

ERBUD SPÓŁKA AKCYJNA

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres zakończony dnia 31 marca 2023 roku

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowym
Standardem Rachunkowości 34

 ERBUD



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022
	Dane niebadane	Dane niebadane
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Nota 4.2. Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	377 613	416 229
Nota 4.2.- 4.3. Koszty sprzedanych dóbr i usług	361 060	399 543
Zysk brutto ze sprzedaży	16 553	16 686
Nota 4.3. Koszty sprzedaży	1 728	1 454
Nota 4.3. Koszty ogólnego zarządu	14 274	14 579
Pozostałe przychody operacyjne	693	1 097
Pozostałe koszty operacyjne	593	503
Nota 4.2. Zysk z działalności operacyjnej	651	1 247
Przychody finansowe	3 124	1 926
Koszty finansowe	6 259	2 881
Nota 4.2. Zysk/strata brutto	(2 484)	292
Nota 4.4. Podatek dochodowy	(483)	60
Zysk/strata netto	(2 001)	232
Całkowity dochód	(2 001)	232
Podstawowy i rozwodniony zysk/strata na jedną akcję (w zł)	-0,17	0,02

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		31.12.2023	31.12.2022
		Dane niebadane	
AKTYWA		1 031 375	1 055 964
	Nieruchomości inwestycyjne	33 111	33 909
	Wartości niematerialne	2 537	2 590
	Rzeczowe aktywa trwałe	30 390	31 103
	Aktywa finansowe	80 924	70 062
	Pozostałe aktywa finansowe	114 898	110 220
Nota 4.4.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	38 702	35 770
	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	9 589	7 495
Aktywa trwałe		310 151	291 149
	Zapasy	1 415	1 415
	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	18 804	20 551
Nota 2.2.	Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	156 145	163 982
Nota 5.1.	Należności z tytułu dostaw i usług	383 615	397 454
Nota 5.1.	Pozostałe należności	28 362	34 215
	Aktywa finansowe	31 277	32 565
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	95 779	93 949
	Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	3 539	18 143
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 288	2 541
Aktywa obrotowe		721 224	764 815
PASYWA		1 031 375	1 055 964
Nota 3.1.	Kapitał podstawowy	1 210	1 210
Nota 3.1.	Akcje własne	(20 000)	(20 000)
	Kapitał zapasowy	240 639	252 836
	Kapitał rezerwowy	114 808	102 611
	Zyski zatrzymane	266	2 267
Kapitał własny		336 923	338 924
Nota 3.2.-3.4.	Zadłużenie	115 368	119 963
	Rezerwy	24 818	696
Zobowiązania długoterminowe		140 186	120 659
Nota 3.2.-3.4.	Zadłużenie	77 503	16 702
	Rezerwy	1 525	26 029
	Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	128 950	129 862
Nota 2.2.	Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	174 091	147 016
Nota 5.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	136 816	243 010
Nota 5.2.	Pozostałe zobowiązania	35 381	33 762
Zobowiązania krótkoterminowe		554 266	596 381

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2022 oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2023 - Dane niebadane

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Straty/zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2022 r.	1 240	(70 000)	205 140	42 540	150 703	329 623
Wynik netto za okres	-	-	-	-	232	232
Całkowite dochody	-	-	-	-	232	232
Pozostałe	-	-	(45 000)	45 000	-	-
Stan na 31 marca 2022 r.	1 240	(70 000)	160 140	87 540	150 935	329 855
Stan na 1 stycznia 2023 r.	1 210	(20 000)	252 836	102 611	2 267	338 924
Wynik netto za okres	-	-	-	-	(2 001)	(2 001)
Całkowite dochody	-	-	-	-	(2 001)	(2 001)
Przeniesienie kapitału zgodnie z uchwałą	-	-	(12 197)	12 197	-	-
Stan na 31 marca 2023 r.	1 210	(20 000)	240 639	114 808	266	336 923

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023	Za okres 3 miesiący zakończony 31.03.2022
	Dane niebadane	Dane niebadane
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
	(2 484)	292
Nota 4.2. Wynik brutto	2 523	2 873
Amortyzacja	(280)	(508)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 449	293
Dywidendy i odsetki	(289)	(30)
Pozostałe korekty niepieniężne (Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	(215)	(174)
Nota 5.3. Zmiana stanu kapitału obrotowego	(39 862)	(18 262)
	(37 158)	(15 516)
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
	1 930	9 112
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	406	39
Wpływy pozostałe	(142)	(3 443)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(9 500)	(25 163)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(4 682)	-
Wydatki na nabycie udziałów w spółkach	(11 988)	(19 455)
	(11 988)	(19 455)
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
	84 931	11 251
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - kredyty i pożyczki	(27 695)	-
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia kredytowego - kapitał	(769)	(662)
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia leasingowego - kapitał	(5 491)	(418)
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia - odsetki	50 976	10 171
Przepiwy pieniężne netto z działalności finansowej	50 976	10 171
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO	1 830	(24 800)
Środki pieniężne na początek okresu	93 949	198 931
Środki pieniężne na koniec okresu	95 779	174 131

1.	INFORMACJE OGÓLNE	6
1.1.	WPROWADZENIE	6
1.2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA	8
1.3.	ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI	9
2.	KONTRAKTY BUDOWLANE	12
2.1.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH	14
2.2.	UZGODNIENIE KWOT Z TYTUŁU NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH	14
3.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE	16
3.1.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	16
3.2.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	18
3.3.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	18
3.4.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU	19
4.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	20
4.1.	ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW	20
4.2.	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	21
4.3.	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	24
4.4.	OPODATKOWANIE	24
4.5.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	25
4.5.1.	RYZYO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE	25
4.5.2.	RYZYO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH	25
4.5.3.	RYZYO PŁYNNOŚCI	26
4.5.4.	RYZYO KLIMATYCZNE	26
5.	NOTY POZOSTAŁE	27
5.1.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	27
5.2.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	28
5.3.	WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	29
5.4.	STRUKTURA GRUPY	29
5.5.	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	32

W Sprawozdaniu Finansowym można zauważyć ikony, które reprezentują następujące:



Polityki rachunkowości



Szacunki

1. INFORMACJE OGÓLNE

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. WPROWADZENIE

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

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

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

W skład Zarządu na dzień 31.03.2023 r. oraz na dzień podpisania skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego wchodzi:

Dariusz Grzeszczak – Prezes Zarządu

Agnieszka Głowacka -Wiceprezes Zarządu

Jacek Leczkowski – Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2023 r. oraz na dzień podpisania skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego wchodzi:

Gabriel Głowka

Albert Durr

Michał Otto

Janusz Reiter

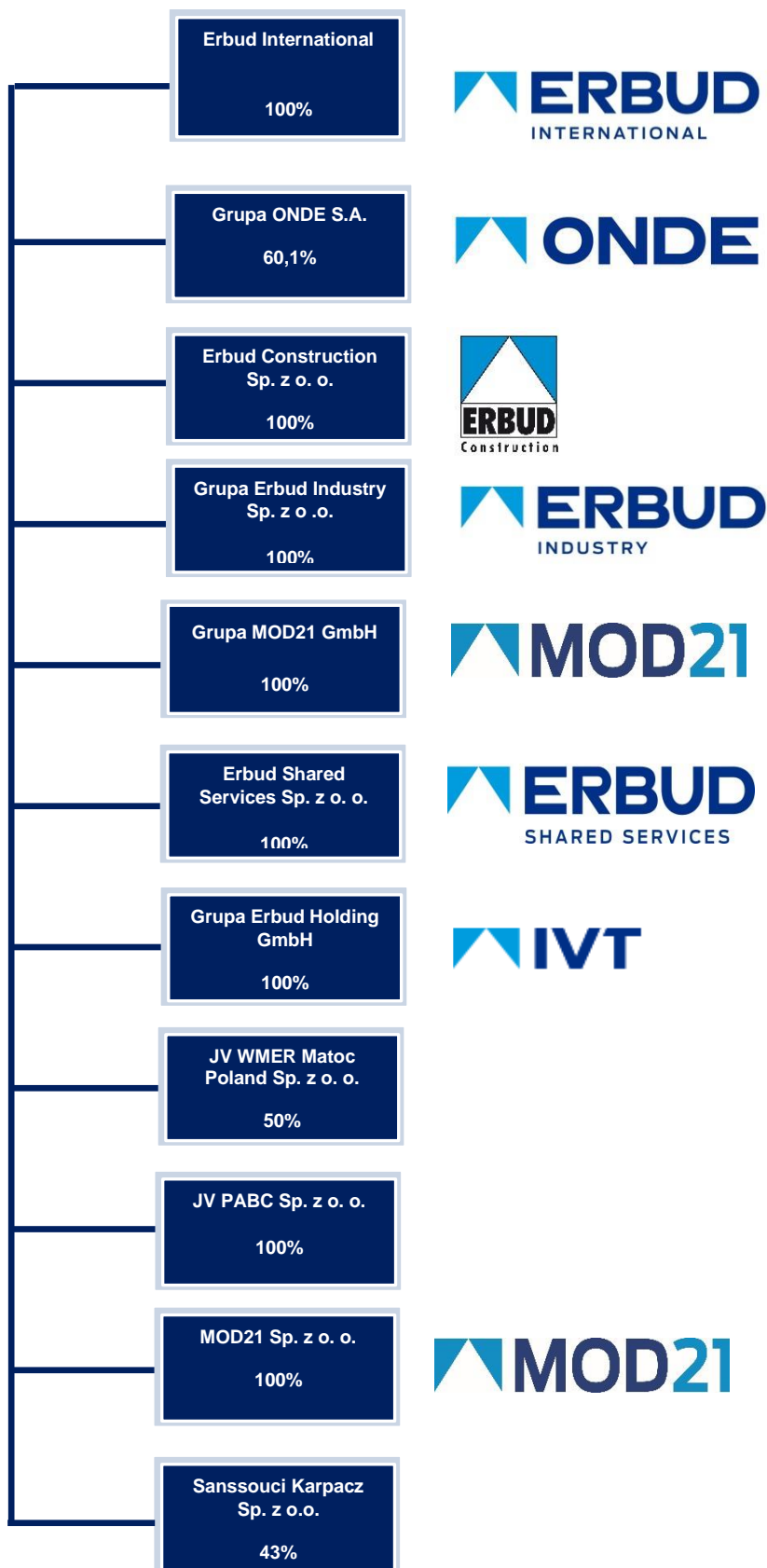
Michał Wosik

Roland Bosch

Beata Jarosz

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

1. INFORMACJE OGÓLNE



Szczegółową strukturę Grupy zamieszczono w Nocie 5.4. Powyższa grafika pokazuje udział Erbud S.A. w poszczególnych spółkach z GK Erbud S.A. na dzień 31.03.2023 r.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Stwierdzenie o zgodności z MSSF

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zakończone 31 marca 2023 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, i obowiązującym na dzień 31 marca 2023 roku.

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

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

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 9 maja 2023 r.

Kontynuacja działalności

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

Wpływ konfliktu w Ukrainie

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

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

Wycena do wartości godziwej

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

Przeliczanie pozycji w walutach obcych

Pozycje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji sprawozdań finansowych jest złoty polski („PLN”).

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

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

1.3. ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI

W niniejszym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zastosowano następujące standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów:

a) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

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

b) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” regulują kwestię kosztów wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych i kwot otrzymanych ze sprzedaży pozycji wytworzonych w trakcie ich testowania. Zmieniony standard wymaga, aby ująć przychody ze sprzedaży produkcji testowej i związane z nimi koszty w sprawozdaniu z zysków i strat, eliminując możliwość korekty wartości wytworzonych środków trwałych o te kwoty.

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

Zmiany do MSR 37 dostarczają wyjaśnień, które koszty należy uwzględnić przy ocenie, czy umowa będzie przynosiła straty i stanowi umowę rodzącą obciążenia.

d) Roczny program poprawek do MSSF 2018 - 2020

„Roczny program poprawek do MSSF 2018-2020” wprowadza 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.

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

a) 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 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. Nowy standard zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi; niemniej jednak zakres standardu nie jest ograniczony jedynie do firm ubezpieczeniowych, a umowy zawierane przez podmioty inne niż firmy ubezpieczeniowe mogą także zawierać element spełniający definicję umowy ubezpieczeniowej (jak zdefiniowano w MSSF 17).

Powyższa zmiana nie ma istotnego wpływu na Spółkę.

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

Zmiana do MSR 1 wprowadza wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości, które zostały zdefiniowane w standardzie. Zmiana wyjaśnia, że informacje na temat polityk rachunkowości są istotne, jeżeli w przypadku ich braku, użytkownicy sprawozdania finansowego nie byłoby w stanie zrozumieć innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, dokonano również zmian wytycznych Rady w zakresie stosowania

1. INFORMACJE OGÓLNE

koncepcji istotności w praktyce, aby zapewnić wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności do ujawnień dotyczących zasad rachunkowości. Zmiana obowiązuje od 1 stycznia 2023 r.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na Spółkę.

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

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na Spółkę.

d) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”

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

Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na Spółkę.

e) Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

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

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na Spółkę.

f) Zmiana do MSSF 16 „Leasing”

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

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

Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2024 r.

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

g) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

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

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

h) 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.

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

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

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

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE



Spółka podpisuje umowy w cenach stałych na realizację kontraktów budowlanych głównie w zakresie budowy mieszkań (w tym całych osiedli), hoteli, obiektów SPA, centrów handlowych, farm wiatrowych, elektrowni, hal produkcyjnych, autostrad. Niektóre umowy z Klientami zawierają również element zmienny wynagrodzenia w postaci kar, które mogą być nałożone na Spółkę, np. w przypadku opóźnień realizacji kontraktu.

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

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

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

Drugostronnie, wyniki wyceny (tj. ustalenia przychodów i kosztów metodą stopnia zaawansowania) ujmowane są jako „Wycena kontraktów budowlanych – aktywa (lub pasywa)”. Salda aktywów z tytułu kontraktów budowlanych wynikające z nadwyżki przychodu rozpoznanego metodą opartą na wynikach nad przychodem zafakturowanym, są obejmowane odpisem z tytułu utraty wartości, wyliczonym analogicznie jak dla należności handlowych nieprzeteterminowanych. Wszystkie powyżej opisane aktywa z tytułu kontraktów budowlanych znajdują się w Poziomie 2 modelu utraty wartości i stosuje się do wyliczenia odpisu z tytułu utraty wartości tych aktywów uproszczone podejście na bazie matrycy (analogicznie jak dla należności handlowych). Z uwagi na sposób rozpoznawania sald z tytułu aktywów z tytułu kontraktów budowlanych, nie podlegają one wiekowaniu i są traktowane w całości jako bieżące, nieprzeteterminowane.

Fakturowanie prac wykonywanych w ramach realizacji kontraktów budowlanych odbywa się zgodnie z harmonogramem określonym w umowie. Przychody zafakturowane Spółka ujmuje w linii „Należności z tytułu dostaw i usług” (Nota 5.1.). Kontrahenci w ramach kontraktów budowlanych podpisywanych ze Spółką zatrzymują część zapłat jako gwarancje dobrego wykonania umowy. Kwoty te ujmowane są jako „Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje” i podlegają zwrotowi najczęściej po zakończeniu projektu lub po zakończeniu okresu gwarancji.

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

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

2. KONTRAKTY BUDOWLANE



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

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

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

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

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



Zastosowanie metody opartej na wynikach do ujmowania przychodów i kosztów z tytułu kontraktów budowlanych wymaga szacunku w odniesieniu do określenia stopnia realizacji prac na danym kontrakcie, tj. obmiaru wykonanych prac na dzień bilansowy.

Fizycznego obmiaru, służącego 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. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH

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

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022
	Kontrakty w okresie	Kontrakty w okresie
Kwoty ujęte w okresie		
Przychody z tytułu umów o budowę	376 243	415 683
Koszty z tytułu umów o budowę	359 346	398 871
Wynik przed ujęciem i rozliczeniem rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	16 897	16 812
Utworzenie rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	1 526	593
Wynik brutto	15 371	16 219
Marża zysku brutto		
bez uwzględnienia rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	4%	4%
z uwzględnieniem rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	4%	4%

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

2.2. UZGODNIENIE KWOT Z TYTUŁU NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH

	31.03.2023	31.12.2022
Przychody z tytułu niezakończonych umów o budowę narastająco	3 359 350	2 928 943
Kwoty zafakturowane do Klientów narastająco (bez zaliczek)	3 343 695	2 938 646
Saldo rozliczeń z tytułu niezakończonych kontraktów budowlanych	15 655	(9 703)
w tym:		
(1)Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych brutto	77 418	68 314
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów z tytułu kontraktów budowlanych	(1 879)	(1 879)
(1a)Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych netto	75 539	66 435
(2)Zobowiązania z tytułu wymagalnych zafakturowanych i niewykonanych prac budowlanych - zobowiązania z tytułu kontraktów	59 884	76 138
Koszty z tytułu umów o budowę narastająco	3 158 140	2 765 776
Koszty zafakturowane od podwykonawców oraz koszty własne narastająco	3 174 709	2 820 324
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych	16 569	54 548
w tym:		
(3)Aktywa z tytułu zafakturowanych niewykonanych przez podwykonawców prac budowlanych	80 606	97 547
(4)Zobowiązania z tytułu wymagalnych niezafakturowanych przez podwykonawców prac budowlanych	64 037	42 999
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych	32 224	44 845
w tym:		
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	156 145	163 982
Wycena kontraktów budowlanych - rozliczenie sald (2)+(4)	123 921	119 137
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - zaliczki otrzymane	50 170	27 879
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa - RAZEM	174 091	147 016

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

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

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

Odpis z tyt. utraty wartości aktywów z tyt. kontraktu wyliczany jest przy zastosowaniu matrycy odpisów jak dla należności handlowych. Całe saldo aktywów z tyt. kontraktu we wszystkich prezentowanych okresach jest nieprzeterminowane. Współczynnik odpisu wyliczonego zgodnie z metodą ECL dla aktywów kontraktowych wynosił 2,75% na 31.03.2023 r., 2,43% na 31.03.2022 r. Kwoty odpisu oraz ruchy na odpisie z tytułu utraty wartości aktywów z kontraktów budowlanych w prezentowanych sprawozdaniach finansowych są nieistotne, stąd nie zostały zaprezentowane.

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

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM



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

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

Kapitały rezerwowe tworzone są z zysku lat ubiegłych, z przeznaczeniem na finansowanie dalszego rozwoju Spółki.

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

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

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

Kapitał podstawowy

Na 31 marca 2023 r. kapitał podstawowy składał się z 12 096 502 akcji o łącznej wartości 1 209 650,20 zł, a struktura Udziałowców posiadających ponad 5% udziału w kapitale zakładowym oraz Członków Zarządu, Rad Nadzorczych lub podmiotów kontrolowanych przez nich prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udziału w kapitale zakładowym
Wolff & Muller Baubeteiligungen GmbH & Co.KG	3 592 950	29,70%
Wolff & Miller Holding GmbH & Co. KG	261 887	2,16%
Durr Holding GmbH	12 712	0,11%
DGI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych kontrolowany przez Dariusza Grzeszczaka	1 321 553	10,93%
NATIONALE - NEDERLANDEN Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A (dawniej ING PTE)	1 200 000	9,92%
Allianz OFE, Allianz DFE, Drugi Allianz OFE	764 935	6,32%
Dariusz Grzeszczak	1 231 907	10,18%
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	715 279	5,91%
ERBUD SA - akcje własne bez prawa głosu na WZA	166 666	1,38%
Jacek Leczkowski	5 112	0,04%
Roland Bosch	10 000	0,08%
Agnieszka Głowacka	3 938	0,03%
Albert Durr	13 642	0,11%
Pozostali Akcjonariusze	2 795 921	23,11%
Razem	12 096 502	100%

3. ZARZADZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIEM

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

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

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

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

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

Gólna liczba głosów w Spółce wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 12.096.502 głosy.

Na dzień 31 marca 2023 r. oraz dzień publikacji niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania, Spółka ERBUD SA posiada 166 666 sztuk akcji własnych, co stanowi 1,38 % wszystkich akcji w spółce.

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



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

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

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

Poniżej zaprezentowano podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję.

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022
Zysk/strata netto	(2 001)	232
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	11 929 836	12 096 502
Podstawowy i rozwodniony zysk/strata na jedną akcję (w zł.)	-0,17	0,02

3. ZARZADZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIEM
3.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK


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

	31.03.2023	31.12.2022
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	20 892	23 320
Pożyczki	856	-
	21 748	23 320
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	4 515	4 992
Pożyczki	5 047	5 257
	68 285	10 249
Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	90 033	33 569

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

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

3.3. 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 długoterminowym.

Data emisji	Rodzaj wyemitowanych obligacji	Waluta	Oprocentowanie	Termin wykupu	Cel pozyskania finansowania	Wartość nominalna emisji	
						31.03.2023	31.12.2022
23-09-2021	na okaziciela seria D, zdematerializowanych, niezabezpieczonych	funkcjonalna	WIBOR 6 M +marża 2,6%	23-09-2025	na finansowanie podstawowej działalności i/lub akwizycje z sektora serwisu dla przemysłu w Polsce i w Niemczech	75 586	75 586
Razem zobowiązanie z tytułu obligacji na dzień 31.03.2023 r. w tym:						75 586	75 586

3. ZARZADZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIEM
3.4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU

Okres		31.03.2023	31.12.2022
		Wartość nominalna minimalnych opłat	Wartość nominalna minimalnych opłat
Do 1 roku	Krótkoterminowe	10 126	6 248
Powyżej roku	Długoterminowe	20 296	22 512
Wartość nominalna minimalnych opłat		30 422	28 760
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu		3 170	1 250
Wartość bieżąca minimalnych opłat		27 252	27 510
Do 1 roku	Krótkoterminowe	9 218	5 867
Powyżej roku	Długoterminowe	18 034	21 643

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
4.1. ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW

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



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

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

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

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

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

	31.03.2023	31.03.2022
Zysk netto za okres obrotowy	(2 001)	232
Podatek dochodowy	(483)	60
Zysk brutto	(2 484)	292
Koszty finansowe	6 259	2 881
Przychody finansowe	3 124	1 926
EBIT	651	1 247
Skorygowany EBIT	651	1 247
Amortyzacja	2 523	2 873
EBITDA	3 174	4 120
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	377 613	416 229
Marża EBIT	0%	0,3%

4.2. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

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

- budownictwo kubaturowe w kraju,,
- budownictwo kubaturowe za granicą,
- segment pozostały.

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

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

Główne informacje dotyczące segmentów w okresach sprawozdawczych 01.2023 – 03.2023, 01.2022 –03.2022

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

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023			Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022		
	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:	371 253	6 360	377 613	405 695	10 534	416 229
Przychody rozpoznawane w czasie	369 883	6 360	376 243	405 149	10 534	415 683
Przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	1 370	-	1 370	546	-	546
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	228 749	-	228 749	192 398	-	192 398

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

	Za okres 3 miesiący zakończony 31.03.2023			
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	371 251	6 360	2	377 613
Przychody ze sprzedaży razem	371 251	6 360	2	377 613
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	355 268	5 792	-	361 060
Marża na sprzedaży	15 982	567	2	16 551
Marża na sprzedaży %	4%	9%	-	4%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(15 259)	(176)	(467)	(15 902)
Wynik segmentu – EBIT	724	392	(465)	651
Marża EBIT	0%	6%	0%	0%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				(3 135)
Wynik brutto				(2 484)
Podatek dochodowy				(483)
Wynik netto				(2 001)
Amortyzacja	2 507	-	16	2 523
Wynik segmentu – EBITDA	3 231	392	(449)	3 174

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

 Za okres 3
miesiące
zakończony
31.03.2022

	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	405 695	10 534	-	416 229
Przychody ze sprzedaży razem	405 695	10 534	-	416 229
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	389 457	10 086	-	399 543
Marża na sprzedaży	16 238	448	-	16 686
Marża na sprzedaży %	4%	4%	-	4%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(15 095)	97	(441)	(15 439)
Wynik segmentu – EBIT	1 143	545	(441)	1 247
Marża EBIT	0%	5%	0%	0,3%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				(955)
Wynik brutto				292
Podatek dochodowy				60
Wynik netto				232
Amortyzacja	2 866	-	7	2 873
Wynik segmentu – EBITDA	4 009	545	(434)	4 120

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
4.3. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023	Za okres 3 miesiące zakończony 31.03.2022
Usługi obce	255 657	241 616
w tym usługi obce od podwykonawców	228 090	212 997
Zużycie materiałów i energii	65 115	96 448
Koszty świadczeń pracowniczych	28 112	27 861
Amortyzacja	2 523	2 873
Podatki i opłaty	1 749	1 351
Pozostałe koszty rodzajowe	1 192	1 481
Koszty według rodzaju razem	354 348	371 630
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku	22 714	43 946
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 728)	(1 454)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(14 274)	(14 579)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	361 060	399 543

4.4. OPODATKOWANIE


Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego jest ujmowane na podstawie oszacowania Zarządu Grupy dotyczącego średniej ważonej efektywnej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej oczekuje się w pełnym roku obrotowym. Szacowana średnia roczna stawka podatku za okres sprawozdawczy wynosi 19,46 %, w porównaniu z 20,63% za identyczny okres roku ubiegłego.

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

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku dochodowego przedstawia poniższa tabela:

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022
Wynik brutto przed opodatkowaniem	(2 484)	292
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19%	(472)	56
Nadwyżka przychodów nieopodatkowanych nad kosztami niebędącymi kosztami uzyskania przychodów	(11)	4
Podatek wykazany w wyniku finansowym	(483)	60
Podatek bieżący	2 449	6 800
Podatek odroczony	(2 932)	(6 740)
Efektywna stopa podatkowa	19,46%	20,63%

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

	1 stycznia 2022	Wpływ na		31 grudnia 2022	Wpływ na		31 marca 2023
		Wynik netto	Pozostałe całkowite dochody		Wynik netto	Pozostałe całkowite dochody	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa oraz podatkowa produkcja w toku	27 278	24 323	-	51 601	3 062	-	54 663
Rezerwy	6 536	581	-	7 117	(172)	-	6 945
Strata podatkowa	1 201	88	-	1 289	-	-	1 289
Naliczone wynagrodzenia i obciążenia	1 675	(1 558)	-	117	(70)	-	47
Odpisy aktualizujące wartość należności	3 841	(1 463)	-	2 378	3 458	-	5 836
Inne zobowiązania finansowe	1 729	(1 729)	-	-	107	-	107
Koszty następných okresów	339	(339)	-	-	-	-	-
Pozostałe	(218)	3 054	-	2 836	871	-	3 707
Razem	42 381	22 957	-	65 338	7 256	-	72 594
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	16 085	7 300	-	23 385	(198)	-	23 187
Przeszacowanie aktywów	25	(18)	-	7	(7)	-	-
Wycena bilansowa oraz dyskonto zobowiązań	567	455	-	1 022	(889)	-	133
Naliczone odsetki od zadłużenia	378	561	-	939	399	-	1 338
Pozostałe	1	4 214	-	4 215	5 019	-	9 234
Razem	17 056	12 512	-	29 568	4 324	-	33 892
Kompensata aktywów i zobowiązań	17 056	-	-	29 568	-	-	33 892
Stan po kompensacie	25 324	-	-	35 770	-	-	38 702
Aktywa	25 325	-	-	35 770	-	-	38 702
Wpływ netto zmian w okresie		10 445	-		2 932	-	

Z uwagi na fakt, że historycznie Spółka była w stanie realizować ponoszone w poprzednich okresach straty podatkowe oraz prognozuje zyski podatkowe w kolejnych latach, odzyskiwalność aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych nie jest traktowana jako element istotnego osądu przy sporządzaniu sprawozdań finansowych.

Na dzień 31 marca 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. nie wystąpiły ujemne pozycje różnic przejściowych, od których nie ujęto aktywa z tytułu podatku odroczonego.

4.5. ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

4.5.1. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE

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

4.5.2. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH

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

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

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

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

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

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

W 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 zaprezentowano w nocie 5.1.

4.5.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI

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

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

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

4.5.4. RYZYKO KLIMATYCZNE

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

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


Do należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałych 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. Należności z tytułu dostaw i usług utrzymywane są w celu ściągnięcia oraz spełniają test SPPI, w związku z tym na dzień bilansowy pozycje te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem ewentualnego odpisu aktualizującego wyliczonego przy zastosowaniu modelu strat oczekiwanych.



MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty dla aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły, czy też nie, przesłanki na utratę wartości. W przypadku należności handlowych, Grupa stosuje podejście uproszczone i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu początkowego ujęcia należności.

Dla należności handlowych, które w oparciu o przeprowadzoną analizę portfelową zostały ocenione jako należności, które nie utraciły wartości, oszacowanie ewentualnych odpisów aktualizacyjnych jest oparte na wykorzystaniu matrycy odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych (okresów przeterminowania), przy zastosowaniu współczynnika niewypełnienia zobowiązania. Współczynnik niewypełnienia zobowiązania ustala się w oparciu o dane historyczne (wyliczone na bazie ostatnich 5 lat) skorygowane o wpływ przyszłych czynników.

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

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

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

	31.03.2023			31.12.2022		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu dostaw i usług	408 967	25 352	383 615	422 806	25 352	397 454
Pozostałe należności budżetowe	23 278	-	23 278	28 041	-	28 041
Pozostałe należności	6 294	1 210	5 084	7 384	1 210	6 174
Razem	438 539	26 562	411 977	458 231	26 562	431 669

5. NOTY POZOSTAŁE

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

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022
Odpisy aktualizujące na początek okresu	26 562	23 752
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów indywidualnych	-	900
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów wg matrycy odpisów	-	1 910
Odpisy aktualizujące na koniec okresu, w tym	26 562	26 562
Odpis wyliczony na bazie matrycy	9 841	9 841
Odpis indywidualny	16 721	16 721

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

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

5.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE


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

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

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

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

	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	136 816	243 010
w tym od podmiotów powiązanych	4 628	4 585
Zobowiązania budżetowe z tytułu:	21 716	19 510
podatku dochodowego od osób prawnych	16 647	14 412
podatku dochodowego od osób fizycznych	1 378	1 901
ZUS	2 884	2 888
podatku od nieruchomości	379	2
PFRON	56	57
PPK	123	20
funduszu urlopowego (podatku belgijskiego)	122	126
inne	127	104
Pozostałe zobowiązania	13 665	14 252
z tytułu wynagrodzeń	1 513	1 534
krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10 210	10 210
inne	1 942	2 508
Razem	172 197	276 772

5. NOTY POZOSTAŁE

5.3. WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Uzgodnienie zmiany stanu kapitału obrotowego za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. oraz za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.

	Zmiana stanu w rachunku przepłyów pieniężnych 01.2023-03.2023	Zmiana stanu w rachunku przepłyów pieniężnych 01.2022-03.2022
Zmiana stanu rezerw	(382)	(8 090)
Zmiana stanu należności	19 346	(30 286)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(71 513)	(26 519)
Zmiana stanu rozliczeń aktywa i zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	20 781	57 200
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(8 094)	(10 567)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	(39 862)	(18 262)

5.4. STRUKTURA GRUPY



Udziały, akcje w jednostkach zależnych i współzależnych

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

5. NOTY POZOSTAŁE
Struktura Grupy

Na dzień 31 marca 2023 r. w skład Grupy wchodzi Jednostka dominująca Erbud S.A. oraz jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną oraz metodą praw własności

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	% udział w kapitale	wartość bilansowa udziałów	% udział w kapitale	wartość bilansowa udziałów
				31.03.2023	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
Udziały posiadane bezpośrednio							
1	ONDE S.A.	Toruń	Budownictwo drogowe i odnawialne źródła energii	60,10%	39 871	60,10%	39 871
2	Erbud International Sp. z o.o.	Rzeszów	Usługi budowlane	100,00%	431	100,00%	431
3	Erbud Construction Sp. z o.o.	Toruń	Usługi budowlane	100,00%	-	100,00%	-
4	Erbud Industry Sp. z o.o.	Toruń	Usługi Inżynieryjne	100,00%	15 627	100,00%	15 627
5	MOD21 GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	100,00%	25 038	100,00%	20 356
6	Erbud Shared Services Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi wsparcia	100,00%	12 000	100,00%	12 000
7	Erbud Holding Deutschland GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi zarządzania	100,00%	21 162	100,00%	21 162
8	Hebud Sp. z o.o. w likwidacji	Mińsk, Białoruś	Usługi budowlane	100,00%	-	100,00%	-
9	Toruńska Sportowa w likwidacji Sp. z o.o.	Toruń	Usługi sportowe, rozrywkowe i rekreacyjne	39,00%	-	39,00%	-
10	JV WMER Matoc Poland Sp.z o.o	Warszawa	Usługi budowlane	50,00%	3	50,00%	3
11	JV PABC Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi budowlane	100,00%	5	100,00%	5
12	MOD21 Sp. z o.o.	Ostaszewo	Budownictwo modułowe z drewna	100,00%	5	100,00%	5
13	Sanssouci Karpacz Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi budowlane	43,00%	2	43,00%	2
	SUMA				114 144		109 462

5. NOTY POZOSTAŁE

W spółce zależnej ONDE SA, która prowadzi swoją działalność na terenie Polski w sektorze budownictwa drogowo-inżynierskiego i budownictwa dla OZE, występuje kapitał mniejszościowy (niekontrolujący), posiadający 39,3% udziałów.

Udziały Jednostki Dominującej pośredniego szczebla (odpowiadający posiadanym prawom głosu)

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	31.03.2023	31.12.2022
Udziały posiadane pośrednio					
1	Erbud Industry Centrum Sp. z o.o.	Łódź	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	99,01%	99,01%
2	Erbud Industry Południe Sp. z o.o.	Będzin	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	99,29%	99,29%
3	PDI Dusseldorf Malmedyerstrasse Ost GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	0,00%	43,35%
4	PDI Dusseldorf Malmedyerstrasse West GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	0,00%	43,35%
5	IVT Beteiligungs GmbH	Dusseldorf, Niemcy	celowa	100,00%	100,00%
6	IVT Weiner + Reimann GmbH	Oberhausen, Niemcy	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
7	IVT Menzenbach GmbH	Oberhausen, Niemcy	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
8	PflegeQuatier Düren GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	43,35%	43,35%
9	WTL20 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
10	WTL40 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
11	WTL80 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
12	WTL100 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
13	WTL120 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
14	WTL130 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
15	WTL140 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
16	WTL150 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
17	WTL160 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
18	WTL170 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
19	IDE Projekt Sp. z o.o.	Toruń	Usługi projektowania w segmencie OZE	100,00%	100,00%
20	Satchwell Polska Toruń Sp. z o.o.	Toruń	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
21	Solar Serby Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
22	Cyranka Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
23	Elektrownia DEPVPL 22 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
24	KWE Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
25	IKR GmbH	Bitterfeld - Wolfen	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
26	WTL270 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
27	WTL210 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
28	WTL50 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
29	Park Słoneczny Ciechanów Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
30	Park Lewald Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
31	FW Gumienice Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
32	Farma Wiatrowa Szybowice Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
33	DEVOZE Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
34	Solar Kazimierz Biskupi Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
35	PV KADŁUBIA 2 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
36	PV SZCZEPANÓW Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
37	ONDE Beteiligungs GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Rozwój działalności wykonawczej w OZE	100,00%	100,00%

5. NOTY POZOSTAŁE

Na dzień 31.03.2023 r. nie wystąpiły przesłanki do rozpoznania utraty wartości przez udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

5.5. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Dnia 3 kwietnia 2023 r. nastąpiło połączenie przez przejęcie Spółki Erbud Industry Sp. z o.o. przez Spółkę ERBUD S.A. poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Podpisy Członków Zarządu

Dariusz Grzeszczak
/Prezes Zarządu/

Jacek Leczkowski
/Wiceprezes Zarządu/

Agnieszka Głowacka
/Wiceprezes Zarządu/

Warszawa, 9 maja 2023 roku