
ERBUD Spółka Akcyjna

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres zakończony 30 września 2024 r.

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34.



SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Za okres 9 miesiące zakończony 30.09.2024	Za okres 9 miesiące zakończony 30.09.2023	Za okres 3 miesiące zakończony 30.09.2024	Za okres 3 miesiące 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	997 582	1 007 891	340 812	285 397
Nota 4.2.- 4.3.	Koszty sprzedanych dóbr i usług	922 944	961 016	316 885	281 328
	Zysk brutto ze sprzedaży	74 638	46 875	23 927	4 069
Nota 4.3.	Koszty sprzedaży	8 035	5 926	2 967	1 925
Nota 4.3.	Koszty ogólnego zarządu <i>w tym: koszty związane z uzyskaniem odszkodowania Millennium</i>	58 477	61 730	20 195	26 325
	Pozostałe przychody operacyjne - odszkodowanie Millennium	-	13 067	-	13 067
	Pozostałe przychody operacyjne	2 603	2 364	593	1 034
	Pozostałe koszty operacyjne	2 541	6 929	388	691
	Odwrócenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów z klientami	(3 237)	(3 507)	(524)	-
Nota 4.2.	Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	4 951	22 531	446	27 546
	Przychody finansowe - odsetki od odszkodowania Millennium	-	60 929	-	60 929
	Przychody finansowe	25 369	13 649	3 161	3 877
	Koszty finansowe	12 716	20 743	5 258	3 958
Nota 4.2.	Zysk / (strata) brutto	17 604	76 366	(1 651)	88 394
Nota 4.4.	Podatek dochodowy	1 274	19 031	53	21 525
	Zyski / (straty) zatrzymane	16 330	57 335	(1 704)	66 869
	Całkowity dochód	16 330	57 335	(1 704)	66 869
	Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	1,37	4,81	-0,14	5,61

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		30.09.2024	31.12.2023
		Dane niepodlegające przeładowi	Dane badane
AKTYWA		961 298	1 022 412
	Nieruchomości inwestycyjne	27 678	30 394
	Wartości niematerialne	2 480	2 724
	Rzeczowe aktywa trwałe	36 460	32 872
	Aktywa finansowe	122 261	124 051
	Inwestycje w jednostki zależne i współzależne	174 661	144 546
	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	52 912	43 850
	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	2 177	8 362
Aktywa trwałe		418 629	386 799
	Zapasy	2 857	1 415
	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	37 498	24 717
Nota 2.2.	Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	158 422	156 567
Nota 5.1.	Należności z tytułu dostaw i usług	226 499	270 311
Nota 5.1.	Należności z tytułu podatku dochodowego i VAT	1 824	11 538
Nota 5.1.	Pozostałe należności	2 032	3 125
	Aktywa finansowe	39 617	19 765
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62 422	123 560
	Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	7 704	21 204
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 794	3 411
Aktywa obrotowe		542 669	635 613
PASYWA		961 298	1 022 412
Nota 3.1.	Kapitał podstawowy	1 193	1 193
	Kapitał zapasowy	287 724	279 420
	Kapitał rezerwowy	75 323	75 323
	Zyski zatrzymane	(17 748)	(5 731)
Kapitał własny		346 492	350 205
Nota 3.2.- 3.4.	Zadłużenie	32 191	112 782
	Rezerwy	1 187	796
Zobowiązania długoterminowe		33 378	113 578
Nota 3.2.- 3.4.	Zadłużenie	111 083	33 728
	Rezerwy	27 752	28 888
	Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	113 403	127 093
Nota 2.2.	Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	231 171	197 916
Nota 5.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	73 718	139 253
Nota 5.2.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i VAT	3 349	3 338
Nota 5.2.	Pozostałe zobowiązania	20 952	28 413
Zobowiązania krótkoterminowe		581 428	558 629

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski/(straty) zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2023 r.	1 210	(20 000)	252 836	102 611	2 267	338 924
Wynik netto za okres	-	-	-	-	57 335	57 335
Całkowite dochody	-	-	-	-	57 335	57 335
Dywidenda	-	-	-	-	(10 021)	(10 021)
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego	-	-	19 279	-	(19 279)	-
Rejestracja umorzenia akcji własnych	(17)	20 000	-	(19 983)	-	-
Kapitał z połączenia	-	-	-	-	(9 391)	(9 391)
Stan na 30 września 2023 r.	1 193	-	272 115	82 628	20 911	376 847
Stan na 1 stycznia 2024 r.	1 193	-	279 420	75 323	(5 731)	350 205
Wynik netto za okres	-	-	-	-	16 330	16 330
Całkowite dochody	-	-	-	-	16 330	16 330
Dywidenda	-	-	-	-	(20 043)	(20 043)
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego	-	-	8 304	-	(8 304)	-
Stan na 30 września 2024 r.	1 193	-	287 724	75 323	(17 748)	346 492

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW 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
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ					
	Wynik brutto	17 604	76 366	(1 651)	88 394
Nota 4.2.	Amortyzacja	8 817	8 015	3 047	2 772
	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1 353)	111	(1 491)	391
	Dywidendy i odsetki	(11 728)	(52 646)	(869)	(55 818)
	Pozostałe korekty niepieniężne	(953)	(919)	(439)	(230)
	Zapłacony podatek dochodowy	(6 724)	(31 609)	(2 542)	(16 277)
Nota 5.3.	Zmiana stanu kapitału obrotowego	2 059	(38 425)	2 757	(18 911)
	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 722	(39 107)	(1 188)	321
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ					
	Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	27 007	11 186	16 409	178
	Wpływy z dywidendy	13 456	3 581	1 200	-
	Wpływy pozostałe	1 826	1 286	704	405
	Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 492)	(814)	(1 647)	(120)
	Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(39 368)	(30 206)	(14 413)	(10 050)
	Wydatki na dokapitalizowanie spółek i nabycie udziałów	(30 115)	(12 047)	(30 115)	-
	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(29 686)	(27 014)	(27 862)	(9 587)
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ					
Nota 3.2	Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - kredyty i pożyczki	35 344	85 705	34 969	-
	Wpływy pozostałe	-	60 929	-	60 929
Nota 3.2.	Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia kredytowego - kapitał	(38 977)	(17 021)	(22 728)	(14 303)
Nota 3.4.	Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia leasingowego - kapitał	(5 046)	(2 523)	(2 368)	(874)
	Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia - odsetki	(10 452)	(15 343)	(4 288)	(6 544)
	Wypłata dywidend	(20 043)	(10 021)	-	-
	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	(39 174)	101 726	5 585	39 208
	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO	(61 138)	35 605	(23 465)	29 942
	Środki pieniężne na początek okresu	123 560	93 949	85 887	99 612
	Środki pieniężne na koniec okresu	62 422	129 554	62 422	129 554

1.	INFORMACJE OGÓLNE	6
1.1.	WPROWADZENIE	6
1.2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA	8
1.3.	ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI	9
2.	KONTRAKTY BUDOWLANE	12
2.1.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH	13
2.2.	UZGODNIENIE KWOT NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH	14
3.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE	15
3.1.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	15
3.2.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	16
3.3.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	17
3.4.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU	17
4.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU	18
4.1.	ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW	18
4.2.	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	19
4.3.	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	23
4.4.	OPODATKOWANIE	24
4.5.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	24
4.5.1.	RYZYZKO RYNKOWE – RYZYZKO WALUTOWE	24
4.5.2.	RYZYZKO RYNKOWE – RYZYZKO STÓP PROCENTOWYCH	24
4.5.3.	RYZYZKO PŁYNNOŚCI	25
4.5.4.	RYZYZKO KLIMATYCZNE	25
5.	NOTY POZOSTAŁE	26
5.1.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	26
5.2.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	27
5.3.	WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	27
5.4.	STRUKTURA GRUPY	28
5.5.	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	30

1. INFORMACJE OGÓLNE

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. WPROWADZENIE

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W skład Zarządu na dzień 30.09.2024 r. oraz na dzień podpisania skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego wchodzi:

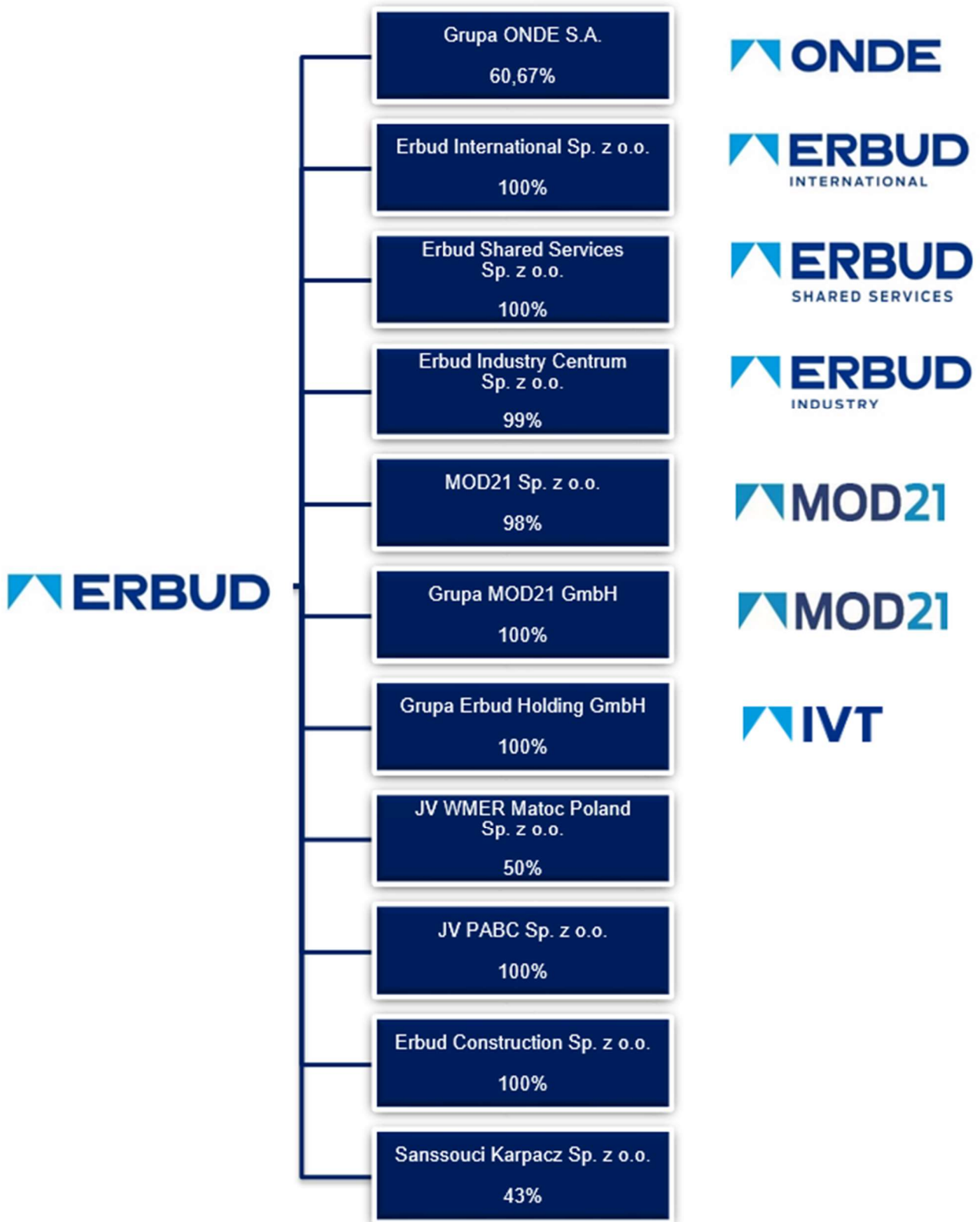
- Dariusz Grzeszczak – Prezes Zarządu
- Agnieszka Głowacka – Wiceprezes Zarządu
- Jacek Leczkowski – Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2024 r. oraz na dzień podpisania skróconego jednostkowego 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.

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

1. INFORMACJE OGÓLNE



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

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Stwierdzenie o zgodności z MSR

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zakończone 30 września 2024 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 zatwierdzonym przez Unię Europejską.

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego.

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 2023 r., które zostało zatwierdzone do publikacji dnia 26 marca 2024 roku. Wynik finansowy na 30.09.2024 r. nie jest wyznacznikiem dla określenia wyniku finansowego Spółki za cały rok obrotowy. Polityki rachunkowości w sprawozdaniu skróconym na 30.09.2024 r. i rocznym są spójne.

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 6 listopada 2024 roku.

Kontynuacja działalności

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

Wpływ konfliktu w Ukrainie

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

Przeliczanie pozycji w walutach obcych

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

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów

1. INFORMACJE OGÓLNE

(kosztów) finansowych lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów.

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

1.3. ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

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

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

a) 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 wymiarności danej waluty. Ponadto, zmiany do standardu wprowadzają dodatkowe ujawnienia w przypadku braku wymiarności walut na temat sposobu ustalenia alternatywnego kursu wymiany.

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego jednostkowego 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 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 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 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.

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 sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

1. INFORMACJE OGÓLNE

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 sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

Spółka podpisuje umowy w cenach stałych na realizację kontraktów budowlanych głównie w zakresie budowy mieszkań (w tym całych osiedli), hoteli, obiektów SPA, centrów handlowych, farm wiatrowych, elektrowni, hal produkcyjnych, autostrad. 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. Spółka 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 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 nieprzeterminowanych. 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, nieprzeterminowane.

Fakturowanie prac wykonywanych w ramach realizacji kontraktów budowlanych odbywa się zgodnie z harmonogramem określonym w umowie. Przychody zafakturowane Spółka ujmuje w linii „Należności z tytułu dostaw i usług” (Nota 5.1.). Kontrahenci w ramach kontraktów budowlanych 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 5.2.). Zatrzymane przez Spółkę części zapłat wobec podwykonawców z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy Spółka ujmuje w pozycji „Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje”. Podział przychodów na przychody rozpoznawane w czasie i w punkcie w czasie został zaprezentowany w Nocie 4.2.

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

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

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

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

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

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

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

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

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

Spółka prowadzi ewidencję realizowanych projektów – umów o kontrakty budowlane w systemie wewnętrznym służącym do zarządzania projektami. Informacje dotyczące danego kontraktu, w tym stopnia jego realizacji, są wprowadzane do systemu przez kierownika kontraktu/budowy, a następnie zatwierdzane przez dyrektora oddziału, któremu podlega budowa. Budżety poszczególnych kontraktów podlegają w ciągu roku formalnemu procesowi aktualizacji w oparciu o bieżące informacje 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.

2.1. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH

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

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

	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	989 539	1 001 140
Koszty z tytułu umów o budowę	918 702	977 701
Wynik przed ujęciem i rozliczeniem rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	70 837	23 439
Utworzenie rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	74	1 147
Rozwiązanie/wykorzystanie rezerw utworzonych w poprzednich okresach	846	-
Wynik brutto	71 609	22 292
Marża zysku brutto		
bez uwzględnienia rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	7%	2%
z uwzględnieniem rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	7%	2%

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

2.2. UZGODNIENIE KWOT NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH

	30.09.2024	31.12.2023
Przychody z tytułu niezakończonych umów o budowę narastająco	1 912 050	2 348 292
Kwoty zafakturowane do Klientów narastająco (bez zaliczek)	1 890 429	2 353 776
Saldo rozliczeń z tytułu niezakończonych kontraktów budowlanych	21 621	(5 484)
w tym:		
(1) Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych brutto	112 567	72 241
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów z tytułu kontraktów budowlanych	(3 113)	(2 490)
(1a) Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych netto	109 454	69 751
(2) Zobowiązania z tytułu wymagalnych zafakturowanych i niewykonanych prac budowlanych - zobowiązania z tytułu kontraktów	87 833	75 235
Koszty z tytułu umów o budowę narastająco	1 779 340	2 243 907
Koszty zafakturowane od podwykonawców oraz koszty własne narastająco	1 727 855	2 267 567
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych	(51 485)	23 660
w tym:		
(3) Aktywa z tytułu zafakturowanych niewykonanych przez podwykonawców prac budowlanych	48 968	86 816
(4) Zobowiązania z tytułu wymagalnych niezafakturowanych przez podwykonawców prac budowlanych	100 453	63 156
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych	(29 864)	18 176
w tym:		
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	158 422	156 567
Wycena kontraktów budowlanych - rozliczenie sald (2)+(4)	188 286	138 391
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - zaliczki otrzymane	42 885	59 525
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa - RAZEM	231 171	197 916

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

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

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

Kapitał podstawowy

Na 30 września 2024 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, 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%
Dariusz Grzeszczak	1 231 907	10,33%
DGI Fundacja Rodzinna	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%

	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%
Dariusz Grzeszczak	1 231 907	10,33%
DGI Fundacja Rodzinna	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%

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

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

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 30 września 2024 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 akcje 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 zwykłym 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 zwykłym akcjonariuszom oraz średnia ważona liczba akcji zwykłych w danym okresie sprawozdawczym korygowane są o efekt wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję, ponieważ w Spółce nie występują instrumenty rozwadniające.

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

Poniżej zaprezentowano podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2023
Zysk / (strata) netto	16 330	57 335
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	11 929 836	11 929 836
Podstawowy i rozwodniony zysk/strata na jedną akcję (w zł)	1,37	4,81

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	12 372	16 000
Pożyczki	-	325
	12 372	16 325
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	12 525	13 690
Kredyty bankowe	4 499	4 571
Pożyczki	4 923	5 498
	21 947	23 759
Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	34 319	40 084

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

Pożyczki wykazane jako krótkoterminowe oprocentowane są stopą WIBOR 3M +2,2 % 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

W ciągu roku, na dzień 30 września 2024 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 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 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	76 721	76 678
Razem zobowiązanie z tytułu obligacji na dzień 30.09.2024 r. w tym:						76 721	76 678
długoterminowe						-	75 000
krótkoterminowe						76 721	1 678

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	13 655	9 530
Powyżej roku	Długoterminowe	20 824	22 462
Wartość nominalna minimalnych opłat		34 479	31 992
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu		2 245	2 245
Wartość bieżąca minimalnych opłat		32 234	29 747
Do 1 roku	Krótkoterminowe	12 415	8 290
Powyżej roku	Długoterminowe	19 819	21 457

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

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

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

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

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

	30.09.2024	30.09.2023
Zysk netto za okres obrotowy	16 330	57 335
Podatek dochodowy	1 274	19 031
Zysk brutto	17 604	76 366
Koszty finansowe	12 716	20 743
Przychody finansowe	25 369	13 649
Przychody finansowe - odsetki od odszkodowania	-	60 929
EBIT	4 951	22 531
Zysk jednorazowy związany z odszkodowaniami	-	38 317
Skorygowany EBIT	4 951	(15 786)
Amortyzacja	8 817	8 015
EBITDA	13 768	30 546
Skorygowana EBITDA	13 768	(7 771)
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	997 582	1 007 891
Marża EBIT	0%	2%
Skorygowana marża EBIT	0%	-2%

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

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 01.2024 – 09.2024, 01.2023 – 09.2023

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024			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	981 918	15 664	997 582	993 469	14 422	1 007 891
Przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	973 875	15 664	989 539	986 718	14 422	1 001 140
	8 043	-	8 043	6 751	-	6 751
Aktywa trwale inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	335 862	-	335 862	269 296	-	269 296

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE 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	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	979 571	15 664	2 347	997 582
Przychody ze sprzedaży razem	979 571	15 664	2 347	997 582
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	904 931	14 761	3 252	922 944
Marża na sprzedaży	74 640	903	(905)	74 638
Marża na sprzedaży %	8%	6%	-39%	7%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(67 666)	(230)	(1 791)	(69 687)
Wynik segmentu – EBIT	6 974	673	(2 696)	4 951
Marża EBIT	1%	4%	-	1%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				12 653
Wynik brutto				17 604
Podatek dochodowy				1 274
Wynik netto				16 330
Amortyzacja	6 051	-	2 766	8 817
Wynik segmentu – EBITDA	13 025	673	70	13 768

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

 Za okres 9 miesięcy
zakończony
30.09.2023

	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	991 122	14 422	2 347	1 007 891
Przychody ze sprzedaży razem	991 122	14 422	2 347	1 007 891
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	943 875	13 921	3 220	961 016
Marża na sprzedaży	47 247	501	(873)	46 875
Marża na sprzedaży %	5%	3%	-37%	5%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(60 462)	(421)	(1 778)	(62 661)
Zysk jednorazowy związany z uzyskaniem odszkodowaniem	-	-	38 317	38 317
Wynik segmentu – EBIT	(13 215)	80	35 666	22 531
Wynik segmentu -EBIT skorygowany	(13 215)	80	(2 651)	(15 786)
Marża EBIT	-1%	1%	0%	2%
Marża EBIT - skorygowana	-1%	1%	-113%	-2%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				53 835
Wynik brutto				76 366
Podatek dochodowy				19 031
Wynik netto				57 335
Amortyzacja	5 298	-	2 717	8 015
Wynik segmentu – EBITDA	(7 917)	80	38 383	30 546
Wynik segmentu - skorygowana EBITDA	(7 917)	80	66	(7 771)

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

Za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2024				
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	335 876	4 154	782	340 812
Przychody ze sprzedaży razem	335 876	4 154	782	340 812
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	311 945	3 875	1 065	316 885
Marża na sprzedaży	23 931	279	(283)	23 927
Marża na sprzedaży %	7%	7%	-36%	7%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(22 718)	(142)	(621)	(23 481)
Wynik segmentu – EBIT	1 213	137	(904)	446
Marża EBIT	0%	3%	-116%	13%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				(2 097)
Wynik brutto				(1 651)
Podatek dochodowy				53
Wynik netto				(1 704)
Amortyzacja	2 122	-	925	3 047
Wynik segmentu – EBITDA	3 335	137	21	3 493
Wynik segmentu - skorygowana EBITDA	3 335	137	21	3 493

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU
**Za okres 3 miesiący
zakończony 30-09-
2023**

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

Główne szacunki w zakresie przychodów dotyczą ujmowania przychodów z tytułu umów o kontrakty budowlane.

Dane liczbowe dotyczące przychodów przedstawiono w Nocie 4.2 Segmenty sprawozdawcze.

4.3. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

	Za okres 9 miesięcy 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
Usługi obce	669 364	764 521	242 938	204 769
w tym usługi obce od podwykonawców	520 268	678 180	194 523	186 423
Zużycie materiałów i energii	132 400	142 995	54 230	37 320
Koszty świadczeń pracowniczych	102 967	95 979	34 636	34 472
Amortyzacja	8 817	8 015	3 047	2 772
Podatki i opłaty	4 870	4 341	1 309	1 331
Pozostałe koszty rodzajowe	6 180	5 022	2 010	1 601
Koszty według rodzaju razem	924 598	1 020 873	338 170	282 265
Zmiana sald z wyceny kontraktów	64 858	7 799	1 877	27 313
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(8 035)	(5 926)	(2 967)	(1 925)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(58 477)	(61 730)	(20 195)	(26 325)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	922 944	961 016	316 885	281 328

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

4.4. OPODATKOWANIE

Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego jest ujmowane na podstawie oszacowania Zarządu Spółki 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	17 604	76 366
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19%	3 345	14 510
Nadwyżka przychodów niepodatkowych nad kosztami niebędącymi kosztami uzyskania przychodów	(2 071)	4 521
Podatek wykazany w wyniku finansowym	1 274	19 031
Podatek bieżący	10 336	17 253
Podatek odroczony	(9 062)	1 778
Efektywna stopa podatkowa	7,24%	24,92%

4.5. ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

4.5.1. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE

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

4.5.2. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH

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

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

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

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

kątem możliwości wywiązania się ze zobowiązań finansowych. W przypadku negatywnej oceny zdolności płatniczych kontrahenta, przystąpienie do kontraktu jest uzależnione od ustanowienia adekwatnych zabezpieczeń finansowych lub majątkowych. Ponadto, w umowach z inwestorami zawierane są klauzule przewidujące prawo do wstrzymania realizacji robót, jeżeli występuje opóźnienie w przekazaniu należności za wykonane usługi. W miarę możliwości tworzy się również zapisy umowne warunkujące dokonywanie płatności podwykonawcom od wpływu środków od inwestora.

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

Zmiany odpisu aktualizującego wartość należności oraz strukturę wiekową należności przeterminowanych zaprezentowano w Nocie 5.1.

4.5.3. RYZYKO PŁYNNOSCI

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

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

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

4.5.4. RYZYKO KLIMATYCZNE

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

5. NOTY POZOSTAŁE

5. NOTY POZOSTAŁE

5.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

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

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

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

	30.09.2024			31.12.2023		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu dostaw i usług	251 665	25 166	226 499	304 143	33 832	270 311
Należności z tytułu podatku VAT	1 824	-	1 824	11 538	-	11 538
Pozostałe należności	2 032	-	2 032	4 335	1 210	3 125
Razem	255 521	25 166	230 355	320 016	35 042	284 974

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	35 042	26 562
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów indywidualnych	2 133	724
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów wg matrycy odpisów	2 416	6 751
Wykorzystanie odpisów indywidualnych	(14 425)	-
Przejęte przy połączeniu spółki zależnej	-	1 005
Odpisy aktualizujące na koniec okresu, w tym	25 166	35 042
Odpis wyliczony na bazie matrycy	19 008	16 592
Odpis indywidualny	6 158	18 450

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

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

5. NOTY POZOSTAŁE

5.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE

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

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

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

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

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

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	73 718	139 253
w tym od podmiotów powiązanych	5 292	2 555
Zobowiązania budżetowe z tytułu:	3 349	3 338
podatku dochodowego od osób prawnych	3 349	3 338
Pozostałe zobowiązania	20 952	28 413
z tytułu wynagrodzeń	1 903	1 614
pozostałe podatki	5 911	5 878
krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10 771	10 759
inne	2 367	10 162
<i>w tym: zobowiązanie związane z odszkodowaniem Modlin</i>	-	7 500
Razem	98 019	171 004

5.3. WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych 01.2024-09.2024	Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych 01.2023-09.2023
Zmiana stanu rezerw	(735)	(183)
Zmiana stanu zapasów	(1 443)	-
Zmiana stanu należności	61 524	97 190
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(104 941)	(116 780)
Zmiana stanu rozliczeń aktywa i zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	31 400	7 537
Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych	16 251	(26 189)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	2 059	(38 425)

5. NOTY POZOSTAŁE

5.4. STRUKTURA GRUPY

Udziały, akcje w jednostkach zależnych i współzależnych

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

Struktura Grupy

Na dzień 30 września 2024 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
				30.09.2024	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2023
Udziały posiadane bezpośrednio							
1	ONDE S.A.	Toruń	Budownictwo drogowe i odnawialne źródła energii	60,67%	39 871	60,67%	39 871
2	Erbud International Sp. z o.o.	Rzeszów	Usługi budowlane	100,00%	432	100,00%	432
3	Erbud Construction Sp. z o.o.	Toruń	Usługi budowlane	100,00%	-	100,00%	-
4	MOD21 GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	100,00%	75 656	100,00%	45 541
5	Erbud Shared Services Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi wsparcia	100,00%	12 000	100,00%	12 000
6	Erbud Holding Deutschland GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi zarządzania	100,00%	21 162	100,00%	21 162
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%	3	50,00%	3
9	JV PABC Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi budowlane	100,00%	5	100,00%	5
10	MOD21 Sp. z o.o.	Ostaszewo	Budownictwo modułowe z drewna	98,00%	5	98,00%	5
11	Sanssouci Karpacz Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi budowlane, działalność związana z hotelami	43,00%	2	43,00%	2
12	Erbud Industry Centrum Sp. z o.o.	Łódź	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	99,00%	25 035	99,00%	25 035
13	Tauron Serwis Sp. z o.o.	Jaworzno	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	4,14%	490	4,14%	490
	SUMA				174 661		144 546

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 projektowania w segmencie OZE	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 Sp. 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	WTL270 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	WTL50 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 Lewałd 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	Dusseldorf, Niemcy	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%

Na dzień 30.09.2024 r. nie wystąpiły przesłanki do rozpoznania utraty wartości przez udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

5. NOTY POZOSTAŁE

5.5. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Po dniu kończącym okres sprawozdawczy do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne zdarzenia, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym, wpływające na sytuację majątkową i finansową Spółki.

Podpisy Członków Zarządu

Dariusz Grzeszczak
/Prezes Zarządu/

Jacek Leczkowski
/Wiceprezes Zarządu/

Agnieszka Głowacka
/Wiceprezes Zarządu/

Warszawa, 6 listopada 2024 roku