



**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.**

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.06.2021	31.12.2020
AKTYWA	1 525 673	1 199 863
Nota 6.2. Wartość firmy	41 060	40 667
Nota 6.1. Wartości niematerialne	10 361	12 525
Nota 6.1. Rzeczowe aktywa trwałe	139 116	91 629
Pozostałe aktywa finansowe	17 253	6 630
Nota 4.3. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	42 742	45 778
Nota 2.1. Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	15 305	12 004
Nota 5.1.1. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	23 240	490
Aktywa trwałe	289 077	209 723
Zapasy	36 916	25 728
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	18 253	25 027
Nota 4.2. Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	430 849	179 106
Nota 6.4. Należności z tytułu dostaw i usług	494 083	367 389
Nota 5.1. Pozostałe należności	85 384	30 939
Inne aktywa finansowe	18 943	10 633
Nota 3.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	117 291	292 588
Nota 3.7. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	8 435	30 753
Nota 3.7. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	18 380	22 949
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 062	5 028
Aktywa obrotowe	1 236 596	990 140
PASYWA	1 525 673	1 199 863
Nota 3.1. Kapitał podstawowy	1 240	1 240
Kapitał zapasowy	197 805	195 497
Akcje własne	(20 000)	-
Kapitał rezerwowy	68 701	17 822
Skumulowane całkowite dochody	4 537	5 689
Zyski zatrzymane	66 985	80 804
Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	319 268	301 052
Kapitał udziałowców niekontrolujących	10 402	9 441
Kapitał własny	329 670	310 493
Nota 3.2.-3.4. Zadłużenie	72 744	35 873
Nota 6.6. Rezerwy	28 135	22 788
Nota 4.3. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	5 750	1 133
Nota 2.1. Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	15 296	15 901
Pozostałe zobowiązania	2 871	-
Zobowiązania długoterminowe	124 796	75 695
Nota 3.2.-3.4. Zadłużenie	151 997	91 589
Nota 6.6. Rezerwy	34 794	29 050
Nota 2.1. Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	124 758	124 460
Nota 4.2. Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	282 020	234 463
Nota 5.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	371 913	258 673
Nota 5.2. Pozostałe zobowiązania	105 725	75 440
Zobowiązania krótkoterminowe	1 071 207	813 675

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2020 r.	1 281	-	211 931	11 385	1 554	40 534	266 685	8 131	274 816
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	11 167	11 167	529	11 696
Całkowite dochody za okres obrotowy	-	-	-	-	2 422	-	2 422	15	2 437
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	2 422	11 167	13 589	544	14 133
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-	6 437	-	(6 437)	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	17	17	-	17
Stan na 30 czerwca 2020 r.	1 281	-	211 931	17 822	3 976	45 281	280 291	6 644	286 935
Stan na 1 stycznia 2021 r.	1 240	-	195 497	17 822	5 689	80 804	301 052	9 441	310 493
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	13 923	13 923	1 307	15 230
Całkowite dochody za okres obrotowy	-	-	-	-	(1 152)	-	(1 152)	(13)	(1 165)
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	(1 152)	13 923	12 771	1 294	14 065
Dywidenda	-	-	-	-	-	(500)	(500)	(3 253)	(3 753)
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego	-	-	2 308	25 000	-	(27 308)	-	-	-
Nabycia akcji własnych	-	(20 000)	-	-	-	-	(20 000)	-	(20 000)
Pozostałe	-	-	-	-	-	66	66	30	96
Program akcji pracowniczych	-	-	-	25 492	-	-	25 492	2 851	28 343
Emisja akcji	-	-	-	387	-	-	387	39	426
Stan na 30 czerwca 2021 r.	1 240	(20 000)	197 805	68 701	4 537	66 985	319 268	10 402	329 670

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 6 miesiący zakończony 30.06.2021	Za okres 6 miesiący zakończony 30.06.2020	Za okres 3 miesiący zakończony 30.06.2021	Za okres 3 miesiący zakończony 30.06.2020
			niebadane	niebadane
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Wynik brutto	26 652	18 026	28 715	16 754
Amortyzacja	12 461	11 274	7 202	6 618
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1 351)	1 360	(827)	398
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 029)	1 758	(1 386)	(112)
Nota 6.9. Pozostałe korekty niepieniężne	24 993	(523)	(3 148)	(779)
Zapłacony podatek dochodowy	(14 087)	(5 076)	(9 883)	(1 141)
Nota 6.9. Zmiana stanu kapitału obrotowego	(198 735)	7 397	(135 668)	(25 330)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(151 096)	34 216	(114 995)	(3 592)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	10 048	4	-	4
Wpływy pozostałe	5 945	376	4 825	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(43 509)	(6 419)	(15 556)	(2 156)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(21 041)	-	(16 477)	-
Wydatki na nabycie udziałów w spółkach	(28 265)	-	(24 631)	-
Inne	(7 156)	(735)	(6 467)	(735)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(83 978)	(6 774)	(58 306)	(2 887)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - kredyty i pożyczki	105 615	43 941	105 370	12 764
Wpływy pozostałe	388	-	-	-
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia kredytowego - kapitał	(8 968)	(49 433)	-	(29 580)
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia leasingowego - kapitał	(5 179)	(2 548)	(4 750)	(630)
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia - odsetki	(1 473)	(2 011)	(1 473)	(2 011)
Wypłata dywidend	(3 245)	-	-	-
Nabycia akcji własnych	(20 000)	-	(20 000)	-
Wydatki pozostałe	(7 361)	-	(7 361)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	59 777	(10 051)	71 786	(19 457)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO	(175 297)	17 391	(101 515)	(25 936)
Środki pieniężne na początek okresu	292 588	148 240	218 806	191 567
Środki pieniężne na koniec okresu	117 291	165 631	117 291	165 631

1.	INFORMACJE OGÓLNE	7
1.1.	WPROWADZENIE	7
1.2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA	9
1.3.	ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI:	10
2.	KONTRAKTY BUDOWLANE	13
2.1.	NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH - KAUCJE	16
3.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE	17
3.1.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	17
3.2.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	20
3.3.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	21
3.4.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU	21
3.5.	AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA	22
3.6.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	22
3.7.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	23
4.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	24
4.1.	ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW	24
4.2.	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	25
4.3.	OPODATKOWANIE	30
5.	INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	33
5.1.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	33
5.1.1.	AKTYWA FINANSOWE	34
5.1.2.	AKTYWA FINANSOWE – UDZIELONE POŻYCZKI	35
5.2.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	35
5.2.1.	RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE	35
5.2.2.	RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH	36
5.2.3.	RYZYKO PŁYNNOŚCI	36
6.	NOTY POZOSTAŁE	38
6.1.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	38
6.2.	WARTOŚĆ FIRMY	42
6.3.	UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH	42
6.4.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	43
6.5.	POZOSTAŁE AKTYWA	44
6.6.	REZERWY	45
6.7.	SPRAWY SPORNE	46
6.8.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	50
6.9.	WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	50
6.10.	STRUKTURA GRUPY ORAZ TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	51
6.11.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	57

W Sprawozdaniu Finansowym można zauważyć ikony, które reprezentują następujące:



Polityki rachunkowości



Szacunki

1. INFORMACJE OGÓLNE

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. WPROWADZENIE

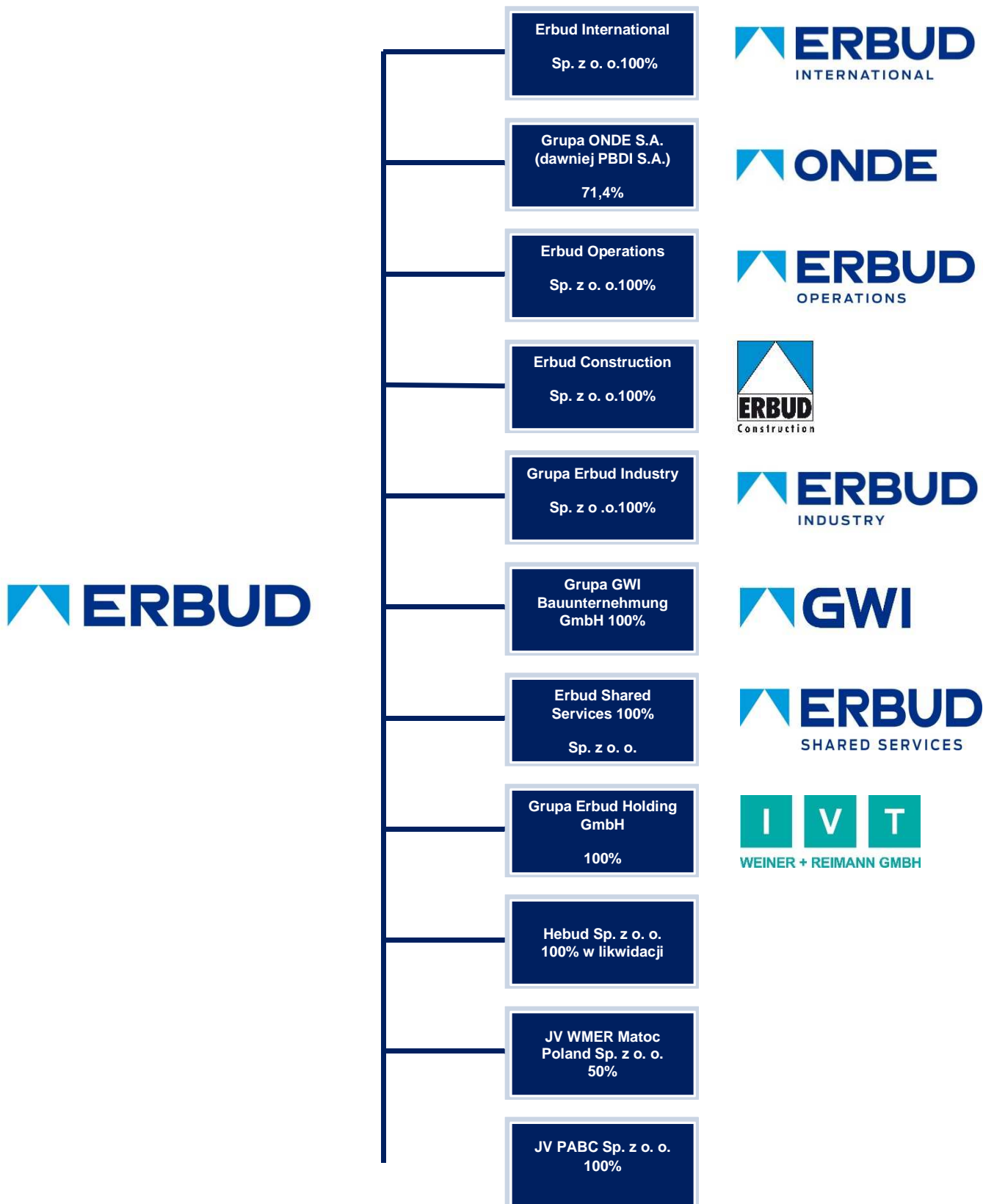
Podmiotem Dominującym Grupy Kapitałowej Erbud S.A. („Grupa”) jest spółka Erbud S.A. („Jednostka Dominująca”), mająca siedzibę w Warszawie, ul. Franciszka Klimczaka nr 1.

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

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

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

1. INFORMACJE OGÓLNE



Szczegółową strukturę Grupy zamieszczono w nocie 6.10. Powyższa grafika pokazuje udział Erbud S.A. w poszczególnych spółkach z GK Erbud S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Stwierdzenie o zgodności z MSSF

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. sporządzona została zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 zatwierdzonym przez Unię Europejską.

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 1 września 2021 r.

Kontynuacja działalności

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

Wpływ COVID-19

Grupa 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 Grupy w roku 2021. Pandemia koronawirusa nie przełożyła się na pogorszenie płynności, a Grupa przez cały rok utrzymywała stabilne, wysokie saldo środków pieniężnych terminowo regulując swoje zobowiązania. Grupa 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, Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Grupa klasyfikuje zasady pomiaru wartości godziwej wykorzystując hierarchię wartości godziwej odzwierciedlającą wagę danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny, zgodną z zapisami MSSF 13. Na poszczególne dni bilansowe Grupa nie posiada pozycji wycenianych do wartości godziwej lecz ujawnia wartość godziwą w odniesieniu do pozycji wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Przeliczanie pozycji w walutach obcych

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

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

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

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

1.3. ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI:

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

W niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie 1 stycznia 2021 r.:

a. 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. Zmiany odnoszą się do kwestii księgowych, które pojawią się w momencie, gdy instrumenty finansowe oparte na IBOR przejdą na nowe stopy procentowe. Zmiany wprowadzają szereg wytycznych i zwolnień, w szczególności praktyczne uproszczenie w przypadku modyfikacji umów wymaganych przez reformę, które będą ujmowane poprzez aktualizację efektywnej stopy procentowej, zwolnienie z obowiązku zakończenia rachunkowości zabezpieczeń, tymczasowe zwolnienie z konieczności identyfikacji komponentu ryzyka, a także obowiązek zamieszczenia dodatkowych ujawnień.

b. Zmiana do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiana do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” odracza zastosowanie standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” do dnia 1 stycznia 2023 r. do momentu rozpoczęcia obowiązywania MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”. Zmiana ta nie ma zastosowania do działalności Grupy

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

W niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa 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 Grupę w bieżącym lub przyszłym okresie sprawozdawczym.

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

W niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa 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 Grupę 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 śródrocznego skonsolidowanego 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 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

3) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

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 rozpoznaje 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 śródrocznego skonsolidowanego 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 uwzględniła 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 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

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 śródrocznego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Grupa 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 Grupy.

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 śródrocznego skonsolidowanego 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

1. INFORMACJE OGÓLNE

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.

Zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.

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 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE



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

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

Drugostronnie, wyniki wyceny (tj. ustalenia przychodów i kosztów metodą stopnia zaawansowania) ujmowane są jako „Wycena kontraktów budowlanych – aktywa (lub pasywa)”. Salda aktywów z tytułu kontraktów budowlanych wynikające z nadwyżki przychodu rozpoznanego metodą opartą na wynikach nad przychodem zafakturowanym, są obejmowane odpisem z tytułu utraty wartości, wyliczonym analogicznie jak dla należności handlowych nieprzeterminowanych. Wszystkie aktywa z tytułu kontraktów budowlanych znajdują się w Poziomie 2 modelu utraty wartości i stosuje się do wyliczenia odpisu z tytułu utraty wartości tych aktywów uproszczone podejście na bazie matrycy (analogicznie jak dla należności handlowych). Z uwagi na sposób rozpoznawania sald z tytułu aktywów z tytułu kontraktów budowlanych, nie podlegają one wiekowaniu i są traktowane w całości jako bieżące, nieprzeterminowane. Fakturowanie prac wykonywanych w ramach realizacji kontraktów budowlanych odbywa się zgodnie z harmonogramem określonym w umowie. Przychody zafakturowane Grupa ujmuje w linii „Należności z tytułu dostaw i usług” (nota 6.4.). Kontrahenci w ramach kontraktów budowlanych podpisywanych z Grupą zatrzymują część zapłat jako gwarancje dobrego wykonania umowy. Kwoty te ujmowane są „Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje” (nota 2.1.) i podlegają zwrotowi najczęściej po zakończeniu projektu lub po zakończeniu okresu gwarancji.

Do realizacji prac związanych z realizacją kontraktów budowlanych Grupa angażuje podwykonawców. Zafakturowane koszty z tytułu ich zatrudnienia ujmuje jako „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe” (nota 6.8.). Zatrzymane przez Grupę części zapłat wobec podwykonawców z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy Grupa ujmuje w pozycji „Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje” (nota 2.1.). Podział przychodów na przychody rozpoznawane w czasie i punkcie w czasie został zaprezentowany w nocie 4.2.

W związku z realizacją kontraktów budowlanych i różnicą w momencie ujmowania przychodów i kosztów na potrzeby księgowe i podatkowe, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego – patrz nota 4.3.



Grupa tworzy rezerwy na kontrakty z ujemną marżą w momencie zidentyfikowania przesłanek, że dany realizowany kontrakt budowlany zamknie się ze stratą. Rezerwy tworzone są w koszty danego okresu w pełnej wartości prognozowanej straty na danym kontrakcie i są wykazywane w bilansie w linii „Rezerwy” (nota 6.6.).

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

Do realizacji swoich prac związanych z realizacją kontraktów budowlanych Grupa angażuje podwykonawców. W odniesieniu do prac wykonywanych przez podwykonawców Grupa działa jako główny wykonawca (ang. principal). Zafakturowane koszty z tytułu ich zatrudnienia ujmuje jako „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (nota 6.8.). Zatrzymane przez Grupę części zapłat wobec podwykonawców z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy Grupa ujmuje w pozycji „Zobowiązania wobec podwykonawców – kaucje” (nota 2.1.).

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

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



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

Metoda oparta na wynikach:

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

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

Metoda oparta na nakładach:

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

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

2.1. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH - KAUCJE


Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI” ang. Solely payment of principal and interest) i są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem ewentualnego odpisu aktualizującego. Na moment początkowego ujęcia te aktywa finansowe ujmuje się w wartości nominalnej, tj., według kwot pierwotnie zafakturowanych, pomniejszonych o wartość dyskonta. Sposób kalkulacji wartości dyskonta wskazano w nocie 6.5. Wartość należnych kaucji jest aktualizowana przez Grupę o odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane zgodnie z zasadą rachunkowości wskazane w nocie 6.4. i prezentowane w pozycji „Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych” w sprawozdaniu z wyniku.

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

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

	30.06.2021			31.12.2020		
	Zwrot do 12 miesięcy	Zwrot pow. 12 miesięcy	Razem	Zwrot do 12 miesięcy	Zwrot pow. 12 miesięcy	Razem
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje po zdyskontowaniu	20 230	15 528	35 758	25 734	13 425	39 159
Odpis z tytułu utraty wartości	(1 976)	(223)	(2 199)	(707)	(1 421)	(2 128)
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	18 253	15 305	33 558	25 027	12 004	37 031
Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje po uwzględnieniu dyskonta	124 758	15 296	140 054	124 460	15 901	140 361

Dla wszystkich należności z tytułu kaucji od odbiorców oszacowano odpis z tytułu utraty wartości na podstawie analizy portfelowej, przy wykorzystaniu macrycy odpisów w oparciu o dane historyczne skorygowane o wpływ przyszłych czynników.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM



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

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

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

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

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

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

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

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

Kapitał podstawowy

Na 30 czerwca 2021 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	Liczba akcji	% udziału w kapitale zakładowym
Wolff & Müller Baubeteiligungen GmbH & Co. KG + Wolff & Müller Holding GmbH & Co.KG	3 958 087	31,91%
DGI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych kontrolowany przez Dariusza Grzeszczaka	2 036 066	16,42%
NATIONALE - NEDERLANDEN Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A (dawniej ING PTE)	1 200 000	9,68%
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	1 183 146	9,54%
Dariusz Grzeszczak	737 603	5,95%
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	715 279	5,77%
Jacek Leczkowski	5 174	0,04%
Agnieszka Głowacka	3 938	0,03%
Albert Durr	27 508	0,22%
ERBUD SA - akcje własne bez prawa głosu na WZA	160 000	1,29%
Pozostali Akcjonariusze	2 372 558	19,14%
Razem	12 399 359	100%

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

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.

W dniu 07 czerwca 2021 r. nastąpiło zakończenie skupu akcji własnych ERBUD S.A. zapoczątkowane uchwałą nr 18/2021 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 11 maja 2021 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 34/2021 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 13 kwietnia 2021 r. w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie skupu akcji własnych, oraz (iii) uchwałą nr 35/2021 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 13 kwietnia 2021 r. w sprawie wyrażenia zgody na transakcje w ramach skupu akcji własnych.

W ramach skupu złożono oferty sprzedaży obejmujące łącznie 11 901 774 akcji Spółki. W związku z tym, że łączna liczba akcji Spółki zgłoszonych przez akcjonariuszy Spółki do sprzedaży w ramach Zaproszenia, przekroczyła łączną liczbę akcji, jaką Spółka zamierzała nabyć w ramach Zaproszenia, Spółka dokonała proporcjonalnej redukcji ofert sprzedaży akcji Spółki, przy zastosowaniu zasad redukcji szczegółowo opisanych w Zaproszeniu. Średnia stopa redukcji złożonych ofert wynosiła 98,66%. Łączna wartość środków przeznaczonych na skup akcji własnych wyniosła 20 000 tys. zł.

Nabywane przez Spółkę Akcje Własne stanowią 1,29% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

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

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



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 rozładniających potencjalnych akcji zwykłych. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję, ponieważ w Spółce nie występują instrumenty rozładniające.

Podział (split) akcji dokonany zarówno w okresie sprawozdawczym jak 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 6 miesięcy zakończony 30.06.2021	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020
Zysk netto	13 923	11 166
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 381 679	12 811 859
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł.)	1,12	0,87

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

Spółka ONDE S.A. wchodzący w skład GK Erbud S.A. w roku 2021 oferowała program wynagrodzeń, w ramach którego pracownicy etatowi w/w spółki otrzymują bezpłatnie akcje spółki. Program ten jest programem płatności w formie akcji, który jest klasyfikowany jako rozliczany w instrumentach kapitałowych ze względu na fakt, że Spółka nie ma obowiązku regulowania zobowiązań wynikających z programu poprzez dostarczenie środków pieniężnych pracownikom etatowym lub pracownikom prowadzącym działalność na własny rachunek.

Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników spółki i jej jednostek zależnych i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się według wartości godziwej instrumentów kapitałowych przy zastosowaniu modeli statystycznych opartych na pewnych założeniach i parametrach.

Koszt z tytułu programu motywacyjnego ujmowany jest w kapitale własnym w pozycji kapitału rezerwowego.

Dnia 19 lutego 2021 roku, ONDE S.A. wyemitowało 1.105.000 akcji w ramach programu pracowniczego. Wszystkie akcje emitowane w ramach programu zostały objęte przez pracowników. Akcje zostały przyznane pracownikom w zamian za pracę wykonaną w przeszłości, stąd też Grupa rozpoznała koszt jednorazowo w momencie objęcia akcji przez pracowników. Wartość godziwa programu pracowniczego została oszacowana jako iloczyn wartości jednej wynikającej z wyceny ONDE S.A. pomniejszonej o cenę za jaką pracownicy mogli objąć akcję oraz liczby wyemitowanych akcji.

Koszt programu motywacyjnego został rozpoznany w sprawozdaniu z wyniku jednorazowo, z uwagi na fakt, że w przypadku nabytych akcji pracownicy objęci programem nabyli prawa do świadczeń jednorazowo. Pozostałe zapisy umowne, w tym opcja odkupu akcji przez ONDE S.A. mają jedynie charakter ochronny i ONDE S.A. nie ma intencji skorzystania z powyższych zapisów.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK



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

	30.06.2021	31.12.2020
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	48 280	11 921
Pożyczki	31	-
	48 311	11 921
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	73 413	3 742
Kredyty bankowe	9 983	19 567
Pożyczki	1 204	940
	84 600	24 249
Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	132 911	36 170

	2021-06-30	2021-06-30	2020-12-31	31.12.2020
	W walucie funkcjonalnej	W walucie obcej EUR	W walucie funkcjonalnej	W walucie obcej EUR
Kredyty i pożyczki				
Długoterminowe	48 311	-	11 921	-
Krótkoterminowe	84 600	-	24 249	-
Razem	132 911	-	36 170	-

Pożyczki wykazane jako długoterminowe i krótkoterminowe oprocentowane są stopą WIBOR 1M + 1,5%-2,8% oraz 3M Euribor + 2,2%.

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

Na dzień bilansowy 30.06.2021 r. Grupa ERBUD posiada dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych linii wielocelowych o łącznej wartości 1 374 169 tys. zł., które mogą zostać wykorzystane głównie na kredyty lub gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe. Na dzień bilansowy 30.06.2021 r. Grupa ERBUD wykorzystwała 73 413 tys. zł na zaciągnięcie kredytów oraz 663 859 tys. zł na wykorzystane gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe.

Na dzień bilansowy 31.12.2020 r. Grupa ERBUD posiada dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych linii wielocelowych o łącznej wartości 1 281 146 tys. zł., które mogą zostać wykorzystane głównie na kredyty lub gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe. Na dzień bilansowy 31.12.2020 r. Grupa ERBUD wykorzystwała 15 663 tys. zł na zaciągnięcie kredytów oraz 688 385 tys. zł na wykorzystane gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe.

W ciągu roku, na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego wszystkie kowenanty zostały spełnione, analogicznie jak w roku poprzednim.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.3. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI



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

Na dzień bilansowy Grupa posiadała następujące zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji, 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	
						31-03-2021	31-12-2020
27-09-2017	na okaziciela seria C, zdematerializowanych, niezabezpieczonych	funkcjonalna	WIBOR 6M	27-09-2021	sfinansowanie zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy	52 000	52 000
Razem zobowiązania krótkoterminowe						52 000	52 000

3.4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU

Szczegółowe ujawnienie dotyczące wdrożenia MSSF 16 zaprezentowano w nocie 6.1.

Okres		30.06.2021	31.12.2020
		Wartość nominalna minimalnych opłat	Wartość nominalna minimalnych opłat
Do 1 roku	Krótkoterminowe	16 327	15 670
Powyżej roku	Długoterminowe	30 240	28 147
Wartość nominalna minimalnych opłat		46 567	43 817
Przyszłe koszty z tytułu leasingu		6 737	4 525
Wartość bieżąca minimalnych opłat		39 830	39 292
Do 1 roku	Krótkoterminowe	15 397	15 340
Powyżej roku	Długoterminowe	24 433	23 952

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.5. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA

Na 30 czerwca 2021 r. oraz na 31 grudnia 2020 r. zabezpieczenia zobowiązań z tytułu zadłużenia na rzeczowych aktywach trwałych zaprezentowano poniżej

	30.06.2021	31.12.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	15 004	18 811
Razem	15 004	18 811

Informacje dotyczące zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek zawarto w nocie 3.2.

3.6. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Aktywa warunkowe		Zobowiązania warunkowe	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
Pozostałe jednostki				
Gwarancje i poręczenia	197 436	136 142	879 795	739 514
Weksle	174	857	14 204	30 881
Sprawy sporne	1 152	-	48 498	46 682
W tym sprawa przeciwko MPL Modlin	-	-	34 381	34 381
Razem	198 762	136 999	942 496	817 077

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

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

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.7. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY



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

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

Grupa 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 Grupy.

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 6.4.).

Środki pieniężne w kasie

Środki pieniężne na rachunkach bankowych

Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2021	31.12.2020
	67	119
	117 224	292 469
	117 291	292 588

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

Spółka posiada również środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania oraz środki pieniężne na rachunkach VAT, które nie są klasyfikowane jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych VAT na 30.06.2021 r. wyniosły 8 435 tys. zł. (na 31.12.2020 r. wyniosły 30 753 tys. zł.)

Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 30 czerwca 2021r. wynoszą 18 380 tys. zł, na koniec roku 2020 wyniosły 22 919 tys. zł i w większości stanowiły środki pieniężne na rachunku powierniczym wynikającym z realizacji wspólnego działania. Środki te podlegają ograniczeniom w dysponowaniu przez Grupę i w związku z tym nie są dostępne do ogólnego użytku.

Środki te prezentowane są w bilansie w osobnej linii.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.1. ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW

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



EBITDA oraz EBIT to mierniki pokazujące wyniki osiągnięte przez Grupę po eliminacji wpływu podatku dochodowego, kosztów 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. Skorygowana EBITDA jest definiowana jako EBITDA po eliminacji zdarzeń o charakterze jednorazowym.

Grupa definiuje EBIT jako zysk po opodatkowaniu (wynik netto), powiększony o koszty finansowe i pomniejszony o przychody finansowe. Skorygowany EBIT jest definiowany jako EBIT po eliminacji zdarzeń o charakterze jednorazowym.

Marża EBIT jest miernikiem pokazującym rentowność Grupy pomijającym wpływ podatku dochodowego oraz kosztów i przychodów finansowych. Grupa definiuje marżę EBIT (marżę skorygowanego EBIT) jako EBIT (skorygowany EBIT) dzielony przez przychody ze sprzedaży dóbr i usług.

	30.06.2021	30.06.2020
Zysk netto za okres obrotowy	15 230	11 696
Podatek dochodowy	11 422	6 330
Zysk brutto	26 652	18 026
Koszty finansowe	4 559	5 745
Przychody finansowe	1 328	2 710
EBIT	29 883	21 061
Koszty o charakterze jednorazowym	31 458	-
Skorygowany EBIT	61 341	21 061
Amortyzacja	12 461	11 274
Skorygowany EBITDA	73 802	32 335
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	1 290 701	1 084 522
Marża EBIT	2%	2%
Skorygowana marża EBIT	5%	2%

Na potrzeby analizy wyników, Zarząd posługuje się miarą skorygowany EBIT zdefiniowaną powyżej. W danych za pierwsze półrocze 2021 r. takimi zdarzeniami było koszty z tytułu wynagrodzeń w formie akcji w kwocie 28.343 tys. zł będące kosztami niepieniężnymi oraz koszty poniesione w związku z przejęciem spółki IKR GmbH w kwocie 3.115 tys. zł.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.2. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

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

- budownictwo kubaturowe w kraju,
- budownictwo kubaturowe za granicą,
- budownictwo drogowo – inżynieryjne
- budownictwo OZE,
- budownictwo przemysłu w kraju,
- budownictwo przemysłu za granicą,
- hydrotechnika,
- segment pozostały.

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

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

Zarząd analizuje wyniki segmentów przy użyciu kluczowych wskaźników efektywności takich jak EBIT, marża EBIT oraz EBITDA oraz odpowiednio skorygowane o efekt zdarzeń o charakterze jednorazowym wyżej wymienione miary.

W okresie do 30 czerwca 2021 r. i do dnia zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego brak jest zdarzeń o charakterze jednorazowym, które miałyby istotny wpływ na segmenty sprawozdawcze, za wyjątkiem przyznanych wynagrodzeń w formie akcji oraz kosztów związanych z transakcją przejęcia spółki IKR.

Wartości szacunkowe prezentowane w poprzednich okresach nie uległy istotnej zmianie względem historycznych informacji sporządzonych na dzień 31 grudnia 2020 r.

Główne informacje dotyczące segmentów w okresach sprawozdawczych 01.2021 – 06.2021 oraz 01.2020 – 12.2020

Grupa prowadzi działalność w Polsce oraz za granicą (w Niemczech, Belgii, Norwegii, Francji i Szwecji). 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 6 miesięcy zakończony 30.06.2021			Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020		
	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:						
Przychody rozpoznawane w czasie	1 183 246	107 455	1 290 701	855 262	229 260	1 084 522
Przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	1 125 530	47 120	1 172 650	802 023	71 214	873 237
	57 716	59 433	117 149	53 239	158 046	211 285
Aktywa trwale inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	137 387	42 789	180 176	105 715	42 723	148 438

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

Na potrzeby analizy danych finansowych w segmentach sprawozdawczych, Zarząd Grupy eliminuje wpływ zdarzeń jednorazowych opisanych w nocie 4.1.

									Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2021
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Budownictwo drogowo- inżynieryjne	Segment przemysłu w kraju	Segment przemysłu za granicą	Segment Hydrotechniki	Segment odnawialnych źródeł energii	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Sprzedaż między segmentami	86 265	-	-	-	-	-	-	-	86 265
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	402 486	48 663	95 603	106 831	58 792	-	488 610	3 451	1 204 436
Przychody ze sprzedaży razem	488 751	48 663	95 603	106 831	58 792	-	488 610	3 451	1 290 701
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy									
Koszt własny sprzedaży	453 534	45 983	86 900	98 437	47 696	-	428 526	1 684	1 162 760
Marża na sprzedaży	35 219	2 680	8 702	8 394	11 096	-	60 083	1 767	127 941
Marża na sprzedaży %	7%	6%	9%	8%	19%	-	12%	51%	10%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(28 316)	(7 244)	(2 319)	(8 522)	(4 691)	(532)	(13 658)	(1 318)	(66 600)
Koszty o charakterze jednorazowym	-	-	-	-	(3 115)	-	(28 343)	-	(31 458)
Wynik segmentu – EBIT	6 903	(4 564)	6 383	(128)	3 290	(532)	18 082	449	29 883
Wynik segmentu - EBIT skorygowany	6 903	(4 564)	6 383	(128)	6 405	(532)	46 425	449	61 341
Marża EBIT	1%	-9%	7%	0%	6%	0%	10%	13%	5%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)									(3 231)
Wynik brutto									26 652
Podatek dochodowy									11 422
Wynik netto									15 230

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Amortyzacja	3 657	1 074	1 897	2 649	1 541	-	1 341	302	12 461
Wynik segmentu – EBITDA	10 560	(3 490)	8 280	2 521	4 831	(532)	19 423	751	42 344
Aktywa i zobowiązania									
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	98 151	61 036	45 660	26 274	50 919	-	148 809	-	430 849
Aktywa pozostałe									1 094 824
Aktywa Razem									1 525 673
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	127 176	63 342	19 262	24 374	5 514	-	42 352	-	282 020
Pasywa pozostałe									1 243 653
Pasywa Razem									1 525 673
Inne istotne pozycje									
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	19	-	19
Odwrocenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów	(538)	-	(170)	(13)	1	-	(971)	-	(1 691)
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	39 364	195	986	311	1 782	-	714	111	43 463

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

									Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Budownictwo drogowo- inżynieryjne	Segment przemysłu w kraju	Segment przemysłu za granicą	Segment Hydrotechniki	Segment odnawialnych źródeł energii	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem									
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	(9 680)	-	-	-	-	(9 680)
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	590 815	177 210	37 822	94 731	52 050	-	141 574	-	1 094 202
Przychody ze sprzedaży razem	590 815	177 210	37 822	85 051	52 050	-	141 574	-	1 084 522
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy									
Koszt własny sprzedaży	558 949	166 775	36 926	78 130	42 175	-	126 110	-	1 009 065
Marża na sprzedaży	31 866	10 435	896	16 601	9 875	-	15 464	-	85 137
Marża na sprzedaży %	5%	6%	2%	20%	19%	0%	11%	0%	8%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(26 100)	(6 710)	(1 810)	(7 982)	(4 249)	-	(7 234)	(311)	(54 396)
Wynik segmentu – EBIT	5 766	3 725	(914)	(1 061)	5 626	-	8 230	(311)	21 061
Marża EBIT	1%	2%	5%	-1%	11%	0%	6%		2%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)									(3 035)
Wynik brutto									18 026
Podatek dochodowy									6 330
Wynik netto									11 696
Amortyzacja	3 319	971	2 829	2 636	1 290	-	-	229	11 274
Wynik segmentu – EBITDA	9 085	4 696	1 915	1 575	6 916	-	8 230	(82)	32 335

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Aktywa i zobowiązania									
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	160 080	3 226	3 197	15 172	13 269	-	21 808	-	216 752
Aktywa pozostałe									975 848
Aktywa Razem									1 192 600
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	111 915	8 709	12 682	15 561	1 197	-	38 769	-	188 833
Pasywa pozostałe									1 003 767
Pasywa Razem									1 192 600
Inne istotne pozycje									
Odwrocenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów	(331)	-	528	107	4	-	-	-	308
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	1 780	158	760	1 448	2 272	-	-	272	6 690

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.3. 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, Grupa 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 Grupy.



Grupa 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 aktywa 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 Grupy oraz ich wpływ na odzyskiwalność aktywów.

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku dochodowego przedstawia poniższa tabela:

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2021	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020
Wynik brutto przed opodatkowaniem	26 652	18 026
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19%	5 064	3 425
Dodatkowe obciążenie wynikające ze stawki przekraczającej 19% w Niemczech	989	816
Różnice trwałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 464	2 089
Podatek wykazany w wyniku finansowym	11 422	6 330
Podatek bieżący	7 472	8 991
Podatek odroczony	3 950	(2 661)
Efektywna stopa podatkowa	42,85%	35,12%

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			30 czerwca 2021
	1 stycznia 2020	Wynik netto	Pozostałe całkowite dochody	31 grudnia 2020	Wynik netto	Pozostałe całkowite dochody	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa oraz podatkowa produkcja w toku	48 066	7 853	-	55 919	27 734	-	83 653
Rezerwy	9 422	1 929	-	11 351	(1 561)	-	9 790
Strata podatkowa	7 668	(3 479)	-	4 189	(3 296)	-	893
Naliczone wynagrodzenia i obciążenia	421	294	-	715	96	-	811
Nota 6.4. Odpisy aktualizujące wartość należności	5 968	269	-	6 237	(403)	-	5 834
Inne zobowiązania finansowe	1 997	352	-	2 349	2 743	-	5 092
Koszty następnych okresów	124	569	-	693	(310)	-	383
Pozostałe	1 761	683	256	2 700	(43)	(123)	2 534
Razem	75 427	8 470	256	84 153	24 960	(123)	108 990
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	37 054	(5 635)	-	31 419	29 565	-	60 984
Przeszacowanie aktywów	4 417	506	-	4 923	(415)	3 639	8 147
Wycena bilansowa oraz dyskonto zobowiązań	157	652	-	809	(443)	-	366
Naliczone odsetki od zadłużenia	103	189	-	292	(80)	-	212
Zarachowane przychody	629	(50)	-	579	-	-	579
Pozostałe	1 116	134	236	1 486	283	(59)	1 710
Razem	43 476	(4 204)	236	39 508	28 910	3 580	71 998
Kompensata aktywów i zobowiązań	43 476			39 508			66 248
Stan po kompensacie	35 097			46 911			48 492
Aktywa	33 524			45 778			42 742
Zobowiązania	1 573			1 133			5 750
Wpływ netto zmian w okresie		12 674	20		(3 950)	(3 703)	

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

W roku zakończonym 30 czerwca 2021r. oraz 31 grudnia 2020r. 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.

	30.06.2021		31.12.2020	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Krótkoterminowe	52 385	37 691	55 497	27 688
Długoterminowe	56 605	34 307	28 656	11 820
Razem	108 990	71 998	84 153	39 508

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

5.1. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE



Od 1 stycznia 2018 roku, zgodnie z MSSF 9 Grupa 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.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego stanowią przede wszystkim:

- Nota 5.1.2. Aktywa finansowe – udzielone pożyczki
- Nota 2.1. Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje
- Nota 6.4. Należności z tytułu dostaw i usług
- Nota 6.4. Należności pozostałe
- Nota 4.2. Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych
- Nota 3.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- Nota 3.7. Środki pieniężne na rachunku VAT
- Nota 3.7. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania
- Nota 5.1. Inne aktywa finansowe (w tym udzielone pożyczki)

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują głównie:

- Nota 2.1. Zobowiązania wobec podwykonawców – kaucje
- Nota 4.2. Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych
- Nota 6.8. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług
- Nota 6.8. Zobowiązania pozostałe
- Noty 3.2. – 3.4. Zadłużenie

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

5.1.1. AKTYWA FINANSOWE

Grupa posiadała na 30 czerwca 2021 r. oraz na 31 grudnia 2020 r. następujące pozycje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa finansowe:

	30.06.2021	31.12.2020
Nota 5.1.2. Udzielone pożyczki	23 215	14 503
Zadatki na udziały	6 269	-
Koszty związane z IPO	2 682	-
Kaucja stanowiąca zabezpieczenie dla gwarancji	2 713	-
Pozostałe	1 317	2 760
Razem	36 196	17 263
Długoterminowe	17 253	6 630
Krótkoterminowe	18 943	10 633

Grupa posiadała na 30 czerwca 2021r. następujące pozycje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa finansowe (wartość inwestycji w udziały w jednostkach wspólnie kontrolowanych):

	30-06-2021	31-12-2020
Azuryt 6 Investments Sp. z o.o.	14 687	-
Elektrownia DEPVPL Sp. z o.o.	3 162	-
KWE Spółka z o.o.	4 901	-
Tauron Serwis Sp. z o.o.	490	490
Razem	23 240	490

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

5.1.2. AKTYWA FINANSOWE – UDZIELONE POŻYCZKI



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

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

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

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

W zakresie w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, Grupa 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 renegocjacja 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 Grupa 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.

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.

5.2. ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

5.2.1. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE

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

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

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 Grupę z zadłużenia, tj. kredytów bankowych i pożyczek (nota 3.2.) oraz leasingu (nota 3.4.).

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

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

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

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

W celu ochrony przed ryzykiem kredytowym wynikającym z należności związanych z realizacją kontraktów budowlanych (tj. należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucji oraz z wyceny kontraktów budowlanych), w Grupie funkcjonuje polityka oceny i weryfikacji ryzyka kredytowego związanego ze wszystkimi kontraktami, zarówno na etapie 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 Grupie nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego związana z należnościami z tytułu dostaw i usług oraz należnościami z tytułu kontraktów budowlanych – kaucji oraz z wyceny kontraktów budowlanych.

Zmiany odpisu aktualizującego wartość należności oraz strukturę wiekową należności przeterminowanych zaprezentowano w notce 6.4.

5.2.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI

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

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 30 czerwca 2021 r. według daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności:

	30.06.2021					
	Poniżej 3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem przepływy niezdykontowane	Wartości bilansowe
Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	5 116	79 543	51 792	-	136 451	132 911
Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji	52 732	-	-	-	52 732	52 000
Zadłużenie z tytułu leasingu	1 865	14 112	25 202	3 177	44 356	39 830
Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	51 537	74 058	10 862	4 505	140 962	140 054
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	370 725	1 187	-	-	371 912	371 912
Razem	481 975	168 900	87 856	7 682	746 413	736 707

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

	31.12.2020					
	Poniżej 3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem przepływy niezdyskontowane	Wartości bilansowe
Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	5 527	18 722	12 170	-	36 419	36 170
Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji	-	54 195	-	-	54 195	52 000
Zadłużenie z tytułu leasingu finansowego	1 053	14 682	20 877	7 205	43 817	39 292
Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	6 772	118 258	13 691	2 521	141 242	140 361
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	148 287	110 386	-	-	258 673	258 673
Razem	161 639	316 243	46 738	9 726	534 346	526 496

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 Grupa 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. Grupa 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.

W wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych Grupa ujmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Do wartości początkowej zalicza się również koszt części zamiennych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania, tj. Spółka z Grupy 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.



Grupa 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 Grupę 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 Grupa 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 Grupę. 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.

Zadłużenie z tytułu leasingu opisano w nocie 3.4

	Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Pozostałe	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2020 r.	13 717	33 800	17 864	24 072	3 774	5 713	6 167	105 106
Zwiększenia:								
Zakup	-	583	1 928	2 468	2 345	3 355	2 736	13 415
Leasing	-	-	135	9 191	85	-	-	9 411
Przyjęcie środków trwałych	-	-	-	-	-	(991)	1 453	462
Pozostałe, w tym korekty reklasyfikacyjne	-	1 386	(35)	-	259	(4 511)	2 900	(1)
Zmniejszenia:								
Amortyzacja	230	6 583	5 090	8 012	1 705	-	1 321	22 941
Sprzedaż oraz likwidacja	-	-	(12)	1 390	6	1 205	50	2 639
Przemieszczenia wewnętrzne	-	2	(445)	386	(177)	480	258	504
Pozostałe	(67)	(589)	(102)	(424)	(220)	(61)	(382)	(1 845)
Wartość netto na 31 grudnia 2020 r.	13 554	29 773	15 361	26 367	5 149	1 942	12 009	104 154
Wartość netto na 1 stycznia 2021 r.	13 554	29 773	15 361	26 367	5 149	1 942	12 009	104 154
Zwiększenia:								
Zakup	13 826	24 538	1 344	310	1 081	2 248	116	43 463
Leasing	-	-	998	7 854	-	-	-	8 852
Przyjęcie środków trwałych	549	2 339	953	1 225	1 114	929	41	7 150
Pozostałe, w tym korekty reklasyfikacyjne	-	1 113	36	-	-	(105)	(1 025)	19
Zmniejszenia:								
Amortyzacja	107	3 251	3 116	4 524	779	-	684	12 461
Sprzedaż oraz likwidacja	-	-	100	1 066	16	-	-	1 182
Różnice kursowe z przeliczenia	(18)	(166)	(13)	(124)	(97)	(4)	(95)	(518)
Wartość netto na 30 czerwca 2021 r.	27 804	54 346	15 463	30 042	6 452	5 010	10 362	149 477

Prawo do użytkowania aktywów w leasingu, zobowiązania leasingowe

Prawo do użytkowania aktywów zawiera aktywa leasingowe zgodnie z wymogami MSSF 16.

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.

Grupa 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.

Opłaty związane z wszystkimi leasingami krótkoterminowymi i leasingami niskocennych aktywów są ujmowane liniowo jako koszt w wyniku finansowym.

W tabeli poniżej zaprezentowano zmiany w stanie aktywów w leasingu:

	GRUNTY	BUDYNKI I BUDOWLE	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	RAZEM
Wartość netto na dzień 01.01.2020	4 466	17 542	9 219	17 558	-	48 785
Zwiększenie z tytułu przyjęcia w leasing	-	-	135	9 191	85	9 411
Zwiększenie z tytułu nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w budowie oraz zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	26	-	-	26
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	(9)	(3 054)	-	(3 063)
Amortyzacja	(190)	(5 628)	(2 170)	(6 449)	(3)	(14 440)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	158	-	-	-	158
wartość netto na dzień 31.12.2020	4 276	12 072	7 201	17 246	82	40 877
Wartość netto na dzień 01.01.2021	4 276	12 072	7 201	17 246	82	40 877
Zwiększenie z tytułu przyjęcia w leasing	-	-	-	5 230	-	5 230
Zwiększenie z tytułu nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w budowie oraz zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	998	2 408	-	3 406
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	(184)	(171)	(1 037)	-	(1 392)
Amortyzacja	(95)	(2 775)	(967)	(2 643)	(9)	(6 489)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	(146)	-	(146)
wartość netto na dzień 30.06.2021	4 181	9 113	7 061	21 058	73	41 486

6.2. WARTOŚĆ FIRMY



Wartość firmy powstaje w wyniku rozliczenia nabycia przedsięwzięć metodą nabycia – szczegółowo opisano poniżej.

Zasady rachunkowości dotyczące utraty wartości firmy opisano w notcie 6.3.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2021	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020
Wartość firmy na początek okresu	40 669	40 130
Zwiększenia	749	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(358)	537
Wartość firmy na koniec okresu	41 060	40 667
W tym z tytułu nabycia:		
ONDE S.A.	18 274	18 274
Erbud Holding GmbH	17 461	17 699
Pozostałe	5 325	4 694

6.3. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH



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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

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

Utrata wartości firmy

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

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

Utrata wartości firmy i wartości rzeczowych aktywów trwałych

Grupa nie zidentyfikowała czynników, które mogłyby wskazywać na przesłanki do utraty wartości aktywów trwałych, w związku z czym na 30 czerwca 2021r. nie przeprowadzono testu na utratę wartości.

6.4. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE



Do należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałych Grupa ERBUD zalicza przede wszystkim należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów niepowiązanych (głównie z tytułu wystawionych faktur wynikających z realizacji przez Grupę 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.



MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty dla aktywów finansowych, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki na utratę wartości. W przypadku należności handlowych, Grupa stosuje podejście uproszczone i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu początkowego ujęcia należności. Dla należności handlowych, które w oparciu o przeprowadzoną analizę portfelową zostały ocenione jako należności, które nie utraciły wartości, oszacowanie ewentualnych odpisów aktualizacyjnych jest oparte na wykorzystaniu matrycy odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych (okresów przeterminowania), przy zastosowaniu współczynnika niewypełnienia zobowiązania. Współczynnik niewypełnienia zobowiązania ustala się w oparciu o dane historyczne (wyliczone na bazie ostatnich 5 lat) skorygowane o wpływ przyszłych czynników.

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

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

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

	30.06.2021			31.12.2020		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu dostaw i usług	530 870	36 787	494 083	403 531	36 142	367 389
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	7 644	-	7 644	355	-	355
Pozostałe należności budżetowe	37 995	-	37 995	11 565	-	11 565
Pozostałe należności	40 955	1 210	39 745	20 229	1 210	19 019
Razem	617 464	37 997	579 467	435 680	37 352	398 328

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2021	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020
Odpisy aktualizujące na początek okresu	37 352	39 491
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów indywidualnych	(528)	4 432
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów wg matrycy odpisów	1 173	(1 291)
Odwrócenie odpisów indywidualnych	-	(2 500)
Wykorzystanie odpisów indywidualnych	-	(3 645)
Pozostałe	-	671
Różnice kursowe z przeliczenia	-	194
Odpisy aktualizujące na koniec okresu, w tym	37 997	37 352
Odpis wyliczony na bazie matrycy	8 621	7 448
Odpis indywidualny	29 376	29 904

	30.06.2021	31.12.2020
Należności nieprzeterminowane	333 572	285 787
Należności przeterminowane	160 511	81 602
Do 1 miesiąca	11 134	24 426
1-3 miesięcy	49 256	9 923
3-6 miesięcy	34 594	863
6 miesięcy - 1 rok	13 201	2 530
Powyżej 1 roku	52 326	43 860
Razem należności z tytułu dostaw i usług netto	494 083	367 389

6.5. POZOSTAŁE AKTYWA



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

	30.06.2021	31.12.2020
Ubezpieczenia	6 538	4 292
Pozostałe	1 524	736
Razem	8 062	5 028

6.6. 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 Grupę 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 Grupa 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 analizie potencjalnych ryzyk związanych z prowadzonymi sprawami sądowymi, podejmowania decyzji o konieczności ujęcia skutków tych postępowań w sprawozdaniu finansowym Grupy 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 01.01.2020	23 467	15 470	1 512	4 494	44 943
Zwiększenie	3 889	287	895	4 447	9 518
Rozwiązanie	365	-	-	480	845
Zwiększenie z tytułu przejęcia	-	-	-	341	341
Wykorzystanie	808	35	-	1 729	2 572
Różnice kursowe z przeliczenia	235	(2)	28	192	453
Stan na 31.12.2020	26 418	15 720	2 435	7 265	51 838
krótkoterminowe	19 186	558	2 320	6 986	29 050
długoterminowe	7 230	15 164	116	278	22 788
Stan na 01.01.2021	26 416	15 722	2 436	7 264	51 838
Zwiększenie	1 329	598	1 520	7 872	11 319
Rozwiązanie	17	2 400	-	3 424	5 841
Zwiększenie z tytułu przejęcia	-	35	-	6 651	6 686
Wykorzystanie	-	-	-	645	645
Różnice kursowe z przeliczenia	(98)	(240)	(28)	(62)	(428)
Stan na 30.06.2021	27 630	13 715	3 928	17 656	62 929
krótkoterminowe	13 777	-	3 811	17 206	34 794
długoterminowe	13 853	13 715	117	450	28 135

6.7. SPRAWY SPORNE

Strona sporu	Opis przedmiotu sporu	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
Sprawy wytoczone przeciw Grupie			
<p>Powód: Mazowiecki Port Lotniczy Warszawa-Modlin sp. z o.o. („MPL”)</p> <p>Pozwany: ERBUD S.A. w Warszawie</p> <p>Data doręczenia pozwu ERBUD S.A.: 23 maja 2014 r.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 34 381 374,64 zł.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Sprawa ma skomplikowany stan faktyczny sprawy oraz obszerny materiał dowodowy zgłoszony w postępowaniu. Konieczne będzie przeprowadzenia kilku dowodów z opinii biegłych.</p> <p>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.</p>	Ujawnione jako zobowiązanie warunkowe	Ujawnione jako zobowiązanie warunkowe
Sprawy wytoczone przez Grupę			
<p>Pozwany: Bank Millennium S.A. w Warszawie</p> <p>Data złożenia pozwu: 22 grudnia 2010 r.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 71 065 496 zł</p>	<p>W 2008 r. Bank Millennium S.A. doradził ERBUD S.A. zawarcie transakcji opcji walutowych na zabezpieczenie przed ryzykiem kursowym w zakresie kontraktów denominowanych w euro realizowanych przez 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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	Brak wpływu	Brak wpływu

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 potwierdzających zawarcie transakcji. Dodatkowo powołano w apelacji także liczne wyroki Sądu Okręgowego i Sądu Apelacyjnego w Warszawie, wydawane w podobnych sprawach, w których Sądy 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 uchylecia 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 zażaleniewego.

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

Data złożenia pozwu: 22 kwietnia 2014 r. 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.

Wartość przedmiotu sporu: 9 877 132 zł 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.

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 zasądzzonego na rzecz Erbud

Utworzono częściowy odpis w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne

Utworzono częściowy odpis w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne

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..

<p>Pozwany: Platinum Resort Sp. z o.o.</p> <p>Data złożenia pozwu: 3 grudnia 2018</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 16.301.236,97</p>	<p>Erbud wniósł do Sądu Okręgowego w Szczecinie wniosek o zabezpieczenie roszczenia pieniężnego w kwocie 5.455.851,09 zł z tytułu naliczonej kary umownej za odstąpienie od umowy z 26 stycznia 2017 r. o roboty budowlane na realizację projektu pn. „Budowa kompleksu hotelowego czterogwiazdkowego składającego się z: Trzech budynków hotelowych wraz z zagospodarowaniem terenu przy ul. Żeromskiego w Swinoujściu” 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.</p>	<p>Nie dotyczy</p>	<p>Nie dotyczy</p>
--	--	--------------------	--------------------

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

<p>Pozwany 1: ADV Por Property Investment S.A. sp. k.</p> <p>Pozwany 2: Outlet Center Retail Management S.A. sp.k.</p>	<p>W dniu 11 marca 2019 roku Spółka wniosła pozew w postępowaniu nakazowym przeciwko ADV Por Property Investment S.A. sp. k. o zapłatę kwoty 2.469 tys. złotych tytułem wynagrodzenia umownego za wykonane roboty budowlane tj. realizację prac drogowych w Bydgoszczy zgodnie z zawartą przez strony umową z dnia 03 listopada 2017 roku, wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie.</p> <p>Wszystkie prace objęte umową zostały przez ADV odebrane przez zastrzeżeń – strony podpisały protokół odbioru końcowego.</p> <p>Po dokonaniu odbioru końcowego Spółka ADV Por Property Investment S.A. sp. k. o odmówiła zapłaty przedmiotowej kwoty na podstawie bezzasadnych i niezgodnych ze stanem faktycznym twierzeń.</p>	<p>Odpis należności w pełnej wysokości</p>	<p>Odpis należności w pełnej wysokości</p>
--	---	--	--

<p>Wartość przedmiotu sporu: 2.409 tys. złotych</p>	<p>Pismem z dnia 5 kwietnia 2019 roku Spółka cofnęła w części powództwo tj. w zakresie kwoty 59 tys. złotych, jednocześnie podtrzymując powództwo co do kwoty 2.409 tys. złotych. Postanowieniem z dnia 11 maja 2019 roku Sąd umorzył postępowanie w części tj. w zakresie kwoty 59 tys. złotych.</p>
---	---

W dniu 11 maja 2019 roku Sąd wydał nakaz zapłaty nakazując pozwanemu zapłatę Spółce kwoty 2.409 tys. złotych wraz odsetkami ustawowymi za opóźnienie i kosztami procesu.

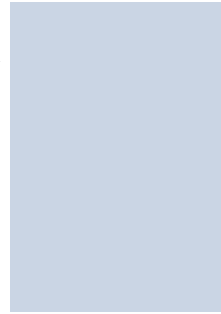
W dniu 24 czerwca 2019 roku ADV Por Property Investment S.A. sp. k.

wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty.

W dniu 5 listopada 2019 roku Spółka zawezwała OUTLET CENTER Bydgoszcz Retail Management S.A. sp.k. do wzięcia udział w sprawie w charakterze pozwanego. Sąd postanowieniem z dnia 10 stycznia 2020 roku postanowił wezwać do udziału w sprawie w charakterze pozwanego OUTLET CENTER Bydgoszcz Retail Management S.A. sp.k.

W dniu 24 lutego 2020 roku OUTLET CENTER Bydgoszcz Retail Management S.A. sp.k. wniosła o oddalenie powództwa w całości.

Termin kolejnej rozprawy wyznaczono na czerwiec 2021 r.



6.8. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE



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

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

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

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

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

	30.06.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	371 913	258 673
w tym od podmiotów powiązanych	-	217
Zobowiązania budżetowe z tytułu:	27 628	37 992
podatku od towarów i usług	3 248	3 372
podatku dochodowego od osób prawnych	5 474	17 375
podatku dochodowego od osób fizycznych	4 560	4 055
ZUS	12 522	11 596
PFRON	182	183
PPK	140	-
funduszu urlopowego (podatku belgijskiego)	891	750
inne	407	661
Pozostałe zobowiązania	78 097	37 448
z tytułu wynagrodzeń	14 018	9 962
rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 049	586
krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	30 718	24 284
inne	29 312	2 616
Razem	477 638	334 113

6.9. WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Uzgodnienie zmiany stanu kapitału obrotowego za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2021 r. oraz za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2020 r..

	Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2021-06.2021	Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2020-06.2020
Zmiana stanu rezerw	(1 091)	1 317
Zmiana stanu zapasów	(28 238)	70 435
Zmiana stanu należności	(143 191)	(72 911)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	166 938	(4 818)
Zmiana stanu rozliczeń aktywa i zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	(184 009)	18 520
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(9 144)	(5 146)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	(198 735)	7 397

Pozostałe korekty niepieniężne za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2021 r. oraz za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2020 r. zaprezentowano poniżej:

	Pozostałe korekty niepieniężne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2021-06.2021	Pozostałe korekty niepieniężne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2020-06.2020
płatności w formie akcji	28 343	-
Koszty związane z IPO	(2 682)	-
Pozostałe	(668)	(523)
Pozostałe korekty niepieniężne	24 993	(523)

6.10. STRUKTURA GRUPY ORAZ TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI



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

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

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

Na datę objęcia kontroli, Grupa ustala czy jednostka nad którą objęto kontrolę stanowi przedsięwzięcie w rozumieniu MSSF3 czy grupę aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia.

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

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

Struktura Grupy

Na dzień 30 czerwca 2021 roku w skład Grupy wchodzi Jednostka Dominująca Erbud S.A. oraz jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną oraz jednostki, które nie są pod kontrolą Erbud S.A., konsolidowane metodą praw własności.

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział Jednostki Dominującej w kapitale (równy posiadanym prawom głosu)	
				30.06.2021	31.12.2020
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 i odnawialne źródła energii	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	GWI 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%
13	MOD21 Sp.z o.o.	Ostaszewo	Budownictwo modułowe z drewna	100,00%	0,00%

Udziały Jednostki Dominującej pośredniego szczebla (odpowiadający posiadanym prawom głosu)

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	30.06.2021	31.12.2020
Udziały posiadane pośrednio					
1	Erbud Industry Centrum Sp. z o.o. (po połączeniu z Erbud Industry Pomorze Sp. z o.o.)	Łódź	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	99,01%	99,01%
2	Erbud Industry Pomorze Sp. z o.o. (połączenie z Erbud Industry Centrum Sp. o.o.)	Gdańsk	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	-	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	Erbud Beteiligungs GmbH	Dusseldorf, Niemcy	celowa	100,00%	100,00%
7	IVT Weiner + Reimann GmbH	Oberhausen, Niemcy	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
8	IVT Menzenbach GmbH	Oberhausen, Niemcy	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
9	PflegeQuatier Düren GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	43,35%	43,35%
10	WTL20 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
11	WTL40 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
12	WTL80 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
13	WTL100 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
14	WTL120 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
15	WTL130 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
16	WTL140 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
17	WTL150 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
18	WTL160 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
19	WTL170 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
20	IIDE Projekt Sp. z o.o.	Toruń	Usługi projektowania w segmencie OZE	100,00%	0,00%
21	Satchwell Polska Toruń Sp. z o.o.	Toruń	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	0,00%
22	Azuryt 6 Investments Sp. z o.o.	Łódź	odnawialne źródła energii	50,00%	0,00%
24	Elektrownia DEPVPL sp. z o.o.	Szczecin	odnawialne źródła energii	50,00%	0,00%
25	KWE Spółka z o.o.	Szczecin	odnawialne źródła energii	50,00%	0,00%
26	IKR GmbH	Bitterfeld - Wolfen	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	0,00%

Nabycie jednostek obejmujących grupę aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia

Dnia 22 marca 2021 r. Spółka ONDE S.A. nabyła po 100% udziałów w 10 spółkach celowych od dwóch jednostek niepowiązanych. Ceny nabycia spółek wyniosły od 165 tys. zł. do 900 tys. zł. a łączna wartość tych wszystkich transakcji wyniosła 3 615 tys. zł (cena transakcyjna podlega rozliczeniu w środkach pieniężnych). Ze względu na fakt, iż transakcje te są pojedynczo nieistotne, Grupa prezentuje ujawnienia na temat tych transakcji łącznie.

Spółki na dzień transakcji nie prowadziły działalności operacyjnej ani nie osiągały przychodów. W skład majątku każdej ze spółek wchodzi zawarta umowa dzierżawy gruntów określająca powierzchnię pod budowę farm fotowoltaicznych oraz środki pieniężne w łącznej kwocie 42 tys. zł.

Dnia 14 czerwca 2021 r. Spółka ONDE S.A. zawarła umowę kupna 100% udziałów w spółce będącej właścicielem dwóch projektów farm fotowoltaicznych od trzech jednostek niepowiązanych. Cena transakcji wyniosła 10.647 tys. zł i zostanie rozliczona w środkach pieniężnych. Koszty transakcyjne dotyczące tej transakcji były nieistotne. W skład majątku spółki wchodzi głównie środki trwałe w budowie o wartości księgowej 929 tys. zł, należności z tytułu kaucji w związku z uczestnictwem w aukcji OZE w kwocie 1.079 tys. zł oraz zawarte umowy dzierżawy gruntów. Spółka na dzień nabycia nie generuje przychodów oraz nie posiada określonych procesów i pracowników, dlatego też transakcja została zaklasyfikowana jako nabycie aktywów nie stanowiące nabycia przedsięwzięcia.

Wszystkie powyżej wymienione spółki na dzień transakcji nie generowały przychodów oraz nie posiadały określonych procesów i pracowników, dlatego też transakcje zostały zaklasyfikowane jako nabycie aktywów nie stanowiące nabycia przedsięwzięcia. Nabycie aktywów rozliczane jest poprzez alokację ceny nabycia do poszczególnych nabytych składników aktywów na bazie ich relatywnych wartości godziwych. Spółka ONDE S.A. oceniła iż cena zapłacona zostanie alokowana głównie do nabytego studium wykonalności budowy farmy fotowoltaicznej w nabytych lokalizacjach, które w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy ONDE zostało ujęte jako zapasy, gdyż farmy fotowoltaiczne budowane będą w celu ich sprzedaży w toku normalnej działalności Grupy.

Nabycie udziałów w jednostkach współkontrolowanych

Dnia 1 czerwca 2021 r. Spółka ONDE S.A. zawarła umowę kupna 50% udziałów w spółce będącej właścicielem projektów farm fotowoltaicznych od jednostki niepowiązanej. Cena transakcji wyniosła 14.348 tys. zł i zostanie rozliczona w środkach pieniężnych. Koszty transakcyjne dotyczące tej transakcji były nieistotne. W skład majątku nabytej spółki wchodzi głównie zaliczki na dostawy o wartości 900 tys. zł oraz pozwolenie na budowę, zawarte umowy dzierżawy gruntów i według wstępnej oceny nabyta spółka nie stanowi przedsięwzięcia, lecz grupę aktywów. Wstępnie oceniono, że nabyta spółka będzie wspólnym porozumieniem umownym Spółki oraz jednostki niepowiązanej będącej sprzedającym w powyższej transakcji z uwagi na fakt sprawowania nad spółką współkontroli przez obie strony transakcji. Wspólne porozumienie umowne zaklasyfikowano jako wspólne przedsięwzięcie i w związku z powyższym, oceniono, że przejęta spółka będzie podlegała wycenie metodą praw własności.

Dnia 25 czerwca 2021 r. Spółka ONDE S.A. zawarła umowę kupna 50% udziałów w spółce będącej właścicielem projektów farm fotowoltaicznych od jednostki niepowiązanej. Cena transakcji wyniosła 3.162 tys. zł i zostanie rozliczona w środkach pieniężnych. Koszty transakcyjne dotyczące tej transakcji były nieistotne. W skład majątku nabytej spółki wchodzi głównie środki trwałe w budowie o wartości 975 tys. zł oraz pozwolenie na budowę, zawarte umowy dzierżawy gruntów i według wstępnej oceny nabyta spółka nie stanowi przedsięwzięcia, lecz grupę aktywów. Oceniono, że nabyta spółka będzie wspólnym porozumieniem umownym Spółki oraz jednostki niepowiązanej będącej sprzedającym w powyższej transakcji z uwagi na fakt sprawowania nad spółką współkontroli przez obie strony transakcji. Wspólne porozumienie umowne zaklasyfikowano jako wspólne przedsięwzięcie i w związku z powyższym, oceniono, że przejęta spółka będzie podlegała wycenie metodą praw własności.

Dnia 25 czerwca 2021 r. Spółka ONDE S.A. zawarła umowę kupna 50% udziałów w spółce będącej właścicielem projektów farm fotowoltaicznych od jednostki niepowiązanej. Cena transakcji wyniosła 4.901 tys. zł i zostanie rozliczona w środkach pieniężnych. Koszty transakcyjne dotyczące tej transakcji były nieistotne. W skład majątku nabytej spółki wchodzi głównie zaliczki na dostawy o wartości 3. 527 tys. zł oraz pozwolenie na budowę, zawarte umowy dzierżawy gruntów i według wstępnej oceny nabyta spółka nie stanowi przedsięwzięcia, lecz grupę aktywów. Oceniono, że nabyta spółka będzie wspólnym porozumieniem umownym Spółki oraz jednostki niepowiązanej będącej sprzedającym w powyższej transakcji z uwagi na fakt sprawowania nad spółką współkontroli przez obie strony transakcji. Wspólne porozumienie umowne zaklasyfikowano jako wspólne przedsięwzięcie i w związku z powyższym, oceniono, że przejęta spółka będzie podlegała wycenie metodą praw własności.

Cena nabycia udziałów w tych jednostkach jest wykazywana w bilansie w pozycji „ Aktywa finansowe” a udział w zyskach tych jednostek jest wykazywany w rachunku wyników w linii „udział w zyskach (stratach) netto jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności”.

Nabycie jednostek stanowiących przedsięwzięcie

Dnia 19 kwietnia 2021 r. Spółka zależna ONDE S.A. zakupiła 100% udziałów w Spółce IDE PROJEKT Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu za kwotę 500 tys. zł (zapłaconą w środkach pieniężnych) od jednostki niepowiązanej. Przedmiotem działalności IDE PROJEKT Sp. z o.o. jest obsługa inwestycji w branży farm fotowoltaicznych. Koszty transakcyjne dotyczące tej transakcji były nieistotne. W skład majątku przejętej spółki wchodzi głównie środki pieniężne oraz należności od jednostek niepowiązanych, w łącznej kwocie 625 tys. zł. Pasywa spółki obejmują głównie zobowiązania wobec pozostałych jednostek w kwocie 176 tys. zł. Transakcja została wstępnie zaklasyfikowana jako przejęcie przedsięwzięcia z uwagi na fakt, że zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek w IDE Projekt Sp. z o.o. identyfikowalne są wkład, procesy oraz produkty. Celem nabycia spółki zajmującej się obsługą inwestycji w branży farm fotowoltaicznych jest rozszerzenie zakresu łańcucha dostaw ONDE wraz z jej jednostkami zależnymi w obszarze developmentu farm fotowoltaicznych.

Poniżej zamieszczono alokację ceny nabycia spółki IDE Projekt:

	Wartość godziwa
Wartości niematerialne	6
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	531
Należności	73
Rozliczenia międzyokresowe	11
Aktywa (A)	621
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	176
Zobowiązania (B)	176
Wartość godziwa aktywów netto (A-B)	444
Cena nabycia (zapłacona gotówką) (D)	500
Razem cena nabycia z udziałem niedającym kontroli (E)=(C)+(D)	500
WARTOŚĆ FIRMY	56

Dnia 31 marca 2021 r. Spółka zależna Erbud Insustry Centrum Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów Spółki SATCHWELL POLSKA Sp. z o.o. za kwotę 4 950 tys. zł. Celem nabycia udziałów jest rozszerzenie kompetencji Grupy Industry w zakresie instalacji elektrycznych i automatyki przemysłowej.

Poniżej zamieszczono alokację ceny nabycia spółki Satchwell:

	Wartość godziwa
Rzeczowe aktywa trwałe	2 260
Wartości niematerialne	4
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	3 330
Zapasy	236
Należności	1 808
Rozliczenia międzyokresowe	55
Aktywa na odroczone podatki	49
Aktywa (A)	7 742
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	2 877
Rezerwy	489
Zobowiązania (B)	3 366
Wartość godziwa aktywów netto (A-B)	4 376
Cena nabycia (zapłacona gotówką) (D)	4 950
Razem cena nabycia z udziałem niedającym kontroli (E)=(C)+(D)	4 950
WARTOŚĆ FIRMY	574

Dnia 1 czerwca 2021 r. Spółka Dominująca Erbud S.A. nabyła 100% udziałów Spółki Bilfinger Rohrleitungsbau GmbH, która zmieniła nazwę na IKR GmbH, za kwotę 28 467 tys. zł. Transakcja ta jest elementem strategii rozwoju, która zakłada m.in. rozszerzenie kompetencji w zakresie budowy i rozbudowy instalacji przemysłowych oraz serwisu i utrzymania ruchu tych instalacji, poprzez przejęcia. Rynki krajów Europy Zachodniej, w tym Niemiec, są dla Grupy szczególnie istotne, z uwagi na działalność Grupy na tym terenie od wielu lat.

Poniżej zamieszczono alokację ceny nabycia spółki IKR GmbH. Wartości oszacowano wstępnie i finalne oszacowanie transakcji zostanie przeprowadzone do końca roku 2021:

	Inna relacja
Rzeczowe aktywa trwałe	3 862
Wartości niematerialne	22
Zapasy	33
Należności	35 451
Rozliczenia międzyokresowe	33 806
Aktywa (A)	73 174
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	32 850
Rezerwy	11 978
Zobowiązania (B)	44 827
Wartość godziwa aktywów netto (A-B)	28 347
Cena nabycia (zapłacona gotówką) (D)	28 467
Razem cena nabycia z udziałem niedającym kontroli (E)=(C)+(D)	28 467
WARTOŚĆ FIRMY	120

6.11. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych przez Grupę z podmiotami powiązаныmi w ramach Grupy Erbud S.A. za okres zakończony dnia 30 czerwca 2021 oraz za okres zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

		30.06.2021			31.12.2020	
		Spółki zależne niekonsolidowane	Spółki współkontrolowane	Razem	Spółki zależne niekonsolidowane	Razem
Nota 6.3.	Należności z tytułu dostaw i usług	1 304	-	1 304	-	-
Nota 5.1.2.	Udzielone pożyczki	251	1 200	1 451	-	-
Nota 6.7.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	217	217
Nota 4.2.	Przychody ze sprzedaży	1 031	-	1 031	567	567
Nota 4.2.	Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	1	-	1	-	-
	Zakup dóbr i usług	-	560	-	-	-

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

Akcjonariusz	30.06.2021		31.12.2020	
	Liczba akcji/głosów	% udziału w kapitale zakładowym w głosach na WZA	Liczba akcji/głosów	% udziału w kapitale zakładowym w głosach na WZA
Dariusz Grzeszczak	737 603	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	774 223	8,32%	1 065 477	8,32%

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

ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 19 lipca 2021 r. spółka zależna od ERBUD S.A. – ONDE S.A. zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych. W ramach IPO Erbud S.A. sprzedała 7.704.200 posiadanych akcji po 26,00 zł za akcję pozyskując 200 mln zł środków pieniężnych i zmniejszając swój udział w kapitale ONDE do 60,7%. Pozyskane środki ERBUD zamierza wykorzystać jako equity przy inwestycji dotyczącej produkcji domów modułowych oraz na akwizycję spółek z segmentu usług dla przemysłu w kraju i za granicą. Z perspektywy Grupy ERBUD, wartość pozyskanych środków pieniężnych wyniesie 414 809 tys. zł i zostanie zaprezentowana w sprawozdaniu skonsolidowanym jako wynik na transakcjach z udziałowcem niekontrolującym oraz jako wzrost kapitału udziałowców niekontrolujących.

W dniu 20 sierpnia 2021 r. Sąd Rejonowy w Toruniu dokonał rejestracji podwyższenia kapitału w spółce ONDE. Podwyższenia nastąpiło w wyniku emisji 8.250.000 akcji. ONDE pozyskało w ten sposób kapitał w wysokości 214.500 tys. zł. Spółka zamierza przeznaczyć pozyskane środki na rozwój projektów OZW (wiatrowe i PV) gdzie będzie występowała w roli developera.

W dniu 26 sierpnia 2021 r. Zarząd ERBUD S.A. podjął decyzję o emisji obligacji serii D. Erbud S.A. chce wyemitować obligacje za 75 mln zł z czego 52 mln zł przeznaczy na wykup obligacji serii C, który przypada 27 września 2021 r. a pozostałą kwotę na działalność bieżącą oraz na wspomniane wyżej akwizycje.

Podpisy Członków Zarządu

Dariusz Grzeszczak
/Prezes Zarządu/

Jacek Leczkowski
/Wiceprezes Zarządu/

Agnieszka Głowacka
/Wiceprezes Zarządu/

Radosław Górski
/Członek Zarządu/

Warszawa, 1 września 2021 roku