

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy
zakończony
31 grudnia 2020 r.

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Nota 4.2-4.3. Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	1 131 739	1 463 696
Nota 4.2.-4.4. Koszty sprzedanych dóbr i usług	1 061 552	1 402 344
Zysk brutto ze sprzedaży	70 187	61 352
Nota 4.4. Koszty sprzedaży	-	-
Nota 4.4. Koszty ogólnego zarządu	60 149	47 642
Nota 4.6. Pozostałe przychody operacyjne	4 239	11 666
Nota 4.6. Pozostałe koszty operacyjne	4 222	5 103
Odwrócenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny		
Nota 4.2. kontraktów z klientami	2 273	(529)
Zysk z działalności operacyjnej	12 328	19 744
Nota 4.7. Przychody finansowe	24 842	11 417
Nota 4.7. Koszty finansowe	8 996	8 177
Zysk brutto	28 174	22 984
Nota 4.8. Podatek dochodowy	866	4 294
Zysk netto za okres obrotowy	27 308	18 690
Pozostałe całkowite dochody	-	-
Całkowity dochód	27 308	18 690
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	2,14	1,46

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		2020	2019
AKTYWA		670 951	712 507
Nota 6.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	19 750	20 559
Nota 5.1.	Aktywa finansowe	716	11 414
Nota 6.9.	Pozostałe aktywa trwałe	112 015	112 039
Nota 4.8.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16 086	16 167
Nota 2.2.	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	9 611	7 346
Aktywa trwałe		158 178	167 525
Nota 6.2.	Zapasy	298	-
Nota 2.2.	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	19 360	40 193
Nota 2.3.	Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	107 346	154 698
Nota 6.3.	Należności z tytułu dostaw i usług	234 373	269 683
Nota 6.3.	Pozostałe należności	20 775	34 006
Nota 5.1.	Aktywa finansowe	12 941	114
Nota 3.8.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	102 759	35 585
Nota 3.8.	Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	11 293	5 906
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 628	4 797
Aktywa obrotowe		512 773	544 982
PASYWA		670 951	712 507
Nota 3.1.	Kapitał podstawowy	1 240	1 281
	Kapitał zapasowy	202 832	219 266
	Kapitał rezerwowy	17 540	11 103
	Zyski zatrzymane	275	(20 596)
Kapitał własny		221 887	211 054
Nota 3.2.-3.5.	Zadłużenie	5 812	60 309
Nota 6.5.	Rezerwy	976	1 002
Nota 2.2.	Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	588	9 583
Zobowiązania długoterminowe		7 376	70 894
Nota 3.2.-3.5.	Zadłużenie	81 681	43 141
Nota 6.5.	Rezerwy	20 408	19 052
Nota 2.2.	Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	109 333	105 177
Nota 2.3.	Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	86 359	85 308
Nota 6.7.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	124 147	161 410
Nota 6.7.	Pozostałe zobowiązania	19 760	16 471
Zobowiązania krótkoterminowe		441 688	430 559

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Straty/zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 r.	1 281	219 266	11 103	(39 344)	192 306
Wynik netto za okres	-	-	-	18 690	18 690
Całkowite dochody	-	-	-	18 690	18 690
Pozostałe	-	-	-	58	58
Stan na 31 grudnia 2019 r.	1 281	219 266	11 103	(20 596)	211 054
Stan na 1 stycznia 2020 r.	1 281	219 266	11 103	(20 596)	211 054
Wynik netto za okres	-	-	-	27 308	27 308
Całkowite dochody	-	-	-	27 308	27 308
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego	-	-	6 437	(6 437)	-
Nabycie akcji własnych	(41)	(16 434)	-	-	(16 475)
Stan na 31 grudnia 2020 r.	1 240	202 832	17 540	275	221 887

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Wynik brutto	28 174	22 984
Amortyzacja	6 311	6 135
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(419)	(343)
Dywidendy i odsetki	(15 770)	(4 438)
Pozostałe korekty niepieniężne	(162)	(17)
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	8 186	(2 805)
Nota 6.8. Zmiana stanu kapitału obrotowego	65 678	(144 155)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	91 998	(122 639)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Nota 5.1.2. Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	-	3
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	7 459	7 350
Wpływy z dywidendy	18 336	8 126
Wpływy pozostałe	157	111
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(4 115)	(4 955)
Nota 5.1.2. Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(10 000)	(6 150)
Wydatki na nabycie udziałów w spółkach	-	(106)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 837	4 379
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Nota 3.2. Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - kredyty i pożyczki	15 000	34 066
Nota 3.2. Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia kredytowego - kapitał	(30 189)	-
Nota 3.2. Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia leasingowego - kapitał	(1 424)	(2 407)
Nota 3.2. Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia - odsetki	(3 573)	(3 821)
Nota 3.1. Nabycie akcji własnych	(16 475)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(36 661)	27 838
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO	67 174	(90 422)
Środki pieniężne na początek okresu	35 585	126 007
Środki pieniężne na koniec okresu	102 759	35 585

1.	INFORMACJE OGÓLNE	6
1.1.	WPROWADZENIE	6
1.2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA	8
1.3.	ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI:	11
2.	KONTRAKTY BUDOWLANE	13
2.1.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH	15
2.2.	NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH - KAUCJE	15
2.3.	UZGODNIENIE KWOT Z TYTUŁU NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH	16
3.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE	18
3.1.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	18
3.2.	ZADŁUŻENIE NETTO	22
3.3.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	23
3.4.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	24
3.5.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU	24
3.6.	AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA	25
3.7.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	25
3.8.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	25
4.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	27
4.1.	ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW	27
4.2.	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	28
4.3.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	31
4.4.	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	31
4.5.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	32
4.6.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	32
4.7.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	32
4.8.	OPODATKOWANIE	33
5.	INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	37
5.1.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	37
5.1.1.	AKTYWA FINANSOWE	41
5.1.2.	AKTYWA FINANSOWE – UDZIELONE POŻYCZKI	41
5.2.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	42
5.2.1.	RYZYO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE	42
5.2.2.	RYZYO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH	44
5.2.3.	RYZYO KREDYTOWE	45
5.2.4.	RYZYO PŁYNNOŚCI	46
6.	NOTY POZOSTAŁE	47
6.1.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	47
6.1.1.	KWOTY ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH ZACIĄGNIĘTYCH W CELU NABYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	50
6.2.	ZAPASY	51
6.3.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	52
6.4.	POZOSTAŁE AKTYWA	53
6.5.	REZERWY	54
6.6.	SPRAWY SPORNE	55
6.7.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	58
6.8.	WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	58
6.9.	STRUKTURA GRUPY ORAZ TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	59
6.10.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	61
6.11.	ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W FORMACIE XHTML OZNACZONEGO ZNACZNIKAMI XBRL	62

W Sprawozdaniu Finansowym można zauważyć ikony, które reprezentują następujące:



Polityki rachunkowości



Szacunki

1. INFORMACJE OGÓLNE**1. INFORMACJE OGÓLNE****1.1. WPROWADZENIE**

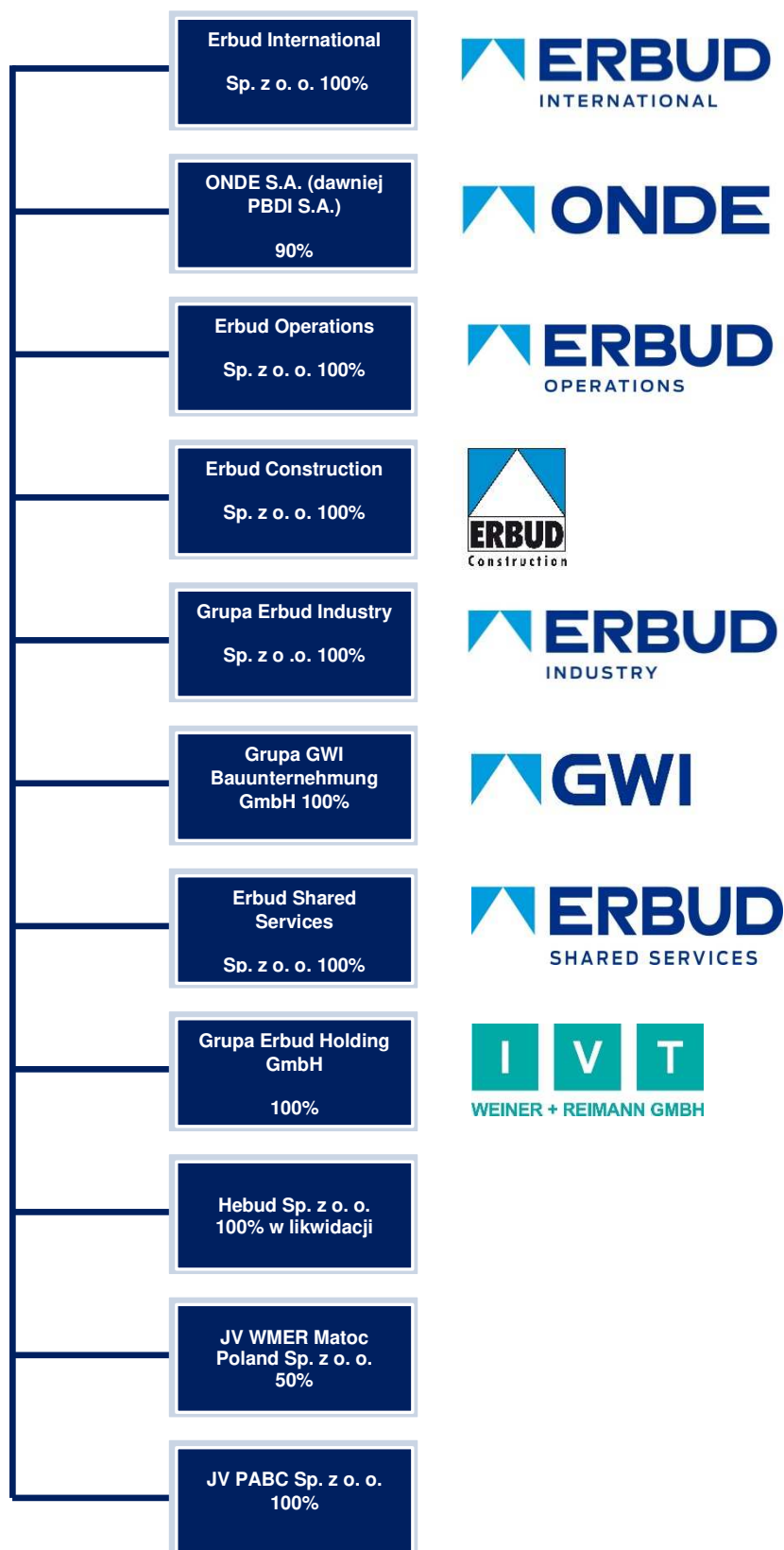
Erbud Spółka Akcyjna jest spółką akcyjną powstałą z przekształcenia z Erbud spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowaną 29.11.2006 w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000268667 z siedzibą w Warszawie,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

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

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

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

1. INFORMACJE OGÓLNE



Szczegółową strukturę Grupy zamieszczono w notce 6.9.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Stwierdzenie o zgodności z MSSF

Sprawozdanie finansowe Spółki zakończone 31 grudnia 2020 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (dalej „MSSF”), i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2020 roku.

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 07 kwietnia 2021 r.

Kontynuacja działalności

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

Wpływ COVID-19

Spółka nie odnotowała istotnego wpływu COVID-19 na bieżącą działalność. Realizowane kontrakty budowlane przebiegały zgodnie z założonymi harmonogramami, nie odnotowano również kar za opóźnienia w realizacji projektów. Dodatkowe koszty spowodowane zapewnieniem pracownikom niezbędnego bezpieczeństwa nie były istotne i nie wpłynęły istotnie na wyniki Spółki w roku 2020. Pandemia koronawirusa nie przełożyła się na pogorszenie płynności, a Spółka przez cały rok utrzymywała stabilne, wysokie saldo środków pieniężnych terminowo regulując swoje zobowiązania. Spółka nie odnotowała również zmian w odzyskiwalności należności, które były regulowane przez klientów na bieżąco, bez istotnych opóźnień.

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

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

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

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

Zmiana prezentacji danych

Począwszy od danych na 31 grudnia 2020 Spółka zaczęła prezentować dane bilansowe w innym układzie. Poniższe zmiany zaprezentowano poniżej. Nie miały one wpływu na sprawozdanie z wyniku, zestawienie zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Zmiany dotyczą wydzielenia należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności do odrębnych linii, wydzielenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań do odrębnych linii, przeniesienia rezerw na krótkoterminowe świadczenia pracownicze do zobowiązań pozostałych oraz włączenia zaliczek otrzymanych do salda zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA

	Stan na 31.12.2019		
	Przed	Korekty	Po
AKTYWA	712 507	-	712 507
Rzeczowe aktywa trwałe	20 559	-	20 559
Aktywa finansowe	11 414	-	11 414
Pozostałe aktywa trwałe	112 039	-	112 039
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16 167	-	16 167
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	7 346	-	7 346
Aktywa trwałe	167 525	-	167 525
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	40 193	-	40 193
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	154 698	-	154 698
Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe	303 689	(303 689)	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	269 683	269 683
Pozostałe należności	-	34 006	34 006
Aktywa finansowe	114	-	114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 585	-	35 585
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	5 906	-	5 906
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 797	-	4 797
Aktywa obrotowe	544 982	-	544 982

1. INFORMACJE OGÓLNE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA

	Stan na 31.12.2019		
	Przed	Korekty	Po
PASYWA	712 507	-	712 507
Kapitał podstawowy	1 281	-	1 281
Kapitał zapasowy	219 266	-	219 266
Kapitał rezerwowy	11 103	-	11 103
Zyski zatrzymane	(20 596)	-	(20 596)
Kapitał własny	211 054	-	211 054
Zadłużenie	60 309	-	60 309
Rezerwy	1 002	-	1 002
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	9 583	-	9 583
Zobowiązania długoterminowe	70 894	-	70 894
Zadłużenie	43 141	-	43 141
Rezerwy	26 358	(7 306)	19 052
Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	105 177	-	105 177
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	79 161	6 147	85 308
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe	170 575	(170 575)	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	161 410	161 410
Pozostałe zobowiązania	-	16 471	16 471
Zaliczki otrzymane na dostawy	6 147	(6 147)	-
Zobowiązania krótkoterminowe	430 559	-	430 559

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.3. ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI:

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie. Nie oczekuje się, że poniższe standardy i zmiany będą miały istotny wpływ na Spółkę w bieżącym lub przyszłym okresie sprawozdawczym.

1) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r., natomiast zmiany do MSSF 17 opublikowano 25 czerwca 2020 r. Nowy zmieniony standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

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

2) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie.

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

3) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw”

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

4) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Zmiana wprowadza zakaz korygowania kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży składników wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Zamiast tego jednostka rozpozna ww. przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

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

Zmiany do MSR 37 dostarczają wyjaśnień odnośnie do kosztów, które jednostka uwzględnia w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

1. INFORMACJE OGÓLNE

6) Roczne zmiany do MSSF 2018 - 2020

“Roczne zmiany MSSF 2018-2020” wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

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

Spółka nie prowadzi działalności, której dotyczą powyższe zmiany.

8) 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.

Standard ten nie ma zastosowania do działalności Spółki.

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

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

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

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

10) Zmiany do MSSF 16 „Leasing”

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

11) Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 związane z reformą IBOR

W odpowiedzi na oczekiwaną reformę stóp referencyjnych (reforma IBOR) Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała drugą część zmian do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE



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

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

Drugostopniowo, 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 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). Wartość odpisu na dany dzień bilansowy przedstawiono w nocie 2.3. 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 6.3.). Kontrahenci w ramach kontraktów budowlanych podpisujących ze Spółką zatrzymują część zapłat jako gwarancje dobrego wykonania umowy. Kwoty te ujmowane są „Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje” (nota 2.2.) i podlegają zwrotowi najczęściej po zakończeniu projektu lub po zakończeniu okresu gwarancji.

Do realizacji prac związanych z realizacją kontraktów budowlanych Spółka angażuje podwykonawców. Zafakturowane koszty z tytułu ich zatrudnienia ujmuje jako „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług” (nota 6.7.). Zatrzymane przez Spółkę części zapłat wobec podwykonawców z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy Spółka ujmuje w pozycji „Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje” (nota 2.2.). Podział przychodów na przychody rozpoznawane w czasie i punkcie w czasie został zaprezentowany w nocie 4.3.

W związku z realizacją kontraktów budowlanych i różnicą w momencie ujmowania przychodów i kosztów na potrzeby księgowe i podatkowe, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego – patrz nota 4.8.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE



Spółka tworzy rezerwy na kontrakty z ujemną marżą w momencie zidentyfikowania przesłanek, że dany realizowany kontrakt budowlany zamknie się ze stratą. Rezerwy tworzone są w koszty danego okresu w pełnej wartości prognozowanej straty na danym kontrakcie i są wykazywane w bilansie w linii „Rezerwy” (nota 6.5.).

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

Do realizacji swoich prac związanych z realizacją kontraktów budowlanych Spółka angażuje podwykonawców. W odniesieniu do prac wykonywanych przez podwykonawców Spółka działa jako główny wykonawca (ang. principal). Zafakturowane koszty z tytułu ich zatrudnienia ujmuje jako „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (nota 6.7.). Zatrzymane przez Spółkę części zapłat wobec podwykonawców z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy Spółka ujmuje w pozycji „Zobowiązania wobec podwykonawców – kaucje” (nota 2.2.).

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 wspólnika, a które Spółka jako leader 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. Zawierane kontrakty nie zawierają zatem istotnego elementu finansowania za wyjątkiem kwot zafakturowanych z tytułu realizacji kontraktów budowlanych, które są płacone w późniejszym okresie czasu, gdyż stanowią kaucje zatrzymane przez klienta. Kwoty zatrzymane z poszczególnych faktur stanowią maksymalnie do 10% wynagrodzenia z tyt. realizacji umowy i podlegają zwolnieniu w okresie maksymalnie do 5 lat po zakończeniu realizacji zlecenia. Przychód z realizacji kontraktów budowlanych w części, która jest zatrzymana jako kaucja ujmowany jest w kwocie zdyskontowanej. Polityka rachunkowości dot. należności z tyt. kaucji przedstawiona jest w notce 2.2.

Podział przychodów na przychody rozpoznawane w czasie i punkcie w czasie został zaprezentowany w notce 4.2.



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

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

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

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

2.1. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH

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

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019
	Kontrakty w okresie	Kontrakty w okresie
Kwoty ujęte w okresie		
Przychody z tytułu umów o budowę	1 128 507	1 461 409
Koszty z tytułu umów o budowę	1 064 557	1 401 769
Wynik przed ujęciem i rozliczeniem rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	63 950	59 640
Rozwiązanie/wykorzystanie rezerw utworzonych w poprzednich okresach	-	575
Wynik brutto	63 950	60 215
Marża zysku brutto		
bez uwzględnienia rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	6%	4%
z uwzględnieniem rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	6%	4%

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

2.2. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH - KAUCJE



Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI” ang. Solely payment of principal and interest) i są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem ewentualnego odpisu aktualizującego. Na moment początkowego ujęcia te aktywa finansowe ujmują się w wartości nominalnej, tj. według kwot pierwotnie zafakturowanych, pomniejszonych o wartość dyskonta. Sposób kalkulacji wartości dyskonta wskazano w nocie 6.3. Wartość należnych kaucji jest aktualizowana przez Spółkę o odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane zgodnie z zasadą rachunkowości wskazane w nocie 6.3 i prezentowane w pozycji „Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych” w sprawozdaniu z wyniku.

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

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

	2020			2019		
	Zwrot do 12 miesięcy	Zwrot pow. 12 miesięcy	Razem	Zwrot do 12 miesięcy	Zwrot pow. 12 miesięcy	Razem
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kauce po zdyskontowaniu	19 984	10 701	30 685	41 494	8 125	49 619
Odpis z tytułu utraty wartości	(624)	(1 090)	(1 714)	(1 301)	(779)	(2 080)
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kauce	19 360	9 611	28 971	40 193	7 346	47 539
Zobowiązania wobec podwykonawców - kauce po uwzględnieniu wpływu dyskonta	109 333	588	109 921	105 177	9 583	114 760

Dla wszystkich należności z tytułu kaucji od odbiorców oszacowano odpis z tytułu utraty wartości na podstawie analizy portfelowej, przy wykorzystaniu matrycy odpisów w oparciu o dane historyczne skorygowane o wpływ przyszłych czynników. Wszystkie należności z tyt. kaucji są w przedziale należności nieprzeterminowanych dla których zastosowano współczynniki niewypełnienia zobowiązania analogicznie do współczynników zastosowanych do wyliczenia oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do aktywów z tyt. kontraktu (dalsze informacje w Nocie 2.3). Wysokość odpisu z tyt. oczekiwanych strat kredytowych oraz jego zmiany w prezentowanych okresach są nieistotne kwotowo stąd Spółka nie prezentuje ruchów na tym odpisie. Nie zidentyfikowano należności z tytułu kaucji, dla których konieczne byłoby tworzenie dodatkowych specyficznych odpisów..

2.3. UZGODNIENIE KWOT Z TYTUŁU NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH

	2020	2019
Przychody z tytułu niezakończonych umów o budowę narastająco	1 552 991	2 381 898
Kwoty zafakturowane do klientów narastająco (bez zaliczek)	1 572 361	2 382 447
Saldo rozliczeń z tytułu niezakończonych kontraktów budowlanych	(19 370)	(549)
w tym:		
(1) Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych brutto	37 128	60 704
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów z tytułu kontraktów budowlanych	(905)	(690)
(1a) Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych netto	36 223	60 014
(2) Zobowiązania z tytułu wymagalnych zafakturowanych i niewykonanych prac budowlanych - zobowiązania z tytułu kontraktów	55 593	60 563
Koszty z tytułu umów o budowę narastająco	1 381 642	2 203 100
Koszty zafakturowane od podwykonawców oraz koszty własne narastająco	1 434 422	2 279 186
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych - koszty	52 780	76 086
w tym:		
(3) Aktywa z tytułu zafakturowanych niewykonanych przez podwykonawców prac budowlanych	71 123	94 684
(4) Zobowiązania z tytułu wymagalnych niezafakturowanych przez podwykonawców prac budowlanych	18 343	18 598
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych	33 410	75 537
w tym:		
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	107 346	154 698
Wycena kontraktów budowlanych - rozliczenie sald (2)+(4)	73 936	79 161
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - zaliczki otrzymane	12 423	6 147
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa - RAZEM	86 359	85 308

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

Dla wszystkich dat będących początkami okresów wskazanych w tabeli powyżej, całe salda zobowiązań kontraktowych na początek okresu zostały rozpoznane jako przychody w danym okresie. Pozostała część zmiany salda zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych wynika z nadwyżki przychodów zafakturowanych w danym nad przychodami rozpoznanymi w sprawozdaniach z wyniku. Z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności, tj. realizacji kontraktów budowlanych, Spółka nie jest w stanie wydzielić kumulatywnych zmian kwot ujętych przychodów, które wynikałyby ze zmian szacunku stopnia zaawansowania prac lub zmian szacunku ceny transakcyjnej w zakresie wystąpienia szacowanych kar.

Odpis z tyt. utraty wartości aktywów z tyt. kontraktu wyliczany jest przy zastosowaniu matrycy odpisów jak dla należności handlowych. Całe saldo aktywów z tyt. kontraktu we wszystkich prezentowanych okresach jest nieprzeterminowane. Współczynnik odpisu wyliczonego zgodnie z metodą ECL dla aktywów kontraktowych wynosił 2,49% na 31.12.2020, 1,15% na 31.12.2019. Kwoty odpisu oraz ruchy na odpisie z tytułu utraty wartości aktywów z kontraktów budowlanych w prezentowanych sprawozdaniach finansowych są nieistotne stąd nie zostały zaprezentowane.

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

W trakcie roku 2020, wartość zafakturowanych przychodów była wyższa od przychodu rozpoznanego metodą od wyników, co spowodowało, że salda aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych na koniec roku 2020 znajdują się na zbliżonym poziomie.

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

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

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

Stopa zwrotu z kapitału - ROE

	2020	2019	Zakładany przez Zarząd poziom kształtowania się wskaźnika
(1) Zysk / (strata) netto	27 308	18 690	
(2) Kapitał własny	221 887	211 054	
ROE [(1)/(2) * 100%]	12,31%	8,86%	minimum 7%

Wskaźnik ogólnego zadłużenia

	2020	2019	Zakładany przez Zarząd poziom kształtowania się wskaźnika
(1) Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	449 064	501 453	
(2) Aktywa razem	670 951	712 507	
Wskaźnik ogólnego zadłużenia [(1)/(2) * 100%]	66,93%	70,38%	nie wyższy niż 75%

**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania" stanowią sumę wszystkich zobowiązań długoterminowych i zobowiązań krótkoterminowych wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Wysokość osiągniętego wskaźnika zadłużenia we wszystkich prezentowanych okresach mieścili się w zakresie wyznaczonym przez Zarząd jako poziom docelowy kształtowania się tego wskaźnika.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych

	2020	2019	Zakładany przez Zarząd poziom kształtowania się wskaźnika
(1) Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	449 064	501 453	
(2) Kapitał własny	221 887	211 054	
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych [(1)/(2)]	202,38%	237,59%	nie wyższy niż 300%

„Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania” stanowią sumę wszystkich zobowiązań długoterminowych i zobowiązań krótkoterminowych wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Wysokość osiągniętego wskaźnika zadłużenia kapitałów własnych we wszystkich prezentowanych okresach mieścił się w zakresie wyznaczonym przez Zarząd jako poziom docelowy kształtowania się tego wskaźnika.

Najważniejszym czynnikiem mającym wpływ na kształtowanie się powyższych wskaźników i ich wartość jest zysk netto Spółki.

Kapitał podstawowy

Na 31 grudnia 2020 r. kapitał podstawowy składał się z 12 399 359 akcji o łącznej wartości 1 239 935,90 zł, a struktura Udziałowców posiadających ponad 5% udziału w kapitale zakładowym oraz Członków Zarządu lub podmiotów kontrolowanych przez nich prezentowała się następująco:

Akcjonariusz

Wolff & Muller Holding GmbH & Co.KG

DGI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych kontrolowany przez Dariusza Grzeszczaka

NATIONALE - NEDERLANDEN Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A (dawniej ING PTE)

AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander

Dariusz Grzeszczak

PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny

Adler Properties Sp. Z o.o. kontrolowana przez Józefa Zubelewicza plus Józef Zubelewicz

Jacek Leczkowski

Agnieszka Głowacka

Albert Durr

Pozostali Akcjonariusze

Razem

Liczba akcji	% udziału w kapitale zakładowym
4 012 025	32,36%
2 063 812	16,64%
1 200 000	9,68%
1 183 146	9,54%
747 654	6,03%
715 279	5,77%
648 810	5,23%
5 174	0,04%
3 938	0,03%
27 508	0,22%
1 792 013	14,45%
12 399 359	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.

Nabycie akcji własnych

W dniu 20 lipca 2020 nastąpiło zakończenie skupu akcji własnych ERBUD S.A. zapoczątkowane uchwałą nr 15/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2020 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia oraz utworzenia kapitału rezerwowego przeznaczonego na nabycie akcji własnych w celu ich umorzenia, a także (ii) uchwałą nr 32/2020 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 28 maja 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie skupu akcji własnych, oraz (iii) uchwałą nr 33/2020 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 28 maja 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na transakcje w ramach skupu akcji własnych.

1 lipca 2020 r. Zarząd ERBUD S.A. na podstawie wyżej wymienionych Uchwał podjął Uchwałę nr 30/2020, w której to uchwale określono warunki skupu akcji własnych:

1. Łączna kwota, za którą Spółka będzie nabywała Akcje Własne wraz z kosztami ich nabycia nie przekroczy: 16.500.000 (słownie: szesnaście milionów pięćset tysięcy) złotych;
2. Łączna liczba Akcji Własnych będących przedmiotem nabycia w ramach Zaprośzenia nie przekroczy: 412 500 akcji; (słownie: czterysta dwanaście tysięcy pięćset akcji)
3. Cena po jakiej nabywane będą Akcje Własne wynosi: 40,00 zł (słownie: czterdzieści złotych za jedną Akcją Własną i została określona z uwzględnieniem warunków określonych w Uchwale;
4. Skup Akcji Własnych zostanie przeprowadzony, zgodnie z następującym harmonogramem:
 - a) dzień ogłoszenia Zaprośzenia: 1 lipca 2020 r.,
 - b) dzień rozpoczęcia przyjmowania Ofert od akcjonariuszy: 6 lipca 2020 r.,
 - c) dzień zakończenia przyjmowania Ofert od akcjonariuszy: 17 lipca 2020 r.,
 - d) przewidywany dzień nabycia Akcji Własnych przez Spółkę: 22 lipca 2020 r.

W dniu 20 lipca 2020 r. DM mBank S.A. przesłał do Spółki podsumowanie skupu akcji własnych.

W ramach skupu złożono oferty sprzedaży obejmujące łącznie 12 163 339 akcji Spółki. W związku z tym, że łączna liczba akcji Spółki zgłoszonych przez akcjonariuszy Spółki do sprzedaży w ramach Zaprośzenia, przekroczyła łączną liczbę akcji, jaką Spółka zamierzała nabyć w ramach Zaprośzenia, Spółka dokonała proporcjonalnej redukcji ofert sprzedaży akcji Spółki, przy zastosowaniu zasad redukcji szczegółowo opisanych w Zaprośzeniu. Średnia stopa redukcji złożonych ofert wynosiła 96,61%.

Nabywane przez Spółkę Akcje Własne stanowiły 3,22% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Celem nabycia Akcji Własnych było umorzenie Akcji Własnych i następnie obniżenie kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z art. 359 Kodeksu spółek handlowych.

4 września 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ERBUD S.A. podjęło Uchwałę nr 5/2020 dotyczącą obniżenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 1 281 185,90 zł do kwoty 1 239 935,90 zł tj. o 41 250 zł. Umorzenie następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 1 grudnia 2020 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę Statutu Spółki, w tym obniżenie kapitału zakładowego Spółki uchwalonych na podstawie uchwały nr 6/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 04.09.2020 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki w zw. z uchwałami nr: (i) 3/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 04.09.2020 r. w sprawie umorzenia akcji własnych nabytych przez Spółkę, (ii) 4/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 04.09.2020 r. w sprawie zmiany oznaczenia serii akcji Spółki, (iii) 5/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 04.09.2020 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego.

W związku z powyższym z dniem 01.12.2020 r. nastąpiła rejestracja obniżenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 41.250 zł (czterdzieści jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych), tj. kapitał został obniżony z kwoty 1.281.185,90 zł (jeden milion dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy sto osiemdziesiąt pięć złotych dziewięćdziesiąt groszy), do kwoty 1.239.935,90 zł (jeden milion dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćset trzydzieści pięć złotych dziewięćdziesiąt groszy), w drodze umorzenia 412.500 (czterystu dwunastu tysięcy pięćset) akcji własnych Spółki uprawniających do 412.500 (czterystu dwunastu tysięcy pięćset) głosów na Walnym Zgromadzeniu. Umorzenie akcji własnych dokonane zostało na podstawie uchwały nr 3/2020 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 4.09.2020 r. Spółka nabyła akcje własne w ramach realizowanego przez nią skupu akcji własnych w celu umorzenia.

Aktualna wysokość kapitału zakładowego wynosi zatem 1.239.935,90 zł (jeden milion dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćset trzydzieści pięć złotych dziewięćdziesiąt groszy), a struktura kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

- 12.399.359 (dwanaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, oznaczonych kodem ISIN PLERBUD00012.

Ogólna liczba głosów wynikająca z wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 12.399.359 (z każdej akcji przysługuje jeden głos), zaś wartość nominalna jednej akcji Spółki pozostaje bez zmian i wynosi 0,10 zł.

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



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.

Dla celów kalkulacji rozwodnionego zysku na akcje, zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy przypisana zwykłymi akcjonariuszom oraz średnia ważona liczba akcji zwykłych w danym okresie sprawozdawczym korygowane są o efekt wszystkich rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję, ponieważ w Spółce 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 12 miesięcy zakończony 31.12.2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019
Zysk netto	27 308	18 690
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 780 128	12 811 859
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł.)	2,14	1,46

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.2. ZADŁUŻENIE NETTO

	2020	2019
Nota 3.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (A)	102 759	35 585
Nota 3.4. Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji	-	52 000
Nota 3.5. Zadłużenie z tytułu leasingu	5 812	8 309
Zadłużenie długoterminowe	5 812	60 309
Nota 3.3. Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	24 079	38 359
Nota 3.4. Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji	52 000	-
Nota 3.5. Zadłużenie z tytułu leasingu	5 602	4 782
Zadłużenie krótkoterminowe	81 681	43 141
Zadłużenie razem (B)	87 493	103 450
(Zadłużenie netto)/Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto ((A)-(B))	15 266	(67 865)

Zadłużenie netto Spółka definiuje jako saldo zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek oraz leasingu pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania zaliczone do aktywów krótkoterminowych). W przypadku występowania nadwyżki środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nad zadłużeniem, kwotę netto Spółka określa jako „środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto”.

Zmiany zadłużenia w trakcie prezentowanych okresów sprawozdawczych były następujące:

	Zadłużenie z tytułu:	Kredytów i pożyczek	Wyemitowanych obligacji	Leasingu	Razem zadłużenie
Zadłużenie na 1 stycznia 2019 r.		4 201	52 000	5 716	61 917
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - otrzymane finansowanie		34 066	-	-	34 066
Zawarcie umów leasingu		-	-	2 831	2 831
Naliczenie odsetek od zadłużenia		1 293	2 491	-	3 784
Wydatki z tytułu zaciągniętego zadłużenia - spłata kapitału		-	-	2 407	2 407
Wydatki z tytułu zaciągniętego zadłużenia - spłata odsetek		1 201	2 491	129	3 821
Pozostałe zmiany niepieniężne		-	-	7 080	7 080
Zmiana zadłużenia w okresie		34 158	-	7 375	41 533
Zadłużenie na 31 grudnia 2019 r.		38 359	52 000	13 091	103 450
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - otrzymane finansowanie		15 000	-	-	15 000
Zawarcie umów leasingu		-	-	2 472	2 472
Naliczenie odsetek od zadłużenia		1 539	2 343	517	4 399
Wydatki z tytułu zaciągniętego zadłużenia - spłata kapitału		30 189	-	1 424	31 613
Wydatki z tytułu zaciągniętego zadłużenia - spłata odsetek		942	2 343	288	3 573
Różnice kursowe od zadłużenia w walutach obcych		312	-	-	312
Pozostałe zmiany niepieniężne		-	-	(2 954)	(2 954)
Zmiana zadłużenia w okresie		(14 280)	-	(1 677)	(15 957)
Zadłużenie na 31 grudnia 2020 r.		24 079	52 000	11 414	87 493

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.3. 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.

Krótkoterminowe

Kredyty w rachunku bieżącym
Pożyczki

Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek

2020	2019
-	30 566
24 079	7 793
24 079	38 359
24 079	38 359

Kredyty i pożyczki

Długoterminowe
Krótkoterminowe

Razem

2020		2019	
W walucie funkcjonalnej	W walucie obcej EUR	W walucie funkcjonalnej	W walucie obcej EUR
-	-	-	-
19 425	4 654	30 566	7 793
19 425	4 654	30 566	7 793

Pożyczki wykazane jako długoterminowe i krótkoterminowe oprocentowane są stopą WIBOR 1M + 1,5%-2,8% oraz 3M Euribor + 2,2%. Pożyczka otrzymana od Spółki zależnej ONDE S.A. (dawniej PBDI S.A.) wykazanej jako krótkoterminowa oprocentowana jest stopą WIBOR 6M + 3,5%. Pożyczka została spłacona przez Spółkę w dniu 15 marca 2021 r.

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.

Informacje na temat zabezpieczenia zobowiązań z tytułu zadłużenia na rzeczowych aktywach trwałych zaprezentowano w nocie 3.5.

Na dzień bilansowy 31.12.2020 r. Spółka ERBUD S.A. posiada dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych linii wielocelowych o łącznej wartości 979 944 tys. zł. (w tym limit wspólnie z Erbud S.A., Erbud Industry Sp.z o.o. oraz ONDE S.A. (dawniej PBDI S.A.) w Hestii w wysokości 230.000 tys. zł.), które mogą zostać wykorzystane głównie na kredyty lub gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe. Na dzień bilansowy 31.12.2020 r. Spółka ERBUD S.A. wykorzystwała 0,00 tys. zł na zaciągnięcie kredytów oraz 558 677 tys. zł na wykorzystane gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe.

Na dzień bilansowy 31.12.2019 r. Spółka Erbud SA posiada dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych linii wielocelowych o łącznej wartości 939 332 tys. zł, które mogą zostać wykorzystane głównie na kredyty lub gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe. Na dzień bilansowy Spółka Erbud SA wykorzystwała 30 566 tys. zł na zaciągnięcie kredytów oraz 518 291 tys. zł na wykorzystane gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe.

Kowenanty

W ciągu roku, na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego wszystkie kowenanty zostały spełnione. W ciągu roku, na dzień 31 grudnia 2019 r. wszystkie kowenanty zostały przez Spółkę spełnione.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI



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

Na dzień bilansowy Spółka posiadała następujące zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji, w całości stanowiące zobowiązania o charakterze krótkoterminowym:

Data emisji	Rodzaj wyemitowanych obligacji	Waluta (podać funkcjonalna czy obca)	Oprocentowanie	Termin wykupu	Cel pozyskania finansowania	Wartość nominalna emisji	2020	2019
27-09-2017	na okaziciela seria C, zdematerializowanych, niezabezpieczonych	funkcjonalna	WIBOR 6 M + marża 3%	27-09-2021	sfinansowanie zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy	1	52 000	52 000
Razem zobowiązania krótkoterminowe (na dzień 31.12.2019 długoterminowe)							52 000	52 000

3.5. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU

Szczegółowe ujawnienie dotyczące wdrożenia MSSF 16 zaprezentowano w nocie 6.1.

Okres		2020	2019
		Wartość nominalna minimalnych opłat	Wartość nominalna minimalnych opłat
Do 1 roku	Krótkoterminowe	5 800	4 782
Powyżej roku	Długoterminowe	6 147	8 438
Wartość nominalna minimalnych opłat		11 947	13 220
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu		533	129
Wartość bieżąca minimalnych opłat		11 414	13 091
Do 1 roku	Krótkoterminowe	5 602	4 782
Powyżej roku	Długoterminowe	5 812	8 309

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.6. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA

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

Informacje dotyczące zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek zawarto w nocie 3.3.

3.7. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Aktywa warunkowe		Zobowiązania warunkowe	
	2020	2019	2020	2019
Podmioty powiązane				
Gwarancje i poręczenia	50 000	50 000	78 161	76 449
Razem	50 000	50 000	78 161	76 449
Pozostałe jednostki				
Gwarancje i poręczenia	86 477	72 878	542 503	438 125
Sprawy sporne	-	-	46 682	46 682
W tym sprawa przeciwko MPL Modlin	-	-	34 381	34 381
Razem	86 477	72 878	589 185	484 807

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

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

3.8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY



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

Spółka posiada środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania. Do grupy tej zalicza przede wszystkim środki stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowych wystawionych w odniesieniu do realizowanych przez Spółkę kontraktów budowlanych.

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

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

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

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

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

	2020	2019
Środki pieniężne w kasie	3	2
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	102 756	35 583
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	102 759	35 585

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

Środki pieniężne na rachunkach bankowych VAT na 31.12.2020 r. wyniosły 11 293 tys. zł. (na 31.12.2019 r. wyniosły 5 906 tys. zł.)

Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania na koniec roku 2020 i roku 2019 stanowią środki pieniężne na rachunkach zabezpieczeń gwarancji bankowych. Środki te podlegają ograniczeniom w dysponowaniu przez Spółkę i w związku z tym nie są dostępne do ogólnego użytku.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.1. ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW

Zarząd analizuje wyniki segmentów przy użyciu kluczowych wskaźników efektywności takich jak EBIT, marża EBIT oraz EBITDA. Zarząd Spółki uznaje wyżej wymienione miary jako istotne dodatkowe mierniki wyników i dlatego prezentuje je w sprawozdaniu obok mierników zdefiniowanych przez MSSF. Należy mieć na uwadze, że EBIT, marża EBIT i EBITDA nie są 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 osiągane przez Grupę po eliminacji wpływu podatku dochodowego, kosztów finansowania 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.

Spółka definiuje EBIT jako zysk po opodatkowaniu (wynik netto), powiększony o koszty finansowe i pomniejszony o przychody finansowe.

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.

	2020	2019
Zysk netto za okres obrotowy	27 308	18 690
Podatek dochodowy	866	4 294
Zysk brutto	28 174	22 984
Koszty finansowe	8 996	8 177
Przychody finansowe	24 842	11 417
EBIT	12 328	19 744
Amortyzacja	6 311	6 135
EBITDA	18 639	25 879
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	1 131 739	1 463 696
Marża EBIT	1%	1%

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.2. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

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

- budownictwo kubaturowe w kraju – w skład którego wchodzi obiekty użyteczności publicznej oraz obiekty OZE,
- budownictwo kubaturowe za granicą,
- budownictwo przemysłu w kraju,
- segment pozostały.

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

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

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

Główne informacje dotyczące segmentów w okresach sprawozdawczych 01.2020 – 12.2020, 01.2019 – 12.2019

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”.

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020			Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019		
	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:	1 083 039	48 700	1 131 739	1 432 721	30 975	1 463 696
Przychody rozpoznawane w czasie	1 079 807	48 700	1 128 507	1 430 434	30 975	1 461 409
Przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	3 232	-	3 232	2 287	-	2 287
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	132 481	-	132 481	144 012	-	144 012

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

						Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Segment przemysłu w kraju	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana	
Przychody razem						
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 068 433	48 700	14 606	-	1 131 739	
Przychody ze sprzedaży razem	1 068 433	48 700	14 606	-	1 131 739	
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy						
Koszt własny sprzedaży	999 917	47 051	14 584	-	1 061 552	
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(56 381)	(119)	47	(1 406)	(57 859)	
Wynik segmentu – EBIT	12 135	1 530	69	(1 406)	12 328	
Marża EBIT	1%	3%	0%	0%	1%	
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)					15 846	
Wynik brutto	12 135	1 530	69	(1 406)	28 174	
Podatek dochodowy					866	
Wynik netto	12 135	1 530	69	(1 406)	27 308	
Amortyzacja	6 269	25	-	17	6 311	
Wynik segmentu – EBITDA	18 404	1 555	69	(1 389)	18 639	
Aktywa i zobowiązania						
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	107 328	18	-	-	107 346	
Aktywa pozostałe					563 605	
Aktywa Razem					670 951	
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	85 214	1 145	-	-	86 359	
Pasywa pozostałe					584 592	
Pasywa Razem					670 951	
Inne istotne pozycje						
Zmniejszenie/(zwiększenie) utraty wartości aktywów finansowych	2 273	-	-	-	2 273	
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	4 116	-	-	-	4 116	
Przychody z tytułu odsetek	3 299	23	-	-	3 322	
Koszty z tytułu odsetek	5 396	111	-	-	5 507	

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Za okres 12
miesięcy
zakończony
31.12.2019

	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Segment przemysłu w kraj	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem					
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 406 915	30 975	25 806	-	1 463 696
Przychody ze sprzedaży razem	1 406 915	30 975	25 806	-	1 463 696
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy					
Koszt własny sprzedaży	1 347 767	28 865	25 712	-	1 402 344
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(39 019)	(1 752)	(38)	(799)	(41 608)
Wynik segmentu – EBIT	20 129	358	56	(799)	19 744
Marża EBIT	1%	1%	0%	0%	1%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)					3 240
Wynik brutto	20 129	358	56	(799)	22 984
Podatek dochodowy					4 294
Wynik netto	20 129	358	56	(799)	18 690
Amortyzacja	6 135	-	-	-	6 135
Wynik segmentu – EBITDA	26 264	358	56	(799)	25 879
Aktywa i zobowiązania					
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	153 479	1 219	-	-	154 698
Aktywa pozostałe					557 809
Aktywa Razem					712 507
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	84 756	552	-	-	85 308
Pasywa pozostałe					627 199
Pasywa Razem					712 507
Inne istotne pozycje					
Zmniejszenie/(zwiększenie) utraty wartości aktywów finansowych	(529)	-	-	-	(529)
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 691	-	-	-	2 691
Przychody z tytułu odsetek	2 075	42	-	-	2 117
Koszty z tytułu odsetek	5 222	-	-	-	5 222

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY



Spółka osiąga około 99% przychodów z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. Szczegóły dotyczące ujmowania tej grupy przychodów opisano w notcie 2.



Główne szacunki w zakresie przychodów dotyczą ujmowania przychodów z tytułu umów o kontrakty budowlane. Zostały one opisane w notcie 2.

Poniższa tabela przedstawia informacje odnośnie zagregowanej kwoty cen transakcyjnych alokowanych do obowiązków świadczenia niewykonanych lub nie w pełni wykonanych na dzień bilansowy z tyt. realizacji kontraktów budowlanych.

	2020	2019
Łączna wartość otwartych kontraktów budowlanych	2 551 597	3 363 380
Kumulatywna wartość przychodów z otwartych kontraktów budowlanych rozpoznana do dnia sprawozdawczego	1 552 991	2 381 898
Wartość przychodów pozostająca do rozpoznania w kolejnych okresach z otwartych kontraktów budowlanych	998 606	981 482
Długoterminowe (przychody do zrealizowania w okresie od roku do 3 lat od daty bilansowej)	187 914	224 458
Krótkoterminowe (przychody do zrealizowania w okresie poniżej roku od daty bilansowej)	810 692	757 024

Z uwagi na specyfikę realizowanych kontraktów długoterminowych, nie jest możliwe dokładne oszacowanie przedziałów czasowych, w jakich będą rozpoznawane przychody z rozpoczętych na dany dzień bilansowy kontraktów w horyzoncie dłuższym niż jeden rok.

Całość przychodów osiąganą przez Spółkę pochodzi z realizacji prac budowlanych na terenie Polski, Belgii i Niemiec oraz sprzedaży pozostałej do lokalnych odbiorców.

Dane liczbowe dotyczące przychodów przedstawiono w notcie 4.2 Segmenty sprawozdawcze.

4.4. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019
Usługi obce	783 411	1 155 748
w tym usługi obce od podwykonawców	730 110	1 084 638
Zużycie materiałów i energii	179 166	229 129
Koszty świadczeń pracowniczych	114 493	94 504
Amortyzacja	6 311	6 135
Podatki i opłaty	4 204	4 140
Pozostałe koszty rodzajowe	4 269	5 238
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszty według rodzaju razem	1 091 854	1 494 894
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku	29 847	(44 908)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(60 149)	(47 642)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 061 552	1 402 344

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.5. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019
Wynagrodzenia	95 051	76 973
Koszty programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia	154	324
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników	19 288	17 207
Razem	114 493	94 504

4.6. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	137	17
Kary, grzywny i odszkodowania	523	3 196
Pozostałe	3 579	8 454
	4 239	11 666

Pozostałe koszty operacyjne

Nota 6.5. Utworzone / rozwiązane rezerwy	2 071	2 603
Nota 6.6. Koszty postępowania sądowego	83	175
Pozostałe	2 068	2 325
	4 222	5 103

4.7. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe

Odsetki		
Z tytułu udzielonych pożyczek	969	1 217
Pozostałe	2 353	900
Różnice kursowe	1 770	-
Przychody z dywidendy	18 336	8 126
Pozostałe	1 414	1 175
	24 842	11 417

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019
Koszty finansowe			
Odsetki			
Nota 3.4.	Od wyemitowanych obligacji	2 343	2 491
Nota 3.3.	Od kredytów i pożyczek	1 539	1 201
	Od zobowiązań leasingowych	517	129
	Od pozostałych	1 108	1 401
Bankowa prowizja przygotowawcza dotycząca finansowania w rachunku bieżącym		2 146	1 973
Pozostałe		1 343	703
		8 996	8 177

4.8. OPODATKOWANIE



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

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

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



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



Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku tylko w sytuacji, gdy prognozy przyszłych wyników finansowych wskazują na to, że zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na zrealizowanie aktywów w określonej przyszłości.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku. Element osądu w zakresie odzyskiwalności aktywów z tytułu podatku odroczonego stanowią prognozowane przyszłe wyniki finansowe Spółki oraz ich wpływ na odzyskiwalność aktywów.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku dochodowego przedstawia poniższa tabela:

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019
Wynik brutto przed opodatkowaniem	28 174	22 984
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19%	5 353	4 367
Nadwyżka przychodów nieopodatkowanych nad kosztami niebędącymi kosztami uzyskania przychodów	(4 599)	(73)
Podatek wykazany w wyniku finansowym	866	4 294
Podatek bieżący	785	-
Podatek odroczony	81	4 294
Efektywna stopa podatkowa	3,08%	18,68%

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

		Wpływ na		Wpływ na				
		1 stycznia 2019	Wynik netto	Pozostałe całkowite dochody	31 grudnia 2019	Wynik netto	Pozostałe całkowite dochody	31 grudnia 2020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego								
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa oraz podatkowa produkcja w toku		21 628	2 845	-	24 473	(7 848)	-	16 625
Rezerwy		4 963	235	-	5 198	335	-	5 533
Strata podatkowa		9 058	2 033	-	11 091	(3 477)	-	7 614
Naliczone wynagrodzenia i obciążenia		42	(41)	-	1	175	-	176
Nota 6.3.	Odpisy aktualizujące wartość należności	4 023	462	-	4 485	143	-	4 628
Inne zobowiązania finansowe		1 086	(40)	-	1 046	424	-	1 470
Koszty następnych okresów		1 784	(1 669)	-	115	566	-	681
Pozostałe		(125)	(388)	-	(513)	598	-	85
Razem		42 459	3 437	-	45 896	(9 084)	-	36 812
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego								
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa		21 603	7 790	-	29 393	(10 291)	-	19 102
Przeszacowanie aktywów		164	-	(57)	107	760	-	867
Wycena bilansowa oraz dyskonto zobowiązań		140	4	-	144	392	-	536
Naliczone odsetki od zadłużenia		45	-	-	45	69	-	114
Pozostałe		103	(63)	-	40	67	-	107
Razem		22 055	7 731	(57)	29 729	(9 003)	-	20 726
Kompensata aktywów i zobowiązań		22 055	-	-	29 729	-	-	20 726
Stan po kompensacie		20 404	-	-	16 167	-	-	16 086
Aktywa		20 404	-	-	16 167	-	-	16 086
Zobowiązania		-	-	-	-	-	-	-
Wpływ netto zmian w okresie			(4 294)	57		(81)	-	

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

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

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

	2020		2019	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Krótkoterminowe	23 665	19 858	32 749	28 862
Długoterminowe	13 147	868	13 147	867
Razem	36 812	20 726	45 896	29 729

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

5.1. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE



Zgodnie z MSSF 9 Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego stanowią przede wszystkim:

Nota 5.1.2. Aktywa finansowe – udzielone pożyczki

Nota 2.2. Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje

Nota 6.3. Należności z tytułu dostaw i usług

Nota 6.3. Należności pozostałe

Nota 2.3. Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych

Nota 3.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 3.7. Środki pieniężne na rachunku VAT

Nota 3.7. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Nota 5.1. Inne aktywa finansowe (w tym udzielone pożyczki)

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują głównie:

Nota 2.2. Zobowiązania wobec podwykonawców – kaucje

Nota 2.3. Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych

Nota 6.7. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Nota 6.7. Zobowiązania pozostałe

Noty 3.2. –3.4. Zadłużenie

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

W tabeli poniżej przedstawiono wartość bilansową istotnych grup aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w podziale na kategorie. Wartość bilansowa posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych i zobowiązań finansowych przedstawionych w poniższych tabelach nie różniła się istotnie od ich wartości godziwej we wszystkich prezentowanych okresach.

Linia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Kategorie instrumentów finansowych			Razem istotne kategorie
		Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania leasingowe	
2020					
Nota 5.1.2	Aktywa finansowe - Udzielone pożyczki	12 941	-	-	12 941
	Aktywa finansowe - pozostałe	706	-	-	706
Nota 2.2.	Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje	28 971	-	-	28 971
Nota 6.3.	Należności z tytułu dostaw i usług	234 373	-	-	234 373
Nota 6.3.	Pozostałe należności	20 775	-	-	20 775
Nota 2.3.	Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	107 346	-	-	107 346
Nota 3.8.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	102 759	-	-	102 759
Nota 3.8.	Środki pieniężne na rachunkach VAT	11 293	-	-	11 293
Nota 2.2.	Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	-	109 921	-	109 921
Nota 2.3.	Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	-	86 359	-	86 359
Nota 6.7.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	124 147	-	124 147
Nota 3.2-3.5.	Zadłużenie	-	76 079	11 414	87 493
Razem		519 164	396 506	11 414	927 084

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Linia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Kategorie instrumentów finansowych			
	Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania leasingowe	Razem istotne kategorie
2019				
Nota 5.1.2 Aktywa finansowe - Udzielone pożyczki	10 822	-		10 822
Aktywa finansowe - pozostałe	706	-		706
Nota 2.2. Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje	47 539	-		47 539
Nota 6.3. Należności z tytułu dostaw i usług	269 683	-		269 683
Nota 6.3. Pozostałe należności	34 006			34 006
Nota 2.3. Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	154 698	-		154 698
Nota 3.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 585	-		35 585
Nota 3.8. Środki pieniężne na rachunkach VAT	5 906			5 906
Nota 2.2. Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	-	114 760		114 760
Nota 2.3. Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	-	85 308		85 308
Nota 6.7. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	161 410		161 410
Nota 3.2-3.5. Zadłużenie	-	90 359	13 091	103 450
Razem	558 945	451 837	13 091	1 023 873

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Kategorie instrumentów finansowych			
	Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem istotne kategorie
2020			
Wpływ na wynik finansowy			
Nota 4.7. Przychody finansowe/(koszty finansowe) – odsetki	3 322	(5 507)	(2 185)
Nota 4.7. Przychody finansowe/(koszty finansowe) - różnice kursowe	1 770	-	1 770
Nota 4.6. Odwrócenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów	2 273	-	2 273
Razem	7 365	(5 507)	1 858

Kategorie instrumentów finansowych			
	Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem istotne kategorie
2019			
Wpływ na wynik finansowy			
Nota 4.7. Przychody finansowe/(koszty finansowe) – odsetki	2 116	(5 221)	(3 105)
Nota 4.7. Przychody finansowe/(koszty finansowe) - różnice kursowe	(322)	43	(279)
Nota 4.6. Odwrócenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów	(529)	-	(529)
Razem	1 265	(5 178)	(3 913)

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

5.1.1. AKTYWA FINANSOWE

Spółka posiadała na 31 grudnia 2020 r. oraz na 31 grudnia 2019 r. następujące pozycje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa finansowe:

	2020	2019
Nota 5.1.2. Udzielone pożyczki	12 941	10 822
Razem	12 941	10 822
Długoterminowe	-	10 708
Krótkoterminowe	12 941	114

Pozostałe Aktywa Finansowe

	31-12-2020	31-12-2019
Jednostki uczestnictwa TUiA Alianz	706	706
Pozostałe	10	-
Długoterminowe aktywa finansowe	716	706

5.1.2. AKTYWA FINANSOWE – UDZIELONE POŻYCZKI



Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI” ang. Solely payment of principal and interest), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Na moment początkowego ujęcia te aktywa finansowe ujmie się w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. Przychody z tytułu odsetek wycenia się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek”, w przychodach finansowych. Odpisy z tytułu utraty wartości prezentuje w pozycji „Odwrócenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów z klientami”.

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

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

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

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

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

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

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Pożyczkobiorca	Waluta pożyczki	Oprocentowanie	Termin spłaty	2020	2019
Erbud International Sp. z o.o.	PLN/EUR	1 M Wibor + 1,5%	31.12.2021	2 243	3 561
Erbud Industry Sp. z o.o.	PLN	1 M Wibor + 2,5%-2,8%	31.12.2019	-	5 965
Erbud Holding GmbH	EUR	3 M Euribor + 2,2%	31.12.2021	96	88
Erbud Beteiligungs GmbH	EUR	3 M Euribor + 2,2%	31.12.2019	-	26
JV WMER Matoc Poland Sp. z o.o.	PLN	3 M Euribor + 2,2%	31.12.2019	-	1 182
Lake Hill	PLN	12%	25.06.2021	10 602	-
Razem, w tym:				12 941	10 822
Długoterminowe				-	114
Krótkoterminowe				12 941	10 708

Pożyczki nie są przeterminowane na dzień bilansowy. Z udzielonymi pożyczkami wiąże się ryzyko kredytowe oraz ryzyko walutowe, które zostały opisane odpowiednio w Nocie 5.2. Udzielone pożyczki klasyfikowane są w Poziomie 1 modelu utraty wartości. Z uwagi na fakt, że udzielone pożyczki na dzień bilansowy roku 2020 oraz 2019 (za wyjątkiem pożyczki do Lake Hill) są aktywami finansowymi od jednostek powiązanych, są to w ocenie Spółki aktywa o wysokiej ocenie jakości kredytowej na potrzeby modelu ECL. Wszystkie pożyczki na moment ich udzielenia były zawarte w oparciu o umowy na warunkach rynkowych a stopa oprocentowania odzwierciedla ryzyko kredytowe pożyczkobiorcy. Dla udzielonych pożyczek nie są ustanowione zabezpieczenia.

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

Pożyczki zaklasyfikowane są do Poziomu 1 modelu utraty wartości na wszystkie prezentowane dni bilansowe. Wszystkie udzielone pożyczki na poszczególne dni bilansowe uznane zostały za instrumenty o niskim ryzyku kredytowym, w związku z czym odpis na oczekiwane straty kredytowe ujęty w ciągu danego okresu ogranicza się do 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwana stratę kredytową wyliczono na podstawie prawdopodobieństwa niewypelnienia zobowiązania, profilu spłat uzgodnionego w umowie pożyczki i oceny odzysków z zabezpieczenia. Na poszczególne dni bilansowe wysokość odpisu z tyt. utraty wartości oraz jego zmiany w prezentowanych okresach były nieistotne kwotowo stąd Spółka nie prezentuje ruchów na odpisie. Zwiększenie salda pożyczek w wyniku udzielenia nowych pożyczek nie przyczyniło się istotnie do zmiany wysokości odpisu z tyt. utraty wartości.

Pożyczka udzielona Spółce Lake Hill została spłacona wraz z należnymi odsetkami w dniu 15.01.2021 r. i 01.02.2021 roku.

5.2. ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

5.2.1. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE

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

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

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 Spółka ustaliła, że ryzyko jest nieistotne.

		Ekspozycja na ryzyko walutowe (tys. PLN)	Wpływ na sprawozdanie z wyniku w tys. PLN	
			zmiana kursu +10 %	zmiana kursu -10 %
Aktywa				
Nota 3.8.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 260	1 926	(1 926)
Nota 6.3.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe	15 438	1 544	(1 544)
Nota 2.2.	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	1 671	167	(167)
Nota 5.1.2.	Aktywa finansowe - udzielone pożyczki	96	10	(10)
Zobowiązania				
Nota 3.2.	Zadłużenie	(4 653)	(465)	465
Nota 6.7.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe	(10 788)	(1 079)	1 079
Wpływ zmian kursów - aktywa i zobowiązania razem		21 024	2 103	(2 103)

	Ekspozycja na ryzyko walutowe (tys. PLN)	Wpływ na sprawozdanie z wyniku w tys. PLN	
		zmiana kursu +10 %	zmiana kursu -10 %
Aktywa			
Nota 3.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 020	1 602	(1 602)
Nota 6.3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe	13 707	1 371	(1 371)
Nota 2.2. Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	-	-	-
Nota 5.1.2. Aktywa finansowe - udzielone pożyczki	114	11	(11)
Zobowiązania			
Nota 3.7. Zadłużenie	(4 235)	(423)	423
Nota 6.7. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe	(1 465)	(146)	146
Wpływ zmian kursów - aktywa i zobowiązania razem	24 141	2 415	(2 415)

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

5.2.2. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH

Ryzyko stóp procentowych występuje głównie w związku z korzystaniem przez Spółkę z zadłużenia, tj. kredytów bankowych i pożyczek (nota 3.3.) oraz leasingu (nota 3.5.).

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

Aktywa i zobowiązania oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych. Natomiast oprocentowane według stopy stałej (udzielane pożyczki – Nota 5.1.2.) naraża ERBUD na ryzyko zmiany wartości godziwej, niemniej jednak ze względu na fakt, iż Spółka nie wycenia tych pozycji do wartości godziwej, wpływ ten nie jest odzwierciedlany w sprawozdaniu finansowym.

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

Analizę wrażliwości pozycji oprocentowanych zmienną stopą procentową na zmiany stopy procentowej zaprezentowano w poniższej tabeli.

	2020			2019		
	Wartość bilansowa pozycji oprocentowana zmienną stopą procentową	Wpływ na sprawozdanie z wyniku		Wartość bilansowa pozycji oprocentowana zmienną stopą procentową	Wpływ na sprawozdanie z wyniku	
		+100 pb	-100 pb		+100 pb	-100 pb
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 954	260	(260)	35 585	356	(356)
Aktywa finansowe - Udzielone pożyczki	2 339	23	(23)	10 822	108	(108)
Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	24 079	241	(241)	38 359	384	(384)
Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji	52 000	520	(520)	52 000	520	(520)
Zadłużenie z tytułu leasingu	7 161	71	(71)	5 988	60	(60)
Wpływ razem		1 115	(1 115)		1 428	(1 428)

W tabeli poniżej zaprezentowano pozycje oprocentowane stałą stopą procentową.

	2020	2019
	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76 805	-
Aktywa finansowe - Udzielone pożyczki	10 602	-
Zadłużenie z tytułu leasingu	4 253	7 103
	91 660	7 103

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

5.2.3. RYZYKO KREDYTOWE

Aktywami finansowymi Spółki, które są narażone na ryzyko kredytowe są głównie pozycje wymienione w tabeli poniżej.

		Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe odpowiadająca wartości bilansowej pozycji	
		2020	2019
Nota 3.8.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	91 466	29 679
	Środki pieniężne na rachunkach VAT	11 293	5 906
Nota 5.1.2.	Aktywa finansowe – udzielone pożyczki	12 941	10 822
Nota 6.4.	Należności z tytułu dostaw i usług	234 373	269 683
Nota 2.2.	Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje	28 971	47 539
Nota 2.3.	Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	107 346	154 698
	Razem	486 390	518 327

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Spółka minimalizuje ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami poprzez dywersyfikację banków, z którymi zawierane są transakcje lokacyjne. Spółka współpracuje z instytucjami finansowymi o wysokiej wiarygodności, zgodnie z informacjami w tabeli poniżej. Na poszczególne dni sprawozdawcze występuje znaczna koncentracja ryzyka kredytowego – informacja o wielkości salda środków pieniężnych zgromadzonych w jednej instytucji finansowej przedstawiona jest poniżej.

Podział salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wg ratingu kredytowego przedstawiono w tabeli poniżej. Rating AA-, A-, BBB+, BBB wg Euro Rating to poziom inwestycyjny. Rating BB+, BB jest poza poziomem inwestycyjnym nie mniej jednak kwota środków pieniężnych w tych instytucjach jest marginalna.

Według agencji ratingowej Euro Rating

	2020	2019
Banki o ratingu AA-	5,5%	8,8%
Banki o ratingu A-	18,0%	2,8%
Banki o ratingu BBB+	20,3%	57,8%
Banki o ratingu BBB	53,2%	27,3%
Banki o ratingu BB+	0,0%	3,3%
Banki o ratingu BB	3,1%	0,0%
	100,0%	100,0%

Na 31 grudnia 2020 r. wartość aktywów pieniężnych i ich ekwiwalentów ulokowana w jednej instytucji finansowej stanowiła około 53% całego salda.

Na 31 grudnia 2019 r. wartość aktywów pieniężnych i ich ekwiwalentów ulokowana w jednej instytucji finansowej stanowiła około 58% całego salda.

Całe saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów na poszczególne dni bilansowe zaliczone jest do Poziomu 1 modelu utraty wartości (tj. salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia lub ma niskie ryzyko kredytowe).

Odpisy z tytułu utraty wartości środków pieniężnych i ekwiwalentów ustalono indywidualnie dla każdego salda dotyczącego danej instytucji finansowej. Do oceny ryzyka kredytowego użyto zewnętrzne ratingi banków oraz publicznie dostępne informacje dotyczące wskaźników niewypelnienia zobowiązania dla danego ratingu ustalone przez Euro Rating. Analiza wykazała, iż aktywa te mają niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy. Spółka skorzystała z uproszczenia dozwolonego przez standard i odpis z tytułu utraty wartości ustalono na podstawie 12-miesięcznych strat kredytowych. Kalkulacja odpisu wykazała nieistotną kwotę odpisu z tytułu utraty wartości we wszystkich prezentowanych okresach stąd Spółka nie prezentuje ruchów na tym odpisie

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

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

5.2.4. RYZYKO PŁYNNOŚCI

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

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

	2020					
	Poniżej 3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem przepływy niezdyskontowane	Wartości bilansowe
Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	-	24 079	-	-	24 079	24 079
Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji	-	54 195	-	-	54 195	52 000
Zadłużenie z tytułu leasingu	-	5 997	5 950	-	11 947	11 414
Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	-	109 899	778	-	110 677	109 921
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	124 147	-	-	124 147	124 147
Razem	-	318 317	6 728	-	325 045	321 561

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności

						2019
	Poniżej 3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem przepływy niezdyskontowane	Wartości bilansowe
Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	-	38 359	-	-	38 359	38 359
Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji	-	2 343	54 195	-	56 538	52 000
Zadłużenie z tytułu leasingu	-	4 782	8 435	-	13 217	13 091
Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	-	110 426	5 120	-	115 546	114 760
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	161 410	-	-	-	161 410	161 410
Razem	161 410	155 910	67 750	-	385 070	379 620

6. NOTY POZOSTAŁE

6. NOTY POZOSTAŁE

6.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE



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

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

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

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w wyniku finansowym w momencie poniesienia.



Spółka corocznie dokonuje weryfikacji wartości końcowej, okresu użytkowania oraz metody amortyzacji składników rzeczowych aktywów trwałych. Weryfikacje przeprowadzone na 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2020 nie skutkowały zmianą pozostałych szacowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji czy wartości końcowych środków trwałych.

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

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

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

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

6. NOTY POZOSTAŁE



Polityka rachunkowości dotycząca leasingu stosowana od 1 stycznia 2019 roku:

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

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

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

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

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

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

Na 31 grudnia Spółka posiadała następujące grupy rzeczowych aktywów trwałych z uwzględnieniem prawa do użytkowania aktywów:

Grupa rzeczowych aktywów trwałych	2020			2019		
	Wartość brutto	Umorzenie i odpisy aktualizujące	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie i odpisy aktualizujące	Wartość netto
Budynki i budowle	13 201	5 987	7 214	13 201	3 054	10 147
w tym leasing	9 925	5 672	4 253	9 925	2 822	7 103
Urządzenia techniczne i maszyny	2 813	2 698	115	427	298	129
Środki transportu	14 719	7 009	7 710	13 213	5 338	7 875
w tym leasing	9 354	2 881	6 473	12 053	4 893	7 160
Inne środki trwałe	1 466	1 331	135	3 517	3 414	103
Środki trwałe w budowie	1 579	-	1 579	2 264	-	2 264
Pozostałe	5 332	2 335	2 997	2 145	2 104	41
Razem	39 110	19 360	19 750	34 767	14 208	20 559

Spółka zawarła umowy leasingu na okres od 3 do 5 lat. Umowy leasingu obejmują głównie środki transportu. Umowy te zawierają opcję przedłużenia po zakończeniu okresu podstawowego. Dodatkowo zawarte umowy dają Spółce prawo odkupienia przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy.

6. NOTY POZOSTAŁE

Zadłużenie z tytułu leasingu opisano w nocie 3.5.

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Pozostałe	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2019 r.	13 051	133	8 509	233	-	85	22 011
Zwiększenia:							
Zakup	-	30	118	183	2 264	96	2 691
Leasing	-	-	2 831	-	-	-	2 831
Zmniejszenia:							
Amortyzacja	2 903	32	2 745	315	-	140	6 135
Sprzedaż oraz likwidacja	1	2	838	(2)	-	-	839
Wartość netto na 31 grudnia 2019 r.	10 147	129	7 875	103	2 264	41	20 559
Wartość netto na 1 stycznia 2020 r.	10 147	129	7 875	103	2 264	41	20 559
Zwiększenia:							
Zakup	-	210	-	166	2 505	1 235	4 116
Leasing	-	-	3 318	-	-	-	3 318
Pozostałe, w tym korekty reklasifikacyjne	-	19	-	(19)	(1 985)	1 985	-
Zmniejszenia:							
Amortyzacja	2 933	241	2 758	115	-	264	6 311
Sprzedaż oraz likwidacja	-	2	725	-	1 205	-	1 932
Wartość netto na 31 grudnia 2020 r.	7 214	115	7 710	135	1 579	2 997	19 750

Amortyzacja

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019
Koszty ogólnego zarządu	4 682	5 870
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 364	265
Razem	6 311	6 135

Prawo do użytkowania aktywów w leasingu, zobowiązania leasingowe

Prawo do użytkowania aktywów zawiera aktywa leasingowe zgodnie z wymogami MSSF 16. Standard został zastosowany po raz pierwszy w 2019 roku, przyjęto uproszczoną metodę jego wdrożenia (zmodyfikowane podejście retrospektywne tj. z ujęciem skumulowanego wpływu z tyt. pierwszego zastosowania MSSF 16 w kapitale własnym (zyski zatrzymane) na dzień 1 stycznia 2019 r. bez przekształcenia danych porównawczych), w związku z czym dane na 1 stycznia 2018 r. oraz 31 grudnia 2018 r. są sporządzone przy zastosowaniu MSR17 nie są porównywalne. Zastosowanie MSSF 16 nie spowodowało wpływu na kapitał własny na datę pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 r.

Przyjęto następujące uproszczenia dozwolone przez MSSF16:

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

Spółka nie zawierała w trakcie okresów, którego dotyczą sprawozdania umów leasingu na okres krótszy niż 12 m-cy. Zawierane umowy leasingu nie posiadały elementu zmiennego wynagrodzenia dla leasingodawcy, za wyjątkiem umów wieczystego użytkowania gruntów, gdzie opłata bazuje na wartości rynkowej gruntu podlegającej okresowym aktualizacjom.

6. NOTY POZOSTAŁE

Oplaty związane z wszystkimi leasingami krótkoterminowymi i leasingami niskocennych aktywów są ujmowane liniowo jako koszt w wyniku finansowym. Na moment pierwszego zastosowania standardu, dla wszystkich leasingów, za wyjątkiem leasingów krótkoterminowych i leasingów niskocennych aktywów, wcześniej sklasyfikowanych jako leasing operacyjny:

- na dzień 01.01.2019 r., spółka ujęła zobowiązanie leasingowe w wysokości bieżącej pozostałych płatności leasingowych zdyskontowanych przy zastosowaniu krańcowej stopy oprocentowania długu spółki z dnia 01.01.2019 r.;
- dla wszystkich leasingów, spółka wybrała ujęcie składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie równej zobowiązaniu leasingowemu skorygowanemu o przedpłacone lub zarachowane opłaty leasingowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio przed pierwszym zastosowaniem MSSF 16, jeżeli wystąpiły.

Wartość zobowiązania leasingowego na dzień 1 stycznia 2019 r. wyliczono w oparciu o następujące założenia:

- stopę dyskonta dla pozostałych aktywów w leasingu na poziomie 3,36%

W skład aktywowanych od dnia 1.1.2019 r. przedmiotów leasingu Spółka zaliczyła:

- budynki i budowle,

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wykazane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „rzeczowe aktywa trwałe”.

Dane dotyczące pierwszego zastosowania MSSF 16 zaprezentowano w poniższych tabelach.

	BUDYNKI I BUDOWLE	ŚRODKI TRANSPORTU
Wartość netto na dzień 31.12.2018 - leasing finansowy	-	7 442
Zwiększenie z tytułu wejścia w życie MSSF 16	9 925	-
Wartość netto na dzień 01.01.2019	9 925	7 442
Zwiększenie z tytułu przyjęcia w leasing		2 831
Amortyzacja	(2 822)	(3 113)
wartość netto na dzień 31.12.2019	7 103	7 160
Wartość netto na dzień 01.01.2020	7 103	7 160
Zwiększenie z tytułu przyjęcia w leasing		3 318
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe		(1 552)
Amortyzacja	(2 850)	(2 453)
wartość netto na dzień 31.12.2020	4 253	6 473

6.1.1.KWOTY ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH ZACIĄGNIĘTYCH W CELU NABYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiadała umownych zobowiązań związanych z umowami zakupu aktywów trwałych oraz zawartych umów leasingu co do których okres leasingu jeszcze się nie rozpoczął i nie zostały wykazane w zobowiązaniach leasingowych w tym zakresie. Spółka nie posiadała takich zobowiązań).

6. NOTY POZOSTAŁE

6.2. ZAPASY



W ramach poszczególnych grup zapasów ujmowane są głównie następujące pozycje:

- Materiały: elementy składowane w miejscach magazynowania przeznaczone do wykorzystania w procesach produkcyjnych, zwłaszcza do zużycia w działalności budowlanej;
- Produkcja w toku
- Produkty gotowe

Materiały wycenia się w cenie nabycia, a ich rozchód przy zastosowaniu metody „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”. Produkcję w toku oraz wyroby gotowe wycenia się w wysokości kosztu bezpośrednich materiałów i robocizny, wraz z odpowiednim narzutem pośrednich kosztów produkcji ustalonym przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego. Na dzień bilansowy zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Do materiałów Spółka zalicza składowane na terenach budów składniki zapasów o ogólnym przeznaczeniu, niskim stopniu przetworzenia, które mogą w prosty sposób oraz bez ponoszenia istotnych kosztów zostać wykorzystane dla innych kontraktów lub sprzedane (w przypadku, gdy okażą się niepotrzebne do realizacji danego kontraktu). Składnikami zapasów nie są natomiast elementy składowane na terenach budów o przeznaczeniu specyficznym dla danej budowy lub przetworzone we własnym zakresie lub przez podwykonawcę, takie co do których nie jest pewne, iż w prosty sposób mogą zostać wykorzystane dla innych kontraktów lub sprzedane. Takie pozycje odnoszone są bezpośrednio w koszt kontraktu i włączane są w tym samym do wyceny kontraktu według stopnia zaawansowania (szczegóły opisano w notcie 2.).

Produkcja w toku

Wartość netto zapasów

2020	2019
298	-
298	-

6. NOTY POZOSTAŁE

6.3. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE



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

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



MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty dla aktywów finansowych, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki na utratę wartości. W przypadku należności handlowych, Spółka 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 Spółka 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

	2020			2019		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów niepowiązanych	256 065	21 692	234 373	293 826	24 143	269 683
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	-	8 039	-	8 039
Pozostałe należności budżetowe	6 142	-	6 142	5 776	-	5 776
Pozostałe należności	15 843	1 210	14 633	21 401	1 210	20 191
Razem	278 050	22 902	255 148	329 042	25 353	303 689

6. NOTY POZOSTAŁE

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

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019
Odpisy aktualizujące na początek okresu	25 353	25 425
Utworzenie odpisów indywidualnych (stopień 3 modelu utraty wartości)	-	328
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów wg matrycy odpisów	(1 427)	410
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów indywidualnych	(1 024)	(810)
Odpisy aktualizujące na koniec okresu, w tym	22 902	25 353
Odpis wyliczony na bazie matrycy	7 305	8 732
Odpis indywidualny	15 597	16 621

	2020	2019
Należności nieprzeterminowane	160 654	111 616
Należności przeterminowane	73 719	158 067
Do 1 miesiący	19 812	56 443
1-3 miesiący	9 722	26 294
3-6 miesiący	859	23 961
6 miesiący - 1 rok	2 530	11 143
Powyżej 1 roku	40 796	40 226
Razem należności z tytułu dostaw i usług netto	234 373	269 683

Kwota należności przeterminowanych na dzień 31.12.2020 roku obejmuje należności sporne, w tym między innymi od spółki Kępska SA w wysokości 8 188 tysięcy złotych zabezpieczone hipotecznie oraz od COM Jarosław w kwocie 4 317 tysięcy złotych. Na należności sporne Kępska S.A. zostały utworzone częściowe odpisy w oparciu o oszacowane zdyskontowane przepływy pieniężne. Z wymienionymi podmiotami toczą się sprawy sporne opisane w notce 6.6.

Na pozostałe 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 kredytowego dotyczącego należności z tytułu dostaw i usług, gdyż Spółka posiada dużą liczbę klientów krajowych. Wszystkie należności za wyjątkiem tych objętych odpisem indywidualnym, są przez Spółkę oceniane jako należności o najwyższym wewnętrznym ratingu kredytowym. Dla wszystkich należności za wyjątkiem tych objętych odpisem indywidualnym z tytułu utraty wartości, Spółka szacuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym

6.4. POZOSTAŁE AKTYWA



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

	2020	2019
Ubezpieczenia	2 907	3 927
Pozostałe	721	870
Razem	3 628	4 797

6. NOTY POZOSTAŁE

6.5. REZERWY



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

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych wynikają z udzielania przez Spółkę gwarancji na świadczone usługi budowlane. Rezerwę tworzy się w wysokości ustalonej wskaźnikiem procentowym będącym ilorazem historycznie poniesionych kosztów na naprawy gwarancyjne oraz historycznie ujętych przychodów z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. Koszty rezerwy na naprawy gwarancyjne ujmują się w kosztach sprzedanych usług. W przypadku usług innych niż usługi budowlane, głównie usług serwisowych rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych tworzy się na podstawie danych historycznych oraz wiarygodnego szacunku kwoty obowiązku z tego tytułu. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne na 31 grudnia 2020 r. zostały oparte na ewidencji napraw gwarancyjnych w latach 2016-2020 i odpowiednio na 31 grudnia 2019 r. – 2015 – 2019.

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia

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

Rezerwy na sprawy sądowe i sporne

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

Rezerwy w podziale na grupy zaprezentowane zostały w poniższej tabeli:

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	Rezerwy na sprawy sądowe i odszkodowania	Inne	Razem
Stan na 01.01.2019	15 072	1 248	896	1 875	19 091
Zwiększenie	4 603	-	-	2 051	6 654
Wykorzystanie	2 000	246	-	3 445	5 691
Stan na 31.12.2019	17 675	1 002	896	481	20 054
krótkoterminowe	17 675	-	896	481	19 052
długoterminowe	-	1 002	-	-	1 002
Stan na 01.01.2020	17 675	1 002	896	481	20 054
Zwiększenie	2 071	-	-	575	2 646
Wykorzystanie	809	26	-	481	1 316
Stan na 31.12.2020	18 937	976	896	575	21 384
krótkoterminowe	18 937	-	896	575	20 408
długoterminowe	-	976	-	-	976

6. NOTY POZOSTAŁE

6.6. SPRAWY SPORNE

Strona sporu	Opis przedmiotu sporu	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Sprawy wytoczone przeciw Spółce			
Powód: Mazowiecki Port Lotniczy Warszawa-Modlin sp. z o.o. („MPL”) Pozwany: ERBUD S.A. w Warszawie Data doręczenia pozwu ERBUD S.A.: 23 maja 2014 r. Wartość przedmiotu sporu: 34 381 374,64 zł.	12 maja 2014 r. do ERBUD S.A. doręczony został pozew, w którym MPL wniósł o zapłatę kwoty 34 381 374,64 zł z tytułu odszkodowania wraz z ustawowymi odsetkami oraz kosztami postępowania. Na szkodę dochodzoną przez MPL składają się poniesione przez powoda straty oraz korzyści utracone w następstwie rzekomo nienależytego wykonania przez ERBUD umowy z dnia 14 września 2010 r. o budowę części lotniczej Lotniska Warszawa-Modlin Nr PLM/K/96/2010 oraz wyłączenia ruchu lotniczego na części drogi startowej lotniska. 11 października 2014 r. ERBUD S.A. złożył odpowiedź na pozew, w której wniósł o oddalenie powództwa MPL w całości oraz przyznanie zwrotu kosztów postępowania. Jednocześnie, niezależnie od zakwestionowania roszczenia powoda, Spółka wytoczyła przeciwko MPL powództwo wzajemne wnosząc o zasądzenie na swoją rzecz kwoty 19 892 366,30 zł wraz z odsetkami ustawowymi. Na roszczenie wzajemne składają się poniesione przez ERBUD S.A. koszty napraw nawierzchni lotniska Warszawa-Modlin. Sprawa ma skomplikowany stan faktyczny sprawy oraz obszerny materiał dowodowy zgłoszony w postępowaniu. Konieczne będzie przeprowadzenia kilku dowodów z opinii biegłych. Jednocześnie, ERBUD S.A. podtrzymuje przedstawiane we wcześniejszych memorandumach oceny, zgodnie z którymi ryzyko zasądzenia roszczenia na rzecz MPL jest mniejsze niż szansa oddalenia powództwa. Gdyby jednak nawet Sąd uznał roszczenie MPL za zasadne, wysokość zasądzanego odszkodowania byłaby znacząco niższa od kwoty żądanej w pozwie przez MPL, gdyż ERBUD S.A. jest w stanie zakwestionować niemal każdy element szkody zgłoszonej przez MPL.	Ujawnione jako zobowiązanie warunkowe	Ujawnione jako zobowiązanie warunkowe
Sprawy wytoczone przez Spółkę			
Pozwany: Bank Millennium S.A. w Warszawie Data złożenia pozwu: 22 grudnia 2010 r. Wartość przedmiotu sporu: 71 065 496 zł	W 2008 r. Bank Millennium S.A. doradził ERBUD S.A. zawarcie transakcji opcji walutowych na zabezpieczenie przed ryzykiem kursowym w zakresie kontraktów denominowanych w euro realizowanych przez Emitenta. Propozycja Banku wynikała ze zgłoszonej przez Emitenta potrzeby uzyskania zabezpieczenia adekwatnego do jego sytuacji. Zdaniem Spółki produkt nie był optymalnie dopasowany do potrzeb ERBUD S.A. W czwartym kwartale 2008 r. w wyniku drastycznej przeceny złotego na parze PLN/EUR Bank Millennium S.A. poinformował Emitenta o negatywnej wycenie posiadanej w tym czasie ekspozycji. Jednocześnie powstał spór co do treści transakcji opcji walutowych, przede wszystkim w zakresie wyłączenia struktur opcyjnych. Podczas wielokrotnych rozmów Emitent przedstawił swoje stanowisko Bankowi, który zażądał realizacji transakcji z podjęciem działań zmierzających do przymusowej realizacji roszczeń. W celu ograniczenia wysokości potencjalnej szkody, sporne transakcje zostały zrestrukturyzowane, a Bank został poinformowany o podjęciu w przyszłości działań prawnych zmierzających do naprawienia szkody wynikającej z zawartych transakcji opcji walutowych. Szczegóły restrukturyzacji Emitent przedstawił w RP 43/2008 w dniu 21 listopada 2008 r. oraz w sprawozdaniach finansowych za rok 2008. Emitent nigdy nie zgodził się ze stanowiskiem Banku Millennium S.A. i w związku z powyższym, wezwał dwukrotnie Bank do zapłaty kwoty 71 065 496 zł, na którą składają się kwoty pobrane przez Bank z rachunku bankowego Emitenta, utracone korzyści oraz koszty doradców prawnych i finansowych. W związku z powyższym, Emitent zdecydował się na wytoczenie powództwa o zapłatę zmierzającego do wyrównania szkody. 16 września 2016 r. Zarząd ERBUD S.A. został poinformowany przez swoich doradców prawnych o wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie. Na mocy tego wyroku Sąd oddalił powództwo Emitenta w całości. 4 listopada 2016 r. została złożona apelacja od tego wyroku. Wyrok został zaskarżony w całości, a zarzuty apelacji koncentrują się w szczególności na niewłaściwych ustaleniach i wnioskach Sądu pierwszej instancji dotyczących wadliwego ustalenia przez Sąd treści spornych transakcji, jak i niewłaściwej interpretacji dokumentów, w tym	Brak wpływu	Brak wpływu

6. NOTY POZOSTAŁE

potwierdzających zawarcie transakcji. Dodatkowo powołano w apelacji także liczne wyroki Sądu Okręgowego i Sądu Apelacyjnego w Warszawie, wydawane w podobnych sprawach, w których Sady wydawały wyroki korzystne dla klientów Banku Millennium będących w sytuacji zbliżonej do Emitenta.

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

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

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

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

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

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

Dnia 03 czerwca 2020 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie postanowił z urzędu dopuścić dowód z opinii biegłego sądowego z zakresu finansów, ekonomii i bankowości oraz zlecił biegłemu sądowemu sporządzenie opinii na piśmie w ciągu 2 miesięcy. Dalsze decyzje sąd ma podjąć po sporządzeniu opinii przez biegłego. Do dnia publikacji sprawozdania stan sprawy nie uległ zmianie.

Pozwany: DSH –
Dopravní Stavby,
a.s., Brno w
Czechach

Data złożenia
pozwu: 14 lutego
2013 r.

Wartość
przedmiotu
sporu:
26 923 644,16 zł

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

Brak wpływu

Brak wpływu

Pozwany:
Kępska S.A. z
siedzibą w
Warszawie

Data złożenia
pozwu: 22
kwietnia 2014 r.

Wartość
przedmiotu
sporu: 9 877 132
zł

Emitent dochodzi od Kępska S.A. zapłaty wynagrodzenia za wykonanie robót budowlanych. Pozwem z 22 kwietnia 2014 r. Emitent wniósł o zasądzenie od Kępska S.A. ww. kwoty.

W toku sprawy zostały przygotowane opinia biegłego sądowego i dwie opinie uzupełniające. Z opinii tych wynika, że Erbud wykonał roboty objęte umową w terminach zmienionych aneksami i porozumieniem dodatkowym.

Wyrokiem z dnia 24 kwietnia 2018 r., Sąd uwzględnił powództwo o zapłatę i zasądził od Kępska S.A. na rzecz Erbud kwotę 9.877.131,31 zł z ustawowymi odsetkami. W uzasadnieniu Sąd wskazał, że wady robót, na które powoływał się pozwany nie uprawniały go do odstąpienia od umowy oraz, że Erbud należy się wynagrodzenie z tytułu wykonania robót.

Utworzono
częściowy odpis w
oparciu o
zdyskontowane
przebiegi pieniężne

Utworzono częściowy
odpis w oparciu o
zdyskontowane
przebiegi pieniężne

6. NOTY POZOSTAŁE

W dniu 6 listopada 2018 r., na skutek apelacji złożonych przez Erbud i Kępska S.A. od wyroku, Sąd Apelacyjny we Wrocławiu wyrokiem uznał odstąpienie od umowy na generalne wykonawstwo przez Erbud SA za skuteczne, zasądził od Kępska S.A. na rzecz Erbud SA kwotę 4.316.464,11 zł wraz z odsetkami, uchylił do ponownego rozpoznania wyrok w zakresie zasądzonych w nim należności obejmujących kwotę 5.560.667,20 zł oraz oddalił apelacje Stron w pozostałym zakresie

Na wniosek Emitenta Komornik Sądowy prowadzi postępowanie w celu egzekucji prawomocnie zasądzonych na rzecz Erbud świadczenia pieniężnego.

Jednocześnie, na podstawie uzyskanego tytułu wykonawczego, Emitent wniósł o wszczęcie postępowania egzekucyjnego części (zabezpieczonej hipotecznie) z prawomocnie zasądzonej kwoty w wysokości 2.901.964,11 zł z nieruchomości przy ul. Kępskiej 8 w Opolu, obciążonej hipoteką przymusową ustanowioną na rzecz Erbud. Postępowanie w tym zakresie prowadzone jest przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Opolu.

W dniu 24 stycznia 2019 r. Komornik Sądowy zawiesił postępowanie na podstawie art. 146 Prawa upadłościowego. Wyrokiem z dnia 04 września 2020 r. Sąd Okręgowy w Opolu zasądził od pozwanego na rzecz powoda kwotę 5 440 tys. zł. wraz z odsetkami ustawowymi. Wierzytelności Erbud są zabezpieczone do kwoty 6 773 tys. zł. hipoteką przymusową ustanowioną na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości.

Pozwany: Erbud wniósł do Sądu Okręgowego w Szczecinie wniosek o zabezpieczenie roszczenia pieniężnego w kwocie 5.455.851,09 zł z tytułu naliczonej kary umownej za odstąpienie od umowy z 26 stycznia 2017 r. o roboty budowlane na realizację projektu pn. „Budowa kompleksu hotelowego czterogwiazdkowego składającego się z: Trzech budynków hotelowych wraz z zagospodarowaniem terenu przy ul. Żeromskiego w Świnoujściu” poprzez obciążenie hipoteką przymusową łączną nieruchomości należących do Platinum Resort Sp. z o.o. Postanowieniem z 19 listopada 2018 r. Sąd udzielił zabezpieczenia poprzez wpis hipoteki przymusowej do ksiąg wieczystych w/w nieruchomości, jak również poprzez zajęcie rachunków bankowych Platinum Resort Sp. z o.o.

Data złożenia pozwu: 3 grudnia 2018

Wartość przedmiotu sporu: 16.301.236,97

3 grudnia 2018 r. Emitent wniósł pozew o zapłatę 16.301.236,97 zł wraz z odsetkami w postępowaniu upominawczym tytułem wynagrodzenia oraz innych roszczeń związanych z realizacją ww. inwestycji wraz z dodatkowym wnioskiem o zabezpieczenie roszczeń.

Platinum Resort Sp. z o.o. wniosła zażalenie na postanowienie o zabezpieczeniu, na które pełnomocnicy Emitenta udzielili odpowiedzi. Do chwili obecnej, Sąd Apelacyjny w Szczecinie nie rozpoznał zażalenia.

Sąd Okręgowy w Szczecinie stwierdził brak podstaw do wydania nakazu zapłaty i przekazał sprawę do rozpoznania w zwykłym postępowaniu. Pozew został przekazany do doręczenia pozwanemu. Postanowieniem z dnia 22 lutego 2019r. Sąd Okręgowy udzielił zabezpieczenia roszczeniu Erbud S.A. na dalszą kwotę 3,5 mln zł poprzez ustanowienie hipoteki przymusowej na nieruchomości

Nie dotyczy

Nie dotyczy

6. NOTY POZOSTAŁE

6.7. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE



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

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

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.

	2020	2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	124 147	161 410
w tym od podmiotów powiązanych	11 071	11 253
Zobowiązania budżetowe z tytułu:	8 512	4 745
podatku dochodowego od osób prawnych	785	-
podatku dochodowego od osób fizycznych	1 656	1 201
ZUS	5 445	3 018
PFRON	59	43
funduszu urlopowego (podatku belgijskiego)	506	447
inne	61	36
Pozostałe zobowiązania	11 248	11 726
z tytułu wynagrodzeń	2 561	1 978
inne	948	2 442
krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 739	7 306
Razem	143 907	177 881

6.8. WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Uzgodnienie zmiany stanu kapitału obrotowego za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2020 r. oraz za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

	Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych 01.2020-12.2020	Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych 01.2019-12.2019
Zmiana stanu rezerw	1 763	1 183
Zmiana stanu zapasów	(298)	311
Zmiana stanu należności	54 672	21 459
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(40 563)	(125 233)
Zmiana stanu rozliczeń aktywa i zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	48 403	(41 020)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 701	(855)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	65 678	(144 155)

6. NOTY POZOSTAŁE

6.9. STRUKTURA GRUPY ORAZ TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI



Udziały, akcje w jednostkach zależnych i współzależnych

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości 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 31 grudnia 2020 roku w skład Grupy wchodzi Jednostka dominująca Erbud S.A. oraz jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną oraz metodą praw własności.

Udział Jednostki Dominującej w kapitale (równy posiadanym prawom głosu)					
Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	2020	2019
Udziały posiadane bezpośrednio					
1	Erbud International Sp. z o.o.	Toruń	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
2	ONDE S.A. (dawniej Przedsiębiorstwo Budownictwa Drogowo - Inżynieryjnego S.A.)	Toruń	Budownictwo drogowe	90,00%	90,00%
3	Erbud Operations Sp. z o.o.	Rzeszów	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
4	Erbud Construction Sp. z o.o.	Toruń	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
5	Erbud Industry Sp. z o.o.	Toruń	Usługi Inżynieryjne	100,00%	100,00%
6	GWl GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	100,00%	97,86%
7	Erbud Shared Services Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi wsparcia	100,00%	100,00%
8	Erbud Holding GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi zarządzania	100,00%	100,00%
9	Hebud Sp. z o.o. w likwidacji	Mińsk, Białoruś	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
10	Toruńska Sportowa w likwidacji Sp. z o.o.	Toruń	Usługi sportowe, rozrywkowe i rekreacyjne	39,00%	39,00%
11	JV WMER Matoc Poland Sp.z o.o	Warszawa	Usługi budowlane	50,00%	50,00%
12	JV PABC Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi budowlane	100,00%	100,00%

6. NOTY POZOSTAŁE

Udziały Jednostki Dominującej pośredniego szczebla (odpowiadający posiadanym prawom głosu)

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	2020	2019
Udziały posiadane pośrednio					
1	Erbud Industry Centrum Sp. z o.o.	Łódź	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	99,01%	99,01%
2	Erbud Industry Pomorze Sp. z o.o.	Gdańsk	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
3	Erbud Industry Południe Sp. z o.o.	Będzin	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	99,29%	99,29%
4	PDI Dusseldorf Malmedyerstrasse Ost GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	43,35%	43,35%
5	PDI Dusseldorf Malmedyerstrasse West GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	43,35%	43,35%
6	Efektywność Energetyczna dla Polski Sp.z o.o.	Szczecin	Usługi doradztwa	0,00%	0,00%
7	Erbud Beteiligungs GmbH	Dusseldorf, Niemcy	celowa	100,00%	100,00%
8	IVT Weiner + Reimann GmbH	Oberhausen, Niemcy	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
9	IVT Menzenbach GmbH	Oberhausen, Niemcy	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
10	PflegeQuatier Düren GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	43,35%	43,35%

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

	31-12-2020	31-12-2019
Erbud International Sp. z o.o.	50	50
Przedsiębiorstwo Budownictwa Drogowo - Inżynieryjnego S.A.	49 554	49 554
Erbud Operations Sp. z o.o.	381	381
Erbud Industry Sp. z o.o.	15 627	15 627
GWI GmbH	13 233	13 233
Erbud Shared Services Sp. z o.o.	12 000	12 000
Erbud Holding GmbH	21 162	21 162
JV WMER Matoc Poland Sp.z o.o	3	3
Hebud Sp. z o.o. w likwidacji	-	24
JV PABC Sp. z o.o.	5	5
Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	112 015	112 039

Na dzień 31.12.2020 r. nie wystąpiły przesłanki do rozpoznania utraty wartości przez udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

6. NOTY POZOSTAŁE

6.10. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi w ramach Grupy Erbud S.A. za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 oraz za okres zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

	2020		2019	
	Spółki zależne w Grupie Erbud	Razem	Spółki zależne w Grupie Erbud	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	46 196	46 196	7 682	7 682
Nota 5.1.2. Udzielone pożyczki	2 340	2 340	10 822	10 822
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 071	11 071	16 000	16 000
Przychody ze sprzedaży	117 044	117 044	4 685	4 685
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	56	56	289	289
Zakup dóbr i usług	43 503	43 503	64 136	64 136

Transakcje z kluczowymi członkami kadry kierowniczej

Wynagrodzenie naliczone za rok obrotowy członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej otrzymane od ERBUD S.A. zaprezentowano w poniższej tabeli:

	2020	2019
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	8 007	4 690
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	351	402
Razem	8 358	5 092

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

Akcjonariusz	2020		2019	
	Liczba akcji/głosów	% udziału w kapitale zakładowym w głosach na WZA	Liczba akcji/głosów	% udziału w kapitale zakładowym w głosach na WZA
Dariusz Grzeszczak	747 654	6,04%	773 900	6,04%
Józef Adam Zubelewicz	-	-	259 500	2,03%
Jacek Leczkowski	5 174	2,03%	-	-
Agnieszka Głowacka	3 938	0,03%	4 077	0,03%
Albert Durr	27 508	0,22%	28 000	0,22%
Razem	784 274	8,32%	1 065 477	8,32%

Na dzień przekazania niniejszych sprawozdań finansowych członkowie Zarządu oraz prokurenci nie posiadają żadnych świadczeń opartych na akcjach.

Pan Józef Zubelewicz był Członkiem Zarządu Erbud S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r. i liczbę posiadanych przez niego akcji na ten dzień ujawniono w tabeli powyżej. Natomiast na dzień 31 grudnia 2020 r. Pan Józef Zubelewicz nie pełnił funkcji Członka Zarządu i w związku z powyższym nie ujawniano informacji na temat liczby posiadanych przez niego akcji w powyższej nodzie.

6. NOTY POZOSTAŁE

ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 11 marca 2021 r. został złożony wniosek do KRS o rejestrację nowej spółki zależnej pod firmą SPVDM Sp. z o.o. z siedzibą w Ostaszewie, pod adresem Ostaszewo 57, 87-148 Łysomice. SPVDM jest w 100% zależna od ERBUD S.A. Spółka została powołana celem realizacji strategii Grupy w zakresie produkcji obiektów modułowych. Akt założycielski Spółki powstał w dniu 5 marca 2021 r. W dniu 23 marca 2021 r. Sąd Rejonowy w Toruniu zarejestrował spółkę pod firmą SPVDM Sp. z o.o. z siedzibą w Ostaszewie gmina Toruń. Nr KRS 0000890465. Kapitał zakładowy Spółki SPVDM Sp. z o.o. wynosi 5 000,00 zł.

W dniu 31 marca 2021 roku ERBUD S.A. zawarła z GRAFITH-NIERUCHOMOŚCI sp. z o.o. („Sprzedający”) warunkową umowę sprzedaży nieruchomości („Umowa”). Zawarcie Umowy jest to kolejnym etapem realizacji strategii dotyczącej utworzenia nowego segmentu działalności związanego z produkcją, sprzedażą i montażem obiektów modułowych.

Spółka jako kupujący zobowiązała się do zawarcia umowy sprzedaży nieruchomości położonych w Ostaszewie na terenie Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej: (i) terenu przemysłowego o powierzchni 5,2018 ha zabudowanego halą produkcyjno-magazynową oraz (ii) gruntu ornego o powierzchni 9,9643 ha (łącznie jako „Nieruchomość”). Cena za Nieruchomość wynosi 39 mln zł netto (plus VAT).

Termin na wydanie Nieruchomości strony ustaliły do dnia 31 maja 2021 r. Strony zobowiązały się do zawarcia umowy przenoszącej własność Nieruchomości po dniu spełnienia się warunku jakim jest nieskorzystanie przez spółkę Pomorska Specjalna Strefa Ekonomiczna sp. z o.o. z ustawowego prawa pierwokupu albo złożenie oświadczenia, że nie wykona ona prawa pierwokupu Nieruchomości, jednak nie wcześniej niż po złożeniu wniosku o wykreślenie hipoteki umownej łącznej obciążającej Nieruchomość i nie później niż w terminie do dnia 30 kwietnia 2021 roku.

Dnia 26 marca 2021 r. Spółka zależna ERBUD S.A., ONDE S.A., złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego prospekt w związku z planowaną ofertą publiczną akcji. Celem ERBUD S.A. jest pozyskanie kapitału na realizację strategii Grupy ERBUD przy jednoczesnym utrzymaniu kontroli nad ONDE S.A.

6.11. ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W FORMACIE XHTML OZNACZONEGO ZNACZNIKAMI XBRL

Obowiązujące rozporządzenie 2019/815 określa XHTML jako format raportowania przez emitentów ich raportów rocznych, obejmujących sprawozdania finansowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe (na podstawie dyrektywy 2004/109/WE). Rozporządzenie 2019/815 i dyrektywę 2004/109/WE stosuje się do rocznych raportów finansowych zawierających sprawozdania finansowe za lata obrotowe rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później.

Ministerstwo Finansów wraz z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego wydało 15 grudnia 2020 r. komunikat, w którym powiadomiono, że obie te instytucje zdecydowały o odsunięciu o rok obowiązku stosowania ESEF w sprawozdawczości finansowej emitentów. Jednocześnie utrzymana zostanie możliwość raportowania w tym formacie już za rok 2020. Parlament Unii Europejskiej przyjął rozporządzenie stanowiące, że państwo członkowskie powinno mieć możliwość opóźnienia o rok stosowania wymogu sporządzania i ujawniania rocznych raportów finansowych przy użyciu jednolitego elektronicznego formatu raportowania. Aby skorzystać z tej możliwości, państwo członkowskie powinno powiadomić Komisję o zamiarze zezwolenia na takie opóźnienie, a zamiar ten powinien zostać należycie uzasadniony. Rozporządzenie ma ukazać się przed końcem lutego w Dzienniku Urzędowym UE, po 20 dniach od daty publikacji wejdzie w życie.

Z informacji uzyskanej z Departamentu Rozwoju Rynku Finansowego w Ministerstwie Finansów wynika, że w dniu 9 lutego 2021 r. na posiedzeniu Komisji Finansów Publicznych Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej wprowadzono poprawkę do rządowego projektu ustawy o zmianie ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw. Poprawka ta wprowadza do ustawy przepis umożliwiający emitentom niestosowanie formatu ESEF do raportów rocznych za rok 2020 i sporządzenie tych raportów na zasadach dotychczasowych. Poprawka ta została przyjęta przez Senat w dniu 25 marca 2021 r. Ustawa wchodzi w życie w dniu następnym po jej ogłoszeniu w Dzienniku Ustaw, co nastąpi po podpisaniu ustawy przez Prezydenta. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego, Ustawa oczekuje na podpisanie przez Prezydenta

Przepis ten będzie miał zastosowanie również do raportów rocznych sporządzonych przed dniem jego wejścia w życie. W związku z powyższym Zarząd Spółki odstąpił od sporządzania sprawozdania finansowego w formacie XHTML.

Podpisy Członków Zarządu

Dariusz Grzeszczak
/Członek Zarządu/

Jacek Leczkowski
/Członek Zarządu/

Agnieszka Głowacka
/Członek Zarządu/

Radosław Górski
/Członek Zarządu/

Warszawa, 07 kwietnia 2021 roku