
GRUPA ERBUD

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres zakończony 30 września 2024 r.

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34.



SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 9 miesiący zakończony 30.09.2024	Za okres 9 miesiący zakończony 30.09.2023	Za okres 3 miesiący zakończony 30.09.2024	Za okres 3 miesiący zakończony 30.09.2023
	Dane niepodlegające przeładowi	Dane niepodlegające przeładowi	Dane niepodlegające przeładowi	Dane niepodlegające przeładowi
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Nota 4.2., 4.3. Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	2 104 588	2 447 229	771 123	865 039
Nota 4.2., 4.3. Koszty sprzedanych dóbr i usług	1 930 496	2 270 189	698 617	808 479
Zysk brutto ze sprzedaży	174 092	177 040	72 506	56 560
Nota 4.3. Koszty sprzedaży	16 163	11 041	5 651	3 860
Nota 4.3. Koszty ogólnego zarządu	142 834	156 405	49 105	62 180
Wynik ze sprzedaży udziałów w jednostce współzależnej	19 088	-	-	-
<i>w tym: koszty związane z odszkodowaniem Millennium</i>	-	13 067	-	13 067
Pozostałe przychody operacyjne - odszkodowanie Millennium	-	51 384	-	51 384
Pozostałe przychody operacyjne	11 240	4 093	5 928	1 971
Pozostałe koszty operacyjne	4 586	9 163	827	2 047
Odwrocenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów z klientami	(7 199)	(3 861)	(934)	(1)
Nota 4.2. Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	33 638	52 047	21 917	41 827
Udział w stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(2 207)	(1 004)	(1 160)	(245)
Przychody finansowe - odsetki od odszkodowania Millennium	-	60 929	-	60 929
Przychody finansowe	10 276	10 052	1 648	1 046
Koszty finansowe	25 184	32 917	12 367	5 759
Nota 4.2. Zysk / (Strata) brutto	16 523	89 107	10 038	97 798
Nota 4.4. Podatek dochodowy	8 866	22 027	2 961	26 058
Zysk / (Strata) netto za okres obrotowy	7 657	67 080	7 077	71 740
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(533)	57 695	5 049	67 621
Udziałowcom niekontrolującym	8 190	9 385	2 028	4 119

	Za okres 9 miesiący zakończony 30.09.2024	Za okres 9 miesiący zakończony 30.09.2023	Za okres 3 miesiący zakończony 30.09.2024	Za okres 3 miesiący zakończony 30.09.2023
	Dane niepodlegające przeładowi	Dane niepodlegające przeładowi	Dane niepodlegające przeładowi	Dane niepodlegające przeładowi
Skonsolidowany zysk / (strata) netto	7 657	67 080	7 077	71 740
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	(3 170)	(3 989)	(812)	2 465
Całkowite dochody (z uwzględnieniem efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	(3 170)	(3 989)	(812)	2 465
Całkowite dochody za okres obrotowy	4 487	63 091	6 265	74 205
Przypadające:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(3 703)	54 191	4 237	70 078
Udziałowcom niekontrolującym	8 190	8 900	2 028	4 127

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		30.09.2024	31.12.2023
		Dane niepodlegające przeładowi	Dane badane
AKTYWA		1 964 599	1 973 833
	Wartość firmy	42 530	40 217
	Wartości niematerialne	14 952	13 605
	Rzeczowe aktywa trwałe	251 645	233 900
	Inwestycje ujmowane metodą praw własności	46 781	53 880
	Aktywa finansowe	20 518	16 852
Nota 4.4.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	129 118	109 150
	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	2 638	9 296
Aktywa trwałe		508 182	476 900
	Zapasy	249 445	139 664
	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	41 639	30 815
Nota 2.2.	Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	387 974	455 336
Nota 5.1.	Należności z tytułu dostaw i usług	491 363	479 533
Nota 5.1.	Należności z tytułu podatku dochodowego i VAT	19 431	23 715
Nota 5.1.	Pozostałe należności	26 737	42 618
	Aktywa finansowe	9 682	9 951
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	207 440	263 119
	Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	12 086	44 186
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 620	7 996
Aktywa obrotowe		1 456 417	1 496 933
PASYWA		1 964 599	1 973 833
Nota 3.1.	Kapitał podstawowy	1 193	1 193
	Kapitał zapasowy	289 658	281 353
	Kapitał rezerwowy	104 346	104 346
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	614	3 784
	Zyski zatrzymane	117 986	146 867
	Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	513 797	537 543
	Kapitał udziałowców niekontrolujących	138 857	137 403
Kapitał własny		652 654	674 946
Nota 3.2.-3.4.	Zadłużenie	170 866	178 157
	Rezerwy	25 391	21 921
Nota 4.4.	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	21 404	15 804
	Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	18 279	16 986
Zobowiązania długoterminowe		235 940	232 868
Nota 3.2.-3.4.	Zadłużenie	157 009	61 280
	Rezerwy	41 791	48 623
	Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	133 402	148 004
Nota 2.2.	Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	426 073	387 717
Nota 5.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	196 043	280 620
Nota 5.2.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i VAT	30 854	51 358
Nota 5.2.	Pozostałe zobowiązania	90 833	88 417
Zobowiązania krótkoterminowe		1 076 005	1 066 019

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2023 r.	1 210	(20 000)	262 074	124 319	6 645	166 633	540 881	124 597	665 478
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	57 695	57 695	9 385	67 080
Całkowite dochody za okres obrotowy	-	-	-	-	(3 504)	-	(3 504)	(485)	(3 989)
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	(3 504)	57 695	54 191	8 900	63 091
Dywidenda	-	-	-	-	-	(10 490)	(10 490)	-	(10 490)
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	19 279	-	-	(19 279)	-	-	-
Rejestracja umorzenia akcji własnych	(17)	20 000	30 000	(49 973)	-	-	10	-	10
Pozostałe	-	-	-	-	-	(2 753)	(2 753)	-	(2 753)
Stan na 30 września 2023 r.	1 193	-	311 353	74 346	3 141	191 806	581 839	133 497	715 336
Stan na 1 stycznia 2024 r.	1 193	-	281 353	104 346	3 784	146 867	537 543	137 403	674 946
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	(533)	(533)	8 190	7 657
Całkowite dochody za okres obrotowy	-	-	-	-	(3 170)	-	(3 170)	-	(3 170)
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	(3 170)	(533)	(3 703)	8 190	4 487
Dywidenda wypłacona przez spółkę zależną	-	-	-	-	-	-	-	(6 736)	(6 736)
Dywidenda	-	-	-	-	-	(20 043)	(20 043)	-	(20 043)
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego	-	-	8 305	-	-	(8 305)	-	-	-
Stan na 30 września 2024 r.	1 193	-	289 658	104 346	614	117 986	513 797	138 857	652 654

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

		Za okres 9 miesiący zakończony 30.09.2024	Za okres 9 miesiący zakończony 30.09.2023	Za okres 3 miesiący zakończony 30.09.2024	Za okres 3 miesiący zakończony 30.09.2023
		Dane niepodlegające przeładowi	Dane niepodlegające przeładowi	Dane niepodlegające przeładowi	Dane niepodlegające przeładowi
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ					
	Wynik brutto	16 523	89 107	10 038	97 798
Nota 4.2.	Amortyzacja	31 467	27 295	10 840	9 346
	Straty z tytułu różnic kursowych	(3 874)	(3 598)	(2 023)	3 026
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 770	(38 549)	4 589	(53 255)
	Pozostałe korekty niepieniężne	(2 122)	3 549	685	4 601
	Wynik na sprzedaży spółki współzależnej	(19 088)	-	-	-
Nota 4.4.	Zapłacony podatek dochodowy	(29 493)	(39 395)	(5 519)	(14 937)
Nota 5.3.	Zmiana stanu kapitału obrotowego	(48 729)	(56 526)	(36 226)	(67 027)
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(42 546)	(18 117)	(17 616)	(20 448)
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ					
	Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostce współzależnej	25 422	18 631	-	18 631
	Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	43 472	-	27 240	-
	Wpływy pozostałe	33 533	4 302	30 831	1 680
	Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(20 365)	(10 719)	(5 549)	(729)
	Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(34 623)	(20 219)	(25 962)	(19 106)
	Wydatki na nabycie udziałów w spółkach	(84 880)	(21 031)	(29 965)	(20 554)
	Wydatki pozostałe	(349)	(9)	-	-
	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(37 790)	(29 045)	(3 405)	(20 078)
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ					
	Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - kredyty i pożyczki	128 622	143 014	90 214	35 956
	Wpływy pozostałe	1 124	61 245	-	60 929
	Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia kredytowego - kapitał	(48 353)	(92 392)	(29 075)	(40 946)
	Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia leasingowego - kapitał	(14 764)	(9 673)	(5 410)	(1 491)
	Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia - odsetki	(15 208)	(24 843)	(6 237)	(9 937)
	Wypłata dywidend	(26 704)	(12 042)	(5)	(1 552)
	Wydatki pozostałe	(60)	(27)	(60)	(27)
	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	24 657	65 282	49 427	42 932
	PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO	(55 679)	18 120	28 406	2 406
	Środki pieniężne na początek okresu	263 119	163 961	179 034	179 675
	Środki pieniężne na koniec okresu	207 440	182 081	207 440	182 081

1.	INFORMACJE OGÓLNE	8
1.1.	WPROWADZENIE	8
1.2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA	10
1.3.	ZASTOSOWANE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI	11
2.	KONTRAKTY BUDOWLANE	14
2.1.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWALNYCH	16
2.2.	UZGODNIENIE KWOT Z TYTUŁU NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH	16
3.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE	17
3.1.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	17
3.2.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	18
3.3.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	19
3.4.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU	20
4.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU	21
4.1.	ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW	21
4.2.	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	22
4.3.	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	27
4.4.	OPODATKOWANIE	27
4.5.	ZASADY ZARZĄDANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	28
4.5.1.	RYZYZKO RYNKOWE – RYZYZKO WALUTOWE	28
4.5.2.	RYZYZKO RYNKOWE – RYZYZKO STÓP PROCENTOWYCH	28
4.5.3.	RYZYZKO PŁYNNOŚCI	28
4.5.4.	RYZYZKO KLIMATYCZNE	29
5.	NOTY POZOSTAŁE	30
5.1.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	30
5.2.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	31
5.3.	WYJAŚNIENIE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	32
5.4.	STRUKTURA GRUPY	32
5.5.	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	36

1. INFORMACJE OGÓLNE

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. WPROWADZENIE

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

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

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

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

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30.09.2024 r. oraz na dzień podpisania niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi:

Dariusz Grzeszczak – Prezes Zarządu

Agnieszka Głowacka – Wiceprezes Zarządu

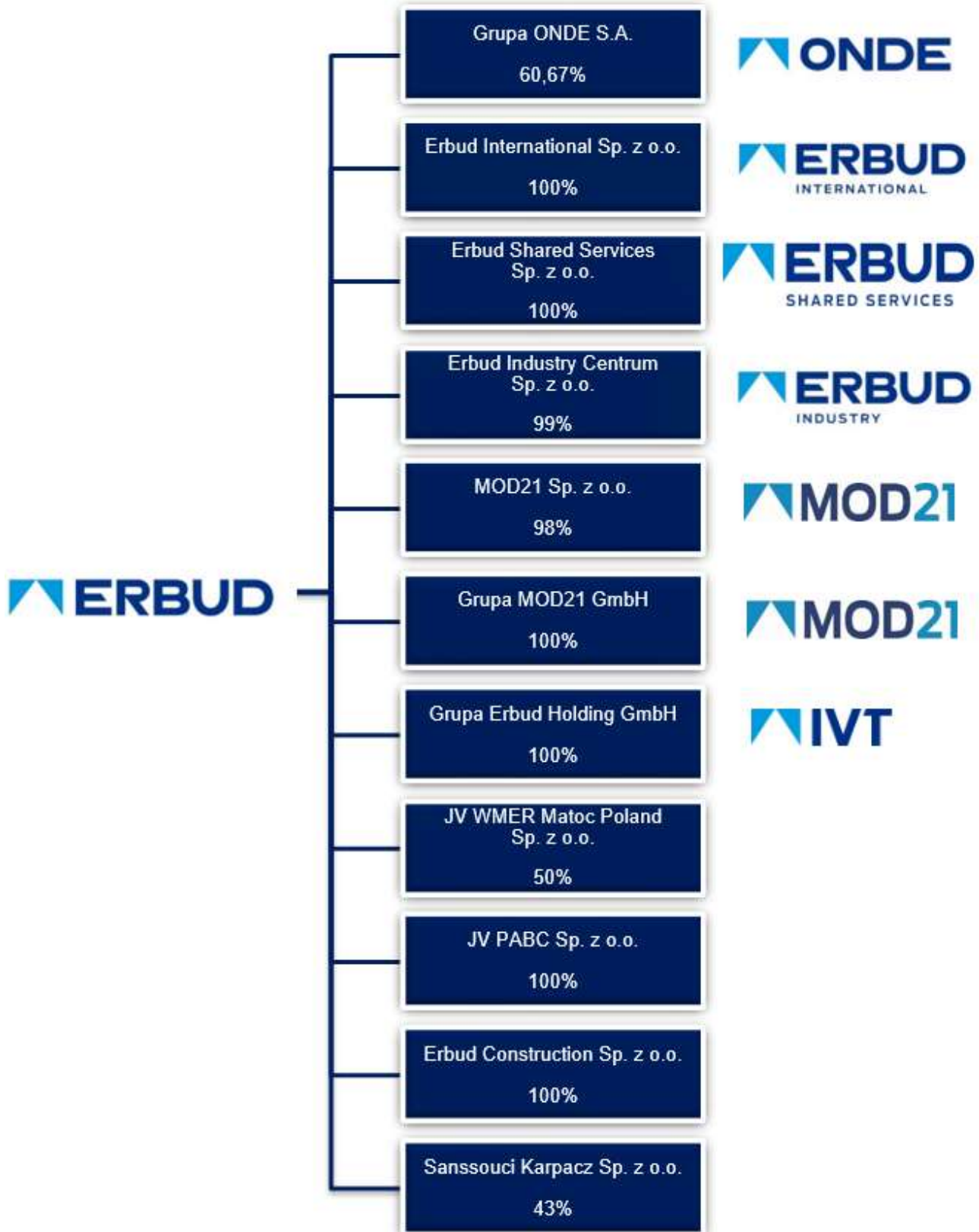
Jacek Leczkowski – Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30.09.2024 r. oraz na dzień podpisania niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi:

- Albert Durr
- Michał Otto
- Janusz Reiter
- Michał Wosik
- Roland Bosch
- Beata Jarosz
- Sylwia Hałas – Dej – w Radzie Nadzorczej od 16.05.2024r.
- Seweryn Kubicki – w Radzie Nadzorczej od 07.06.2024r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Erbud S.A. publikowane jest na stronie Giełdy Papierów Wartościowych w części Raporty Spółek ESPI/EBI.

1. INFORMACJE OGÓLNE



Szczegółową strukturę Grupy zamieszczono w nocie 5.4. Powyższa grafika pokazuje udział Erbud S.A. w poszczególnych spółkach z GK Erbud S.A. na dzień 30.09.2024 r.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Stwierdzenie o zgodności z MSR

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy na 30 września 2024 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 zatwierdzonym przez Unię Europejską.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, a inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane są metodą praw własności.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 6 listopada 2024 r.

Kontynuacja działalności

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

Wpływ konfliktu w Ukrainie

W roku 2024 wpływ wojny w Ukrainie pozostaje mniej odczuwalny na procesy gospodarcze niż w latach poprzednich. Sytuacja jest w miarę stabilna, ale nadal wymusza na Grupie działanie w szybko zmieniającym się otoczeniu. Wśród negatywnych skutków wojny najbardziej znaczący dla spółki jest wzrost kosztów materiałów oraz kosztów pracowniczych.

Polski złoty umacnia się, jego poziom wraca do wartości sprzed rozpoczęcia konfliktu w Ukrainie.

Spółka na bieżąco uwzględnia ryzyko wzrostu cen materiałów i robocizny oraz zmian kursów walutowych w przygotowywanych kalkulacjach. Zarząd podejmuje działania w celu zmniejszenia wpływu szoku cenowego spowodowanego konfliktem w Ukrainie, takie jak dywersyfikacja działalności pod kątem geograficznym i segmentowym, jednocześnie negocjując warunki kontraktów ze zleceniodawcami.

Wycena do wartości godziwej

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

Przeliczanie pozycji w walutach obcych

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

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

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

1.3. ZASTOSOWANE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie w 2024 r.:

a) Zmiana do MSSF 16 „Leasing”

Zmiana do MSSF 16 „Leasing” uzupełnia wymogi dotyczące późniejszej wyceny zobowiązania leasingowego w przypadku transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, w sytuacji, gdy spełnione są kryteria MSSF 15 i gdy transakcję należy ująć jako sprzedaż.

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

b) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany wprowadzone do MSR 1 zawierają wyjaśnienia dotyczące prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe, a także adresują kwestię klasyfikacji zobowiązań w przypadku, gdy jednostka zobowiązana jest spełniać określone wymogi umowne tzw. kowenanty. W konsekwencji, 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 kowenanty umów kredytowych, których jednostka musi przestrzegać dopiero po dniu bilansowym).

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”)

Zmiany do standardów MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” wprowadzają wymogi w zakresie ujawnień w odniesieniu do umów finansowania zobowiązań wobec dostawców (tzw. faktoring odwrotny). Zmiany te wymagają ujawnienia specyficznych informacji dotyczących umów tego rodzaju, aby umożliwić użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę wpływu tych umów na zobowiązania i przepływy pieniężne oraz ekspozycję jednostki na ryzyko płynności. Niniejsze zmiany mają na celu zwiększenie przejrzystości ujawnianych informacji na temat umów dotyczących finansowania zobowiązań, lecz nie wpływają na zasady ujmowania i wyceny.

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

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

a) Zmiany do MSR 21 “Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”

W sierpniu 2023 r. Rada opublikowała zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”. Wprowadzone zmiany mają ułatwić jednostkom ustalenie, czy dana waluta jest wymierna na inną walutę oraz oszacowanie natychmiastowego kursu wymiany, w przypadku braku wymienialności danej waluty. Ponadto, zmiany do standardu wprowadzają wymóg dodatkowych ujawnień w przypadku braku wymienialności walut na temat sposobu ustalenia alternatywnego kursu wymiany.

1. INFORMACJE OGÓLNE

Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2025 r. lub po tej dacie.

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

b) Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych – Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7.

W maju 2024 roku RMSR opublikowała zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 mające na celu:

- a) doprecyzowanie daty ujęcia i zaprzestania ujmowania niektórych aktywów i zobowiązań finansowych, ze zwolnieniem dla niektórych zobowiązań finansowych rozliczanych za pośrednictwem elektronicznego systemu przekazów pieniężnych;
- b) wyjaśnienie i dodanie dalszych wytycznych dotyczących oceny, czy składnik aktywów finansowych spełnia kryteria SPPI;
- c) dodanie nowych ujawnień dotyczących niektórych instrumentów, których warunki umowne mogą zmieniać przepływy pieniężne; oraz
- d) aktualizuje ujawnienia dotyczące instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI).

Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2026 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

c) Roczne zmiany do MSSF

“Roczne zmiany MSSF” wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”.

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

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

d) MSSF 18 “Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”

W kwietniu 2024 r. Rada opublikowała nowy standard MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”. Standard ma zastąpić MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych i będzie obowiązywał od 1 stycznia 2027 r. Zmiany w stosunku do zastępowanego standardu dotyczą głównie trzech kwestii: sprawozdania z zysku lub strat, wymaganych ujawnień dotyczących miar wyników oraz kwestii związanych z agregacją i dezagregacją informacji zawartej w sprawozdaniach finansowych.

Opublikowany standard obowiązywał będzie dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2027 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

e) MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”

W maju 2024 r. Rada wydała nowy standard rachunkowości MSSF 19, który mogą przyjąć określone jednostki zależne stosujące standardy rachunkowości MSSF w celu poprawy efektywności ujawnień w sprawozdaniach finansowych tych jednostek. Nowy standard wprowadza uproszczone i ograniczone wymogi w zakresie ujawniania informacji. W rezultacie, kwalifikująca się jednostka zależna stosuje wymogi innych standardów rachunkowości MSSF z wyjątkiem wymogów dotyczących ujawniania informacji i zamiast tego stosuje ograniczone wymogi dotyczące ujawniania informacji określone w MSSF 19.

1. INFORMACJE OGÓLNE

Uprawnione jednostki zależne stanowią jednostki, które nie podlegają tzw. odpowiedzialności publicznej (ang. „public accountability”) zdefiniowanej w nowym standardzie. Ponadto, MSSF 19 wymaga, aby najwyższa lub pośrednia jednostka dominująca w stosunku do tej jednostki, sporządzała publicznie dostępne skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie ze Standardami Rachunkowości MSSF.

Uprawnione podmioty mogą zdecydować o stosowaniu wytycznych nowego standardu MSSF 19 dla sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2027 r. lub po tej dacie.

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

f) 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.

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

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

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

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

2. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

Grupa podpisuje umowy w cenach stałych na realizację kontraktów budowlanych głównie w zakresie budowy mieszkań (w tym całych osiedli), hoteli, obiektów SPA, centrów handlowych i dystrybucyjnych, farm wiatrowych i fotowoltaicznych, elektrowni, hal produkcyjnych, dróg i autostrad oraz budowli w drewnianej technologii modułowej.

Element zmiennego wynagrodzenia koryguje cenę transakcji oraz kwotę ujmowanych przychodów, tj. Grupa 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. Grupa rozpoznaje przychody z tytułu roszczeń jedynie w sytuacji, gdy posiada zewnętrzne opinie eksperckie potwierdzające zasadność rozpoznania dodatkowej kwoty wynagrodzenia w oparciu o zapisy w umowie. Do oszacowania wartości wynagrodzenia zmiennego Grupa korzysta z metody wartości oczekiwanej.

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

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

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

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

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

2. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

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

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

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

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

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

Metoda oparta na wynikach:

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

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

Metoda oparta na nakładach:

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

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

2. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

2.1. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWALNYCH

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023
	Kontrakty w okresie	Kontrakty w okresie
Kwoty ujęte w okresie		
Przychody z tytułu umów o budowę	1 681 611	2 010 294
Koszty z tytułu umów o budowę	1 561 383	1 905 006
Wynik przed ujęciem i rozliczeniem rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	120 228	105 288
Utworzenie rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	1 795	2 775
Rozwiązanie/wykorzystanie rezerw utworzonych w poprzednich okresach	846	-
Wynik brutto	119 279	102 513
Marża zysku brutto		
bez uwzględnienia rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	7%	5%
z uwzględnieniem rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	7%	5%

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

2.2. UZGODNIENIE KWOT Z TYTUŁU NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWALNYCH

	30.09.2024	31.12.2023
Przychody z tytułu niezakończonych umów o budowę narastająco	4 794 763	4 632 376
Kwoty zafakturowane do klientów narastająco (bez zaliczek)	4 659 172	4 453 830
Saldo rozliczeń z tytułu niezakończonych kontraktów budowlanych	135 591	178 546
w tym:		
(1) Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych brutto	311 603	337 264
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów z tytułu kontraktów budowlanych	(4 182)	(3 692)
(1a) Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych netto	307 421	333 572
(2) Zobowiązania z tytułu wymagalnych zafakturowanych i niewykonanych prac budowlanych - zobowiązania z tytułu kontraktów	171 830	155 026
Koszty z tytułu umów o budowę narastająco	2 111 339	2 563 568
Koszty zafakturowane od podwykonawców oraz koszty własne narastająco	2 083 108	2 595 679
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych	(28 231)	32 111
w tym:		
(3) Aktywa z tytułu zafakturowanych niewykonanych przez podwykonawców prac budowlanych	80 553	121 764
(4) Zobowiązania z tytułu wymagalnych niezafakturowanych przez podwykonawców prac budowlanych	108 784	89 653
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych	107 360	210 657
w tym:		
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa - RAZEM	387 974	455 336
Wycena kontraktów budowlanych - rozliczenie sald (2)+(4)	280 614	244 679
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - zaliczki otrzymane	145 459	143 038
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa - RAZEM	426 073	387 717

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

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

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

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

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

Kapitał podstawowy

Na 30 września 2024 r. kapitał podstawowy składał się z 11 929 836 akcji jednostki dominującej o łącznej wartości 1 192 983,60 zł, a struktura Udziałowców posiadających ponad 5% udziału w kapitale zakładowym oraz Członków Zarządu lub podmiotów kontrolowanych przez nich prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udziału w kapitale zakładowym
Wolff & Muller Baubeteiligungen GmbH & Co.KG, w tym Wolff & Muller Holging GmbH & Co. KG	3 854 837	32,31%
Dariusz Grzeszczak bezpośrednio i pośrednio (Dariusz Grzeszczak, DGI Fundacja Rodzinna) w tym:	2 553 460	21,40%
<i>Dariusz Grzeszczak</i>	1 231 907	10,33%
<i>DGI Fundacja Rodzinna</i>	1 321 553	11,08%
ING OFE	1 200 000	10,06%
Allianz OFE, Allianz DFE, Drugi Allianz OFE	764 935	6,41%
PKO OFE	715 279	6,00%
Pozostali Akcjonariusze	2 841 325	23,82%
Razem	11 929 836	100%

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

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

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

Na dzień 30 września 2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wysokość kapitału zakładowego wynosi zatem 1 192 983,60 zł, a kapitał zakładowy dzieli się na 11 929 836 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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 akcję, zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy, przypisana zwykłymi akcjonariuszom oraz średnia ważona liczba akcji zwykłych w danym okresie sprawozdawczym, korygowane są o efekt wszystkich rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję, ponieważ w Grupie nie występują instrumenty rozwodniające.

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.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(533)	57 695
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	11 929 836	11 929 836
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	-0,04	4,84

3.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

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

	30.09.2024	31.12.2023
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	96 691	34 629
Pożyczki	-	1 097
	96 691	35 726
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	29 123	22 418
Kredyty bankowe	24 721	13 419
Pożyczki	1 744	2 333
	55 588	38 170
Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	152 279	73 896

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

Pożyczki i kredyty wykazane jako długoterminowe i krótkoterminowe oprocentowane są stopą WIBOR 3M + 1,35%-3,5%, 3M Euribor + 1,35%-2,2%, 6M WIBOR +3% oraz stałą stopą 10% w skali roku.

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

Kowenanty

Wskaźnik rentowności liczony jest jako iloraz EBITDA (poprzednio EBIT) do Przychodów ze sprzedaży. Wartość graniczna wskaźnika pozostała bez zmian – minimum 1%.

W ciągu roku, na dzień 30 września 2024 r. oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego wszystkie kowenanty zostały spełnione, analogicznie jak w roku poprzednim.

3.3. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI

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

Na dzień bilansowy Grupa posiadała następujące zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji, stanowiące zobowiązania o charakterze długo i krótkoterminowym:

Data emisji	Rodzaj wyemitowanych obligacji	Waluta	Oprocentowanie	Termin wykupu	Cel pozyskania finansowania	Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji	
						30.09.2024	31.12.2023
23-09-2021	na okaziciela seria D, zdematerializowanych, niezabezpieczonych	funkcjonalna	WIBOR 6M + 2,6%	23-09-2025	sfinansowanie zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy	76 721	76 678
Razem zobowiązanie z tytułu obligacji na 30.09.2024 r. w tym:						76 721	76 678
długoterminowe						-	75 000
krótkoterminowe						76 721	1 678

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

Kowenanty

	Stan na dzień	
	30.09.2024	31.12.2023
„Wskaźnik Skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Netto” oznacza iloraz wartości Skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Netto oraz wartości Skonsolidowanych Kapitałów Własnych	0,18	-0,11
Skonsolidowane zadłużenie długo i krótkoterminowe	327 875	239 437
Środki pieniężne	219 526	307 305
Skorygowane kapitały własne o wartość firmy i wartości niematerialne i prawne	595 870	621 124

Oczekiwana wartość wskaźnika powinna być nie wyższa niż 1,1.

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

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

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

3.4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU

Okres		30.09.2024	31.12.2023
		Wartość nominalna minimalnych opłat	Wartość nominalna minimalnych opłat
Do 1 roku	Krótkoterminowe	28 774	25 222
Powyżej roku	Długoterminowe	84 417	77 130
Wartość nominalna minimalnych opłat		113 191	102 352
Przyszłe koszty z tytułu leasingu		14 316	13 489
Wartość bieżąca minimalnych opłat		98 875	88 863
Do 1 roku	Krótkoterminowe	24 700	21 432
Powyżej roku	Długoterminowe	74 175	67 431

4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

4.1. ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW

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

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

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

Grupa 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 Grupy pomijającym wpływ podatku dochodowego oraz kosztów i przychodów finansowych. Grupa definiuje marżę EBIT jako EBIT dzielony przez przychody ze sprzedaży dóbr i usług.

	30.09.2024	30.09.2023
Strata netto za okres obrotowy	7 657	67 080
Podatek dochodowy	8 866	22 027
Zysk/(strata) brutto	16 523	89 107
Udział w stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(2 207)	(1 004)
Koszty finansowe	25 184	32 917
Przychody finansowe	10 276	10 052
Przychody finansowe - odsetki od odszkodowania	-	60 929
EBIT	33 638	52 047
Zysk jednorazowy związany z wpływem odszkodowań	-	38 317
Skorygowany EBIT	33 638	13 730
Amortyzacja	31 467	27 295
EBITDA	65 105	79 342
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	2 104 588	2 447 229
Marża EBIT	2%	2%
EBITDA/Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	3,09%	3,24%

4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

4.2. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

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

- budownictwo kubaturowe w kraju,
- budownictwo kubaturowe za granicą,
- budownictwo drogowo – inżynieryjne,
- segment przemysłu w kraju,
- segment przemysłu za granicą,
- segment odnawialnych źródeł energii (w tym: sprzedaż spółek zależnych zajmujących się produkcją energii),
- budownictwo modułowe z drewna,
- segment pozostały.

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

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

Główne informacje dotyczące segmentów w okresach sprawozdawczych 01.2024 – 09.2024 oraz 01.2023 – 09.2023

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024			Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023		
	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:						
Przychody rozpoznawane w czasie	1 748 744	355 844	2 104 588	2 009 364	437 865	2 447 229
Przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	179 447	243 530	422 977	165 057	271 878	436 935
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	465 746	53 755	519 501	358 397	52 081	410 478

4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024								
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Budownictwo drogowo-inżynieryjne	Segment przemysłu w kraju	Segment przemysłu za granicą	Segment odnawialnych źródeł energii	Budownictwo modułowe z drewna	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 002 391	41 717	113 971	169 910	242 326	462 215	69 122	2 936	2 104 588
Przychody ze sprzedaży razem	1 002 391	41 717	113 971	169 910	242 326	462 215	69 122	2 936	2 104 588
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy									
Koszt własny sprzedaży	926 340	43 461	120 263	153 554	226 131	401 424	60 125	(802)	1 930 496
Marża na sprzedaży	76 051	(1 744)	(6 292)	16 356	16 195	60 791	8 997	3 738	174 092
Marża na sprzedaży %	8%	-4%	-6%	10%	7%	13%	13%	127%	8%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(69 123)	(6 206)	(7 870)	(10 026)	(7 006)	(13 777)	(21 920)	(4 526)	(140 454)
Wynik segmentu – EBIT	6 928	(7 950)	(14 162)	6 330	9 189	47 014	(12 923)	(788)	33 638
Marża EBIT	1%	-19%	-12%	4%	4%	10%	-19%	-27%	2%
Udział w stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	(2 207)	-	-	(2 207)
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)									(14 908)
Wynik brutto									16 523
Podatek dochodowy									8 866
Wynik netto									7 657
Amortyzacja	6 421	315	4 349	5 381	4 136	2 750	4 808	3 307	31 467
Wynik segmentu – EBITDA	13 349	(7 635)	(9 813)	11 711	13 325	49 764	(8 115)	2 519	65 105

4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

									Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Budownictwo drogowo- inżynieryjne	Segment przemysłu w kraj	Segment przemysłu za granicą	Segment odnawialnych źródeł energii	Budownictw o modułowe z drewna	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 057 098	85 879	202 959	155 824	269 617	632 323	37 682	5 847	2 447 229
Przychody ze sprzedaży razem	1 057 098	85 879	202 959	155 824	269 617	632 323	37 682	5 847	2 447 229
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy									
Koszt własny sprzedaży	1 011 179	87 641	194 445	141 344	229 338	563 922	39 573	2 747	2 270 189
Marża na sprzedaży	45 919	(1 762)	8 514	14 480	40 279	68 401	(1 891)	3 100	177 040
Marża na sprzedaży %	4%	-2%	4%	9%	15%	11%	-6%	53%	7%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(60 617)	(10 756)	(8 216)	(8 066)	(21 002)	(32 090)	(19 591)	(2 972)	(163 310)
Koszty o charakterze jednorazowym	-	-	-	-	-	-	-	38 317	38 317
Wynik segmentu – EBIT	(14 696)	(12 518)	298	6 414	19 277	36 310	(21 482)	38 444	52 047
Marża EBIT	-1%	-15%	0%	4%	7%	6%	-57%	657%	2%
Udział w stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(316)					(688)			(1 004)
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)									38 064
Wynik brutto									89 107
Podatek dochodowy									22 027
Wynik netto									67 080
Amortyzacja	5 836	736	2 138	3 925	3 881	2 157	2 815	5 807	27 295
Wynik segmentu – EBITDA	(8 860)	(11 782)	2 436	10 339	23 158	38 467	(18 667)	44 251	79 342
Wynik segmentu - EBITDA skorygowana	(8 860)	(11 782)	2 436	10 339	23 158	38 467	(18 667)	5 934	41 025

4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

									Za okres 3 miesiące zakończony 30- 09-2024
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Budownictwo drogowo- inżynieryjne	Segment przemysłu w kraju	Segment przemysłu za granicą	Segment odnawialnych źródeł energii	Budownictwo modułowe z drewna	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	349 471	4 034	42 539	75 116	80 882	182 495	34 948	1 638	771 123
Przychody ze sprzedaży razem	349 471	4 034	42 539	75 116	80 882	182 495	34 948	1 638	771 123
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy									
Koszt własny sprzedaży	325 613	2 916	46 574	66 651	71 540	158 604	26 569	150	698 617
Marża na sprzedaży	23 858	1 118	(4 035)	8 465	9 342	23 891	8 379	1 488	72 506
Marża na sprzedaży %	7%	28%	-9%	11%	12%	13%	24%	91%	9%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(22 209)	(2 038)	(1 916)	(3 410)	(4 390)	(7 103)	(8 806)	(717)	(50 589)
Wynik segmentu – EBIT	1 649	(920)	(5 951)	5 055	4 952	16 788	(427)	771	21 917
Marża EBIT	0%	-23%	-14%	7%	6%	9%	-1%	47%	3%
Udział w stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności						(1 160)			(1 160)
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)									(10 719)
Wynik brutto									10 038
Podatek dochodowy									2 961
Wynik netto									7 077
Amortyzacja	2 237	15	866	1 795	1 386	1 710	1 723	1 108	10 840
Wynik segmentu – EBITDA	3 886	(905)	(3 286)	6 850	6 338	16 699	1 296	1 879	32 757

4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

 Za okres 3
miesiące
zakończony
30-09-2023

	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Budownictwo drogowo- inżynieryjne	Segment przemysłu w kraj	Segment przemysłu za granicą	Segment odnawialnych źródeł energii	Budownictwo o modułowe z drewna	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	301 753	29 034	73 859	68 903	103 778	261 044	26 492	176	865 039
Przychody ze sprzedaży razem	301 753	29 034	73 859	68 903	103 778	261 044	26 492	176	865 039
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy									
Koszt własny sprzedaży	294 205	31 476	71 654	61 725	88 179	233 092	29 430	(1 282)	808 479
Marża na sprzedaży	7 548	(2 442)	2 205	7 178	15 599	27 952	(2 938)	1 458	56 560
Marża na sprzedaży %	3%	-8%	3%	10%	15%	11%	-11%	828%	7%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(16 968)	(4 376)	(2 158)	(3 429)	(7 952)	(11 952)	(5 671)	(544)	(53 050)
Koszty o charakterze jednorazowym								38 317	38 317
Wynik segmentu – EBIT	(9 420)	(6 818)	47	3 749	7 647	16 000	(8 609)	39 231	41 827
Wynik segmentu - EBIT skorygowany	(9 420)	(6 818)	47	3 749	7 647	16 000	(8 609)	914	3 510
Marża EBIT	-3%	-23%	0%	5%	7%	6%	-32%	22290%	5%
Udział w stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	(245)	-	-	(245)
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)									56 216
Wynik brutto									97 798
Podatek dochodowy									26 058
Wynik netto									71 740
Amortyzacja	2 041	167	872	1 318	1 228	645	1 240	1 835	9 346
Wynik segmentu – EBITDA	(7 379)	(6 651)	919	5 067	8 875	16 645	(7 369)	41 066	51 173
Wynik segmentu - EBITDA skorygowana	(7 379)	(6 651)	919	5 067	8 875	16 645	(7 369)	2 749	12 856

4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

4.3. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2024	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2023
Usługi obce	1 100 469	1 395 032	431 023	470 108
w tym usługi obce od podwykonawców	868 378	1 158 584	318 097	386 772
Zużycie materiałów i energii	484 363	619 099	187 786	230 006
Koszty świadczeń pracowniczych	387 472	366 857	131 271	125 632
Amortyzacja	31 467	27 295	10 840	9 346
Podatki i opłaty	13 403	11 152	3 873	3 838
Pozostałe koszty rodzajowe	33 189	19 592	10 012	5 864
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 222	2 967	492	1 255
Koszty według rodzaju razem	2 051 585	2 441 994	775 297	846 049
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych kosztów dotycząca kontraktów budowlanych	37 908	(4 359)	(21 924)	28 470
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	(16 163)	(11 041)	(5 651)	(3 860)
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(142 834)	(156 405)	(49 105)	(62 180)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 930 496	2 270 189	698 617	808 479

4.4. OPODATKOWANIE

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

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

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku dochodowego przedstawia poniższa tabela:

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023
Wynik brutto przed opodatkowaniem	16 523	89 107
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19%	3 139	16 931
Dodatkowe obciążenie wynikające ze stawki przekraczającej 19% w Niemczech (Nadwyżka przychodów niepodatkowych nad kosztami niebędącymi kosztami uzyskania przychodów)/Nadwyżka kosztów niebędących kosztami uzyskania przychodów nad przychodami niepodatkowymi	5 173	9 056
	554	(3 960)
Podatek wykazany w wyniku finansowym	8 866	22 027
Podatek bieżący	30 689	29 951
Podatek odroczony	(21 823)	(7 924)
Efektywna stopa podatkowa	53,66%	24,71%

4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

4.5. ZASADY ZARZĄDANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

4.5.1. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE

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

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

4.5.2. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany odpisu aktualizującego wartość należności zaprezentowano w Nocie 5.1.

4.5.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI

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

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

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

4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

4.5.4. RYZYKO KLIMATYCZNE

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

5. NOTY POZOSTAŁE

5. NOTY POZOSTAŁE

5.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

Do należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałych Grupa 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 Grupie zgodnie z obowiązującymi i mającymi zastosowanie przepisami.

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

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

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

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

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

	30.09.2024			31.12.2023		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu dostaw i usług	542 905	51 542	491 363	538 677	59 144	479 533
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	3 255	-	3 255	82	-	82
Należności z tytułu podatku VAT	16 176	-	16 176	23 633	-	23 633
Pozostałe należności	26 737	-	26 737	43 828	1 210	42 618
Razem	589 073	51 542	537 531	606 220	60 354	545 866

W pozycji pozostałe należności prezentowane są przede wszystkim należności z tytułu sprzedaży środków trwałych, wpłacone wadła i kaucje.

5. NOTY POZOSTAŁE

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023
Odpisy aktualizujące na początek okresu	60 354	49 176
Utworzenie odpisów indywidualnych	2 419	5 733
Utworzenie odpisów wg matrycy odpisów	3 522	7 316
Wykorzystanie odpisów indywidualnych	(14 425)	(1 168)
Pozostałe	(187)	98
Różnice kursowe z przeliczenia	(141)	(801)
Odpisy aktualizujące na koniec okresu, w tym	51 542	60 354
Odpis wyliczony na bazie matrycy	21 943	18 421
Odpis indywidualny	29 599	41 933

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

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

5.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE

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

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

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

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

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

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

5. NOTY POZOSTAŁE

	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	196 043	280 620
Zobowiązania budżetowe z tytułu:	30 854	51 358
podatku od towarów i usług	10 769	28 073
podatku dochodowego od osób prawnych	20 085	23 285
Pozostałe zobowiązania	90 833	88 417
z tytułu wynagrodzeń	16 935	14 189
rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 640	1 017
krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	36 698	35 826
pozostałe podatki	21 181	18 861
inne	12 379	18 524
Razem	317 730	420 395

5.3. WYJAŚNIENIE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Uzgodnienie zmiany stanu kapitału obrotowego za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r. oraz za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r.

	Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2024-09.2024	Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2023-09.2023
Zmiana stanu rezerw	(2 003)	14 270
Zmiana stanu zapasów	(14 469)	(65 425)
Zmiana stanu należności	(42 517)	(17 770)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(120 325)	6 158
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(81 270)	(48 886)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	211 855	55 127
Zmiana stanu kapitału obrotowego	(48 729)	(56 526)

5.4. STRUKTURA GRUPY

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

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

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

Na datę objęcia kontroli, Grupa ustala czy jednostka, nad którą objęto kontrolę stanowi przedsięwzięcie w rozumieniu MSSF 3 czy grupę aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia.

5. NOTY POZOSTAŁE

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

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

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

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

Struktura Grupy

Na dzień 30 września 2024 r. w skład Grupy wchodzi Jednostka Dominująca Erbud S.A. oraz jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną oraz jednostki, które nie są pod kontrolą Erbud S.A., konsolidowane metodą praw własności.

Udział Jednostki Dominującej w kapitale (równy posiadanym prawom głosu)

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	30.09.2024	31.12.2023
Udziały posiadane bezpośrednio					
1	ONDE S.A.	Toruń	Budownictwo drogowe i odnawialne źródła energii	60,67%	60,67%
2	Erbud International Sp. z o.o.	Rzeszów	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
3	Erbud Construction Sp. z o.o.	Toruń	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
4	MOD21 GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
5	Erbud Shared Services Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi wsparcia	100,00%	100,00%
6	Erbud Holding Deutschland GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi zarządzania	100,00%	100,00%
7	Hebud Sp. z o.o. w likwidacji	Mińsk, Białoruś	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
8	JV WMER Matoc Poland Sp.z o.o	Warszawa	Usługi budowlane	50,00%	50,00%
9	JV PABC Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
10	MOD21 Sp.z o.o.	Ostaszewo	Budownictwo modułowe z drewna	98,00%	98,00%
11	Sanssouci Karpacz Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi budowlane	43,00%	43,00%
12	Erbud Industry Centrum Sp. z o.o.	Łódź	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	99,00%	99,00%
13	Tauron Serwis Sp. z o.o.	Jaworzno	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	4,00%	4,00%
	SUMA				

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	30.09.2024	31.12.2023
Udziały posiadane pośrednio					
1	IVT Beteiligungs GmbH	Dusseldorf, Niemcy	celowa	100,00%	100,00%
2	IVT Weiner + Reimann GmbH	Oberhausen, Niemcy	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
3	IVT Menzenbach GmbH	Oberhausen, Niemcy	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
4	WTL20 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
5	WTL40 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
6	WTL80 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
7	WTL100 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
8	WTL120 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
9	WTL130 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
10	WTL140 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
11	WTL150 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
12	WTL160 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
13	WTL170 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
14	IDE Projekt Sp. z o.o.	Toruń	Usługi projektowe	100,00%	100,00%
15	Satchwell Polska Toruń Sp. z o.o.	Toruń	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
16	Solar Serby Sp. z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
17	Elektrownia DEPVPL 22 sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
18	KWE Spółka z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
19	IKR GmbH	Bitterfeld - Wolfen	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
20	WTL50 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
21	WTL210 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
22	WTL270 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
23	Park Słoneczny Ciechanów Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
24	Park Lewald Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
25	FW Gumienice Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
26	Farma Wiatrowa Szybowice Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	0,00%	50,00%
27	DEVOZE Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
28	Solar Kazimierz Biskupi Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
29	PV KADŁUBIA 2 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
30	PV SZCZEPANÓW Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
31	ONDE GmbH	Niemcy, Dusseldorf	Rozwój działalności wykonawczej w OZE	100,00%	100,00%
32	Invest PV Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	0,00%	100,00%
33	SPV Czerwona Woda Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	0,00%	100,00%
34	ONDE DEV 1 Sp.z.o.o	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
35	ONDE DEV 2 Sp.z.o.o	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
36	ONDE DEV 3 Sp.z.o.o	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
37	ONDE DEV 4 Sp.z.o.o	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
38	ONDE DEV 5 Sp.z.o.o	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
39	ONDE DEV 6 Sp.z.o.o	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
40	ONDE DEV 7 Sp.z.o.o	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
41	ONDE DEV 8 Sp.z.o.o	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
42	Farma Fotowoltaiczna Żabów Sp.z.o.o	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
43	CKTiS SA	Biała	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	0,00%

5. NOTY POZOSTAŁE

W sprawozdaniu finansowym Grupa zaprezentowała nabycia jednostek obejmujących grupę aktywów niestanowiących przedsięwzięcia, nabycia udziałów w jednostkach spółkontrolowanych i nabycie jednostki stanowiące przedsięwzięcie.

Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych

W dniu 15 marca 2024 r. nastąpiła sprzedaż 100% udziałów w spółkach PV Invest Sp. z o.o. oraz SPV Czerwona Woda Sp. z o.o. będących właścicielami farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 23,1 MW, do jednostki niepowiązanej. Cena transakcji wyniosła ok. 19 mln zł. Wynik na transakcji zaprezentowano w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w szyku rozłącznym, w liniach przychód ze sprzedaży dóbr i usług oraz koszt sprzedanych dóbr i usług.

Sprzedaż udziałów w jednostce spółkontrolowanej

W dniu 08 marca 2024 r. nastąpiła sprzedaż 50% udziałów w spółce Farma Wiatrowa Szybowice Sp. z o.o. do jednostki niepowiązanej. Cena transakcji wyniosła ok. 30 mln zł i została skorygowana o wartość kapitału obrotowego netto oraz wartość zadłużenia netto Farmy Wiatrowej Szybowice z dnia zawarcia Umowy Sprzedaży Udziałów. Wynik na sprzedaży udziałów zaprezentowano w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w linii „Wynik ze sprzedaży udziałów w jednostce współzależnej”.

Nabycie jednostek obejmujących grupę aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia

W dniu 21 maja 2024 r. Spółka ONDE S.A. zawarła umowę nabycia 100% udziałów od jednostek niepowiązanych w spółce celowej będącej właścicielem projektu elektrowni fotowoltaicznej o mocy przyłączeniowej 63 MW, zlokalizowanej w województwie zachodniopomorskim. Projekt fotowoltaiczny znajduje się na zaawansowanym etapie rozwoju oraz posiada wydane warunki przyłączenia do sieci elektroenergetycznej.

Cena nabywanych udziałów została ustalona na zasadach rynkowych, wyniosła 38,2 mln zł i została rozliczona w środkach pieniężnych. Koszty transakcyjne były nieistotne. W skład majątku spółki wchodzi umowa dzierżawy gruntów określająca powierzchnię pod budowę farmy fotowoltaicznej, decyzje środowiskowe, warunki zabudowy, warunki przyłączenia oraz środki pieniężne. W ocenie Zarządu, transakcja stanowi nabycie aktywów, a nie przedsięwzięcia, stąd wartość nadwyżki wpłaconych środków pieniężnych nad wartością księgową aktywów netto, została alokowana do aktywów spółki - tj. zapasów - projektów OZE.

Nabycie przedsiębiorstwa stanowiące przedsięwzięcie

Dnia 1 stycznia 2024 r. spółka Erbud Industry Centrum Sp. z o.o. nabyła 145.850 Akcji imiennych Serii A stanowiących 100% kapitału zakładowego CKTiS SA z siedzibą w Starej Białej od podmiotu niepowiązanego. Cena zakupu Akcji wyniosła 14.990.463,00 PLN tj. kwota za 1 akcję wyniosła 102,78 PLN. CKTiS SA świadczy kompleksowe usługi w branży mechanicznej i budowlanej dla przemysłu energetycznego, chemicznego, rafineryjnego i petrochemicznego w zakresie wykonywania remontów, modernizacji, inwestycji i bieżącego utrzymania ruchu. Koszty transakcyjne dotyczące tej inwestycji były nieistotne. Przejęcie CKTiS SA spowodowało, że Grupa Erbud jest w stanie oferować jeszcze większy zakres usług serwisowych.

Od 1 stycznia 2024r. CKTiS SA jest konsolidowana, jak pozostałe spółki z segmentu przemysłu i prezentowana jest również w segmencie przemysłu w kraju. Transakcja stanowi w rozumieniu MSSF3 nabycie przedsiębiorstwa. Do dnia 30.09.2024r. Grupa nie zakończyła procesu rozliczenia nabycia spółki. Przedstawione poniżej rozliczenie ma charakter wstępny. Spółka jest w trakcie identyfikacji i wyceny przejętych aktywów.

5. NOTY POZOSTAŁE

	01.01.2024	Wycena do wartości godziwej	01.01.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	7 161	537	7 698
Wartości niematerialne	4	2 300	2 304
Udziały i akcje	-		
Nieruchomości inwestycyjne	-		
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1 148	-	1 148
Zapasy	536	-	536
Należności	7 222	-	7 222
Rozliczenia międzyokresowe	112	-	112
Aktywa na odroczone podatki	268	-	268
Aktywa (A)	16 451	2 837	19 288
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	3 565	-	3 565
Rezerwy	830	2 539	3 369
Zobowiązania (B)	4 395	2 539	6 934
Wartość godziwa aktywów netto (A-B)	12 056	298	12 354
Udział udziałowców nieposiadających kontroli wycenionym według proporcjonalnego udziału w aktywach netto (C)	-		
Cena nabycia (zapłacona przelewem) (D)			14 990
Razem cena nabycia			14 990
Zysk na nabyciu			
WARTOŚĆ FIRMY			2 636

5.5. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Z dniem 3 października 2024r. nastąpiło przekształcenie formy prawnej spółki CKTIS SA w CKTIS Sp. z o.o. Zmianie uległ również numer KRS spółki, tj. 0001128924.

Podpisy Członków Zarządu

Dariusz Grzeszczak
/Prezes Zarządu/

Jacek Leczkowski
/Wiceprezes Zarządu/

Agnieszka Głowacka
/Wiceprezes Zarządu/

Warszawa, 6 listopada 2024 roku