.: 23 maja 2014 r.	Sprawa ma skomplikowany stan faktyczny sprawy oraz obszerny materiał dowodowy zgłoszony w postępowaniu. Konieczne będzie przeprowadzenia kilku dowodów z opinii biegłych.		
Wartość przedmiotu sporu: 34 381 374,64 zł.	Jednocześnie, ERBUD S.A. podtrzymuje przedstawiane we wcześniejszych memorandach oceny, zgodnie z którymi ryzyko zasądzenia roszczenia na rzecz MPL jest mniejsze niż szansa oddalenia powództwa. Gdyby jednak nawet Sąd uznał roszczenie MPL za zasadne, wysokość zasądzanego odszkodowania byłaby znacząco niższa od kwoty żądanej w pozwie przez MPL, gdyż ERBUD S.A. jest w stanie zakwestionować niemal każdy element szkody zgłoszonej przez MPL.		
Sprawy wytoczone przez Spółkę			
Pozwany: Bank Millennium S.A. w Warszawie	W 2008 r. Bank Millennium S.A. doradził ERBUD S.A. zawarcie transakcji opcji walutowych na zabezpieczenie przed ryzykiem kursowym w zakresie kontraktów denominowanych w euro realizowanych przez Emitenta. Propozycja Banku wynikała ze zgłoszonej przez Emitenta potrzeby uzyskania zabezpieczenia adekwatnego do jego sytuacji. Zdaniem Spółki produkt nie był optymalnie dopasowany do potrzeb ERBUD S.A. W czwartym kwartale 2008 r. w wyniku drastycznej przeceny złotego na parze PLN/EUR Bank Millennium S.A. poinformował Emitenta o negatywnej wycenie posiadanej w tym czasie ekspozycji.	Brak wpływu	Brak wpływu
Data złożenia pozwu: 22 grudnia 2010 r.	Jednocześnie powstał spór co do treści transakcji opcji walutowych, przede wszystkim w zakresie wyłączenia struktur opcyjnych. Podczas wielokrotnych rozmów Emitent przedstawił swoje stanowisko Bankowi, który zażądał realizacji transakcji z podjęciem działań zmierzających do przymusowej realizacji roszczeń. W celu ograniczenia wysokości potencjalnej szkody, sporne transakcje zostały zrestrukturyzowane, a Bank został poinformowany o podjęciu w przyszłości działań prawnych zmierzających do naprawienia szkody wynikającej z zawartych transakcji opcji walutowych. Szczegóły restrukturyzacji Emitent przedstawił w RP 43/2008 w dniu 21 listopada 2008 r. oraz w sprawozdaniach finansowych za rok 2008. Emitent nigdy nie zgodził się ze stanowiskiem Banku Millennium S.A. i w związku z powyższym, wezwał dwukrotnie Bank do zapłaty kwoty 71 065 496 zł, na którą składają się kwoty pobrane przez Bank z rachunku bankowego Emitenta, utracone korzyści oraz koszty doradców prawnych i finansowych. W związku z powyższym, Emitent zdecydował się na wytoczenie powództwa o zapłatę		
Wartość przedmiotu sporu: 71 065 496 zł			

6. Noty pozostałe

zmierzającego do wyrównania szkody.

16 września 2016 r. Zarząd ERBUD S.A. został poinformowany przez swoich doradców prawnych o wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie. Na mocy tego wyroku Sąd oddalił powództwo Emitenta w całości.

4 listopada 2016 r. została złożona apelacja od tego wyroku. Wyrok został zaskarżony w całości, a zarzuty apelacji koncentrują się w szczególności na niewłaściwych ustaleniach i wnioskach Sądu pierwszej instancji dotyczących wadliwego ustalenia przez Sąd treści spornych transakcji, jak i niewłaściwej interpretacji dokumentów, w tym potwierdzających zawarcie transakcji. Dodatkowo powołano w apelacji także liczne wyroki Sądu Okręgowego i Sądu Apelacyjnego w Warszawie, wydawane w podobnych sprawach, w których Sądy wydawały wyroki korzystne dla klientów Banku Millennium będących w sytuacji zbliżonej do Emitenta.

Powyższy wyrok nie ma żadnego wpływu na sytuację finansową Emitenta bowiem cała strata związana z transakcjami opcyjnymi została rozliczona w roku poniesienia tj. w roku 2008.

W dniu 29 maja 2018 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie ogłosił wyrok w sprawie z powództwa ERBUD S.A. przeciwko Bankowi Millennium S.A., w którym uwzględnił apelację Spółki.

Sąd Apelacyjny w Warszawie wyrokiem z dnia 29 maja 2018 r. uchylił zaskarżony wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 16 września 2016 r. przekazał sprawę temu sądowi do ponownego rozpoznania wraz z rozstrzygnięciem o kosztach postępowania apelacyjnego.

W dniu 13 lipca 2018 r. Spółka powzięła informację o złożeniu przez Bank Millennium S.A. zażalenia do Sądu Najwyższego na wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 29 maja 2018 r. w sprawie z powództwa ERBUD S.A. przeciwko Bankowi Millennium S.A.

W zażaleniu Bank Millennium kwestionuje celowość uchylenia wyroku i przekazania sprawy Sądowi Okręgowemu w Warszawie do ponownego rozpoznania, wskazując, że Sąd Apelacyjny powinien samodzielnie rozstrzygnąć sprawę. Doradcy prawni w imieniu Spółki złożyli odpowiedź na zażalenie.

W dniu 28 września 2018 r. Sąd Najwyższy wydał postanowienie, w sprawie z powództwa Emitenta przeciwko Bankowi Millennium S.A., w którym uwzględnił zażalenie Banku Millennium S.A.. Sąd Najwyższy postanowieniem z dnia 28 września 2018 r. uchylił zaskarżony wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 29 maja 2018 r. i przekazał sprawę temu sądowi do dalszego rozpoznania wraz z rozstrzygnięciem o kosztach postępowania zażaleniowego.

Pozwany: DSH
– Dopravní
Stavby, a.s.,
Brno w
Czechach
Data złożenia
pозwu: 14
lutego 2013 r.
Wartość
przedmiotu
sporu:
26 923 644,16
zł

Aktualny stan sprawy: 27 maja 2014 r. ERBUD S.A. rozszerzył powództwo o kwotę 22 925 604, 52 zł o zwrot kosztów wykonawstwa zastępczego. Pozwany pismem z 27 kwietnia 2014 r. a doręczonym 1 lipca 2014 r. wniósł pozew wzajemny na kwotę 5 651 633 zł. 6 listopada 2015 r. odbyła się rozprawa. Strony zgodnie wniosły o zniesienie rozprawy celem kontynuowania rozmów ugodowych. Rozmowy ugodowe zakończyły się bez rezultatu. Przesłuchani zostali wszyscy świadkowie wnioskowani przez Strony. Sąd na zgodny wniosek Stron wyznaczył 30 dniowy termin na sprecyzowanie tezy dowodowej dla biegłego oraz przedstawienie szczegółowych pytań do opinii. W dniu 17 sierpnia spółka CEMEX zgłosiła swoje przystąpienie po stronie ERBUD S.A. w charakterze interwenienta ubocznego. Na rozprawie w dniu 12.12.2018 r. sąd oddalił obie opozycje. ERBUD S.A. wniósł o doręczenie postanowienia wraz z uzasadnieniem. Po zapoznaniu się z pisemnym uzasadnieniem zostanie podjęta decyzja o złożeniu zażalenia. Brak terminu rozprawy.

Brak wpływu

Brak wpływu

6. Noty pozostałe

<p>Pozwany: Kępska S.A. z siedzibą w Warszawie</p> <p>Data złożenia pozwu: 22 kwietnia 2014 r.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 9 877 132 zł</p>	<p>Emitent dochodzi od Kępska S.A. zapłaty wynagrodzenia za wykonanie robót budowlanych. Pozwem z 22 kwietnia 2014 r. Emitent wniósł o zasądzenie od Kępska S.A. ww. kwoty.</p> <p>W toku sprawy zostały przygotowane opinia biegłego sądowego i dwie opinie uzupełniające. Z opinii tych wynika, że Erbud wykonał roboty objęte umową w terminach zmienionych aneksami i porozumieniem dodatkowym.</p> <p>Wyrokiem z dnia 24 kwietnia 2018 r., Sąd uwzględnił powództwo o zapłatę i zasądził od Kępska S.A. na rzecz Erbud kwotę 9.877.131,31 zł z ustawowymi odsetkami. W uzasadnieniu Sąd wskazał, że wady robót, na które powoływał się pozwany nie uprawniały go do odstąpienia od umowy oraz, że Erbud należy się wynagrodzenie z tytułu wykonania robót.</p> <p>W dniu 6 listopada 2018 r., na skutek apelacji złożonych przez Erbud i Kępska S.A. od wyroku, Sąd Apelacyjny we Wrocławiu wyrokiem uznał odstąpienie od umowy na generalne wykonawstwo przez Erbud SA za skuteczne, zasądził od Kępska S.A. na rzecz Erbud SA kwotę 4.316.464,11 zł wraz z odsetkami, uchylił do ponownego rozpoznania wyrok w zakresie zasądzonych w nim należności obejmujących kwotę 5.560.667,20 zł oraz oddalił apelacje Stron w pozostałym zakresie</p> <p>Na wniosek Emitenta Komornik Sądowy prowadzi postępowanie w celu egzekucji prawomocnie zasądzonych na rzecz Erbud świadczenia pieniężnego.</p> <p>Jednocześnie, na podstawie uzyskanego tytułu wykonawczego, Emitent wniósł o wszczęcie postępowania egzekucyjnego części (zabezpieczonej hipotecznie) z prawomocnie zasądzonej kwoty w wysokości 2.901.964,11 zł z nieruchomości przy ul. Kępskiej 8 w Opolu, obciążonej hipoteką przymusową ustanowioną na rzecz Erbud. Postępowanie w tym zakresie prowadzone jest przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Opolu.</p> <p>W dniu 24 stycznia 2019 r. Komornik Sądowy zawiesił postępowanie na podstawie art. 146 Prawa upadłościowego.</p>	<p>Utworzono częściowy odpis w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne</p>	<p>Utworzono częściowy odpis w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne</p>
<p>Pozwany: Akademia Muzyczna w Łodzi</p> <p>Data złożenia pozwu: 20 grudnia 2013 r.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 2 050 515 zł</p> <p>Powództwo wzajemne</p>	<p>Pozew z 20 grudnia 2013 r. o zapłatę wynagrodzenia za wykonane przez Jednostkę Dominującą roboty budowlane wraz z odsetkami oraz odszkodowania za nienależyte wykonanie umowy. Wartość przedmiotu sporu: 2 051 tys. zł.</p> <p>Strony nie porozumiały się w mediacji, postępowanie jest kontynuowane. W dniu 16.12.2017 r. biegły wydał opinię. Odbyła się również wizja lokalna z udziałem biegłego. Złożona została opinia uzupełniająca, co do której ERBUD S.A. złożył zarzuty, w których podtrzymał swoje dotychczasowe stanowisko. Z uwagi na zastrzeżenia pozwanej do opinii biegłego powstały opinie uzupełniające nr 4 i nr 5, w których biegły podtrzymał stanowisko z opinii podstawowej. Wyznaczony został kolejny termin rozprawy</p>	<p>Utworzono częściowy odpis w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne</p> <p>W dniu 17 lipca 2020 r. oddalono apelację Akademii Muzycznej i zasądzono roszczenie na rzecz Erbud S.A. Roszczenie zostało uregulowane w sierpniu 2020 r.</p>	<p>Utworzono częściowy odpis w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne</p>
<p>Pozwany: Erbud SA</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 4 135 790,96 zł</p> <p>Data złożenia pozwu: 16 grudnia 2014 r.</p>	<p>20 grudnia 2013 r. ERBUD S.A. wniósł powództwo o zapłatę kwoty 1 895 430,00 zł tytułem wynagrodzenia za wykonane przez Powoda na rzecz Pozwanego roboty budowlane objęte umową nr 694/U/AMŁ/2012 z 20 grudnia 2012 r., z którego to tytułu Powód wystawił Pozwanemu fakturę z 30 lipca 2013 r. oraz o zapłatę kwoty 74 934,40 zł – tytułem należnych Powodowi odsetek ustawowych od kwoty wynagrodzenia naliczonych od dnia wymagalności roszczenia (tj. od dnia 29 sierpnia 2013 r.) do dnia wniesienia pozwu (tj. do dnia 20 grudnia 2013 r.) oraz kwoty 80 150,37 zł – tytułem odszkodowania za nienależyte wykonanie przez Akademię Umowy nr 209/U/AMŁ/11 z dnia 15 września 2011 r., w wyniku którego ERBUD S.A. poniósł szkodę w postaci zwiększonych kosztów utrzymania budowy przez okres dłuższy niż przewidywała ww.</p>	<p>Nie dotyczy</p>	<p>Nie dotyczy</p>

6. Noty pozostałe

	<p>umowa, tj. w okresie 1 czerwca 2013 r.–15 lipca 2013 r. Pozwana Akademia Muzyczna złożyła odpowiedź na pozew . z żądaniem oddalenia powództwa w całości oraz podniosła procesowy zarzut potrącenia kar umownych. Na Postanowieniem z 5 listopada 2015 r. Sąd połączył przedmiotową sprawę ze sprawą z powództwa wzajemnego wytoczonego przez Akademię Muzyczną. Trwają przesłuchania kolejnych świadków. Na wniosek Akademii Muzycznej, prowadzone było postępowanie mediacyjne celem zawarcia ugody. Strony nie porozumiały się w mediacji, postępowanie jest kontynuowane. W dniu 16.12.2017 r. biegły wydał opinię. Odbyła się również wizja lokalna z udziałem biegłego. Złożona została opinia uzupełniająca, co do której ERBUD S.A. złożył zarzuty, w których podtrzymał swoje dotychczasowe stanowisko. Z uwagi na zastrzeżenia pozwanej do opinii biegłego powstały opinie uzupełniające nr 4 i nr 5, w których biegły podtrzymał stanowisko z opinii podstawowej. Wyznaczony został kolejny termin rozprawy.</p>		
<p>Pozwany: Platinum Resort Sp. z o.o. Data złożenia pozwu: 3 grudnia 2018 Wartość przedmiotu sporu: 16.301.236,97</p>	<p>Erbud wniósł do Sądu Okręgowego w Szczecinie wniosek o zabezpieczenie roszczenia pieniężnego w kwocie 5.455.851,09 zł z tytułu naliczonej kary umownej za odstąpienie od umowy z 26 stycznia 2017 r. o roboty budowlane na realizację projektu pn. „Budowa kompleksu hotelowego czterogwiazdkowego składającego się z: Trzech budynków hotelowych wraz z zagospodarowaniem terenu przy ul. Żeromskiego w Świnoujściu” poprzez obciążenie hipoteką przymusową łączną nieruchomości należących do Platinum Resort Sp. z o.o. Postanowieniem z 19 listopada 2018 r. Sąd udzielił zabezpieczenia poprzez wpis hipoteki przymusowej do ksiąg wieczystych w/w nieruchomości, jak również poprzez zajęcie rachunków bankowych Platinum Resort Sp. z o.o.</p> <p>3 grudnia 2018 r. Emitent wniósł pozew o zapłatę 16.301.236,97 zł wraz z odsetkami w postępowaniu upominawczym tytułem wynagrodzenia oraz innych roszczeń związanych z realizacją ww. inwestycji wraz z dodatkowym wnioskiem o zabezpieczenie roszczeń.</p> <p>Platinum Resort Sp. z o.o. wniosła zażalenie na postanowienie o zabezpieczeniu, na które pełnomocnicy Emitenta udzielili odpowiedzi. Do chwili obecnej, Sąd Apelacyjny w Szczecinie nie rozpoznał zażalenia.</p> <p>Sąd Okręgowy w Szczecinie stwierdził brak podstaw do wydania nakazu zapłaty i przekazał sprawę do rozpoznania w zwykłym postępowaniu. Pozew został przekazany do doręczenia pozwanemu. Postanowieniem z dnia 22 lutego 2019r. Sąd Okręgowy udzielił zabezpieczenia roszczeniu Erbud S.A. na dalszą kwotę 3,5 mln zł poprzez ustanowienie hipoteki przymusowej na nieruchomości</p>	<p>Nie dotyczy</p>	<p>Nie dotyczy</p>

6.6. 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.

6. Noty pozostałe

	30-06-2020	31-12-2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	117 813	161 410
w tym od podmiotów powiązanych	10 837	11 253
Zobowiązania budżetowe z tytułu:	4 215	4 745
podatku od towarów i usług	30	-
podatku dochodowego od osób prawnych	148	-
podatku dochodowego od osób fizycznych	563	1 201
ZUS	2 984	3 018
PFRON	83	43
funduszu urlopowego (podatku belgijskiego)	361	447
inne	46	36
Pozostałe zobowiązania	3 921	4 420
z tytułu wynagrodzeń	2 492	1 978
inne	1 429	2 442
Razem	125 949	170 575

6.7. WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Uzgodnienie zmiany stanu kapitału obrotowego za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2020 r. oraz za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

	Zmiana stanu w rachunku przeplýwów pieniężnych 01.2020-06.2020	Zmiana stanu w rachunku przeplýwów pieniężnych 01.2019-06.2019
Zmiana stanu rezerw	584	(282)
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	33 582	(87 635)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(45 359)	(37 024)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	23 800	(20 110)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	12 607	(145 051)

6.8. STRUKTURA GRUPY I INWESTYCJE WE WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA ORAZ TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI



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

6. Noty pozostałe

	na dzień	30-06-2020	31-12-2019
Erbud International Sp. z o.o.		50	50
Przedsiębiorstwo Budownictwa Drogowo - Inżynieryjnego S.A.		49 554	49 554
Erbud Operations Sp. z o.o.		381	381
Erbud Industry Sp. z o.o.		15 627	15 627
GWI GmbH		13 233	13 233
Erbud Shared Services Sp. z o.o.		12 000	12 000
Erbud Holding GmbH		21 162	21 162
JV WMER Matoc Poland Sp.z o.o		3	3
Hebud Sp. z o.o.		24	24
JV PABC Sp. z o.o.		5	5
Udziały i akcje w jednostkach zależnych i wspólnie kontrolowanych		112 039	112 039

6. Noty pozostałe

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych przez jednostkę dominującą z podmiotami powiązаныmi za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku:

	30-06-2020			31-12-2019		
	Spółki zależne	Inna relacja	Razem	Spółki zależne	Inna relacja	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	22 690	-	22 690	7 682	-	7 682
Nota 5.1.2. Udzielone pożyczki	4 543	-	4 543	10 822	-	10 822
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 837	-	10 837	16 000	-	16 000
Przychody ze sprzedaży	17 647	-	17 647	4 685	-	4 685

6.9. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 21 lipca 2020 r. spółka zależna od ERBUD S.A. – GWI Bauunternehmung GmbH (GWI GmbH) kupiła za kwotę 125 000,00 EUR od Pan Axela Wahla swoje udziały celem umorzenia. Przed transakcją ERBUD S.A. posiadała 97,86% udziałów w kapitale zakładowym GWI GmbH. Po transakcji ERBUD S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym GWI GmbH.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. kapitał akcyjny ERBUD S.A. wynosi 1 281 185,90 zł i dzieli się na 12 811 859 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,1 zł każda akcja. Na dzień publikacji skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 r. kapitał akcyjny ERBUD S.A. w wyniku przeprowadzonego w lipcu 2020 skupu akcji własnych wynosi 1 281 185,90 zł i dzieli się na 12 811 859 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,1 zł każda akcja, z czego 412 500 stanowią akcje własne ERBUD S.,A. bez prawa głosu na WZA.

4 września 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ERBUD S.A. zostanie podjęta Uchwała dotycząca obniżenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 1 281 185,90 zł do kwoty 1 239 935,90 zł tj. o 41 250 zł. Umorzenie nastąpi poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 3 sierpnia 2020 r. Zarząd ERBUD S.A. podjął Uchwałę nr 37/2020 dotyczącą likwidacji podmiotu zależnego – spółki z ograniczoną odpowiedzialnością „HEBUD” z siedzibą na Białorusi. Termin zakończenia likwidacji wyznaczono do dnia 21 maja 2021. Na likwidatora powołano firmę „ewolucja Biznesu” Prywatne Przedsiębiorstwo z siedzibą na Ukrainie. Powodem likwidacji jest brak realizacji celu powołania spółki, którym miało być rekrutacja pracowników budowlanych z Białorusi.

Pojawienie się okoliczności niepewnych i nieprzewidywalnych, w tym epidemia zakażeń wirusem SARS-CoV-2 i związane z tym konsekwencje ogłoszenia stanu zagrożenia epidemicznego, może w perspektywie krótko- i długoterminowej negatywnie wpłynąć na działalność, możliwości rozwoju i kondycję finansową Grupy ERBUD. Istotnymi obszarami, które Spółka na bieżąco monitoruje i które mogą generować największe ryzyko dla przyszłych wyników Grupy ERBUD są: (i) czasowa absencja kadry budowlanej, która może przyczynić się do opóźnienia prowadzonych procesów budowlanych, (ii) opóźnienia w dostawach materiałów budowlanych i usług, (iii) spowolnienie w działaniach organów administracji publicznej, w tym w szczególności w zakresie wydawania decyzji w procesach administracyjnych, (iv) decyzje zamawiających o zawieszeniu prac na poszczególnych kontraktach budowlanych, (v) decyzje zamawiających o braku realizacji planowanych projektów budowlanych np. z uwagi na trudności z uzyskaniem finansowania.

W ocenie Zarządu Grupy ERBUD na dzień publikacji sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2020 r. sytuacja płynnościowa Grupy oraz Spółki pozostaje stabilna.

6. Noty pozostałe

Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Grupy ERBUD.

W ocenie Zarządu Grupy ERBUD największym zagrożeniem związanym z pandemią dla sektora budowlanego będzie spowolnienie w inwestycjach prywatnych. Inwestorzy napotyka już duże problemy w uzyskaniu finansowania dla nowych inwestycji. Czy uda się tą lukę skompensować inwestycjami publicznymi na dzisiaj nie wiadomo.

W omawianym okresie Grupa informowała raportami bieżącymi: 13/2020, 15/2020; 17/2020 o wpływie SARS-CoV-2 na działalność Grupy Emitenta. Wymienione raporty były związane z zawieszeniem budów w Belgii przez Zleceniodawców Emitenta oraz następnie o wznowieniu robót z dniem 20 kwietnia 2020 r.

Trzy spółki z Grupy ERBUD – Erbud International Sp. z o.o.; Erbud Industry Południe Sp. z o.o. oraz Erbud Operations Sp. z o.o. skorzystały z pomocy publicznej na podstawie art. 15 zzb ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych.

Podpisy Członków Zarządu

Dariusz Grzeszczak
/Członek Zarządu/

Jacek Leczkowski
/Członek Zarządu/

Agnieszka Głowacka
/Członek Zarządu/

Warszawa, 02 września 2020 roku