ERBUD

ERBUD SPÓŁKA AKCYJNA

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres zakończony dnia 30 września 2021 r.

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 przyjętym do stosowania w UE.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2020
		niepodlegające przeglądowi	niepodlegające przeglądowi	niepodlegające przeglądowi	niepodlegające przeglądowi
	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Nota 4.2.	Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	2 171 670	1 606 883	880 968	522 361
Nota 4.2.-4.3.	Koszty sprzedanych dóbr i usług	1 987 321	1 480 335	824 560	471 271
	Zysk brutto ze sprzedaży	**184 349**	**126 548**	**56 408**	**51 090**
Nota 4.3.	Koszty sprzedaży	8 354	6 514	2 903	2 656
Nota 4.3.	Koszty ogólnego zarządu	124 680	78 218	28 339	27 406
	w tym wynagrodzenie w formie akcji	28 343	-	-	-
	Pozostałe przychody operacyjne	9 944	9 599	2 004	4 956
	Pozostałe koszty operacyjne	4 263	5 717	1 730	1 657
	Odwrócenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów z klientami	(1 606)	853	85	1 161
	Udział w zyskach/ (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(45)	-	(63)	-
Nota 4.2.	**Zysk z działalności operacyjnej**	**55 345**	**46 551**	**25 462**	**25 488**
	Przychody finansowe	1 882	4 631	555	1 921
	Koszty finansowe	7 346	7 849	2 787	2 104
Nota 4.2.	**Zysk brutto**	**49 881**	**43 333**	**23 230**	**25 305**
Nota 4.4.	Podatek dochodowy	54 383	8 513	42 961	2 183
	(Strata)/Zysk netto za okres obrotowy	**(4 502)**	**34 820**	**(19 731)**	**23 122**
	Zysk okresu obrotowego przypadający:				
	Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(9 949)	33 533	(23 872)	22 639
	Udziałowcom niekontrolującym	5 447	1 285	4 140	755

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2020
	niepodlegające przeglądowi	niepodlegające przeglądowi	niepodlegające przeglądowi	niepodlegające przeglądowi
Skonsolidowana strata/ zysk netto	**(4 502)**	**34 820**	**(19 731)**	**23 122**
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	**111**	3 294	1 276	855
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-
Całkowite dochody (z uwzględnieniem efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	**111**	**3 294**	**1 276**	**855**
Całkowite dochody za okres obrotowy	**(4 391)**	**38 114**	**(18 455)**	**23 977**
Przypadające:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(9 835)	36 816	(22 607)	23 224
Udziałowcom niekontrolującym	5 444	1 298	4 152	753

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		30.09.2021	31.12.2020
		niepodlegające przeglądowi	
	AKTYWA	**1 872 848**	**1 199 863**
	Wartość firmy	41 492	40 667
	Wartości niematerialne	10 274	12 525
	Rzeczowe aktywa trwałe	140 116	91 629
	Pozostałe aktywa finansowe	23 722	6 630
	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	49 684	45 778
	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	16 889	12 004
	Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	23 240	490
	Aktywa trwałe	**305 417**	**209 723**
	Zapasy	40 123	25 728
	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	15 061	25 027
Nota 2.2.	Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	403 812	179 106
Nota 5.1.	Należności z tytułu dostaw i usług	647 505	367 389
Nota 5.1.	Pozostałe należności	50 041	30 939
	Inne aktywa finansowe	18 009	10 633
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	353 853	292 588
	Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	12 285	30 753
	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	19 220	22 949
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 522	5 028
	Aktywa obrotowe	**1 567 431**	**990 140**
	PASYWA	**1 872 848**	**1 199 863**
Nota 3.1.	Kapitał podstawowy	1 240	1 240
	Kapitał zapasowy	197 805	195 497
	Akcje własne	(20 000)	-
	Kapitał rezerwowy	347 290	17 822
	Skumulowane całkowite dochody	5 803	5 689
	Zyski zatrzymane	43 104	80 804
	Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	575 242	301 052
	Kapitał udziałowców niekontrolujących	124 670	9 441
	Kapitał własny	**699 912**	**310 493**
Nota 3.2.-3.4.	Zadłużenie	147 679	35 873
	Rezerwy	29 091	22 788
	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	6 211	1 133
	Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	16 223	15 901
Nota 5.2.	Pozostałe zobowiązania	2 941	-
	Zobowiązania długoterminowe	**202 145**	**75 695**
Nota 3.2.-3.4.	Zadłużenie	54 598	91 589
	Rezerwy	36 047	29 050
	Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	130 275	124 460
Nota 2.2.	Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	281 828	234 463
Nota 5.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	350 370	258 673
Nota 5.2.	Pozostałe zobowiązania	117 673	75 440
	Zobowiązania krótkoterminowe	**970 791**	**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	-	-	-	-	-	33 536	**33 536**	1 284	**34 820**
Całkowite dochody za okres obrotowy	-	-	-	-	3 280	-	**3 280**	14	**3 294**
Łączne całkowite dochody	**-**	**-**	**-**	**-**	**3 280**	**33 536**	**36 816**	**1 298**	**38 114**
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	**-**	(2 031)	**(2 031)**
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-	6 437	-	(6 437)	**-**	-	**-**
Wykup i umorzenie udziałów w spółce zależnej	-	-	-	-	-	(145)	**(145)**	(407)	**(552)**
Przeszacowanie majątku trwałego	-	-	-	-	-	-	**-**	-	**-**
Nabycia akcji własnych	-	(16 500)	-	-	-	-	**(16 500)**	-	**(16 500)**
Pozostałe	-	-	25	-	-	-	**25**	-	**25**
Stan na 30 września 2020 r.	**1 281**	**(16 500)**	**211 956**	**17 822**	**4 834**	**67 488**	**286 881**	**6 991**	**293 872**
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	-	-	-	-	-	(9 949)	**(9 949)**	5 447	**(4 502)**
Całkowite dochody za okres obrotowy	-	-	-	-	114	-	**114**	(3)	**111**
Łączne całkowite dochody	**-**	**-**	**-**	**-**	**114**	**(9 949)**	**(9 835)**	**5 444**	**(4 391)**
Dywidenda	-	-	-	-	-	(500)	**(500)**	(3 253)	**(3 753)**
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego	-	-	2 308	25 000	-	(27 308)	**-**	-	**-**
Sprzedaż i emisja akcji w spółce zależnej	-	-	-	275 738	-	-	**275 738**	112 998	**388 736**
Nabycia akcji własnych	-	(20 000)	-	-	-	-	**(20 000)**	-	**(20 000)**
Zwrot kapitału przy połączeniu spółek zależnych	-	-	-	-	-	57	**57**	-	**57**
Program akcji pracowniczych	-		-	28 343	-	-	**28 343**	-	**28 343**
Emisja akcji	-		-	387	-	-	**387**	40	**427**
Stan na 30 września 2021 r.	**1 240**	**(20 000)**	**197 805**	**347 290**	**5 803**	**43 104**	**575 242**	**124 670**	**699 912**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2020
		niepodlegające przeglądowi	niepodlegające przeglądowi	niepodlegające przeglądowi	niepodlegające przeglądowi
	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
	Wynik brutto	49 881	43 333	23 230	25 305
	Amortyzacja	18 906	16 729	6 445	5 456
	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(1 319)	(75)	32	(1 435)
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11 055	1 243	12 084	(515)
	Pozostałe korekty niepieniężne	27 426	(509)	2 428	17
	Zapłacony podatek dochodowy	(16 605)	(7 725)	(2 518)	(2 649)
Nota 5.3.	Zmiana stanu kapitału obrotowego	(351 223)	14 527	(152 488)	7 129
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**(261 879)**	**67 523**	**(110 787)**	**33 308**
	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
	Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	10 000	5	(48)	1
	Wpływy pozostałe	6 264	726	319	349
	Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(49 039)	(8 881)	(5 530)	(2 462)
	Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(37 020)	(10 000)	(15 979)	(10 000)
	Wydatki na nabycie udziałów w spółkach	(28 801)	-	(536)	-
	Inne	(7 739)	(735)	(582)	-
	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**(106 335)**	**(18 885)**	**(22 356)**	**(12 112)**
	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
	Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - kredyty i pożyczki	57 016	45 169	-	1 228
	Wpływy z emisji obligacji	75 000	-	75 000	-
	Wpływy ze sprzedaży i emisji akcji spółki zależnej	396 804	-	396 804	-
	Wpływy pozostałe	387	555	-	555
	Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia kredytowego - kapitał	(6 408)	(44 338)	(46 038)	-
	Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia leasingowego - kapitał	(7 894)	(6 524)	(2 715)	(1 429)
	Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia - odsetki	(3 064)	(3 016)	(1 590)	(468)
	Wypłata dywidend	(3 245)	(2 011)	-	-
	Nabycia akcji własnych	(20 000)	(16 500)	-	(16 500)
	Wykup dłużnych papierów wartościowych	(52 000)	-	(52 000)	-
	Wydatki pozostałe	(7 117)	-	244	-
	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**429 479**	**(26 665)**	**369 705**	**(16 614)**
	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO	**61 265**	**21 973**	**236 562**	**4 582**
	Środki pieniężne na początek okresu	**292 588**	**148 240**	**117 291**	**165 631**
	Środki pieniężne na koniec okresu	**353 853**	**170 213**	**353 853**	**170 213**

1. INFORMACJE OGÓLNE ---- 6
1.1. WPROWADZENIE ---- 6
1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ---- 8
1.3. ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI: ---- 9

2. KONTRAKTY BUDOWLANE ---- 12
2.1. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH ---- 15
2.2. UZGODNIENIE KWOTY Z TYTUŁU NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH ---- 16

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIEM ---- 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

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ---- 23
4.1. ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW ---- 23
4.2. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE ---- 24
4.3. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY ---- 27
4.4. OPODATKOWANIE ---- 27
4.5. ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM ---- 28
4.5.1. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE ---- 28
4.5.2. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH ---- 28
4.5.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI ---- 29

5. NOTY POZOSTAŁE ---- 30
5.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE ---- 30
5.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE ---- 32
5.3. WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ---- 33
5.4. STRUKTURA GRUPY ---- 34
5.5. IPO Spółki zależnej ONDE S.A. ---- 36

W Sprawozdaniu Finansowym można zauważyć ikony, które reprezentują następujące:



Polityki rachunkowości



Szacunki

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. WPROWADZENIE

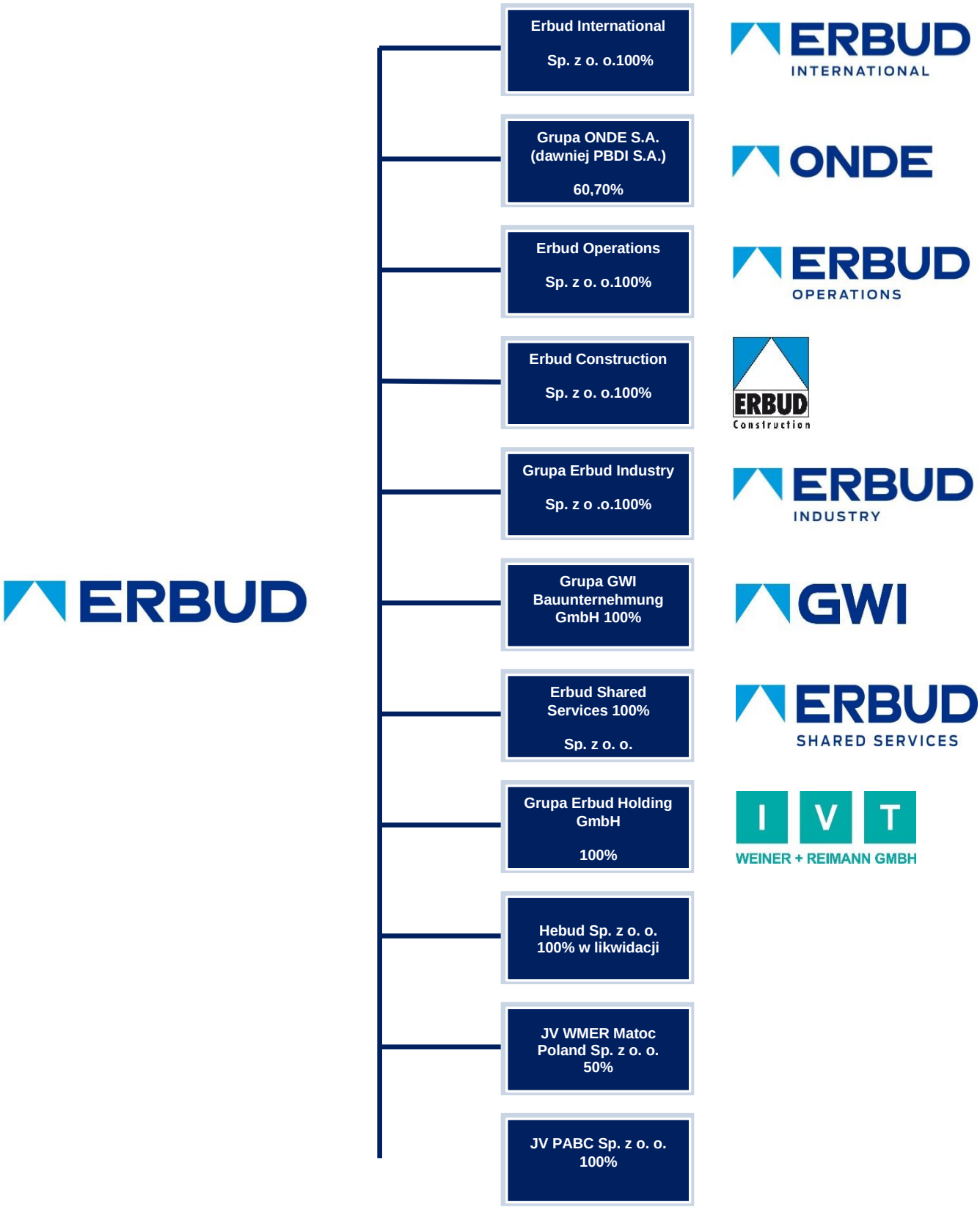
Podmiotem Dominującym Grupy Kapitałowej Erbud S.A. („Grupa") jest spółka Erbud S.A. („Jednostka Dominująca"), mająca siedzibę w Warszawie, ul. Franciszka Klimczaka nr 1.

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 Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie od 2007 roku, wchodzi w skład indeksu spółek budowlanych WIG Budownictwo.

Przedmiotem działalności Grupy są szeroko rozumiane usługi budowlano - montażowe wykonywane w systemie generalnego wykonawstwa w kraju i za granicą. 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 5.4. Powyższa grafika pokazuje udział Erbud S.A. w poszczególnych spółkach z GK Erbud S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Stwierdzenie o zgodności z MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. sporządzona została zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN"), a wszystkie wartości podane są w tysiącach.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 6 listopada 2021 r.

Kontynuacja działalności

Niniejsze 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.

1.3. ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI:

W niniejszym 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 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 okresach sprawozdawczych.

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

W niniejszym 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 okresach sprawozdawczych.

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

4) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Zmiana wprowadza zakaz korygowania kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży składników wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Zamiast tego jednostka rozpozna ww. przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego 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 uwzględnia w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego 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 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 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 opłat leasingowych w

okresie, w których 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 konsolidowane 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 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 niezakończonej usługi (w tym budowlanej) lub przewidywany, całkowity koszt jej wykonania nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustalany jest w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest oczekiwane.

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

Do realizacji prac związanych z realizacją kontraktów budowlanych Grupa angażuje podwykonawców. Zafakturowane koszty z tytułu ich zatrudnienia ujmuje jako „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe" (nota 5.2.). Zatrzymane przez Grupę części zapłat wobec podwykonawców z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy Grupa ujmuje w pozycji „Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje". 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 4.4.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

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

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

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 5.2.). Zatrzymane przez Grupę części zapłat wobec podwykonawców z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy Grupa ujmuje w pozycji „Zobowiązania wobec podwykonawców – kaucje".

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 wspólnika, 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.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

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 określaniu stopnia realizacji umowy, dokonują pracownicy budowy. Pomiar dokonywany jest odrębnie dla poszczególnych zakresów prac, tj. elementów lub etapów realizowanego kontraktu, według przypisanych im mierników (głównie m^2, 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. KONTRAKTY BUDOWLANE

2.1. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020
	Kontrakty w okresie	Kontrakty w okresie
Kwoty ujęte w okresie		
Przychody z tytułu umów o budowę	1 941 161	1 427 959
Koszty z tytułu umów o budowę	1 781 423	1 339 016
Wynik przed ujęciem i rozliczeniem rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	**159 738**	**88 943**
Utworzenie rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	-	(1 501)
Rozwiązanie/wykorzystanie rezerw utworzonych w poprzednich okresach	-	-
Wynik brutto	**159 738**	**87 442**
Marża zysku brutto		
bez uwzględnienia rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	8%	6%
z uwzględnieniem rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	8%	6%

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

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

2.2. UZGODNIENIE KWOTY Z TYTUŁU NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH

	30.09.2021	31.12.2020
Przychody z tytułu niezakończonych umów o budowę narastająco	3 878 641	2 817 785
Kwoty zafakturowane do klientów narastająco (bez zaliczek)	3 711 093	2 878 977
Saldo rozliczeń z tytułu niezakończonych kontraktów budowlanych	**167 548**	**(61 192)**
w tym:		
(1)Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych brutto	305 885	103 195
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów z tytułu kontraktów budowlanych	(905)	(977)
(1a)Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych netto	304 980	102 218
(2)Zobowiązania z tytułu wymagalnych zafakturowanych i niewykonanych prac budowlanych - zobowiązania z tytułu kontraktów	137 432	163 410
Koszty z tytułu umów o budowę narastająco	1 968 687	1 795 705
Ujęte straty narastająco	-	-
Koszty zafakturowane od podwykonawców oraz koszty własne narastająco	1 978 455	1 832 720
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych	**9 768**	**37 015**
w tym:		
(3)Aktywa z tytułu zafakturowanych niewykonanych przez podwykonawców prac budowlanych	98 832	76 888
(4)Zobowiązania z tytułu wymagalnych niezafakturowanych przez podwykonawców prac budowlanych	89 064	39 873
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych	**177 316**	**(24 177)**
w tym:		
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	**403 812**	**179 106**
Wycena kontraktów budowlanych - rozliczenie sald (2)+(4)	226 496	203 283
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - zaliczki otrzymane	55 332	31 180
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa - RAZEM	**281 828**	**234 463**

Dla wszystkich dat będących początkami okresów wskazanych w tabeli powyżej, całe salda zobowiązań kontraktowych na początek okresu zostały rozpoznane jako przychody w danym okresie.

Zmiany w wartości aktywów i zobowiązań z wyceny kontraktów wynikają ze specyfiki rozliczania kontraktów budowlanych oraz harmonogramów fakturowania na poszczególnych kontraktach.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIEM

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.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

Kapitał podstawowy

Na 30 września 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:

	Liczba akcji	% udziału w kapitale zakładowym
Wolff & Müller Baubeteiligungen GmbH & Co. KG	3 689 184	29,74%
Wolff & Müller Holding GmbH & Co. KG	268 903	2,17%
Albert Durr*	14 008	0,11%
Durr Holding GmbH	12 866	0,10%
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	-	0,00%
ERBUD SA - akcje własne bez prawa głosu na WZA	160 000	1,29%
Pozostali Akcjonariusze	2 373 192	19,15%
Razem	**12 399 359**	**100%**

* Pan Albert Dürr posiada ponadto 85% udziałów spółki Wolff & Müller Holding GmbH & Co. KG, która posiada 100% udziałów spółki Wolff & Müller Baubeteiligungen GmbH & Co. KG oraz bezpośrednio 2,17% akcji Erbud S.A. (2,17% ogólnej liczby głosów). Spółka Wolff & Müller Baubeteiligungen GmbH & Co. KG posiada bezpośrednio 29,75% akcji Erbud S.A. (29,75% ogólnej liczby głosów). Dodatkowo Pan Albert Dürr posiada 85% udziałów spółki Dürr Holding GmbH, która posiada 0,10% akcji Erbud S.A. (0,10% ogólnej liczby głosów). Łącznie Pan Albert Dürr posiada pośrednio lub bezpośrednio 32,14% akcji Erbud S.A. (32,14% ogólnej liczby głosów).

** Pan Dariusz Grzeszczak kontroluje ponadto DGI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, który posiada 16,42% akcji Erbud S.A. (16,42% ogólnej liczby głosów).

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.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

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

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020
Strata/zysk netto	(9 949)	33 533
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 381 679	12 811 859
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł.)	**-0,80**	**2,62**

Spółka środków pieniężnych pracownikom etatowym lub pracownikom prowadzącym działalność na własny ONDE S.A. wchodząca 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 rachunek.

Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników spółki i jej

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.

3.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

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

	30.09.2021	31.12.2020
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	42 157	11 921
Pożyczki	4 625	-
	46 782	**11 921**
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	29 563	3 742
Kredyty bankowe	10 266	19 567
Pożyczki	1 132	940
	40 961	24 249
Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	**87 743**	**36 170**

Pożyczki i kredyty 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.

W ciągu roku, na dzień 30 września 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 długoterminowym.

:

Data emisji	Rodzaj wyemitowanych obligacji	Waluta (podać funkcjonalna czy obca)	Oprocentowanie	Termin wykupu	Cel pozyskania finansowania	Wartość nominalna emisji	30-09-2021	31-12-2020
23-09-2021	na okaziciela seria D, zdematerializowanych, niezabezpieczonych	funkcjonalna	WIBOR 6M + 2,6%	23-09-2025	sfinansowanie zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy		75 000	52 000
					Razem zobowiązania długoterminowe		**75 000**	**52 000**

W dniu 20 września 2021 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o dokonaniu wstępnej alokacji 75.000 sztuk obligacji serii D ("Obligacje"). Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi 75.000.000,00 zł. Spółka ustaliła marżę dla Obligacji na poziomie 2,60% w skali roku. Obligacje zostały przydzielone pod warunkiem zawieszającym dokonania ostatecznego rozrachunku transakcji nabycia Obligacji w ramach emisji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., który dokona się w dniu 23 września 2021 roku.

W dniu 23 września 2021 r. KDPW dokonał ostatecznego rozrachunku wyemitowanych obligacji.

Po odliczeniu kosztów emisji środki z emisji Obligacji zostały wykorzystane na:
refinansowanie zadłużenia z tytułu obligacji serii C Spółki w kwocie 52 000 tys. zł. plus należne odsetki. Na dzień 30 września Grupa spłaciła obligacje w kwocie 52 000 tys. zł. wraz z należnymi odsetkami. W pozostałym zakresie Grupa przeznaczy środki na finansowanie podstawowej działalności oraz na akwizycje spółek z sektora serwisu dla przemysłu w Polsce i w Niemczech.

3.4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

Okres		30.09.2021 Wartość nominalna minimalnych opłat	31.12.2020 Wartość nominalna minimalnych opłat
Do 1 roku	Krótkoterminowe	14 567	15 670
Powyżej roku	Długoterminowe	31 704	28 147
Wartość nominalna minimalnych opłat		**46 271**	**43 817**
Przyszłe koszty z tytułu leasingu		6 737	4 525
Wartość bieżąca minimalnych opłat		**39 534**	**39 292**
Do 1 roku	Krótkoterminowe	13 637	15 338
Powyżej roku	Długoterminowe	25 897	23 954

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 osiągane przez Grupę po eliminacji wpływu podatku dochodowego, kosztów finansowania oraz w przypadku EBITDA, amortyzacji.

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

	30.09.2021	30.09.2020
Strata/zysk netto za okres obrotowy	**(4 502)**	**34 820**
Podatek dochodowy	54 383	8 513
Zysk brutto	**49 881**	**43 333**
Koszty finansowe	7 346	7 849
Przychody finansowe	1 882	4 631
EBIT	**55 345**	**46 551**
Koszty o charakterze jednorazowym	31 458	-
Skorygowany EBIT	**86 803**	**46 551**
Amortyzacja	18 906	16 729
Skorygowany EBITDA	**105 709**	**63 280**
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	2 171 670	1 606 883
Marża EBIT	3%	3%
Skorygowana marża EBIT	4%	3%

Na potrzeby analizy wyników, Zarząd posługuje się miarą skorygowany EBIT zdefiniowaną powyżej. W danych za 9 miesięcy 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.

4.2. 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,
- segment hydrotechniki,
- 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 września 2021 r. i do dnia zatwierdzenia 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 – 09.2021 oraz 01.2020 – 09.2020

Grupa prowadzi działalność w Polsce oraz za granicą (w Niemczech, Belgii, Norwegii, Francji, Szwecji i Austrii). 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 9 miesięcy zakończony 30.09.2021			Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020		
	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:	1 943 121	228 549	**2 171 670**	1 308 101	298 782	**1 606 883**
Przychody rozpoznawane w czasie	1 853 195	87 966	**1 941 161**	1 206 890	221 069	**1 427 959**
Przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	89 926	140 583	**230 509**	101 211	77 713	**178 924**
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	191 882	48 583	**240 465**	102 872	44 128	**147 000**

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 9 miesięcy zakończony 30.09.2021								
	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	836 211	89 018	180 472	178 526	139 531	-	741 987	5 925	**2 171 670**
Przychody ze sprzedaży razem	**836 211**	**89 018**	**180 472**	**178 526**	**139 531**	**-**	**741 987**	**5 925**	**2 171 670**
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy									
Koszt własny sprzedaży	793 768	87 391	168 591	163 508	117 828	-	652 610	3 625	**1 987 321**
Marża na sprzedaży	**42 444**	**1 627**	**11 880**	**15 018**	**21 703**	**-**	**89 377**	**2 300**	**184 349**
Marża na sprzedaży %	5%	2%	7%	8%	16%	-	12%	39%	8%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(35 170)	(8 323)	(5 594)	(13 583)	(9 976)	(882)	(21 990)	(2 028)	**(97 546)**
Koszty o charakterze jednorazowym	-	-	-	-	(3 115)	-	(28 343)	-	**(31 458)**
Wynik segmentu – EBIT	**7 274**	**(6 696)**	**6 286**	**1 435**	**8 612**	**(882)**	**39 044**	**272**	**55 345**
Wynik segmentu - EBIT skorygowany	**7 274**	**(6 696)**	**6 286**	**1 435**	**11 727**	**(882)**	**67 387**	**272**	**86 803**
Marża EBIT	1%	-8%	3%	1%	6%		5%	5%	3%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)									**(5 464)**
Wynik brutto									**49 881**
Podatek dochodowy									**54 383**
Wynik netto									**(4 502)**
Amortyzacja	6 277	1 331	2 824	3 447	2 476	-	2 107	444	**18 906**
Wynik segmentu – EBITDA	**13 551**	**(5 365)**	**9 110**	**4 882**	**11 088**	**(882)**	**41 151**	**716**	**74 251**

									Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020
	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	-	-	-	(11 168)	-	-	-	-	**(11 168)**
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	827 626	211 570	61 543	171 365	87 212	-	258 735	-	**1 618 051**
Przychody ze sprzedaży razem	**827 626**	**211 570**	**61 543**	**160 197**	**87 212**	**-**	**258 735**	**-**	**1 606 883**
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy									
Koszt własny sprzedaży	774 380	199 503	55 525	144 842	72 687	-	233 398	-	**1 480 335**
Marża na sprzedaży	**53 246**	**12 067**	**6 018**	**26 523**	**14 525**	**-**	**25 337**	**-**	**137 716**
Marża na sprzedaży %	6%	6%	10%	17%	17%	0%	10%	0%	9%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(40 925)	(9 966)	(1 987)	(11 226)	(6 113)	-	(9 185)	(595)	**(79 997)**
Wynik segmentu – EBIT	**12 321**	**2 101**	**4 031**	**4 129**	**8 412**	**-**	**16 152**	**(595)**	**46 551**
Marża EBIT	1%	1%	8%	2%	10%	0%	6%		**3%**
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)									**(3 218)**
Wynik brutto									**43 333**
Podatek dochodowy									**8 513**
Wynik netto									**34 820**
Amortyzacja	4 891	1 378	3 129	3 847	1 980	-	1 156	348	**16 729**
Wynik segmentu – EBITDA	**17 212**	**3 479**	**7 160**	**7 976**	**10 392**	**-**	**17 308**	**(247)**	**63 280**

4.3. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2020
Usługi obce	1 173 141	990 402	475 056	295 216
w tym usługi obce od podwykonawców	1 004 804	962 527	349 030	298 909
Zużycie materiałów i energii	561 652	264 470	228 564	102 374
Koszty świadczeń pracowniczych	307 102	241 529	106 722	85 795
W tym wynagrodzenia w formie akcji	28 343	-	-	-
Amortyzacja	18 906	16 729	6 445	5 456
Podatki i opłaty	8 037	5 943	2 311	2 407
Pozostałe koszty rodzajowe	21 025	8 925	8 508	240
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 543	248	1 046	118
Koszty według rodzaju razem	**2 092 406**	**1 528 246**	**828 652**	**491 606**
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych kosztów dotycząca kontraktów budowlanych	27 949	36 821	27 150	9 727
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(8 354)	(6 514)	(2 903)	(2 656)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(124 680)	(78 218)	(28 339)	(27 406)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	**1 987 321**	**1 480 335**	**824 560**	**471 271**

4.4. OPODATKOWANIE



Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego jest ujmowane na podstawie oszacowania kierownictwa dotyczącego średniej ważonej efektywnej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej oczekuje się w pełnym roku obrotowym. Szacowana średnia roczna stawka podatku za okres zakończony 30 września wynosi 109,02% w porównaniu z 19,7% za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021r.

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

Kwota opodatkowania za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r. wynika przede wszystkim z rozpoznania przychodów podatkowych wynikających ze sprzedaży akcji ONDE S.A. w ramach IPO przez Erbud rozpoznanych w sprawozdaniu jako transakcje z udziałowcami niekontrolującymi oraz jednorazowy koszt niebędący kosztem uzyskania przychodu z tytułu programu akcji pracowniczych.

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku dochodowego przedstawia poniższa tabela:

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020
Wynik brutto przed opodatkowaniem	**49 881**	**43 333**
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19%	**9 477**	**8 233**
Dodatkowe obciążenie wynikające ze stawki przekraczającej 19% w Niemczech	4 441	3 534
Nadwyżka przychodów nieopodatkowanych nad kosztami niebędącymi kosztami uzyskania przychodów	-	(3 254)
Różnice trwałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	40 465	-
Podatek wykazany w wyniku finansowym	**54 383**	**8 513**
Podatek bieżący	57 224	14 474
Podatek odroczony	(2 841)	(5 961)
Efektywna stopa podatkowa	**109,02%**	**19,65%**

4.5. 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.

4.5.1. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE

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

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

4.5.2. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH

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

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

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

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

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

W celu ochrony przed ryzykiem kredytowym wynikającym z należności związanych z realizacją kontraktów budowlanych (tj. należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucji oraz z wyceny kontraktów budowlanych), w Grupie funkcjonuje polityka oceny i weryfikacji ryzyka kredytowego związanego ze wszystkimi kontraktami, zarówno na etapie 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 zaprezentowano w nocie 5.1.

4.5.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI

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

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

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

5. NOTY POZOSTAŁE

5.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

Do należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałych Grupa 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 dyskontowe brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

	30.09.2021			31.12.2020		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu dostaw i usług	684 379	36 874	647 505	403 531	36 142	367 389
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	995	-	995	355	-	355
Pozostałe należności budżetowe	27 493	-	27 493	11 565	-	11 565
Pozostałe należności	22 763	1 210	21 553	20 229	1 210	19 019
Razem	**735 630**	**38 084**	**697 546**	**435 680**	**37 352**	**398 328**

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2020
Odpisy aktualizujące na początek okresu	**37 352**	**39 491**
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów indywidualnych	(441)	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	**38 084**	**37 352**
Odpis wyliczony na bazie matrycy	**8 621**	**3 211**
Odpis indywidualny	**29 463**	**34 141**

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

5.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE

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

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

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

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

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

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

	30.09.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	**350 370**	**258 673**
w tym od podmiotów powiązanych	93	217
Zobowiązania budżetowe z tytułu:	**62 700**	**37 992**
podatku od towarów i usług	3 310	3 372
podatku dochodowego od osób prawnych	41 350	17 375
podatku dochodowego od osób fizycznych	6 150	4 055
ZUS	10 245	11 596
PFRON	192	183
PPK	103	-
funduszu urlopowego (podatku belgijskiego)	796	750
Inne	459	661
Pozostałe zobowiązania	**54 973**	**37 448**
z tytułu wynagrodzeń	16 717	9 962
rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 110	586
krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28 171	24 285
Inne	8 975	2 615
Razem	**468 043**	**334 113**

5.3. WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

	Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2021-09.2021	Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2020-09.2020
Zmiana stanu rezerw	**(981)**	3 786
Zmiana stanu zapasów	**(29 342)**	71 121
Zmiana stanu należności	**(191 728)**	(127 426)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	**11 823**	43 461
Zmiana stanu rozliczeń aktywa i zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	**(177 341)**	28 883
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	**36 346**	(5 298)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	**(351 223)**	**14 527**

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

	Pozostałe korekty niepieniężne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2021-09.2021	Pozostałe korekty niepieniężne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2020-09.2020
płatności w formie akcji	**28 343**	-
Pozostałe	**(917)**	(509)
Pozostałe korekty niepieniężne	**27 426**	**(509)**

5.4. STRUKTURA GRUPY

Struktura Grupy

Na dzień 30 września 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.

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 kontrole 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 ujmuje 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.

Udział Jednostki Dominującej w kapitale (równy posiadanym prawom głosu)

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	30.09.2021	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	**60,70%**	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%**	100,00%
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	30.09.2021	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%
23	Cyranka Sp. z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	**100,00%**	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%
27	WTL50 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	**100,00%**	0,00%
28	WTL210 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	**100,00%**	0,00%
29	WTL270 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	**100,00%**	0,00%

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Grupa zaprezentowała nabycia jednostek obejmujących grupę aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia, nabycia udziałów w jednostkach współkontrolowanych i nabycie jednostki stanowiące przedsięwzięcie.

Poniżej Grupa prezentuje nabycie jednostek w okresie od 01.07. 2021r. do 30.09.2021r.:

Nabycie jednostek obejmujących grupę aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia

Dnia 12 lipca 2021 r. Spółka ONDE S.A. nabyła 100% udziałów w spółce celowej od dwóch jednostek niepowiązanych. Cena nabycia spółki wyniosła 360 tys. zł. (cena transakcyjna podlega rozliczeniu w środkach pieniężnych).

W skład majątku spółki wchodzi zawarta umowa dzierżawy gruntów określająca powierzchnię pod budowę farm fotowoltaicznych oraz środki pieniężne.

Dnia 16 września 2021 r. Spółka ONDE S.A. nabyła 100% udziałów w spółce celowej od dwóch jednostek niepowiązanych. Cena nabycia spółki wyniosła 795 tys. zł. (cena transakcyjna podlega rozliczeniu w środkach pieniężnych.

W skład majątku spółki wchodzi zawarta umowa dzierżawy gruntów określająca powierzchnię pod budowę farm fotowoltaicznych oraz środki pieniężne.

Dnia 16 września 2021 r. Spółka ONDE S.A. nabyła 100% udziałów w spółce celowej od dwóch jednostek niepowiązanych. Cena nabycia spółki wyniosła 555 tys. zł. (cena transakcyjna podlega rozliczeniu w środkach pieniężnych.

W skład majątku spółki wchodzi zawarta umowa dzierżawy gruntów określająca powierzchnię pod budowę farm fotowoltaicznych oraz środki pieniężne.

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.

5.5. IPO Spółki zależnej ONDE S.A.

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%. Ponadto, ONDE wyemitowało 8.250.000 akcji emisji Serii E.
Po pomniejszeniu o koszty związane bezpośrednio z IPO, wartość pozyskanych środków pieniężnych została zaprezentowana w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale w linii „Sprzedaż i emisja akcji w spółce zależnej" jako wzrost zysków zatrzymanych, kapitału rezerwowego oraz wzrost kapitału udziałowców niekontrolujących.

Pozyskane środki Grupa ERBUD zamierza wykorzystać na finansowanie dalszego rozwoju Grupy ONDE w sektorze inwestycji OZE oraz finansowanie inwestycji dotyczącej produkcji domów modułowych oraz na akwizycję spółek z segmentu usług dla przemysłu w kraju i za granicą w ramach pozostałej działalności Grupy Erbud.

ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Dnia 1 października 2021r. nastąpiło połączenie Spółek na podstawie art. 492 par. 1 Kodeksu Spółek Handlowych w drodze przejęcia Spółki przejmowanej – Erbud International Sp. z o.o. przez Spółkę Przejmującą – Erbud Operations Sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą w zamian za udziały, które Spółka przejmująca wydała wspólnikom Spółki przejmowanej. W Spółkach objętych połączeniem występowała tożsamość wspólników. Jedynym udziałowcem był w obu przypadkach ERBUD SA, który posiadał 100% udziałów. Zmianie uległa też nazwa Spółki przejmującej z dotychczasowej nazwy Erbud Operations Sp. z o.o. na Erbud International Sp. z o.o.

Dnia 5 i 12 października Spółka zależna ONDE S.A. zakupiła 100 % udziałów w dwóch spółkach celowych. Łączna kwota transakcji wyniosła 10 067 tys. zł. Spółki na dzień transakcji nie generowały przychodów oraz nie posiadały określonych procesów i pracowników, dlatego też transakcje będą zaklasyfikowane jako nabycie aktywów nie stanowiące nabycia przedsięwzięcia. Na dzień sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego trwają prace nad finalnym rozliczeniem transakcji.

Dnia 28 października 2021 r. Zarząd Erbud S.A. w Uchwale nr 45/2021 postanowił o zaproponowaniu Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie do 50.000 tys. zł. na nabycie akcji własnych Spółki.

Celem nabycia akcji własnych będzie ich umorzenie i następnie obniżenie kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z art. 359 Kodeksu spółek handlowych. Zarząd proponuje udzielenie przez Walne Zgromadzenie upoważnienia dla Zarządu do określenia liczby akcji własnych będących przedmiotem nabycia przez Spółkę oraz ceny nabycia jednej akcji własnej, przy czym ustalona cena nie będzie niższa niż 350,00 zł oraz wyższa niż 400,00 zł.

Dnia 28 października 2021 r. Spółka zależna ONDE S.A. 2021 zawarła umowa pożyczki, w której udziela pożyczki jednostce niepowiązanej Goalscreen Holdings Limited na kwotę 2 189 tys. EUR. Oprocentowanie pożyczki wynosi 8% w skali roku. Termin spłaty – nie później niż 4 miesiące od zawarcia umowy pożyczki, czyli 28.02.2022 r.

Podpisy Członków Zarządu

Dariusz Grzeszczak /Prezes Zarządu/	Jacek Leczkowski /Wiceprezes Zarządu/
Agnieszka Głowacka /Wiceprezes Zarządu/	Radosław Górski /Członek Zarządu/

Warszawa, 6 listopada 2021 roku