



**ONDE**

**Q3  
22**

---

**GRUPA ONDE**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES ZAKOŃCZONY  
30 WRZEŚNIA 2022 R.**

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDZEM RACHUNKOWOŚCI 34 PRZEJĘTYM DO STOSOWANIA W UE

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Za okres 9 miesiący zakończony 30-09-2022	Za okres 9 miesiący zakończony 30-09-2021	Za okres 3 miesiący zakończony 30-09-2022	Za okres 3 miesiący zakończony 30-09-2021
	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>				
Nota 4.2.-4.3. Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	819 523	927 740	294 333	340 754
Nota 4.2.-4.3. Koszty sprzedanych dóbr i usług	769 547	826 046	277 130	308 164
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>49 976</b>	<b>101 694</b>	<b>17 203</b>	<b>32 590</b>
Nota 4.3. Koszty sprzedaży	2 545	1 665	999	769
Nota 4.3. Koszty ogólnego zarządu	35 508	57 827	12 214	15 278
w tym wynagrodzenia w formie akcji	-	28 343	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	58	606	48	110
Pozostałe koszty operacyjne	1 304	403	129	83
Odwrócenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów z klientami	(34)	(674)	15	468
Nota 4.2. <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>10 643</b>	<b>41 731</b>	<b>3 924</b>	<b>17 038</b>
Udział w zyskach/ (stratach) netto jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	(405)	(45)	(93)	(63)
Przychody finansowe	3 212	189	143	(501)
Koszty finansowe	9 150	1 548	2 606	774
Nota 4.2. <b>Zysk brutto</b>	<b>4 300</b>	<b>40 327</b>	<b>1 368</b>	<b>15 700</b>
Nota 4.4. Podatek dochodowy	2 050	12 234	342	3 915
<b>Zysk netto za okres obrotowy</b>	<b>2 250</b>	<b>28 093</b>	<b>1 026</b>	<b>11 785</b>
<b>Całkowity dochód</b>	<b>2 250</b>	<b>28 093</b>	<b>1 026</b>	<b>11 785</b>
<b>Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,04</b>	<b>0,59</b>	<b>0,02</b>	<b>0,23</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

		<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
		<b>Dane niebadane</b>	
<b>AKTYWA</b>		<b>679 834</b>	<b>571 292</b>
	Wartość firmy	56	56
	Wartości niematerialne	1 561	620
	Rzeczowe aktywa trwałe	27 428	26 634
	Aktywa finansowe	7 369	5 338
	Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	53 445	34 450
Nota 4.4.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12 919	11 331
	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	181	432
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>102 959</b>	<b>78 861</b>
	Zapasy	159 322	64 094
	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	225	355
Nota 2.2.	Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	239 544	119 333
Nota 5.1.	Należności z tytułu dostaw i usług	145 765	124 288
Nota 5.1.	Pozostałe należności	11 570	5 483
	Aktywa finansowe	4 339	28 460
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 462	104 710
	Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	4 576	27 259
	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	10 855
	Pozostałe aktywa	2 072	7 594
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>576 875</b>	<b>492 431</b>
<b>PASYWA</b>		<b>679 834</b>	<b>571 292</b>
Nota 3.1.	Kapitał podstawowy	1 101	1 101
Nota 3.1.	Akcje własne	(30 000)	-
	Kapitał zapasowy	255 580	239 410
	Kapitał rezerwowy	74 144	44 144
	Zyski zatrzymane	5 175	49 096
<b>Kapitał własny</b>		<b>306 000</b>	<b>333 751</b>
Nota 3.2.-3.4.	Zadłużenie	10 371	10 972
	Rezerwy	6 153	5 343
	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	13 451	6 489
	Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	15 579	11 575
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>45 554</b>	<b>34 379</b>
Nota 3.2.-3.4.	Zadłużenie	87 971	11 380
	Rezerwy	101	101
	Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	9 577	14 214
Nota 2.2.	Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	109 764	52 240
Nota 5.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	106 249	106 539
Nota 5.2.	Pozostałe zobowiązania	14 618	18 688
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>328 280</b>	<b>203 162</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>914</b>	-	<b>32 450</b>	<b>15 801</b>	<b>35 677</b>	<b>84 842</b>
Wynik netto za okres	-	-	-	-	28 098	<b>28 098</b>
<b>Łączne całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>28 098</b>	<b>28 098</b>
Dywidenda	-	-	-	-	(32 430)	<b>(32 430)</b>
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	351	-	(351)	-
Emisja akcji - program akcji pracowniczych	22	-	365	28 343	-	<b>28 730</b>
Programy akcji pracowniczych - wynagrodzenie w formie akcji	165	-	206 244	-	-	<b>206 409</b>
<b>Stan na 30 września 2021 r.</b>	<b>1 101</b>	-	<b>239 410</b>	<b>44 144</b>	<b>30 994</b>	<b>315 649</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>1 101</b>	-	<b>239 410</b>	<b>44 144</b>	<b>49 096</b>	<b>333 751</b>
Wynik netto za okres	-	-	-	-	2 250	<b>2 250</b>
<b>Łączne całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>2 250</b>	<b>2 250</b>
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	16 170	30 000	(46 171)	<b>(1)</b>
Nabycie akcji własnych	-	(30 000)	-	-	-	<b>(30 000)</b>
<b>Stan na 30 września 2022 r.</b>	<b>1 101</b>	<b>(30 000)</b>	<b>255 580</b>	<b>74 144</b>	<b>5 175</b>	<b>306 000</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Za okres 9 miesiący zakończony 30-09-2022	Za okres 9 miesiący zakończony 30-09-2021	Za okres 3 miesiący zakończony 30-09-2022	Za okres 3 miesiący zakończony 30-09-2021
	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
Wynik brutto	4 300	40 327	1 368	15 700
Nota 4.2. Amortyzacja	5 778	4 931	2 041	1 693
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	375	-	157	(314)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 026	440	2 049	936
Pozostałe korekty niepieniężne	(5 997)	28 146	(6)	2 935
Zapłacony podatek dochodowy	(9 097)	(8 094)	(2 621)	(2 925)
Nota 5.3. Zmiana stanu kapitału obrotowego	(123 188)	(294 285)	10 966	(143 998)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(125 803)</b>	<b>(228 535)</b>	<b>13 954</b>	<b>(125 973)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	2 240	15 398	982	-
Wpływy pozostałe	31	876	25	33
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(4 615)	(2 566)	(1 760)	(866)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	-	(24 495)	-	(8 267)
Wydatki na nabycie udziałów w spółkach	(9 657)	(23 488)	(119)	(238)
Wydatki pozostałe	-	(7 739)	-	(582)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(12 001)</b>	<b>(42 014)</b>	<b>(872)</b>	<b>(9 920)</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - kredyty i pożyczki	104 490	60 000	11 211	-
Wpływy z emisji akcji	-	214 500	-	214 500
Wpływy pozostałe	-	387	-	-
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia kredytowego - kapitał	(24 019)	(60 662)	(23 932)	(60 662)
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia leasingowego - kapitał	(4 403)	(3 156)	(1 502)	(1 893)
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia - odsetki	(3 512)	(864)	(2 211)	(684)
Wypłata dywidend	-	(32 429)	-	-
Nabycia akcji własnych	(30 000)	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>42 556</b>	<b>177 776</b>	<b>(16 434)</b>	<b>151 261</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO</b>	<b>(95 248)</b>	<b>(92 773)</b>	<b>(3 352)</b>	<b>15 368</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>104 710</b>	<b>112 014</b>	<b>12 814</b>	<b>3 873</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>9 462</b>	<b>19 241</b>	<b>9 462</b>	<b>19 241</b>

<b>1.</b>	<b>INFORMACJE OGÓLNE</b>	<b>6</b>
1.1.	WPROWADZENIE	6
1.2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA	6
1.3.	ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI	7
<b>2.</b>	<b>KONTRAKTY BUDOWLANE</b>	<b>10</b>
2.1.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH	12
2.2.	UZGODNIENIE KWOT Z TYTUŁU NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH	13
<b>3.</b>	<b>ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE</b>	<b>14</b>
3.1.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	14
3.2.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	16
3.3.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	16
3.4.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU	17
<b>4.</b>	<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>18</b>
4.1.	ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW	18
4.2.	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	19
4.3.	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	22
4.4.	OPODATKOWANIE	22
4.5.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	23
4.5.1.	RYZYO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE	23
4.5.2.	RYZYO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH	24
4.5.3.	RYZYO PŁYNNOŚCI	24
<b>5.</b>	<b>NOTY POZOSTAŁE</b>	<b>25</b>
5.1.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	25
5.2.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	27
5.3.	WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	28
5.4.	STRUKTURA GRUPY	28
5.5.	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	32

W Sprawozdaniu Finansowym można zauważyć ikony, które reprezentują następujące:



Polityki rachunkowości



Szacunki

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

#### 1.1. WPROWADZENIE

Jednostka Dominująca w Grupie ONDE - ONDE S.A. (dawniej: Przedsiębiorstwo Budownictwa Drogowo-Inżynierskiego S.A.) jest spółką akcyjną powstałą 25.09.1998 r. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 000028071. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Toruniu, Polska: VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18.07.2001 r.

Siedziba Spółki ONDE S.A. znajduje się w Toruniu, przy ulicy Wapiennej 40, w Polsce.

Głównym przedmiotem działalności Grupy ONDE są roboty związane z budową i remontami dróg (PKD 42.11 Z) oraz budowa farm wiatrowych i fotowoltaicznych (PKD 42.99), a podstawowym miejscem prowadzenia działalności jest Polska.

Spółka jest jednostką zależną należącą do Grupy Erbud, z jednostką dominującą Erbud S.A. Podmiotem kontrolującym Spółkę na najwyższym poziomie jest również Erbud S.A. Spółka ONDE S.A. jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie od 2021 roku.

#### 1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

##### Stwierdzenie o zgodności z MSR 34

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy na 30 września 2022 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 zatwierdzonym przez Unię Europejską.

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 4 listopada 2022 r.

##### Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego 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 okresie do 30 września 2022 r. 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.

##### Wpływ konfliktu w Ukrainie

Po inwazji Rosji na Ukrainę zarówno cały świat, jak i Polska, stanęły w obliczu kryzysu paliwowego oraz słabnących giełd i walut krajów ościennych. Ceny surowców i ich dostępność stały się dużo większym problemem w branży budowlanej niż zagrożenia związane z COVID-19.

Zarząd na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie i w Rosji oraz w Białorusi na działalność Grupy ONDE. Od ponad roku mamy do czynienia ze wzrostem cen materiałów budowlanych i robocizny na rynku polskim. Spółka na bieżąco uwzględnia ryzyko wzrostu cen materiałów i robocizny w przygotowywanych kalkulacjach. Zarząd podejmuje działania w celu zmniejszenia wpływu szoku cenowego spowodowanego konfliktem w Ukrainie, takie jak dywersyfikacja działalności pod kątem geograficznym, jak i segmentowym, jednocześnie negocjując warunki kontraktów ze zleceniodawcami.

### Wycena do wartości godziwej

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

### Przeliczanie pozycji w walutach obcych

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną Grupy i walutą prezentacji sprawozdania finansowego 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

### Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie w 2022 r.:

#### a) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw”

Opublikowane w maju 2020 r. zmiany do standardu mają na celu zaktualizowanie stosownych referencji do Założeń Koncepcyjnych w MSSF, nie wprowadzając zmian merytorycznych dla rachunkowości połączeń przedsiębiorstw.

#### b) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Zmiana do MSR 16 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.

#### c) 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.

#### d) 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.



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

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

### **a) 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.

### **b) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce**

Zmiana do MSR 1 wprowadza wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości, które zostały zdefiniowane w standardzie. Zmiana wyjaśnia, że informacje na temat polityk rachunkowości są istotne, jeżeli w przypadku ich braku użytkownicy sprawozdania finansowego nie byłoby w stanie zrozumieć innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, dokonano również zmian wytycznych Rady w zakresie stosowania koncepcji istotności w praktyce, aby zapewnić wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności do ujawnień dotyczących zasad rachunkowości. Zmiana obowiązuje od 1 stycznia 2023 r.

### **c) Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”**

W lutym 2021 r. Rada opublikowała zmianę do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” w zakresie definicji wartości szacunkowych. Zmiana do MSR 8 wyjaśnia, w jaki sposób jednostki powinny odróżniać zmiany zasad rachunkowości od zmian wartości szacunkowych. Zmiana obowiązuje od 1 stycznia 2023 r.

### **d) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”**

Zmiany do MSR 12 precyzują, w jaki sposób rozliczać podatek odroczony od transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji. Przed zmianą do standardu istniały niejasności co do tego, czy zwolnienie dotyczące ujmowania podatku odroczonego rozpoznanego po raz pierwszy miało zastosowanie do tego typu transakcji, tj. w przypadku których ujmowane są zarówno aktywa, jak i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego. Wprowadzone zmiany do MSR 12 wyjaśniają, że zwolnienie nie ma zastosowania oraz że jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji. Zmiany nakładają na spółki obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji, które w momencie początkowego ujęcia powodują powstanie jednakowych różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu i odliczeniu.

Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

### **e) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowych. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.

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

### **f) Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**

Zmiana dotyczy wymogów przejściowych w związku z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Celem zmiany jest zapewnienie użyteczności informacji finansowych dla inwestorów w okresie pierwszego zastosowania nowego standardu, wprowadzając określone uproszczenia w odniesieniu do prezentacji danych porównawczych.

Zmiana dotyczy wyłącznie zastosowania nowego standardu przez ubezpieczycieli i nie ma wpływu na żadne inne wymogi zawarte w MSSF 17.

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

**1. INFORMACJE OGÓLNE****g) 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.

**h) 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 tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów.

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

## 2. KONTRAKTY BUDOWLANE



Grupa podpisuje umowy w cenach zryczałtowanych (stałych) na realizację kontraktów budowlanych, głównie w zakresie budowy farm wiatrowych, farm fotowoltaicznych, budowy i remontów dróg. Niektóre umowy z Klientami zawierają również element zmienny wynagrodzenia w postaci kar, które mogą być nałożone na Grupę, np. w przypadku opóźnień realizacji kontraktu.

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

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

Przychody i koszty z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych Grupa rozpoznaje w czasie w miarę postępu stopnia wykonywanych prac. Grupa dokonuje pomiaru stopnia wykonania kontraktu stosując 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 otrzymanej w ten sposób wielkości Grupa odlicza przychody, które wpłynęły na wynik finansowy w latach ubiegłych, uzyskując przychody 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.

W ocenie Zarządu, taki sposób pomiaru stopnia wykonania kontraktu dostarcza rzetelnej informacji na temat zaawansowania danego kontraktu, z uwagi na bezpośrednią korelację pomiędzy ponoszonymi nakładami a zaawansowaniem prac budowlanych, które są w istotnym stopniu realizowane również przez podwykonawców Grupy.

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 metodą stopnia zaawansowania) ujmowane są jako „Aktywa (lub Zobowiązania) z tytułu kontraktów budowlanych”. Salda aktywów z tytułu kontraktów budowlanych są obejmowane odpisem z tytułu utraty wartości, wyliczanego 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, zazwyczaj po zakończeniu danego etapu prac określonego w umowie. Przychody są natomiast rozpoznawane w czasie, w miarę postępu wykonywanych prac. W związku z tym, w czasie realizacji danego kontraktu budowlanego, może istnieć rozbieżność pomiędzy przychodem zafakturowanym, a przychodem rozpoznany metodą od nakładów. Wraz ze wzrostem przychodu rozpoznany metodą od nakładów, drugostronnie wzrasta saldo „Aktywów z tytułu kontraktów budowlanych”. W momencie wystawienia faktury, księgowane są „Należności z tytułu dostaw i usług” w kwocie brutto, a kwota faktury netto pomniejsza wartość „Aktywów z tytułu kontraktów budowlanych” lub powiększa saldo „Zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych”. Kontrahenci w ramach kontraktów budowlanych podpisanych z Grupą zatrzymują część zapłat jako gwarancje dobrego wykonania umowy. Kwoty te ujmowane są jako „Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje” i podlegają zwrotowi najczęściej po zakończeniu projektu lub po zakończeniu okresu gwarancji.



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

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy Grupa ujmuje jako koszty w momencie ich poniesienia z uwagi na to, że koszty doprowadzenia do zawarcia umowy nie obciążają bezpośrednio klienta, niezależnie od tego, czy umowa zostanie zawarta. 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 5.1). 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 współnika, a które Grupa jako lider 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.

Ponadto, dla sprzedaży pozostałej, tj. materiałów (kruszywa), towarów oraz produkcji pomocniczej, Grupa rozpoznaje przychody w punkcie w czasie. Przychód ze sprzedaży pozostałej rozpoznawany jest w momencie transferu kontroli na odbiorcę, który jest zbieżny z momentem dostawy danego dobra do odbiorcy.

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.

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

## 2. KONTRAKTY BUDOWLANE



Zastosowanie metody opartej na nakładach do ujmowania przychodów z tytułu kontraktów budowlanych wymaga szacunku w odniesieniu do określenia stopnia realizacji prac na danym kontrakcie, tj. oszacowania całkowitego budżetu kosztów na danym kontrakcie.

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.

Dla realizowanych kontraktów budowlanych, wzrost/spadek całkowitych budżetowanych kosztów o 2% powoduje odpowiednio spadek/wzrost przychodu rozpoznanego narastająco w księgach Grupy dla danego kontraktu o zbliżonej wartości w punktach procentowych. Wpływ takiej zmiany całkowitego budżetu kosztów na przychody w danym okresie zależy od stopnia realizacji, na którym znajduje się na koniec danego okresu realizowany kontrakt. W przypadku kontraktów o znacznym stopniu zaawansowania, wpływ takiej zmiany na przychody w danym okresie będzie istotniejszy niż w przypadku kontraktu we wczesnej fazie realizacji. Na przestrzeni ostatnich lat, zmiany całkowitych kosztów dla realizowanych projektów zazwyczaj mieściły się w przedziale odchyień +/- 2% względem pierwotnie budżetowanych kosztów, stąd Grupa prezentuje taką wartość jako możliwą zmianę.

W Grupie funkcjonują stosowne procesy kontroli służące zapewnieniu, że proces budżetowania dla danego projektu odbywa się w oparciu o bieżące i wiarygodne szacunki dotyczące kosztów niezbędnych do realizacji danego kontraktu, podlegające weryfikacji i akceptacji przez wyznaczone do tego procesu osoby. Przygotowany przez kierownika projektu budżet podlega weryfikacji przez dyrektora działu, któremu podlega budowa.

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 działu, któremu podlega budowa.

### 2.1. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2022	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021
	Kontrakty w okresie	Kontrakty w okresie
<b>Kwoty ujęte w okresie</b>		
Przychody z tytułu umów o budowę	811 773	921 245
Koszty z tytułu umów o budowę	761 671	820 677
<b>Wynik przed ujęciem i rozliczeniem przyszłych strat</b>	<b>50 102</b>	<b>100 568</b>
<b>Wynik brutto</b>	<b>50 102</b>	<b>100 568</b>
<b>Marża zysku brutto</b>		
bez uwzględnienia rezerw	6%	11%
z uwzględnieniem rezerw	6%	11%

**2. KONTRAKTY BUDOWLANE**
**2.2 UZGODNIENIE KWOT Z TYTUŁU NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH**

	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Przychody z tytułu niezakończonych umów o budowę narastająco	2 126 202	1 657 349
Kwoty zafakturowane do klientów narastająco (bez zaliczek)	1 938 130	1 585 363
<b>Saldo rozliczeń z tytułu niezakończonych kontraktów budowlanych</b>	<b>188 072</b>	<b>71 986</b>
w tym:		
(1) Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych brutto	239 765	119 575
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów z tytułu kontraktów budowlanych	(221)	(242)
(1a) Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych netto	239 544	119 333
(2) Zobowiązania z tytułu zafakturowanych niewykonanych prac budowlanych	51 693	47 589
<b>Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych</b>	<b>188 072</b>	<b>71 986</b>
w tym:		
<b>Wycena kontraktów budowlanych - aktywa</b>	<b>239 544</b>	<b>119 333</b>
Wycena kontraktów budowlanych - rozliczenie sald (2)	51 693	47 589
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - zaliczki otrzymane	58 071	4 651
<b>Wycena kontraktów budowlanych - pasywa</b>	<b>109 764</b>	<b>52 240</b>

Dla wszystkich okresów wskazanych w tabeli powyżej, całe salda zobowiązań kontraktowych na początek okresu zostały rozpoznane jako przychody w danym okresie. Pozostała część zmiany salda zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych wynika z nadwyżki przychodów zafakturowanych w danym okresie nad przychodami rozpoznanymi w sprawozdaniu z wyniku.

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

### 3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

#### 3.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM



ONDE S.A. w roku 2021 zaoferowała program wynagrodzeń, w ramach którego managerowie Spółki Dominującej oraz kluczowi pracownicy Grupy Erbud S.A. otrzymali akcje ONDE. Program ten jest programem płatności w formie akcji, który jest klasyfikowany jako rozliczany w instrumentach kapitałowych ze względu na fakt, że ONDE nie ma obowiązku regulowania zobowiązań wynikających z programu poprzez dostarczenie środków pieniężnych beneficjentom programu.

Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych 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 „Programy akcji pracowniczych - wynagrodzenie w formie akcji”.



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

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

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

Kapitał zapasowy Grupy 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 ona 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.

### Kapitał podstawowy

Na 30 września 2022 r. kapitał podstawowy składał się z 55.030.000 akcji o łącznej wartości 1.100.600,00 zł, a struktura Udziałowców posiadających ponad 5% udziału w kapitale zakładowym prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	% udziału w kapitale zakładowym
ERBUD S.A.	60,10%
Jacek Leczkowski	6,42%
Nationale-Nederlanden	5,53%

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



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.

Poniżej zaprezentowano podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję:

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2022	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021
Zysk netto	2 250	28 093
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	55 030 000	47 846 850
<b>Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję ( w zł)</b>	<b>0,04</b>	<b>0,59</b>



### 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.

	30.09.2022	31.12.2021
<b>Długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	1 714	2 308
Pożyczki	530	-
	2 244	2 308
<b>Krótkoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	81 539	803
Pożyczki	306	6 379
	81 845	7 182
<b>Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek</b>	<b>84 089</b>	<b>9 490</b>

Pożyczki wykazane jako długoterminowe i krótkoterminowe oprocentowane są stopą WIBOR 1M.

Kredyty wykazane jako długoterminowe i krótkoterminowe oprocentowane są stopą WIBOR ON, 1M lub 3M+marża od 1,5% do 2,15%. 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 zdyskontowanych przepływów (DCF), w oparciu o przepływy pieniężne odzwierciedlające harmonogram spłat otrzymanych kredytów, przy zastosowaniu rynkowej stopy procentowej dla takich zobowiązań (tj. oszacowano stopę dyskonta na poziomie WIBOR 1M na dany dzień powiększony o stały procent wyrażający premię za ryzyko na poziomie 2,15%). Wartość godziwa kredytów i pożyczek długoterminowych wycenianych w koszcie zamortyzowanym jest klasyfikowana do drugiego poziomu hierarchii wartości godziwej.

#### Kowenanty

W ciągu roku, na dzień 30 września 2022 r. oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego wszystkie kowenanty zostały spełnione.

#### 3.3. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI



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

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała zadłużenia z tytułu wyemitowanych obligacji.

**3.4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU**

Szczegółowe ujawnienia dotyczące ujęcia księgowego umów leasingu zaprezentowano w poniższej notcie.

Okres		30.09.2022	31.12.2021
		Wartość nominalna minimalnych opłat	Wartość nominalna minimalnych opłat
Do 1 roku	Krótkoterminowe	7 130	4 660
Powyżej roku	Długoterminowe	12 459	12 510
<b>Wartość nominalna minimalnych opłat</b>		<b>19 589</b>	<b>17 170</b>
Przyszłe koszty z tytułu leasingu		5 336	4 308
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat</b>		<b>14 253</b>	<b>12 862</b>
Do 1 roku	Krótkoterminowe	6 126	4 198
Powyżej roku	Długoterminowe	8 127	8 664

**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 wskaźnikami zdefiniowanymi w MSSF oraz nie stanowią mierników wystandaryzowanych, dlatego sposoby ich kalkulacji mogą różnić się między różnymi jednostkami na rynku. W związku z tym, wskaźniki te nie powinny być analizowane osobno lub jako substytuty dla miar zdefiniowanych przez MSSF.



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

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

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

Marża EBIT jest miernikiem pokazującym rentowność Spółki 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.

Koszt wynagrodzeń w formie akcji jest kosztem o charakterze jednorazowym, nie będącym kosztem gotówkowym. W związku z tym, na potrzeby analizy wyników, Zarząd posługuje się miarą skorygowany EBIT zdefiniowaną powyżej.

	30.09.2022	30.09.2021
<b>Zysk netto za okres obrotowy</b>	<b>2 250</b>	<b>28 093</b>
Podatek dochodowy	2 050	12 234
<b>Zysk brutto</b>	<b>4 300</b>	<b>40 327</b>
Udział w zyskach/ (stratach) netto jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	(405)	<b>(45)</b>
Koszty finansowe	9 150	1 548
Przychody finansowe	3 212	189
<b>EBIT</b>	<b>10 643</b>	<b>41 731</b>
Wynagrodzenie w formie akcji	-	<b>28 343</b>
<b>Skorygowany EBIT</b>	<b>10 643</b>	<b>70 074</b>
Amortyzacja	5 778	4 931
<b>Skorygowana EBITDA</b>	<b>16 421</b>	<b>75 005</b>
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	819 523	927 740
<b>Marża EBIT</b>	1%	4%
<b>Skorygowana marża EBIT</b>	1%	8%

Na potrzeby analizy wyników, Zarząd posługuje się miarą skorygowany EBIT zdefiniowaną powyżej. W danych porównawczych za 2021 r. takimi zdarzeniami były koszty z tytułu wynagrodzeń w formie akcji w kwocie 28.343 tys. zł, będące kosztami niepieniężnymi.

#### 4.2. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

Grupa na podstawie raportowania zarządczego przedstawianego głównemu decydentowi operacyjnemu (tj. Zarządowi) zidentyfikowała cztery podstawowe segmenty sprawozdawcze pokrywające się z segmentami operacyjnymi:

- budownictwo drogowo-inżynieryjne (realizacja kontraktów w obszarze infrastruktury drogowej);
- budownictwo w segmencie odnawialnych źródeł energii (realizacja kontraktów dla branży fotowoltaicznej oraz farm wiatrowych) w kraju;
- budownictwo w segmencie odnawialnych źródeł energii (realizacja kontraktów dla branży fotowoltaicznej oraz farm wiatrowych) za granicą;
- segment pozostały (sprzedaż kruszywa, materiałów budowlanych oraz produkcji pomocniczej).

Podział działalności na poszczególne segmenty został dokonany na podstawie specyfiki realizowanych kontraktów. Taki podział odpowiada rozłożeniu zasadniczych ryzyk oraz zwrotów z poniesionych nakładów.

Spółka w trzecim kwartale 2022 roku rozpoczęła również swoją działalność za granicą. Aktualnie Spółka realizuje kontrakt o wartości 3,3 mln euro, na budowę fundamentów pod turbiny wiatrowe na terenie Litwy.

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 i EBITDA oraz odpowiednio skorygowane o efekt zdarzeń o charakterze jednorazowym wyżej wymienione miary.

Wartości szacunkowe prezentowane w poprzednich okresach nie uległy istotnej zmianie względem historycznych informacji sporządzonych na dzień 31 grudnia 2021 r.

Sezonowość kontraktów budowlanych cechuje się tym, że przychody w pierwszym kwartale są najniższe w porównaniu do pozostałych kwartałów.

W przypadku Grupy segmenty sprawozdawcze pokrywają się z segmentami operacyjnymi.

#### Główne informacje dotyczące segmentów w okresach sprawozdawczych

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2022			Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021	
	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem	Kraj (Polska)	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:					
Przychody rozpoznawane w czasie	816 873	2 650	<b>819 523</b>	927 740	<b>927 740</b>
Przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	809 123	2 650	<b>811 773</b>	921 245	<b>921 245</b>
	7 750	-	<b>7 750</b>	6 495	<b>6 495</b>
Aktywa trwale inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82 583	-	<b>82 583</b>	43 638	<b>43 638</b>

Wszystkie kontrakty budowlane są w cenach stałych (zryczałtowanych) z elementem zmiennym w postaci ewentualnych kar w przypadku nieterminowego wykonania prac.

W segmencie odnawialnych źródeł energii oraz segmencie drogowo-inżynieryjnym występują zarówno kontrakty długookresowe i krótkoterminowe. Typowy okres trwania kontraktu w segmencie budownictwa dla OZE zamyka się w okresie 9 do 24 miesięcy, natomiast w segmencie drogowo-inżynieryjnym długość trwania kontraktu wynosi od 3 miesięcy do 4 lat.

W segmencie pozostałym występują wyłącznie kontrakty krótkoterminowe. W segmencie tym nie występują kontrakty, w stosunku do których obowiązek świadczenia nie zostałby zrealizowany w okresie sprawozdawczym.

W segmencie drogowo-inżynieryjnym przychody generowane są od klientów, którymi są podmioty publiczne, a w segmencie OZE od klientów, którymi są podmioty prywatne.

**4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2022				
	Budownictwo Drogowo-inżynieryjne	Segment Odnawialnych Źródeł Energii	Segment Odnawialnych Źródeł Energii - Zagranica	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	147 762	663 793	2 650	5 318	819 523
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>147 762</b>	<b>663 793</b>	<b>2 650</b>	<b>5 318</b>	<b>819 523</b>
<b>Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy</b>					
Koszt własny sprzedaży	142 206	620 740	2 412	4 189	769 547
<b>Marża na sprzedaży</b>	<b>5 556</b>	<b>43 053</b>	<b>238</b>	<b>1 129</b>	<b>49 976</b>
Marża na sprzedaży %	4%	6%	9%	21%	6%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(5 796)	(32 754)	(110)	(673)	(39 333)
Koszty o charakterze jednorazowym					-
<b>Wynik segmentu – EBIT</b>	<b>(240)</b>	<b>10 299</b>	<b>128</b>	<b>456</b>	<b>10 643</b>
<b>Wynik segmentu - EBIT skorygowany</b>	<b>(240)</b>	<b>10 299</b>	<b>128</b>	<b>456</b>	<b>10 643</b>
Marża EBIT	-0,2%	2%	5%	9%	1%
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	-	(405)		-	(405)
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)					(5 938)
<b>Wynik brutto</b>					<b>4 300</b>
Podatek dochodowy					2 050
<b>Wynik netto</b>					<b>2 250</b>
Amortyzacja	3 088	2 690	-	-	5 778
<b>Wynik segmentu – EBITDA</b>	<b>2 848</b>	<b>12 989</b>	<b>128</b>	<b>456</b>	<b>16 421</b>

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021				
	Budownictwo Drogowo-inżynieryjne	Segment Odnawialnych Źródeł Energii	Segment Odnawialnych Źródeł Energii - Zagranica	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	180 472	741 986	-	5 282	927 740
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>180 472</b>	<b>741 986</b>	<b>-</b>	<b>5 282</b>	<b>927 740</b>
<b>Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy</b>					
Koszt własny sprzedaży	168 591	652 613	-	4 842	826 046
<b>Marża na sprzedaży</b>	<b>11 881</b>	<b>89 373</b>		<b>440</b>	<b>101 694</b>
Marża na sprzedaży %	7%	12%		8%	11%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(5 595)	(25 846)	-	(179)	(31 620)
Koszty o charakterze jednorazowym	-	(28 343)		-	(28 343)
<b>Wynik segmentu – EBIT</b>	<b>6 286</b>	<b>35 184</b>	<b>-</b>	<b>261</b>	<b>41 731</b>
<b>Wynik segmentu - EBIT skorygowany</b>	<b>6 286</b>	<b>63 527</b>		<b>261</b>	<b>70 074</b>
Marża EBIT	3%	5%		5%	4%
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	-	(45)		-	(45)
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)					(1 359)
<b>Wynik brutto</b>					<b>40 327</b>
Podatek dochodowy					12 234
<b>Wynik netto</b>					<b>28 093</b>
Amortyzacja	2 824	2 107	-	-	4 931
<b>Wynik segmentu – EBITDA</b>	<b>9 110</b>	<b>37 291</b>	<b>-</b>	<b>261</b>	<b>46 662</b>

**4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Za okres 3 miesiące zakończony 30-09-2022				
	Budownictwo Drogowo- inżynieryjne	Segment Odnawialnych Źródeł Energii	Segment Odnawialnych Źródeł Energii - Zagranica	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	57 663	231 875	2 650	2 145	294 333
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>57 663</b>	<b>231 875</b>	<b>2 650</b>	<b>2 145</b>	<b>294 333</b>
<b>Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy</b>					
Koszt własny sprzedaży	55 516	217 494	2 412	1 708	277 130
<b>Marża na sprzedaży</b>	<b>2 147</b>	<b>14 381</b>	<b>238</b>	<b>437</b>	<b>17 203</b>
Marża na sprzedaży %	4%	6%	9%	20%	6%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(1 499)	(11 133)	(110)	(537)	(13 279)
Koszty o charakterze jednorazowym			-		-
<b>Wynik segmentu – EBIT</b>	<b>648</b>	<b>3 248</b>	<b>128</b>	<b>(100)</b>	<b>3 924</b>
<b>Wynik segmentu - EBIT skorygowany</b>	<b>648</b>	<b>3 248</b>	<b>128</b>	<b>(100)</b>	<b>3 924</b>
Marża EBIT	1%	1%	5%	-5%	1%
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		(93)			(93)
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)					(2 463)
<b>Wynik brutto</b>					<b>1 368</b>
Podatek dochodowy					342
<b>Wynik netto</b>					<b>1 026</b>
Amortyzacja	1 114	927	-	-	2 041
<b>Wynik segmentu – EBITDA</b>	<b>1 762</b>	<b>4 175</b>	<b>128</b>	<b>(100)</b>	<b>5 965</b>

	Za okres 3 miesiące zakończony 30-09-2021				
	Budownictwo Drogowo- inżynieryjne	Segment Odnawialnych Źródeł Energii	Segment Odnawialnych Źródeł Energii - Zagranica	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	84 869	253 377	-	2 508	340 754
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>84 869</b>	<b>253 377</b>	<b>-</b>	<b>2 508</b>	<b>340 754</b>
<b>Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy</b>					
Koszt własny sprzedaży	81 690	224 086	-	2 388	308 164
<b>Marża na sprzedaży</b>	<b>3 179</b>	<b>29 291</b>	<b>-</b>	<b>120</b>	<b>32 590</b>
Marża na sprzedaży %	4%	12%		5%	10%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(3 275)	(12 169)	-	(108)	(15 552)
Koszty o charakterze jednorazowym					-
<b>Wynik segmentu – EBIT</b>	<b>(96)</b>	<b>17 122</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>17 038</b>
<b>Wtnik segmentu - EBIT skorygowany</b>	<b>(96)</b>	<b>17 122</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>17 038</b>
Marża EBIT		7%			5%
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		(63)			(63)
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)					(1 275)
<b>Wynik brutto</b>					<b>15 700</b>
Podatek dochodowy					3 915
<b>Wynik netto</b>					<b>11 785</b>
Amortyzacja	927	766	-	-	1 693
<b>Wynik segmentu – EBITDA</b>	<b>831</b>	<b>17 888</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>18 731</b>

#### 4.3. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2022	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021	Za okres 3 miesiące zakończony 30-09-2022	Za okres 3 miesiące zakończony 30-09-2021
	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane
Usługi obce	317 779	504 858	117 221	178 602
w tym usługi obce od podwykonawców	260 222	435 431	88 566	142 431
Zużycie materiałów i energii	433 664	303 538	153 771	124 704
Koszty świadczeń pracowniczych	42 800	64 847	14 845	16 003
w tym wynagrodzenia w formie akcji	-	28 343	-	-
Amortyzacja	5 778	4 931	2 041	1 693
Podatki i opłaty	2 358	1 897	612	663
Pozostałe koszty rodzajowe	4 733	4 370	1 347	2 046
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 410	2 017	342	767
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>808 522</b>	<b>886 458</b>	<b>290 179</b>	<b>324 478</b>
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku	(922)	(920)	164	(267)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(2 545)	(1 665)	(999)	(769)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(35 508)	(57 827)	(12 214)	(15 278)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>769 547</b>	<b>826 046</b>	<b>277 130</b>	<b>308 164</b>

#### 4.4. OPODATKOWANIE



Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego jest ujmowane na podstawie oszacowania Zarządu dotyczącego średniej ważonej efektywnej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej oczekuje się w pełnym roku obrotowym. Szacowana średnia roczna stawka podatku za okres sprawozdawczy wynosi 47,67%, w porównaniu z 30,33% za analogiczny okres roku ubiegłego. Po eliminacji zdarzeń jednorazowych w roku bieżącym (skup akcji własnych) średnia roczna stawka podatku za okres sprawozdawczy jest zbieżna ze stawką podatku za rok ubiegły.

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 do czasu weryfikuje podejście do sporządzenia deklaracji podatkowych. W uzasadnionych przypadkach tworzone są rezerwy na oczekiwane zobowiązania podatkowe.

Uzgodnienie oczekiwanego obciążenia z tytułu podatku dochodowego przedstawia poniższa tabela:

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09- 2022	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09- 2021
<b>Wynik brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>4 300</b>	<b>40 327</b>
<b>Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19%</b>	<b>817</b>	<b>7 663</b>
Nadwyżka przychodów nieopodatkowanych nad kosztami niebędącymi kosztami uzyskania przychodów	1 233	4 571
<b>Podatek wykazany w wyniku finansowym</b>	<b>2 050</b>	<b>12 234</b>
Podatek bieżący	3 638	7 215
Podatek odroczony	(1 588)	5 019
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>47,67%</b>	<b>30,33%</b>

**4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

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

	Wpływ na			Wpływ na			
	1 stycznia 2021	Wynik netto	Zyski zatrzymane	31 grudnia 2021	Wynik netto	Zyski zatrzymane	30 września 2022
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>							
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa oraz podatkowa produkcja w toku	22 847	8 712	-	31 559	33 955	-	65 514
Rezerwy	1 255	912	-	2 167	(348)	-	1 819
Naliczone wynagrodzenia i obciążenia	198	63	-	261	21	-	282
Odpisy aktualizujące wartość należności	661	296	-	957	29	-	986
Inne zobowiązania finansowe	-	610	-	610	(14)	-	596
Pozostałe	57	(26)	-	31	271	-	302
<b>Razem</b>	<b>25 018</b>	<b>10 567</b>	<b>-</b>	<b>35 585</b>	<b>33 914</b>	<b>-</b>	<b>69 499</b>
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>							
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	5 619	17 099	-	22 718	31 939	-	54 657
Przeszacowanie aktywów do wartości godziwej	582	-	6 489	7 071	(48)	6 962	13 985
Wycena bilansowa oraz dyskonto zobowiązań	-	440	-	440	802	-	1 242
Naliczone odsetki od zadłużenia	157	128	-	285	(154)	-	131
Zarachowane przychody	-	123	-	123	(109)	-	14
Pozostałe	16	90	-	106	(104)	-	2
<b>Razem</b>	<b>6 374</b>	<b>17 880</b>	<b>6 489</b>	<b>30 743</b>	<b>32 326</b>	<b>6 962</b>	<b>70 031</b>
Kompensata aktywów i zobowiązań	6 374			30 743			56 580
<b>Stan po kompensacie</b>	<b>18 644</b>			<b>17 820</b>			<b>26 370</b>
Aktywa	18 644			11 331			12 919
Zobowiązania	-			6 489			13 451
<b>Wpływ netto zmian w okresie</b>		<b>(7 313)</b>	<b>(6 489)</b>		<b>1 588</b>	<b>(6 962)</b>	

W okresie zakończonym 30 września 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. nie wystąpiły ujemne pozycje różnic przejściowych, od których nie ujęto aktywów z tytułu podatku odroczonego.

**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 Grupy.

**4.5.1. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE**

W ramach podstawowej działalności operacyjnej Spółka zawiera przede wszystkim kontrakty budowlane kwotowane w walucie krajowej (PLN), jedynie sporadycznie są to kontrakty denominowane w walutach obcych.



#### 4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Niemniej, w odniesieniu do należności i zobowiązań wynikających z zawartych umów na zakupy materiałów, z tytułu których nastąpią płatności w EUR i USD oraz w odniesieniu do udzielonych pożyczek denominowanych w EUR Spółka narażona jest na ryzyko walutowe.

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

##### 4.5.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI

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

Grupa stosuje politykę ograniczającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych instytucji.

Zarządzanie płynnością wspomaganą 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 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 czym na dzień bilansowy pozycje te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego wyliczonego przy zastosowaniu modelu strat oczekiwanych.



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

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

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

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

	30.09.2022			31.12.2021		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów niepowiązanych	150 135	4 370	145 765	128 495	4 207	124 288
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	7 204	-	7 204	1 745	-	1 745
Pozostałe należności budżetowe	3 860	-	3 860	1 890	-	1 890
Pozostałe należności	506	-	506	1 848	-	1 848
<b>Razem</b>	<b>161 705</b>	<b>4 370</b>	<b>157 335</b>	<b>133 978</b>	<b>4 207</b>	<b>129 771</b>

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2022	Za okres 12 miesięcy zakończony 31-12-2021
<b>Odpisy aktualizujące na początek okresu</b>	<b>4 207</b>	<b>3 404</b>
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów wg matrycy odpisów	163	972
Wykorzystanie odpisów indywidualnych	-	(169)
<b>Odpisy aktualizujące na koniec okresu, w tym:</b>	<b>4 370</b>	<b>4 207</b>
Odpis wyliczony na bazie matrycy	1 278	1 115
Odpis indywidualny	3 092	3 092
<b>Razem</b>	<b>4 370</b>	<b>4 207</b>

**5. NOTY POZOSTAŁE**
**5.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE**


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

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

**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.

	30.09.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	106 249	106 539
w tym od podmiotów powiązanych	721	3 022
Zobowiązania budżetowe z tytułu:	6 652	9 565
podatku od towarów i usług	3 036	5 046
podatku dochodowego od osób fizycznych	537	1 032
ZUS	2 951	3 392
podatku od nieruchomości	40	-
PFRON	63	52
PPK	24	42
Inne	1	1
Pozostałe zobowiązania	7 966	9 123
z tytułu wynagrodzeń	2 833	2 267
krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 370	5 932
Inne	1 763	924
<b>Razem</b>	<b>120 867</b>	<b>125 227</b>

### 5.3. WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Uzgodnienie zmiany stanu kapitału obrotowego za okres sprawozdawczy oraz analogiczny okres roku poprzedniego:

	Zmiana stanu w sprawozdaniu przepłyów pieniężnych 01.2022-09.2022	Zmiana stanu w sprawozdaniu przepłyów pieniężnych 01.2021-09.2021
Zmiana stanu rezerw	810	(3 947)
Zmiana stanu zapasów, z wyjątkiem projektów OZE	(95 228)	3 959
Zmiana stanu należności	(27 564)	(133 032)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	55 959	10 490
Zmiana stanu pozostałych aktywów	5 522	3 095
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	(62 687)	(174 850)
<b>Zmiana stanu kapitału obrotowego</b>	<b>(123 188)</b>	<b>(294 285)</b>

Istotne różnice w zmianie stanu kapitału obrotowego w ujęciu memoriałowym i kasowym są przede wszystkim związane z kompensatami rozrachunków publiczno-prawnych oraz zmianą stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

### 5.4. STRUKTURA GRUPY



#### Udziały, akcje w jednostkach zależnych i współzależnych

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

#### Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

## Struktura Grupy

Na dzień 30 września 2022 roku w skład Grupy wchodzi Jednostka dominująca ONDE S.A. oraz jednostki współzależne, konsolidowane metodą pełną i 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 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.

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

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

Szczegółowe informacje na temat struktury Grupy zawarte zostały w poniższych tabelach.

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	30.09.2022	31.12.2021
<b>Udziały posiadane bezpośrednio</b>				
WTL 20 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 40 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 80 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 100 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 120 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 130 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 140 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 150 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 160 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 170 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
IDE PROJEKT SP. Z O.O.	Toruń	usługi projektowe	100,00%	100,00%
SOLAR SERBY SP. Z O.O. (dawniej AZURYT 6 INVESTMENTS SP. Z O.O.)	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
CYRANKA SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
KWE SP. Z O.O.	Szczecin	odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
ELEKTROWNIA DE PVPL 22 SP. Z O.O.	Szczecin	odnawialne źródła energii	100,00%	50,00%
WTL 270 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 210 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 50 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
PARK SŁONECZNY CIECHANÓW SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
PARK LEWAŁD SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
FW GUMIENICE SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
FARMA WIATROWA SZYBOWICE SP. Z O.O.	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
DEVOZE SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
SOLAR KAZIMIERZ BISKUPI SP. Z O.O. (dawniej NEO SOLAR KAZIMIERZ BISKUPI SP. Z O.O.)	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%	0,00%
PV KADŁUBIA 2 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
PV SZCZEPANÓW SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
ONDE Beteiligungs GmbH	Niemcy, Düsseldorf	rozwój działalności wykonawczej w OZE	100,00%	0,00%

### **Nabycie jednostek obejmujących grupę aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia**

Dnia 25 czerwca 2021 r. Spółka ONDE S.A. zawarła umowę kupna 50% udziałów w spółce (ELEKTROWNIA DE PVPL 22 Sp. z o.o.), będącej właścicielem projektu farmy fotowoltaicznej, od jednostki niepowiązanej. Dnia 28 kwietnia 2022 r. ONDE zawarła umowę kupna pozostałych 50% udziałów w spółce (ELEKTROWNIA DE PVPL 22) od jednostki niepowiązanej. Łączna cena nabycia spółki wyniosła 15.850 tys. zł i została rozliczona w środkach pieniężnych. Koszty transakcyjne dotyczące obu transakcji były nieistotne. W skład majątku spółki wchodzi umowa dzierżawy gruntów określająca powierzchnię pod budowę farm fotowoltaicznych, decyzje środowiskowe, warunki zabudowy i środki pieniężne. Spółka nie generuje przychodów oraz nie posiada określonych procesów i pracowników, dlatego też transakcja została zakwalifikowana 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 oceniła, iż cena zapłacona zostanie alokowana głównie do nabytego stadium 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.

Dnia 6 czerwca 2022 r. Spółka ONDE S.A. nabyła 100% udziałów w spółce celowej (PV Szczepanów Sp. z o.o.), będącej właścicielem projektu farmy fotowoltaicznej, od dwóch jednostek niepowiązanych. Kwota transakcji wyniosła 4.404 tys. zł cena transakcyjna podlega rozliczeniu w środkach pieniężnych. Koszty transakcyjne dotyczące tej transakcji były nieistotne. W skład majątku spółki wchodzi umowa dzierżawy gruntów określająca powierzchnię pod budowę farm fotowoltaicznych, decyzje środowiskowe, warunki zabudowy i środki pieniężne. Spółka nie generuje przychodów oraz nie posiada określonych procesów i pracowników, dlatego też transakcja została zakwalifikowana 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 oceniła, iż cena zapłacona zostanie alokowana głównie do nabytego stadium 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.

Dnia 6 czerwca 2022 r. Spółka ONDE S.A. nabyła 100% udziałów w spółce celowej (PV Kadłubia 2 Sp. z o.o.), będącej właścicielem dwóch projektów farm fotowoltaicznych, od dwóch jednostek niepowiązanych. Kwota transakcji wyniosła 9.421 tys. zł cena transakcyjna podlega rozliczeniu w środkach pieniężnych. Koszty transakcyjne dotyczące tej transakcji były nieistotne. W skład majątku spółki wchodzi umowa dzierżawy gruntów określająca powierzchnię pod budowę farm fotowoltaicznych, decyzje środowiskowe, warunki zabudowy i środki pieniężne. Spółka nie generuje przychodów oraz nie posiada określonych procesów i pracowników, dlatego też transakcja została zakwalifikowana 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 oceniła, iż cena zapłacona zostanie alokowana głównie do nabytego stadium 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 jednostek stanowiących przedsięwzięcie**

W roku bieżącym nie nastąpiło nabycie jednostek stanowiących przedsięwzięcie.

### **Nabycie udziałów w jednostkach współkontrolowanych**

Dnia 2 lutego 2022 r. Spółka ONDE S.A. nabyła 50% udziałów w spółce celowej (Solar Kazimierz Biskupi Sp. z o.o.), będącej właścicielem projektu farmy fotowoltaicznej, od jednostki niepowiązanej. Kwota transakcji wyniosła 22.681 tys. zł, cena transakcyjna podlega rozliczeniu w środkach pieniężnych. Koszty transakcyjne dotyczące tej transakcji były nieistotne.

### **Założenie Spółki**

W dniu 14 września 2022 r. została zawarta umowa spółki pod nazwą ONDE Beteiligungs GmbH. Spółka została powołana do przeprowadzenia przez Grupę ONDE akwizycji na rynku niemieckim.



**5.5. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

1. W dniu 20 października 2022 r. konsorcjum firm ONDE S.A. oraz P&Q sp. z o.o. zawarło umowę z FEN Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu na roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej położonej na terenie województwa śląskiego. Całkowita wartość kontraktu wynosi 63,4 mln zł netto, wartość przypadająca na ONDE S.A. wynosi 34,9 mln zł netto. Termin realizacji kontraktu to 31.08.2024 r.
2. W dniu 27 października 2022 r. ONDE S.A. wraz ze Spółkami z Grupy ERBUD - Spółka Erbud S.A., Erbud Industry Centrum Sp. z o.o. oraz Erbud International Sp. z o.o., otrzymał podpisany przez wszystkie strony Aneks do Umowy kredytowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. W wyniku zawarcia Aneksu oraz w związku z włączeniem, od daty podpisania aneksu, do Umowy z Bankiem dodatkowej Spółki z Grupy Erbud tj. Erbud International Sp. z o.o. zwiększa się łączny limit odnawialny do 175 mln zł. Podlimit dla Spółki ONDE S.A. nie zmienił się i wynosi 50 mln zł z możliwością zaciągnięcia długu do 20 mln zł.

**Podpisy Członków Zarządu**

---

*Paweł Średniawa*  
/Prezes Zarządu/

---

*Piotr Gutowski*  
/Wiceprezes Zarządu/

---

*Marcin Szerszeń*  
/Wiceprezes Zarządu/

Toruń, 4 listopada 2022 roku