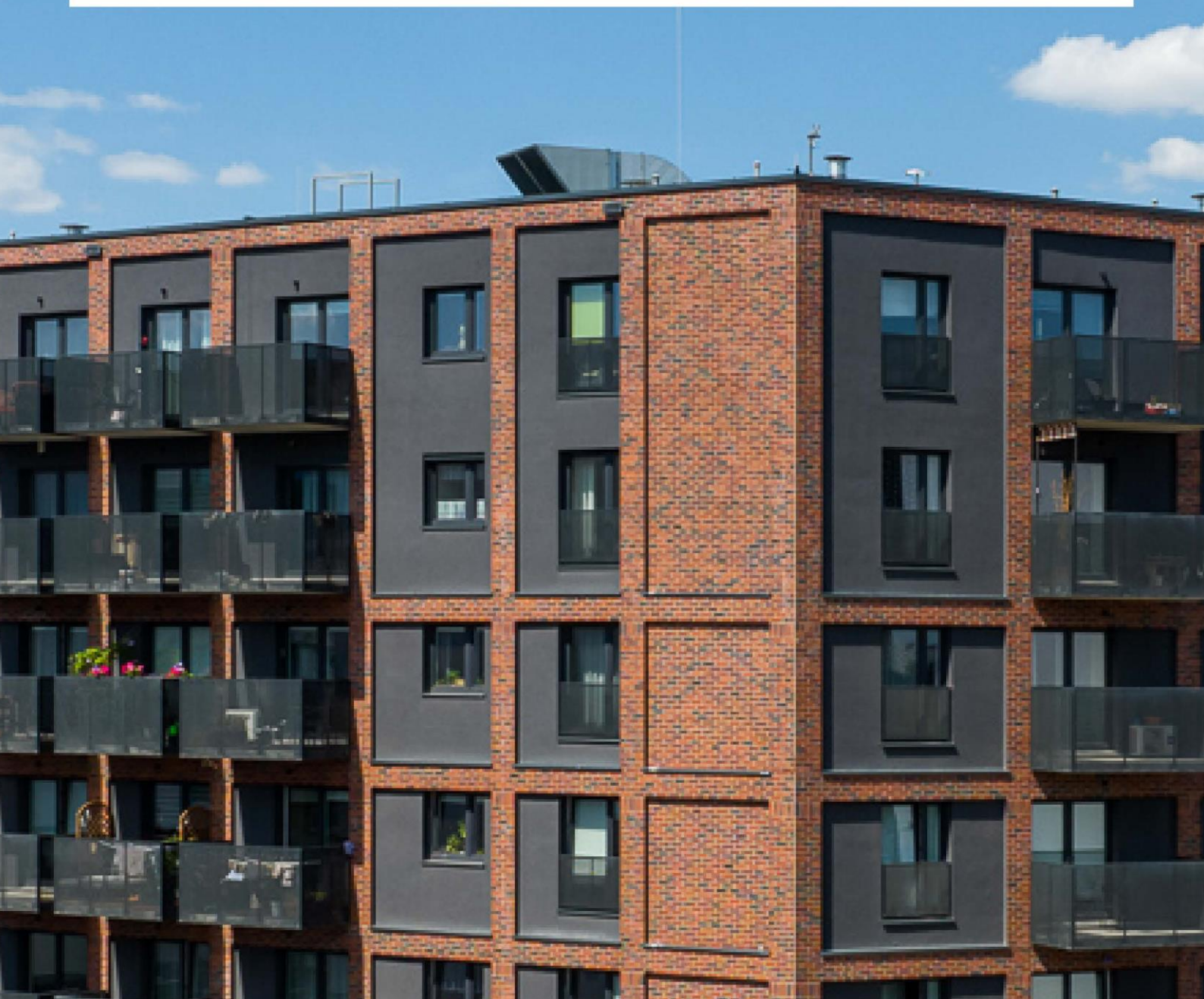

ERBUD Spółka Akcyjna

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku

**Sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34
„Śródroczna sprawozdawczość finansowa”**



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022	Za okres 3 miesiące zakończony 30.06.2023	Za okres 3 miesiące zakończony 30.06.2022
	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Nota 4.2. Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	722 494	906 785	344 881	490 555
Nota 4.2.-4.3. Koszty sprzedanych dóbr i usług	679 688	868 957	318 627	469 413
Zysk brutto ze sprzedaży	42 806	37 828	26 254	21 142
Nota 4.3. Koszty sprzedaży	4 001	3 319	2 272	1 866
Nota 4.3. Koszty ogólnego zarządu	35 405	32 558	21 131	17 979
Pozostałe przychody operacyjne	1 330	1 659	636	562
Pozostałe koszty operacyjne	6 237	598	5 645	94
Nota 4.2. Utrata wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów z klientami	(3 507)	(1 765)	(3 507)	(1 765)
Nota 4.2. Zysk z działalności operacyjnej	(5 014)	1 247	(5 665)	-
Przychody finansowe	9 773	25 445	6 649	23 520
Koszty finansowe	16 788	6 799	10 528	3 917
Nota 4.2. Zysk(strata) brutto	(12 029)	19 893	(9 544)	19 603
Nota 4.4. Podatek dochodowy	(2 494)	4 524	(2 010)	4 463
Zysk(strata) netto	(9 535)	15 369	(7 534)	15 140
Całkowity dochód	(9 535)	15 369	(7 534)	15 140
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	-0,80	1,27	-0,63	1,25

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.06.2023	31.12.2022
	Dane niebadane	Dane badane
AKTYWA	1 035 387	1 055 964
Nieruchomości inwestycyjne	32 098	33 909
Nota 6.1. Wartości niematerialne	2 875	2 590
Nota 6.1. Rzeczowe aktywa trwałe	31 966	31 103
Nota 5.1. Aktywa finansowe	91 442	70 062
Nota 6.8. Pozostałe aktywa finansowe	132 162	110 220
Nota 4.4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	39 114	35 770
Nota 2.1. Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	10 055	7 495
Aktywa trwałe	339 712	291 149
Zapasy	1 415	1 415
Nota 2.1. Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	26 269	20 551
Nota 4.2. Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	202 988	163 982
Nota 6.3. Należności z tytułu dostaw i usług	298 724	397 454
Nota 6.3. Pozostałe należności	36 536	34 215
Nota 5.1. Aktywa finansowe	21 500	32 565
Nota 3.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	99 612	93 949
Nota 3.7. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	5 677	18 143
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 954	2 541
Aktywa obrotowe	695 675	764 815
PASYWA	1 035 387	1 055 964
Nota 3.1. Kapitał podstawowy	1 193	1 210
Nota 3.1. Akcje własne	-	(20 000)
Kapitał zapasowy	272 115	252 836
Kapitał rezerwowy	82 628	102 611
Zyski/(straty) zatrzymane	(43 613)	2 267
Kapitał własny	312 323	338 924
Nota 3.2.-3.4. Zadłużenie	115 784	119 963
Nota 6.5. Rezerwy	1 009	696
Zobowiązania długoterminowe	116 793	120 659
Nota 3.2.-3.4. Zadłużenie	114 719	16 702
Nota 6.5. Rezerwy	27 639	26 029
Nota 2.1. Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	138 249	129 862
Nota 4.2. Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	154 591	147 016
Nota 6.7. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	150 332	243 010
Nota 6.7. Pozostałe zobowiązania	20 741	33 762
Zobowiązania krótkoterminowe	606 271	596 381

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski(straty) 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	-	-	-	-	15 370	15 370
Całkowite dochody	-	-	-	-	15 370	15 370
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego	-	-	100 000	77 767	(177 767)	-
Nabycie akcji własnych	-	(20 000)	-	-	-	(20 000)
Obniżenie kapitału podstawowego	(30)	70 000	(45 000)	(24 970)	-	-
Stan na 30 czerwca 2022 r.	1 210	(20 000)	260 140	95 337	(11 694)	324 993
						-
Stan na 1 stycznia 2023 r.	1 210	(20 000)	252 836	102 611	2 267	338 924
Wynik netto za okres	-	-	-	-	(9 535)	(9 535)
Całkowite dochody	-	-	-	-	(9 535)	(9 535)
Dywidenda	-	-	-	-	(10 021)	(10 021)
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego	-	-	19 279	-	(19 279)	-
Rejestracja umorzenia akcji własnych	(17)	20 000	-	(19 983)	-	-
Kapitał z połączenia	-	-	-	-	(7 045)	(7 045)
Stan na 30 czerwca 2023 r.	1 193	-	272 115	82 628	(43 613)	312 323

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 6 miesiący zakończony 30.06.2023	Za okres 6 miesiący zakończony 30.06.2022	Za okres 3 miesiący zakończony 30.06.2023	Za okres 3 miesiący zakończony 30.06.2022
	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane
PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Wynik brutto	(12 029)	19 893	(9 544)	19 603
Amortyzacja	5 243	5 589	2 720	2 716
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(281)	(1 194)	(1)	(688)
Dywidendy i odsetki	3 173	456	(276)	163
Pozostałe korekty niepieniężne	(689)	(884)	(400)	(854)
Wynik na sprzedaży akcji jednostki zależnej	-	(18 294)	-	(18 294)
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	(15 332)	(6 689)	(15 117)	(6 515)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	(19 514)	(76 875)	20 348	(58 613)
PrzepiŃwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(39 429)	(77 998)	(2 270)	(62 482)
PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	11 008	9 112	9 078	-
Wpływy pozostałe	4 462	195	4 056	156
Wpływy z tytułu uczestnictwa w programie skupu akcji własnych jednostki zależnej	-	19 023	-	19 023
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(695)	(7 542)	(553)	(4 099)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(20 156)	(56 984)	(10 656)	(31 821)
Dopłata do kapitału w spółce zależnej	(12 047)	-	(7 365)	-
PrzepiŃwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 428)	(36 196)	(5 440)	(16 741)
PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - kredyty i pożyczki	85 705	32 926	26 982	21 675
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia kredytowego - kapitał	(2 717)	(1 629)	(1 230)	(1 629)
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia leasingowego - kapitał	(1 649)	(1 267)	(880)	(605)
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia - odsetki	(8 798)	(1 650)	(3 307)	(1 232)
Wypłata dywidend	(10 021)	-	(10 021)	-
Nabycie akcji własnych	-	(20 000)	-	(20 000)
PrzepiŃwy pieniężne netto z działalności finansowej	62 520	8 380	11 544	(1 791)
PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE NETTO	5 663	(105 814)	3 834	(81 014)
Środki pieniężne na początek okresu	93 949	198 931	95 779	174 131
Środki pieniężne na koniec okresu	99 612	93 117	99 612	93 117

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.	NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH - KAUCJE	14
3.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE	15
3.1.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	15
3.2.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	17
3.3.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	18
3.4.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU	19
3.5.	AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA	19
3.6.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	19
3.7.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	20
4.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	21
4.1.	ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW	21
4.2.	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	22
4.3.	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	27
4.4.	OPODATKOWANIE	27
5.	INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	28
5.1.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	28
5.1.1.	AKTYWA FINANSOWE	28
5.1.2.	AKTYWA FINANSOWE – UDZIELONE POŻYCZKI	29
5.2.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	29
5.2.1.	RYZYZKO RYNKOWE – RYZYZKO WALUTOWE	30
5.2.2.	RYZYZKO RYNKOWE – RYZYZKO STÓP PROCENTOWYCH	30
5.2.3.	RYZYZKO PŁYNNOŚCI	30
5.2.4.	RYZYZKO KLIMATYCZNE	31
6.	NOTY POZOSTAŁE	32
6.1.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	32
6.2.	UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH	35
6.3.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	35
6.4.	POZOSTAŁE AKTYWA	36
6.5.	REZERWY	37
6.6.	SPRAWY SPORNE	38
6.7.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	41
6.8.	STRUKTURA GRUPY	42
6.9.	POŁĄCZENIE SPÓŁEK	45
6.10.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	47
6.11.	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	48

W Sprawozdaniu Finansowym można zauważyć ikony, które reprezentują następujące:



Polityki rachunkowości



Szacunki

1. INFORMACJE OGÓLNE

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. WPROWADZENIE

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W skład Zarządu na dzień 30.06.2023 r. oraz na dzień podpisania śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego wchodzi:

Dariusz Grzeszczak – Prezes Zarządu

Agnieszka Głowacka – Wiceprezes Zarządu

Jacek Leczkowski – Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2023 r. oraz na dzień podpisania śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego wchodzi:

Gabriel Główka

Albert Durr

Michał Otto

Janusz Reiter

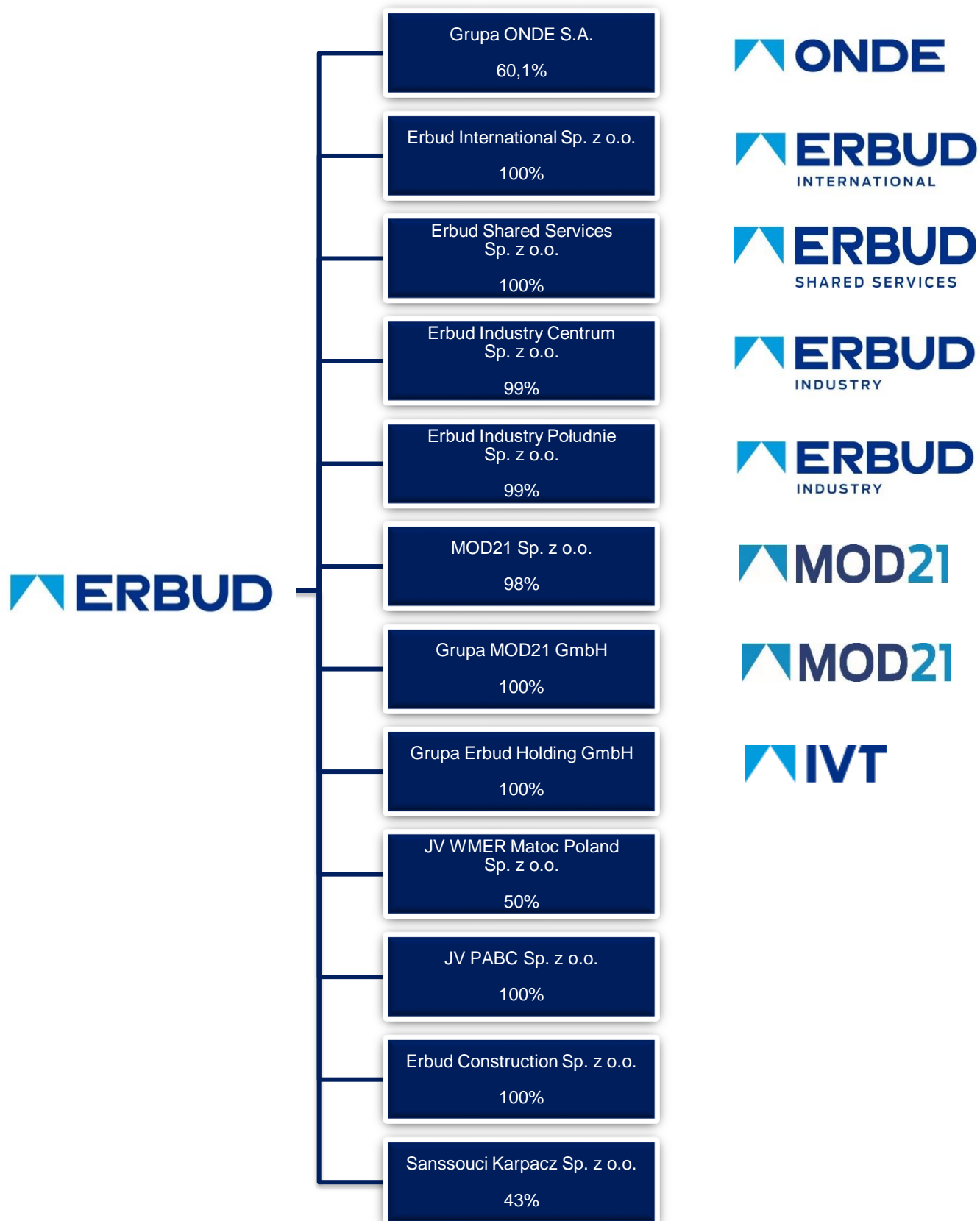
Michał Wosik

Roland Bosch

Beata Jarosz

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

1. INFORMACJE OGÓLNE



Szczegółową strukturę Grupy zamieszczono w Nocie 6.8. Powyższa grafika pokazuje udział Erbud S.A. w poszczególnych spółkach z GK Erbud S.A. na dzień 30.06.2023 r.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Stwierdzenie o zgodności z MSR

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

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 5 września 2023 roku.

Kontynuacja działalności

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

Wpływ konfliktu w Ukrainie

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

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

Wycena do wartości godziwej

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

Przeliczanie pozycji w walutach obcych

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

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty

1. INFORMACJE OGÓLNE

przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów.

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

1.3. ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

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

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

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r., natomiast zmiany do MSSF 17 opublikowano 25 czerwca 2020 r.

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

b) **Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**

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

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

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

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

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

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

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

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

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

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

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

a) **Zmiana do MSSF 16 „Leasing”**

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

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

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

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

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

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

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

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

W maju 2023 r. Rada opublikowała zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji. Zmiany do standardów wprowadzają wymogi w zakresie ujawnień na temat

1. INFORMACJE OGÓLNE

umów finansowania dostawców. Zmiany te wymagają ujawnienia specyficznych informacji dotyczących umów finansowych z dostawcami jednostki, aby umożliwić użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę wpływu tych umów na zobowiązania i przepływy pieniężne jednostki oraz ekspozycję jednostki na ryzyko płynności. Niniejsze zmiany mają na celu zwiększenie przejrzystości ujawnianych informacji o ustaleniach dokonanych z dostawcami. Zmiany nie wpływają na zasady ujmowania i wyceny, a jedynie na wymogi dotyczące ujawniania informacji. Nowe obowiązki informacyjne będą obowiązywać dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później.

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

d) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

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

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

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

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowie 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 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE



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

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

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

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

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

Fakturowanie prac wykonywanych w ramach realizacji kontraktów budowlanych odbywa się zgodnie z harmonogramem określonym w umowie. Przychody zafakturowane Spółka ujmuje w linii „Należności z tytułu dostaw i usług” (Nota 6.3.). Kontrahenci w ramach kontraktów budowlanych podpisanych ze Spółką zatrzymują część zapłat jako gwarancje dobrego wykonania umowy. Kwoty te ujmowane są jako „Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje” i podlegają zwrotowi najczęściej po zakończeniu projektu lub po zakończeniu okresu gwarancji.

Do realizacji prac związanych z realizacją kontraktów budowlanych Spółka angażuje podwykonawców. Spółka działa jako główny wykonawca (ang. principal). Zafakturowane koszty z tytułu ich zatrudnienia ujmuje jako „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług” (Nota 6.7.). 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 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” (Nota 6.5.).

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

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

Termin płatności dla świadczonych przez Spółkę kontraktów o usługi budowlane wynosi od 30 do 180 dni od dnia wystawienia faktury, a dla sprzedaży pozostałej wynosi zazwyczaj 30 dni od dnia wystawienia faktury. Realizowane kontrakty nie zawierają zatem istotnego elementu finansowania, za wyjątkiem kwot zafakturowanych z tytułu realizacji kontraktów budowlanych, które spłacane są w późniejszym okresie czasu, gdyż stanowią kaucje zatrzymane przez klienta. Kwoty zatrzymane z poszczególnych faktur stanowią maksymalnie do 10% wynagrodzenia z tyt. realizacji umowy i podlegają zwolnieniu w okresie maksymalnie do 5 lat po zakończeniu realizacji zlecenia. Przychód z realizacji kontraktów budowlanych w części, która jest zatrzymana jako kaucja, ujmowany jest w kwocie zdyskontowanej. Polityka rachunkowości dot. należności z tyt. kaucji przedstawiona jest w Nocie 2.1.



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

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

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

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

2.1. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH - KAUCJE



Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI” ang. Solely payment of principal and interest) i są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem ewentualnego odpisu aktualizującego.

Na moment początkowego ujęcia te aktywa finansowe ujmuje się w wartości nominalnej, tj. według kwot pierwotnie zafakturowanych, pomniejszonych o wartość dyskonta. Sposób kalkulacji wartości dyskonta wskazano w Nocie 6.3. Wartość należnych kaucji jest aktualizowana przez Spółkę o odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane zgodnie z zasadą rachunkowości wskazane w Nocie 6.3. i prezentowane w pozycji „Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych” w sprawozdaniu z wyniku.

Zobowiązania z tytułu kaucji są wyceniane w momencie początkowego ujęcia w wartości godziwej (tj. kwocie płatności zdyskontowanych przy zastosowaniu aktualnej rynkowej stopy procentowej dla takich zobowiązań) i w tej wysokości ujmowany jest koszt usług podwykonawców. W późniejszych okresach zobowiązania z tytułu kaucji wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, a koszty odsetek ujmowane są w kosztach finansowych.

Zobowiązania z tytułu kaucji są prezentowane jako krótkoterminowe z uwagi na fakt, że według standardowych warunków współpracy Spółki możliwa jest zamiana kaucji na gwarancje bankowe bądź ubezpieczeniowe. Intencją Spółki jest utrzymywanie gwarancji bankowych od podwykonawców zamiast kaucji, co powoduje, że zobowiązania z tytułu kaucji są rozpoznawane jako możliwe do zamiany na gwarancję w dowolnym terminie i prezentację tych zobowiązań jako krótkoterminowe. W pojedynczych przypadkach, niektóre zobowiązania z tytułu kaucji mogą być poddane indywidualnej analizie i rozpoznane jako długoterminowe.

	30.06.2023			31.12.2022		
	Zwrot do 12 miesięcy	Zwrot pow. 12 miesięcy	Razem	Zwrot do 12 miesięcy	Zwrot pow. 12 miesięcy	Razem
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje przed zdyskontowaniem	26 677	13 608	40 285	20 936	9 785	30 721
Dyskonto kaucji oraz odpis z tytułu utraty wartości	(408)	(3 553)	(3 961)	(385)	(2 290)	(2 675)
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	26 269	10 055	36 324	20 551	7 495	28 046
Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje w kwocie nominalnej	138 249	-	138 249	129 862	-	129 862

Dla wszystkich należności z tytułu kaucji od odbiorców oszacowano odpis z tytułu utraty wartości na podstawie analizy portfelowej, przy wykorzystaniu matrycy odpisów w oparciu o dane historyczne skorygowane o wpływ przyszłych czynników. Wszystkie należności z tyt. kaucji są w przedziale należności nieprzeteterminowanych, dla których zastosowano współczynniki niewypełnienia zobowiązania analogicznie do współczynników zastosowanych do wyliczenia oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do aktywów z tyt. kontraktu. Wysokość odpisu z tyt. oczekiwanych strat kredytowych oraz jego zmiany w prezentowanych okresach są nieistotne kwotowo stąd Spółka nie prezentuje ruchów na tym odpisie. Nie zidentyfikowano należności z tytułu kaucji, dla których konieczne byłoby tworzenie dodatkowych specyficznych odpisów.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIEM

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM



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

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

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

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

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

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

Kapitał podstawowy

Na 30 czerwca 2023 r. kapitał podstawowy składał się z 11 929 836 akcji o łącznej wartości 1 192 983,60 zł, a struktura Udziałowców posiadających ponad 5% udziału w kapitale zakładowym oraz Członków Zarządu, Rad Nadzorczych lub podmiotów kontrolowanych przez nich prezentowała się następująco:

Akcjonariusz

Wolff & Muller Baubeteiligungen GmbH & Co.KG	
Wolff & Miller Holding GmbH & Co. KG	
Durr Holding GmbH	
DGI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych kontrolowany przez Dariusza Grzeszczaka	
NATIONALE - NEDERLANDEN Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A (dawniej ING PTE)	
Allianz OFE, Allianz DFE, Drugi Allianz OFE	
Dariusz Grzeszczak	
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	
Jacek Leczkowski	
Roland Bosch	
Agnieszka Głowacka	
Albert Durr	
Pozostali Akcjonariusze	

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

Razem

3. ZARZADZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIEM

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

Poniżej zaprezentowano podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022
Zysk/strata netto	(9 535)	15 369
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	11 929 836	12 096 502
Podstawowy i rozwodniony zysk/strata na jedną akcję (w zł)	-0,80	1,27

3. ZARZADZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIEM

3.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK



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

	30.06.2023	31.12.2022
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	18 716	23 320
Pożyczki	636	-
	19 352	23 320
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	95 858	-
Kredyty bankowe	4 679	4 992
Pożyczki	5 485	5 257
	106 022	10 249
Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	125 374	33 569

	30.06.2023		31.12.2022	
	W walucie funkcjonalnej	W walucie obcej EUR	W walucie funkcjonalnej	W walucie obcej EUR
Kredyty i pożyczki				
Długoterminowe	636	18 716	23 320	-
Krótkoterminowe	101 343	4 679	10 249	-
Razem	101 979	23 395	33 569	-

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

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

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

Na dzień bilansowy 30.06.2023 r. Spółka Erbud S.A. posiada dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych linii wielocelowych o łącznej wartości 1 345 992 tys. zł (w tym limit wspólny Erbud S.A. oraz ONDE S.A. w Hestii w wysokości 315 000 tys. zł), które mogą zostać wykorzystane głównie na kredyty lub gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe. Na dzień bilansowy 30.06.2023 r. Spółka Erbud S.A. wykorzystwała 119 253 tys. zł na zaciągnięcie kredytów oraz 557 679 tys. zł na wykorzystane gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe.

Na dzień bilansowy 31.12.2022 r. Spółka Erbud S.A. posiadała dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych linii wielocelowych o łącznej wartości 1 254 615 tys. zł (w tym limit wspólny Erbud S.A., Erbud Industry Sp. z o.o. oraz ONDE S.A. w Hestii w wysokości 265 000 tys. zł), które mogły zostać wykorzystane głównie na kredyty lub gwarancje bankowe

3. ZARZADZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIEM

i ubezpieczeniowe. Na dzień bilansowy 31.12.2022 r. Spółka Erbud S.A. wykorzystała 33 569 tys. zł na zaciągnięcie kredytów oraz 557 884 tys. zł na wykorzystane gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe.

Kowenanty

W ciągu roku, na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego wszystkie kowenanty zostały spełnione.

3.3. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI



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

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

Data emisji	Rodzaj wyemitowanych obligacji	Waluta	Oprocentowanie	Termin wykupu	Cel pozyskania finansowania	Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji	
						30.06.2023	31.12.2022
23-09-2021	na okaziciela seria D, zdematerializowanych, niezabezpieczonych	funkcjonalna	WIBOR 6 M + marża 2,6%	23-09-2025	na finansowanie podstawowej działalności i/lub akwizycje z sektora serwisu dla przemysłu w Polsce i w Niemczech	75 586	75 586
Razem zobowiązanie z tytułu obligacji na dzień 30.06.2023 r. w tym:						75 586	75 586
długoterminowe						75 000	75 000
krótkoterminowe						586	586

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

Okres		30.06.2023	31.12.2022
		Wartość nominalna minimalnych opłat	Wartość nominalna minimalnych opłat
Do 1 roku	Krótkoterminowe	9 019	6 248
Powyżej roku	Długoterminowe	23 694	22 512
Wartość nominalna minimalnych opłat		32 713	28 760
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu		3 170	1 250
Wartość bieżąca minimalnych opłat		29 543	27 510
Do 1 roku	Krótkoterminowe	8 111	5 867
Powyżej roku	Długoterminowe	21 432	21 643

3.5. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA

Na 30 czerwca 2023 r. oraz na 31 grudnia 2022 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	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Podmioty powiązane				
Gwarancje i poręczenia	70 000	70 000	315 076	298 584
Razem	70 000	70 000	315 076	298 584
Pozostałe jednostki				
Gwarancje i poręczenia	82 259	75 491	557 679	557 884
Sprawy sporne w tym:	-	-	-	46 682
<i>sprawa przeciwko MPL Modlin</i>	-	-	34 381	34 381
Razem	82 259	75 491	557 679	604 566

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 Spółki na zabezpieczenie ich roszczeń z tytułu kontraktów budowlanych, głównie gwarancji dobrego wykonania.

3. ZARZADZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIEM

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 tej grupy zalicza przede wszystkim środki stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowych wystawionych w odniesieniu do realizowanych przez Spółkę kontraktów budowlanych.

Spółka wykazuje środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w osobnej linii, gdyż nie spełniają one definicji środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, ze względu na brak możliwości ich wykorzystania w krótkim okresie czasu na potrzeby Spółki.

Środki pieniężne utrzymywane na rachunkach bankowych VAT nie spełniają kryteriów prezentacji jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty i są prezentowane w odrębnej linii w bilansie.

Klasyfikacja przyjęta dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest zgodna z klasyfikacją tych środków w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz środki pieniężne na rachunkach VAT i na rachunkach bankowych spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego „utrzymywane w celu ściągnięcia”, w związku z tym wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości ustalonego zgodnie z modelem strat oczekiwanych (zgodnie z polityką przedstawioną w Nocie 6.3).

Środki pieniężne w kasie
 Środki pieniężne na rachunkach bankowych
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2023	31.12.2022
	3	3
	99 609	93 946
	99 612	93 949

Wartość odpisu z tytułu utraty wartości przez środki pieniężne jest nieistotna.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych VAT na 30.06.2023 r. wyniosły 5 677 tys. zł (na 31.12.2022 r. wyniosły 18 143 tys. zł). Środki te są prezentowane na bilansie w osobnej linii.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.1. ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW

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



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

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

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

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

	30.06.2023	30.06.2022
Zysk netto za okres obrotowy	(9 535)	15 369
Podatek dochodowy	(2 494)	4 524
Zysk brutto	(12 029)	19 893
Koszty finansowe	16 788	6 799
Przychody finansowe	9 773	25 445
EBIT	(5 014)	1 247
Amortyzacja	5 243 *	5 589
EBITDA	229	6 836
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	722 494	906 785
Marża EBIT	-1%	0,1%

* Różnica w amortyzacji wykazanej w „Śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów” oraz Nocie 6.1. Rzeczowe aktywa trwałe wynika z amortyzacji wynoszącej 1 811 tys. zł dotyczącej amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych nieprezentowanych w ww. nocie.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.2. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

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

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

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

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

Główne informacje dotyczące segmentów w okresach sprawozdawczych 01.2023 – 06.2023, 01.2022 – 06.2022

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 6 miesięcy zakończony 30.06.2023			Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022		
	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:	712 490	10 004	722 494	885 797	20 988	906 785
Przychody rozpoznawane w czasie	705 255	10 004	715 259	884 412	20 988	905 400
Przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	7 235	-	7 235	1 385	-	1 385
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	258 445	-	258 445	198 685	-	198 685

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 6 miesięcy zakończony 30.06.2023			
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	712 485	10 004	5	722 494
Przychody ze sprzedaży razem	712 485	10 004	5	722 494
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	670 057	9 631	-	679 688
Marża na sprzedaży	42 428	373	5	42 806
Marża na sprzedaży %	6%	4%	-	6%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(46 244)	(387)	(1 189)	(47 820)
Wynik segmentu – EBIT	(3 816)	(14)	(1 184)	(5 014)
Marża EBIT	-1%	0%	0%	-1%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				(7 015)
Wynik brutto				(12 029)
Podatek dochodowy				(2 494)
Wynik netto				(9 535)
Amortyzacja	5 213	-	30	5 243
Wynik segmentu – EBITDA	1 397	(14)	(1 154)	229
Aktywa i zobowiązania				
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	202 361	627	-	202 988
Aktywa pozostałe				832 399
Aktywa Razem				1 035 387
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	154 234	358	-	154 592
Pasywa pozostałe				880 795
Pasywa Razem				1 035 387
Inne istotne pozycje				
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Odwroćenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów	(3 507)	-	-	(3 507)
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	694	-	-	694
Przychody z tytułu odsetek	6 099	-	-	6 099
Koszty z tytułu odsetek	9 177	-	-	9 177

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

				Za okres 6 miesiący zakończony 30.06.2022
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	885 797	20 988	-	906 785
Przychody ze sprzedaży razem	885 797	20 988	-	906 785
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	849 496	19 461	-	868 957
Marża na sprzedaży	36 301	1 527	-	37 828
Marża na sprzedaży %	4%	7%	-	4%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(35 762)	177	(996)	(36 581)
Wynik segmentu – EBIT	539	1 704	(996)	1 247
Marża EBIT	0%	8%	0%	0,1%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				18 646
Wynik brutto				19 893
Podatek dochodowy				4 524
Wynik netto				15 369
Amortyzacja	5 563	-	26	5 589
Wynik segmentu – EBITDA	6 102	1 704	(970)	6 836
Aktywa i zobowiązania				
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	126 625	882	-	127 507
Aktywa pozostałe				890 002
Aktywa Razem				1 017 509
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	196 229	2 074	-	198 303
Pasywa pozostałe				819 206
Pasywa Razem				1 017 509
Inne istotne pozycje				
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Odwroćenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów	(1 765)	-	-	(1 765)
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	7 543	-	-	7 543
Przychody z tytułu odsetek	4 533	-	-	4 533
Koszty z tytułu odsetek	5 254	-	-	5 254

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 3 miesiące zakończony 30.06.2023			
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem				
Sprzedaż między segmentami		-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	341 234	3 644	3	344 881
Przychody ze sprzedaży razem	341 234	3 644	3	344 881
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	314 788	3 839	-	318 627
Marża na sprzedaży	26 446	(195)	3	26 254
Marża na sprzedaży %	8%	-5%	-	8%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(30 986)	(211)	(722)	(31 919)
Wynik na sprzedaży akcji jednostki zależnej	-	-	-	-
Koszty jednorazowe	-	-	-	-
Wynik segmentu – EBIT	(4 540)	(406)	(719)	(5 665)
Marża EBIT	-1%	-11%	-	-2%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				(3 879)
Wynik brutto				(9 544)
Podatek dochodowy				(2 010)
Wynik netto				(7 534)
Amortyzacja	2 706	-	14	2 720
Wynik segmentu – EBITDA	(1 834)	(406)	(705)	(2 945)
Aktywa i zobowiązania				
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	202 361	627	-	202 988
Aktywa pozostałe		-	-	832 399
Aktywa Razem	-	-	-	1 035 387
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	154 234	358	-	154 592
Pasywa pozostałe	-	-	-	880 795
Pasywa Razem	-	-	-	1 035 387

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

				Za okres 3 miesiący zakończony 30.06.2022
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem				
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	480 101	10 454	-	490 555
Przychody ze sprzedaży razem	480 101	10 454	-	490 555
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	460 038	9 375	-	469 413
Marża na sprzedaży	20 063	1 079	-	21 142
Marża na sprzedaży %	4%	10%		4%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(20 667)	80	(555)	(21 142)
Wynik segmentu – EBIT	(604)	1 159	(555)	-
Marża EBIT		11%		
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				19 603
Wynik brutto				19 603
Podatek dochodowy				4 463
Wynik netto				15 140
Amortyzacja	2 697	-	19	2 716
Wynik segmentu – EBITDA	2 093	1 159	(536)	2 716
Aktywa i zobowiązania				
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	126 038	882	-	127 507
Aktywa pozostałe	-	-	-	890 002
Aktywa Razem	-	-	-	1 017 509
	-	-	-	-
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	196 229	2 074	-	198 303
Pasywa pozostałe	-	-	-	819 206
Pasywa Razem	-	-	-	1 017 509

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.3. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2023	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2022
Usługi obce	559 751	649 812	304 093	408 195
w tym usługi obce od podwykonawców	491 757	579 278	263 667	366 281
Zużycie materiałów i energii	105 675	221 615	40 560	125 167
Koszty świadczeń pracowniczych	61 507	64 794	33 395	36 933
Amortyzacja	5 243	5 589	2 720	2 716
Podatki i opłaty	3 010	2 673	1 261	1 322
Pozostałe koszty rodzajowe	3 422	4 200	2 230	2 719
Koszty według rodzaju razem	738 608	948 683	384 259	577 052
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku	(19 514)	(43 849)	(42 229)	(87 794)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(4 001)	(3 319)	(2 272)	(1 866)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(35 405)	(32 558)	(21 131)	(17 979)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	679 688	868 957	318 627	469 413

4.4. OPODATKOWANIE



Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego jest ujmowane na podstawie oszacowania Zarządu Grupy dotyczącego średniej ważonej efektywnej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej oczekuje się w pełnym roku obrotowym.

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

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku dochodowego przedstawia poniższa tabela:

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022
Wynik brutto przed opodatkowaniem	(12 029)	19 893
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19%	(2 285)	3 780
(Nadwyżka przychodów niepodatkowych nad kosztami niebędącymi kosztami uzyskania przychodów)/Nadwyżka kosztów niebędących kosztami uzyskania przychodów nad przychodami niepodatkowymi.	(209)	744
Podatek wykazany w wyniku finansowym	(2 494)	4 524
Podatek bieżący	(725)	7 220
Podatek odroczony	(1 769)	(2 696)
Efektywna stopa podatkowa	20,73%	22,74%

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

5.1. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE



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.

Z wyżej podanych kategorii Spółka posiada tylko pozycje wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

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 6.3. Należności z tytułu dostaw i usług
 - Nota 6.3. Należności pozostałe
 - Nota 4.2. Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych
 - Nota 3.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
 - Nota 3.7. Środki pieniężne na rachunku VAT
 - Nota 3.7. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania
 - Nota 5.1. Inne aktywa finansowe (w tym udzielone pożyczki)

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują głównie:

- Nota 2.1. Zobowiązania wobec podwykonawców – kaucje
- Nota 4.2. Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych
- Nota 6.7. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług
- Nota 6.7. Zobowiązania pozostałe
- Noty 3.2. –3.4. Zadłużenie

5.1.1. AKTYWA FINANSOWE

Spółka posiadała na 30 czerwca 2023 r. oraz na 31 grudnia 2022 r. następujące pozycje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa finansowe:

	30.06.2023	31.12.2022
Nota 5.1.2. Udzielone pożyczki	110 064	99 402
Pozostałe	2 877	3 228
Razem	112 941	102 630
Długoterminowe	91 441	70 065
Krótkoterminowe	21 500	32 565

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

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. Na moment początkowego ujęcia te aktywa finansowe ujmują się w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. Przychody z tytułu odsetek wycenia się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w przychodach finansowych. Odpisy z tytułu utraty wartości prezentuje w pozycji „Odwrócenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów z klientami”.

Wartość aktywów finansowych jest aktualizowana o odpis z tytułu utraty wartości wyliczony metodą oczekiwanych strat kredytowych (expected credit loss). Spółka stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych:

- Poziom 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia lub mają niskie ryzyko kredytowe. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następujących 12 miesięcy);
- Poziom 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- Poziom 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

Jeżeli udzielone pożyczki mają niskie ryzyko kredytowe, odpis na oczekiwane straty kredytowe ujęty w ciągu danego okresu ogranicza się do 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych.

W zakresie, w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, Spółka uwzględnia następujące przesłanki przy dokonywaniu tej oceny:

- pożyczka jest przeterminowana o co najmniej 30 dni;
- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na dłużnika;
- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym pożyczki lub innej pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy, np. wypowiedzenie umowy pożyczki, naruszenie jej warunków, czy renegotiacja warunków ze względu na trudności finansowe itp.
- dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku.

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany co najmniej 360 dni.

Na podane dni bilansowe, wartość godziwa pożyczek nie była istotnie różna od wyceny w koszcie zamortyzowanym. Wartość godziwa pożyczek jest szacowana za pomocą modeli DCF w oparciu o przepływy pieniężne odzwierciedlające harmonogram spłat udzielonych pożyczek. Założono stopę dyskonta na poziomie WIBOR dla pożyczek w PLN oraz EURIBOR dla pożyczek w EUR na dany dzień powiększony o stały procent wyrażający premię za ryzyko. Pożyczki wyceniane w koszcie zamortyzowanym są klasyfikowane do drugiego poziomu hierarchii wartości godziwej.

Pożyczki zaklasyfikowane są do Poziomu 1 modelu utraty wartości na wszystkie prezentowane dni bilansowe. Wszystkie udzielone pożyczki na poszczególne dni bilansowe uznane zostały za instrumenty o niskim ryzyku kredytowym, w związku z czym odpis na oczekiwane straty kredytowe ujęty w ciągu danego okresu ogranicza się do 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwaną stratę kredytową wyliczono na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania, profilu spłat uzgodnionego w umowie pożyczki i oceny odzysków z zabezpieczenia.

Na poszczególne dni bilansowe wysokość odpisu z tyt. utraty wartości oraz jego zmiany w prezentowanych okresach były nieistotne kwotowo, stąd Spółka nie prezentuje ruchów na odpisie. Zwiększenie salda pożyczek w wyniku udzielenia nowych pożyczek nie przyczyniło się istotnie do zmiany wysokości odpisu z tyt. utraty wartości.

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 Spółki.

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

5.2.1. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE

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

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

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.) 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 (udzielane pożyczki – Nota 5.1.2.) naraża Spółkę na ryzyko zmiany wartości godziwej, niemniej jednak ze względu na fakt, iż Spółka nie wycenia tych pozycji do wartości godziwej, wpływ ten nie jest odzwierciedlany w sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

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

Zmiany odpisu aktualizującego wartość należności oraz strukturę wiekową należności przeterminowanych zaprezentowano w Nocie 6.3.

5.2.3. 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.

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 30 czerwca 2023 r. według daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

	30.06.2023				
	Poniżej 3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Razem przepływy niezdykontowane	Wartości bilansowe
Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	97 418	9 383	21 137	127 938	125 374
Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji	-	586	75 000	75 586	75 000
Zadłużenie z tytułu leasingu	2 049	6 970	23 694	32 713	29 543
Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	58 319	85 098	-	143 417	138 249
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	150 332	-	-	150 332	150 332
Razem	308 118	103 415	119 831	531 364	520 462

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 30 czerwca 2022 r. według daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

	31.12.2022				
	Poniżej 3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Razem przepływy niezdykontowane	Wartości bilansowe
Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	2 018	10 234	27 340	39 592	33 569
Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji	-	586	75 000	75 586	75 000
Zadłużenie z tytułu leasingu	1 407	5 426	22 513	29 346	28 096
Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	51 607	83 442	-	135 049	129 862
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	243 010	-	-	243 010	243 010
Razem	298 042	99 688	124 853	522 583	509 537

5.2.4. RYZYKO KLIMATYCZNE

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

6. NOTY POZOSTAŁE

6. NOTY POZOSTAŁE

6.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE



Najistotniejsze pozycje rzeczowych aktywów trwałych stanowią grunty, budynki i budowle. Znaczącą pozycją są również środki trwałe w budowie. Poza tym Spółka posiada również urządzenia techniczne i maszyny.

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Spółka w przypadku zidentyfikowania przesłanek do możliwości wystąpienia utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych przeprowadza test na utratę wartości w oparciu o oszacowanie wartości odzyskiwalnej danego aktywa trwałego. Wartość odzyskiwalna jest określana jako wyższa z dwóch: wartość, jaka jest możliwa do uzyskania przy sprzedaży danego aktywa trwałego pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa kalkulowana w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne, które zostaną wypracowane przez dane aktywo trwałe lub zespół aktywów (ośrodek wypracowujący środki pieniężne), jeżeli dany składnik aktywów nie generuje niezależnie wpływów pieniężnych.

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. Spółka 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.



Spółka corocznie dokonuje weryfikacji wartości końcowej, okresu użytkowania oraz metody amortyzacji składników rzeczowych aktywów trwałych. Weryfikacje przeprowadzone na 30 czerwca 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. nie skutkowały zmianą pozostałych szacowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji czy wartości końcowych środków trwałych.

Stawki amortyzacji wynoszą według poszczególnych klas środków trwałych (w tym również prawa do użytkowania aktywów należących do danej kategorii):

- Budynki i budowle – 2% - 4,5%
- Urządzenia techniczne i maszyny – 6% - 30%
- Środki transportu – 12,5% - 20%
- Pozostałe – 10% - 33%
- Grunty nie podlegają amortyzacji.

Prawa do użytkowania aktywów są amortyzowane przez okres odzwierciedlający czas, na jaki zawarto umowy. Dla posiadanych przez Spółkę środków trwałych w leasingu, stawki amortyzacji są zbieżne ze stawkami amortyzacji dla własnych aktywów należących do tej samej kategorii, gdyż okres leasingu odpowiada okresowi ekonomicznej użyteczności danego aktywa (uwzględniając opcje przedłużenia) lub umowa zawiera opcję nabycia składnika aktywów i jest rozsądnie pewne, iż Spółka z tej opcji skorzysta.

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.

6. NOTY POZOSTAŁE


Polityka rachunkowości dotycząca leasingu stosowana od 1 stycznia 2019 roku:

Leasingi ujmowane są jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania do zapłaty za te prawa w dniu, w którym leasingowane aktywa dostępne są do użytkowania przez Spółkę. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zaprezentowano w Nocie 6.1.

W dacie rozpoczęcia leasingu, zobowiązania leasingowe wyceniane są w kwocie równej bieżącej wartości następujących płatności leasingowych za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów w okresie leasingu:

- stałe płatności (w tym zasadniczo stałe płatności), pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Opłaty leasingowe są dyskontowane przy użyciu stopy procentowej leasingu, jeśli stopę tę można z łatwością ustalić lub krańcowej stopy oprocentowania długu leasingobiorcy.

Każda opłata leasingowa jest alokowana pomiędzy zobowiązanie a koszt finansowy. Po początkowym ujęciu, zobowiązania leasingowe są wyceniane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wartości bilansowe zobowiązań są aktualizowane w celu odzwierciedlenia zmiany w zakresie szacunku okresu leasingu, opcji wykupu, zmiany w opłatach leasingowych i gwarantowanej wartości końcowej oraz modyfikacji umowy leasingu.

Okres leasingu to nieodwoływalny okres leasingu; okresy objęte opcją przedłużenia i wcześniejszego zakończenia leasingu są uwzględnione w okresie leasingu, jeśli istnieje rozsądna pewność, że leasing będzie przedłużony lub umowa nie zostanie wcześniej zakończona.

	Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Wartości niematerial ne i prawne	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2022 r.	13 836	28 111	120	8 525	120	3 629	1 709	56 050
Zwiększenia:								
Zakup	-	58	912	-	17	1 632	1 253	3 872
Leasing	-	14 107	-	7 763	-	-	-	21 870
Zmniejszenia:								
Amortyzacja	-	1 499	846	3 297	23	-	372	6 037
Sprzedaż oraz likwidacja	-	-	-	700	-	-	-	700
Pozostałe	13 836	23 690	-	-	-	3 836	-	41 362
Wartość netto na 31 grudnia 2022 r.	-	17 087	186	12 291	114	1 425	2 590	33 693
Wartość netto na 1 stycznia 2023 r.	-	17 087	186	12 291	114	1 425	2 590	33 693
Zwiększenia:								
Zakup	-	-	299	16	15	329	35	694
Leasing	-	-	-	2 558	-	-	-	2 558
Przyjęcie środków trwałych	-	-	16	1 293	-	-	442	1 751
Zmniejszenia:								
Amortyzacja	-	1 136	175	1 919	9	-	193	3 432
Sprzedaż oraz likwidacja	-	-	-	291	-	-	-	291
Pozostałe	-	-	-	-	-	132	-	132
Wartość netto na 30 czerwca 2023 r.	-	15 951	326	13 948	120	1 622	2 874	34 841

6. NOTY POZOSTAŁE
Prawo do użytkowania aktywów w leasingu, zobowiązania leasingowe

Przyjęto następujące uproszczenia dozwolone przez MSSF 16:

- nie aktywuje się umów leasingowych w odniesieniu do aktywów niskocennych (poniżej 15 tys. zł),
- pomija się umowy, które ulegną rozwiązaniu w ciągu bieżącego roku.

Spółka nie zawierała w trakcie okresów, którego dotyczy sprawozdanie umów leasingu na okres krótszy niż 12 m-cy.

Dane dotyczące zastosowania MSSF 16 zaprezentowano w poniższych tabelach.

	BUDYNKI I BUDOWLE	ŚRODKI TRANSPORTU	RAZEM
Wartość netto na dzień 01.01.2022	1 492	7 969	9 461
Zwiększenie z tytułu przyjęcia w leasing	14 108	5 327	19 435
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	(116)	(116)
Amortyzacja	(1 418)	(1 072)	(2 490)
Wartość netto na dzień 31.12.2022	14 182	12 108	26 290
Wartość netto na dzień 01.01.2023	14 182	12 108	26 290
Zwiększenie z tytułu przejęcia	-	1 293	1 293
Zwiększenie z tytułu przyjęcia w leasing	-	2 558	2 558
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	(270)	(270)
Amortyzacja	(1 096)	(1 852)	(2 948)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	191	191
Pozostałe	-	(192)	(192)
wartość netto na dzień 30.06.2023	13 086	13 836	26 922

6. NOTY POZOSTAŁE

6.2. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH



Spółka przeprowadza testy na utratę wartości aktywów trwałych jeżeli zachodzą przesłanki utraty wartości oraz dodatkowo co najmniej raz w roku dla wartości firmy. Wartość odzyskiwalną ustala się na najniższym możliwym poziomie, tj. dla pojedynczego składnika aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do której dany składnik aktywów należy.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy ocenia się, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości składnika bądź grupy rzeczowych aktywów trwałych. Jeśli przesłanki takie istnieją, ustala się szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika (wartość odzyskiwalną) i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia również, czy występują przesłanki wskazujące na to, że ujęty w poprzednich okresach odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości powinien być zmniejszony lub całkowicie odwrócony.

Utrata wartości firmy

Wartość firmy podlega testowi na utratę wartości przynajmniej raz w roku. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu jako pomniejszenie wartości firmy i odnoszona w rachunek wyników, dodatkowo nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach sprawozdawczych.

W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości, wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W przypadku zbycia działalności wchodzącej w skład ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy odnosząca się do zbytej działalności, wartość firmy uwzględnia się w wartości bilansowej przy ustalaniu zysku lub straty z tytułu zbycia.

Utrata wartości aktywów trwałych

Spółka nie zidentyfikowała czynników, które mogłyby wskazywać na przesłanki do utraty wartości aktywów trwałych, w związku z czym na 30 czerwca 2023 r. nie przeprowadzono testu na utratę wartości.

6.3. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE



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

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

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

	30.06.2023			31.12.2022		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu dostaw i usług	327 265	28 541	298 724	422 806	25 352	397 454
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2 110	-	2 110	-	-	-
Pozostałe należności budżetowe	30 253	-	30 253	28 041	-	28 041
Pozostałe należności	5 383	1 210	4 173	7 384	1 210	6 174
Razem	365 011	29 751	335 260	458 231	26 562	431 669

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

6. NOTY POZOSTAŁE

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2022
Odpisy aktualizujące na początek okresu	26 562	23 752
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów indywidualnych	-	900
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów wg matrycy odpisów	2 184	1 910
Przejęte przy połączeniu spółki zależnej	1 005	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu, w tym	29 751	26 562
Odpis wyliczony na bazie matrycy	12 025	9 841
Odpis indywidualny	17 726	16 721

	30.06.2023	31.12.2022
Należności nieprzeterminowane	159 457	241 001
Należności przeterminowane	139 267	156 453
Do 1 miesiący	8 921	50 650
1-3 miesiący	38 756	44 594
3-6 miesiący	22 645	2 750
6 miesiący - 1 rok	10 648	4 702
Powyżej 1 roku	58 297	53 757
Razem należności z tytułu dostaw i usług netto	298 724	397 454

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.

6.4. 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.

	30.06.2023	31.12.2022
Ubezpieczenia	2 264	1 532
Pozostałe	690	1 009
Razem	2 954	2 541

6. NOTY POZOSTAŁE

6.5. 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 ilorzem 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 2023 r. zostały oparte na ewidencji napraw gwarancyjnych w latach 2019-2023 i odpowiednio na 31 grudnia 2022 r. – 2018– 2022.

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 analizy 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.

Rezerwy w podziale na grupy zaprezentowane zostały w poniższej tabeli:

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	Rezerwy na sprawy sądowe i odszkodowania	Inne	Razem
Stan na 01.01.2022	21 327	812	896	651	23 686
Zwiększenie	1 899	-	-	1 907	3 806
Wykorzystanie	-	116	-	651	767
Stan na 31.12.2022	23 226	696	896	1 907	26 725
krótkoterminowe	23 226	-	896	1 907	26 029
długoterminowe	-	696	-	-	696
Stan na 01.01.2023	23 226	696	896	1 907	26 725
Zwiększenie	926	301	-	947	2 174
Zwiększenie z tytułu połączenia	1 644	12	-	-	1 656
Wykorzystanie	-	-	-	1 907	1 907
Stan na 30.06.2023	25 796	1 009	896	947	28 648
krótkoterminowe	25 796	-	896	947	27 639
długoterminowe	-	1 009	-	-	1 009

6. NOTY POZOSTAŁE

6.6. SPRAWY SPORNE

Zarówno w sprawach gdzie ERBUD S.A. jest powodem (sprawy o należności) jak i w sprawach gdzie ERBUD S.A. jest pozwanym (sprawy o zobowiązania) stanowisko ERBUD S.A. oraz doradców prawnych ERBUD S.A. świadczy iż sprawy zostaną rozwiązane na korzyść ERBUD S.A.

Istotne postępowania w których ERBUD S.A. jest powodem

Strona sporu	Opis przedmiotu sporu
<p>Pozwany: Bank Millennium S.A. w Warszawie Data złożenia pozwu: 22 grudnia 2010 r. Wartość przedmiotu sporu: 71.065.496 zł</p>	<p>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 ERBUD S.A. Produkt nie był optymalnie dopasowany do potrzeb ERBUD S.A.</p> <p>W czwartym kwartale 2008 r. w wyniku drastycznej przeceny złotego na parze PLN/EUR, Bank Millennium S.A. poinformował ERBUD o negatywnej wycenie posiadanej w tym czasie ekspozycji.</p> <p>Jednocześnie powstał spór co do treści transakcji opcji walutowych, przede wszystkim w zakresie wyłączenia struktur opcyjnych. Szczegóły restrukturyzacji ERBUD przedstawił w RP 43/2008 w dniu 21 listopada 2008 r. oraz w sprawozdaniach finansowych za rok 2008. ERBUD S.A. nigdy nie zgodziła 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 ERBUD, utracone korzyści oraz koszty doradców prawnych i finansowych. W związku z powyższym, ERBUD S.A. zdecydował się na wytoczenie powództwa o zapłatę zmierzającego do wyrównania szkody.</p> <p>Cała strata związana z transakcjami opcyjnymi została rozliczona w roku poniesienia, tj. w roku 2008.</p> <p>W latach 2016-2023 sprawa była rozpatrywana przez Sąd Okręgowy, Sąd Apelacyjny oraz Sąd Najwyższy.</p> <p>W dniu 31 lipca 2023 r. Zarząd ERBUD S.A. powziął informację o wydaniu przez Sąd Najwyższy postanowienia o odmowie przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej Banku Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie od korzystnego dla Spółki wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 24 listopada 2021 roku.</p> <p>W dniu 1 sierpnia 2023 na konto ERBUD S.A. wpłynęła kwota w wysokości 112.313.076,28 zł.</p>
<p>Pozwany: DSH – Dopravni Stavby, a.s., Brno w Czechach Data złożenia pozwu: 14 lutego 2013 r. Wartość przedmiotu sporu: 26.923.644,16 zł</p>	<p>Aktualny stan sprawy: 27 maja 2014 r. ERBUD S.A. rozszerzył powództwo o kwotę 22.925.604,52 zł tytułem zwrotu kosztów wykonawstwa zastępczego. Pozwany pismem z 27 kwietnia 2014 r., 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.</p> <p>W dniu 17 sierpnia spółka CEMEX zgłosiła swoje przystąpienie do pozwu po stronie ERBUD S.A. w charakterze interwenienta ubocznego. Na rozprawie w dniu 12.12.2018 r. sąd oddalił obie opozycje. Sąd wydał postanowienie o sporządzeniu opinii biegłego.</p> <p>Sąd doręczył opinię biegłego sądowego, która jest korzystna dla ERBUD S.A. W opinii biegły wskazał, że poniesione przez ERBUD S.A. koszty wykonawstwa zastępczego są zasadne. W ocenie biegłego DSH nienależycie wykonało umowę, a zastosowana przez DSH metoda naprawy była nieprawidłowa. W dniu 07.10.2021 r. sąd ogłosił wyrok, w którym zasądził od DSH - Dopravni stavby a.s. z siedzibą w Brnie (Czechy) na rzecz ERBUD S.A. kwotę 26.923.644,16 PLN, wraz z odsetkami oraz kosztami procesu. Pozwany wniósł apelację od wyroku 10 stycznia 2023 r., Powód wniósł odpowiedź na apelację.</p> <p>W dniu 26 maja 2023 r. sąd wydał wyrok, w którym umorzył postępowanie apelacyjne w zakresie powództwa wzajemnego, oddalił apelację oraz zasądził od DSH - Dopravni stavby a.s. z siedzibą w Brnie (Czechy) na rzecz ERBUD S.A. 25 000 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych) tytułem zwrotu kosztów postępowania apelacyjnego.</p> <p>Złożony został wniosek o nadanie klauzuli wykonalności.</p>
<p>Pozwany: Platinum Resort Sp. z o.o. Data złożenia pozwu: 3 grudnia 2018</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”</p>

6. NOTY POZOSTAŁE

Strona sporu	Opis przedmiotu sporu
Wartość przedmiotu sporu: 16.301.236,97 zł. Powództwo wzajemne: Pozwany: ERBUD S.A. Data złożenia pozwu: 27 kwietnia 2019 r. Wartość przedmiotu sporu: 13.516.629,86 zł	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. 3 grudnia 2018 r. ERBUD 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. Platinum Resort Sp. z o.o. wniosła zażalenie na postanowienie o zabezpieczeniu, na które pełnomocnicy ERBUD S.A. udzielili odpowiedzi. Do chwili obecnej Sąd Apelacyjny w Szczecinie nie rozpoznał zażalenia. Sąd Okręgowy udzielił zabezpieczenia roszczenia ERBUD S.A. na dalszą kwotę 3,5 mln zł, poprzez ustanowienie hipoteki przymusowej na nieruchomości. Sąd Apelacyjny prawomocnie oddalił zażalenie Pozwanego w przedmiocie udzielenia zabezpieczenia. Pozwany 27 kwietnia 2019 r. złożył odpowiedź na pozew wraz z pozmem wzajemnym, w którym to wnosi o zasądzenie od ERBUD kwoty 13 516 629,86 zł, na którą składa się kwota 5.455.851,09 zł tytułem rzekomej kary umownej naliczonej przez Pozwanego oraz kwota 8.060.778,77 zł tytułem zwrotu rzekomo nadpłaconego wynagrodzenia, pobranego przez ERBUD z tytułu realizacji umowy o roboty budowlane. Pełnomocnicy ERBUD wnieśli replikę na odpowiedź na pozew wraz z odpowiedzią na pozew wzajemny, podtrzymując dotychczasowe stanowisko i wnosząc o oddalenie powództwa wzajemnego w całości. 2 lutego 2022 r. odbyły się oględziny spornej nieruchomości na potrzeby przygotowania opinii przez biegłego. Opinia biegłego została doręczona ERBUD S.A. w lipcu 2022 r. Treść opinii jest korzystna dla Spółki. Uwagi do treści opinii zostały złożone 25 sierpnia 2022 r. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 13 września 2023 r. W ocenie Zarządu roszczenie Spółki jest uzasadnione.
Pozwany: Miasto Stołeczne Warszawa – Stołeczny Zarząd Rozbudowy Miasta Data złożenia pozwu: 2 sierpnia 2022 r. Wartość przedmiotu sporu: 11.955.258,50 zł	Stan sprawy: Powód (ERBUD S.A. wspólnie z STRABAG Sp. z o.o., STRABAG AG i ED ZUBLIN AG) dochodzi od Pozwanego zapłaty kwoty 11.955.258,50 zł z odsetkami ustawowymi i kosztami postępowania. Strona powodowa wywodzi swoje roszczenia z obowiązku zapłaty przez Pozwanego za wykonanie robót budowlanych na budowie Szpitala Południowego w Warszawie. Pozwany nie kwestionuje zasadności zapłaty ww. kwoty, ubiega się o jej złożenie do depozytu sądowego. Wnioski Pozwanego o zezwolenie na złożenie ww. kwoty do depozytu sądowego zostały oddalone przez Sąd. Orzeczenia nie są prawomocne a pozwany je zaskarżył. Termin posiedzenia został wyznaczony na dzień 27 września 2023 r. W dniu 16 maja 2023 r. Pozwany dokonał częściowej zapłaty roszczeń wpłacając kwotę 6.155.612,55 złotych.
Pozwany: Samodzielny Publiczny Szpital Kliniczny nr 2 PUM w Szczecinie Data złożenia pozwu: 7 listopada 2022 r. Wartość przedmiotu sporu: 14.435.306,59 zł	ERBUD S.A. domaga się od Samodzielnego Publicznego Szpitala Klinicznego nr 2 PUM w Szczecinie zmiany umowy z czerwca 2021 r. na wykonanie zadania pn. „Budowa budynku A2 wraz z łącznikiem oraz wykonaniem zagospodarowania terenu w ramach przebudowy z rozbudową budynku A Samodzielnego Publicznego Szpitala Klinicznego nr 2 PUM w Szczecinie” poprzez zwiększenie wynagrodzenia Wykonawcy o kwotę 14.435.306,59 zł (brutto) oraz zasądzenie tej kwoty. Pozew został złożony. Pozwany wniósł odpowiedź na pozew. Na chwilę obecną nic więcej nie dzieje się w sprawie.
Pozwany: BEST Deweloper Sp. z o.o. Data złożenia pozwu 1: 19 października 2022 r. Wartość przedmiotu sporu: 5.928.173,34 zł	Stan sprawy: Powód dochodzi należności za roboty wykonane w ramach budowy budynków mieszkalnych wielorodzinnych przy ul. Chrzanowskiego w Szczecinie. Dochodzone pozwem kwoty objęte są fakturami VAT, przyjętymi i zaakceptowanymi przez Pozwanego. Dotyczą wykonanych przez Pozwanego i odebranych przez Powoda robót. W dniu 02 listopada 2022 r. Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. Komornik Sądowy w Szczecinie postanowieniem z dnia 06 grudnia 2022 r. zakończył postępowanie zabezpieczające, zabezpieczając kwotę objętą nakazem zapłaty wraz z odsetkami na dzień 06 grudnia 2022 r. Postanowieniem z dnia 24 stycznia 2023 r. Sąd skierował Strony do mediacji, a termin rozprawy wyznaczył na dzień 18 maja 2023 r., na który wezwał wszystkich świadków i strony. Strony zakończyły rozmowy mediacyjne bezskutecznie. W dniu 01 czerwca 2023 r. sąd wydał wyrok, którym:

6. NOTY POZOSTAŁE

Strona sporu	Opis przedmiotu sporu
<p>Data złożenia pozwu 2: 06 luty 2023 r. Wartość przedmiotu sporu: 6.050.337,37 zł</p>	<p>1) utrzymał w mocy w całości nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, wydany przez Sąd Okręgowy w Szczecinie w dniu 2 listopada 2022 r. w sprawie o sygn. akt VIII GNC 573/22;</p> <p>2) zasądził od pozwanej Best Deweloper Sp. z o.o. w Szczecinie na rzecz ERBUD S.A. kwotę 74.134,88 zł (siedemdziesięciu czterech tysięcy stu trzydziestu czterech złotych osiemdziesięciu ośmiu groszy) tytułem kosztów procesu z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia uprawomocnienia się niniejszego orzeczenia do dnia zapłaty.</p> <p>W dniu 17 lipca 2023 r. BEST Deweloper sp. z o.o. wniosła apelację od wyroku. Brak terminu rozprawy apelacyjnej.</p> <p>Stan sprawy: Powód dochodzi należności za roboty wykonane na inwestycji budynków mieszkalnych wielorodzinnych przy ul. Chrzanowskiego w Szczecinie. Dochodzone pozwem kwoty objęte są fakturami VAT wystawionymi na podstawie protokołów z inwentaryzacji przyjętych i podpisanych przez pozwanego. Dotyczą wykonanych i odebranych przez pozwanego robót.. Żądanie pozwu obejmuje wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym oraz wnioski o zabezpieczenie.</p> <p>W dniu 23 maja 2023 r. złożone zostało zażalenie na postanowienie w przedmiocie oddalenia wniosku o udzielnie zabezpieczenia.</p>
	<p>Łączna wartość pozostałych spraw spornych w których ERBUD S.A. jest powodem wynosi 21.397.880,20 PLN</p>

Istotne postępowania w których ERBUD S.A. jest pozwanym

Strona sporu	Opis przedmiotu sporu
<p>Powód: Mazowiecki Port Lotniczy Warszawa-Modlin Sp. z o.o. („MPL”) Pozwany: ERBUD S.A. w Warszawie Data doręczenia pozwu ERBUD S.A.: 23 maja 2014 r. Wartość przedmiotu sporu: 34 381 374,64 zł.</p>	<p>W dniu 12 maja 2014 r. do ERBUD 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.</p> <p>W dniu 11 października 2014 r. ERBUD złożył odpowiedź na pozew, w której wniósł o oddalenie powództwa MPL w całości oraz przyznanie zwrotu kosztów postępowania. Jednocześnie, niezależnie od zakwestionowania roszczenia powoda, ERBUD wytoczył 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 koszty napraw nawierzchni lotniska Warszawa-Modlin.</p> <p>W latach 2015-2019 odbywały się rozprawy, gdzie przesłuchiowano przedstawicieli Stron oraz biegłych. Ostatecznie Sąd przedłużył termin na sporządzenie opinii do dnia 20 maja 2021 r. i w tym dniu opinia została złożona do akt sprawy.</p> <p>W dniu 29 listopada 2021 r. ERBUD złożył uwagi i zastrzeżenia do opinii wraz z wnioskiem o wyłączenie biegłego. W dniu 7 lutego 2022 r. Sąd przesłał biegłemu wnioski i uwagi ERBUD i wezwał go do ustosunkowania się. W dniu</p> <p>W chwili obecnej Sąd I instancji proceduje wniosek o wyłączenie biegłego – w dniu 24 października 2022 r. wysłał pełnomocnikowi MPL zobowiązanie do ustosunkowania się do wniosku o wyłączenie oraz spółce OAT sp. z o.o. wezwanie do udzielenia informacji na temat historii zawodowej przewodniczącego zespołu biegłych w tej spółce (która współpracowała z MPL). W dniu 25 stycznia 2023 r. odbyła się rozprawa, podczas której przesłuchany został Przewodniczący Zespołu Biegłych. Po rozprawie Sąd wezwał pozostałych członków Zespołu Biegłych o przesłanie pisemnego ustosunkowania się do wniosku o wyłączenie.</p> <p>W ocenie ERBUD S.A. brak jest podstaw do uwzględnienia roszczeń MPL w całości.</p>
<p>Powód: Urząd Marszałkowski Województwa Wielkopolskiego w Poznaniu Pozwany: ERBUD S.A. w Warszawie Data doręczenia pozwu ERBUD S.A.: 28 stycznia 2022 r.</p>	<p>Pozwem z 20 grudnia 2021 r. Województwo Wielkopolskie z siedzibą Urzędu Marszałkowskiego Województwa Wielkopolskiego w Poznaniu domaga się upoważnienia przez Sąd do dokonania na koszt ERBUD S.A. wymiany w całości instalacji: 1) wody zimnej, 2) wody ciepłej, 3) wody hydrantowej, 4) ciepła technologicznego i 5) wody lodowej w budynku będącym siedzibą Urzędu w Poznaniu, usytuowanym przy Al. Niepodległości 34 w Poznaniu, w ramach gwarancji jakości.</p> <p>W dniu 23.02.2023 r. Sąd Okręgowy pominął wnioski Powoda o dopuszczenie dowodu z opinii biegłego sądowego i dalsze wnioski dowodowe Pozwanego, a następnie zamknął</p>

6. NOTY POZOSTAŁE

Strona sporu	Opis przedmiotu sporu
Wartość przedmiotu sporu: 21.553.732 zł.	rozprawę. W dniu 23.03.2023 r. miało miejsce ogłoszenie wyroku, Sąd oddalił powództwo w całości. Powód nie złożył apelacji i zapłacił na rzecz ERBUD SA koszty procesu.
	Łączna wartość pozostałych postępowań w których ERBUD S.A. jest pozwanym, wynosi: 16.894.897,67 PLN

6.7. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE


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

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

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

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

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

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

	30.06.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	150 332	243 010
w tym od podmiotów powiązanych	2 958	4 585
Zobowiązania budżetowe z tytułu:	5 325	19 510
podatku dochodowego od osób prawnych	-	14 412
podatku dochodowego od osób fizycznych	1 569	1 901
ZUS	3 137	2 888
podatku od nieruchomości	252	2
PFRON	111	57
PPK	14	20
funduszu urlopowego (podatku belgijskiego)	120	126
inne	122	104
Pozostałe zobowiązania	15 416	14 252
z tytułu wynagrodzeń	1 406	1 534
krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11 764	10 210
inne	2 246	2 508
Razem	171 073	276 772

6. NOTY POZOSTAŁE**6.8. STRUKTURA GRUPY****Udziały, akcje w jednostkach zależnych i współzależnych**

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

6. NOTY POZOSTAŁE
Struktura Grupy

Na dzień 30 czerwca 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
				30.06.2023	30.06.2023	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	0% *	-	100,00%	15 627
5	MOD21 GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	100,00%	32 404	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	98,00%	5	100,00%	5
13	Sanssouci Karpacz Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi budowlane	43,00%	2	43,00%	2
14	Erbud Industry Centrum Sp. z o.o.	Łódź	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	99% *	19 158	0,00%	-
15	Erbud Industry Południe Sp. z o.o.	Rybnik	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	99% *	5 877	0,00%	-
16	Tauron Serwis Sp. z o.o.	Jaworzno	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	4,14%	490	0,00%	-
	SUMA				131 408		109 462

* Dnia 3 kwietnia 2023 r. nastąpiło połączenie Spółki Erbud Industry Sp. z o.o. z Erbud S.A. Wyjaśnienie zostało zaprezentowane w nocie 6.9.

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	30.06.2023	31.12.2022
Udziały posiadane pośrednio					
1	Erbud Industry Centrum Sp. z o.o.	Łódź	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	0%*	99,01%
2	Erbud Industry Południe Sp. z o.o.	Będzin	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	0%*	99,29%
3	PDI Dusseldorf Malmedyerstrasse Ost GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	0,00%	43,35%
4	PDI Dusseldorf Malmedyerstrasse West GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	0,00%	43,35%
5	IVT Beteiligungs GmbH	Dusseldorf, Niemcy	celowa	100,00%	100,00%
6	IVT Weiner + Reimann GmbH	Oberhausen, Niemcy	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
7	IVT Menzenbach GmbH	Oberhausen, Niemcy	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
8	PflegeQuatier Düren GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	43,35%	43,35%
9	WTL20 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
10	WTL40 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
11	WTL80 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
12	WTL100 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
13	WTL120 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
14	WTL130 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
15	WTL140 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
16	WTL150 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
17	WTL160 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
18	WTL170 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
19	IDE Projekt Sp. z o.o.	Toruń	Usługi projektowania w segmencie OZE	100,00%	100,00%
20	Satchwell Polska Toruń Sp. z o.o.	Toruń	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
21	Solar Serby Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
22	Cyranka Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	0,00%	100,00%
23	Elektrownia DEPVPL 22 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
24	KWE Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
25	IKR GmbH	Bitterfeld - Wolfen	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
26	WTL270 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
27	WTL210 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
28	WTL50 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
29	Park Słoneczny Ciechanów Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
30	Park 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%

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

6. NOTY POZOSTAŁE

Poniżej zaprezentowano wartość bilansową udziałów i akcji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych:

	30.06.2023	31.12.2022
ONDE S.A.	39 871	39 871
Erbud International Sp. z o.o.	431	431
Erbud Industry Sp. z o.o.	-	15 627
MOD21 GmbH	32 404	20 356
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
JV PABC Sp. z o.o.	5	5
MOD21 Sp. z o.o.	5	5
Sanssouci Karpacz Sp. z o.o.	2	2
Erbud Industry Centrum Sp. z o.o.	19 158	-
Erbud Industry Południe Sp. z o.o.	5 877	-
Tauron Serwis Sp. z o.o.	490	-
SUMA	131 408	109 462

Na dzień 30.06.2023 r. nie wystąpiły przesłanki do rozpoznania utraty wartości przez udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

6.9. POŁĄCZENIE SPÓŁEK



Połączenie pod wspólną kontrolą

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

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

Poniżej opisano główne założenia tych zasad.

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

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

- łączone aktywa i zobowiązania spółki Erbud Industry Sp. z o.o. zostały wycenione według ich wartości bilansowej na dzień rozliczenia połączenia prawnego, która byłaby ustalona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej najwyższego szczebla tj. Erbud S.A.;
- zgodnie z zasadami wyceny opisanymi w punkcie (a) w ramach łączonych aktywów Spółka ujęła także udziały w spółkach zależnych od Erbud Industry Sp. z o.o. tj. spółkach Erbud Industry Centrum Sp. z o.o. oraz Erbud Industry Południe Sp. z o.o.;
- nie rozpoznano żadnej dodatkowej wartości firmy;
- dokonano eliminacji sald rozrachunków między Spółką a spółką Erbud Industry Sp. z o.o.;
- wyeliminowano inwestycję Spółki w spółkę Erbud Industry Sp. z o.o.;

6. NOTY POZOSTAŁE

- f) wyeliminowano kapitał zakładowy spółki Erbud Industry Sp. z o.o. (a zatem wykazany w niniejszym sprawozdaniu finansowym kapitał zakładowy stanowi kapitał zakładowy Spółki);
- g) różnica między wartością wyeliminowanej inwestycji Spółki w spółkę Erbud Industry Sp. z o.o. a ujętymi aktywami, zobowiązaniami i pozycjami kapitałów zgodnie z zasadami opisanymi powyżej została rozliczona w kapitale własnym Spółki w pozycji „Zyski zatrzymane”;
- h) dane porównawcze Spółki nie zostały przekształcone;
- i) wynik spółki Erbud Industry Sp. z o.o. jest wykazywany w księgach Spółki prospektywnie, tj. od dnia połączenia.

Wynik połączenia spółek przedstawiono w poniższej tabeli::

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

6. NOTY POZOSTAŁE
6.10. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi w ramach Grupy Erbud S.A. za okres zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz za okres zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku.

	30.06.2023			31.12.2022		
	Spółki powiązane w Grupie Erbud	Inna relacja	Razem	Spółki powiązane w Grupie Erbud	Inna relacja	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	25 394	22 796	48 190	18 404	12 284	30 688
Udzielone pożyczki	104 161	5 903	110 064	93 844	5 558	99 402
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 958	-	2 958	4 585	-	4 585
Przychody ze sprzedaży	29 722	10 807	40 529	48 073	30 151	78 224
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	3 254	235	3 489	4 168	468	4 636
Zakup dóbr i usług	2 958	-	2 958	30 837	-	30 837

Na poszczególne dni bilansowe osoby zarządzające (członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej) posiadały następującą liczbę akcji (wszystkie akcje są akcjami zwykłymi):

Akcjonariusz	30.06.2023		31.12.2022	
	Liczba akcji/głosów	% udziału w kapitale zakładowym w głosach na WZA	Liczba akcji/głosów	% udziału w kapitale zakładowym w głosach na WZA
Dariusz Grzeszczak (oraz DGI Fundusz kontrolowany przez Dariusza Grzeszczaka)	2 553 460	21,11%	2 553 460	21,11%
Jacek Leczkowski	5 112	0,04%	5 112	0,04%
Agnieszka Głowacka	3 938	0,03%	3 938	0,03%
Albert Durr	13 642	0,11%	13 642	0,11%
Roland Bosch	10 000	0,08%	10 000	0,08%
Razem	2 586 152	21,37%	2 586 152	21,37%

Nie było istotnych transakcji z członkami Zarządu oraz osobami sprawującymi nadzór.

Na dzień przekazania niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, członkowie Zarządu oraz prokurenci nie posiadają żadnych świadczeń opartych na akcjach.

6. NOTY POZOSTAŁE

6.11. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Dnia 31.07.2023 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie uwzględnił w części apelację Spółki zasądając od Banku Millenium na rzecz Spółki kwotę 51 383 600,00 zł wraz z ustawowymi odsetkami. Postanowienie to kończy spór pomiędzy Spółką a Bankiem Millenium. Spór dotyczył zawarcia w 2008 roku transakcji opcji walutowych na zabezpieczenie przed ryzykiem kursowym w zakresie kontraktów denominowanych w Euro realizowanych przez Spółkę. Dnia 01.08.2023 r. na konto Spółki wpłynęła kwota 112 313 076,28 zł.

W dniu 5 lipca 2023 r. Erbud S.A. zawarła umowę z ONDE S.A., na podstawie której udzieliła pożyczki w wysokości 10 mln zł. Termin spłaty pożyczki został ustalony na 31 grudnia 2023 r.

W dniu 6 lipca 2023 r. Erbud S.A. wraz z ONDE S.A. podpisała z Santander Bank Polska S.A. Aneks nr 12 do Umowy o MultiLinie nr K01393/15 z dnia 20 listopada 2015 r. wraz z późniejszymi zmianami. Na mocy niniejszego Aneksu Erbud S.A. może korzystać z linii wielocelowej (kredyt w rachunku bieżącym oraz linia na gwarancje bankowe i akredytywy) do kwoty 60 000 000,00 zł. Zapadalność linii przypada na dzień 07.07.2024 r. Pozostałe warunki nie uległy zmianie.

Podpisy Członków Zarządu

Dariusz Grzeszczak
/Prezes Zarządu/

Jacek Leczkowski
/Wiceprezes Zarządu/

Agnieszka Głowacka
/Wiceprezes Zarządu/

Warszawa, 5 września 2023 roku