



ERBUD SPÓŁKA AKCYJNA

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres zakończony dnia 30 września 2022 r.

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowym
Standardem Rachunkowości 34.

**SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I
POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW**

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2021
	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Nota 4.2.-4.3. Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	1 418 372	928 521	511 588	348 103
Nota 4.2.-4.3. Koszty sprzedanych dóbr i usług	1 357 414	879 380	488 458	335 739
Zysk brutto ze sprzedaży	60 958	49 141	23 130	12 364
Nota 4.3. Koszty sprzedaży	4 656	4 472	1 336	1 425
Nota 4.3. Koszty ogólnego zarządu	44 982	40 365	12 423	10 164
Pozostałe przychody operacyjne	2 325	3 916	667	1 139
Wynik na sprzedaży akcji jednostki zależnej	-	186 205	-	186 205
Pozostałe koszty operacyjne	830	1 621	233	950
Odwrocenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów z klientami	(1 765)	(538)	-	-
Nota 4.2. Zysk z działalności operacyjnej	11 050	192 266	9 805	187 169
Przychody finansowe	33 039	32 052	7 593	1 414
Koszty finansowe	10 905	5 783	4 106	2 421
Nota 4.2. Zysk brutto	33 184	218 535	13 292	186 162
Nota 4.4. Podatek dochodowy	7 855	38 879	3 332	37 439
Zysk netto	25 329	179 656	9 960	148 723
Całkowity dochód	25 329	179 656	9 960	148 723
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	2,10	14,51	0,83	12,01

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		30.09.2022	31.12.2021
		Dane niebadane	
AKTYWA		1 086 660	897 133
	Wartości niematerialne	2 666	1 709
	Rzeczowe aktywa trwałe	56 313	54 341
	Aktywa finansowe	55 166	13 448
	Pozostałe aktywa finansowe	103 193	103 588
Nota 4.4.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31 871	25 325
	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	10 131	13 190
Aktywa trwałe		259 340	211 601
	Zapasy	1 415	1 415
	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	18 690	13 272
Nota 2.2.	Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	166 234	98 801
Nota 5.1.	Należności z tytułu dostaw i usług	435 058	313 840
Nota 5.1.	Pozostałe należności	28 130	22 060
	Aktywa finansowe	36 625	16 302
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	129 374	198 931
	Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	7 188	16 922
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 606	3 989
Aktywa obrotowe		827 320	685 532
PASYWA		1 086 660	897 133
Nota 3.1.	Kapitał podstawowy	1 210	1 240
Nota 3.1.	Akcje własne	(20 000)	(70 000)
	Kapitał zapasowy	260 140	205 140
	Kapitał rezerwowy	95 307	42 540
	(Straty z lat ubiegłych)/Zyski zatrzymane	(1 705)	150 703
Kapitał własny		334 952	329 623
Nota 3.2.-3.4.	Zadłużenie	111 271	112 572
	Rezerwy	23 131	812
Zobowiązania długoterminowe		134 402	113 384
Nota 3.2.-3.4.	Zadłużenie	52 713	8 795
	Rezerwy	2 330	22 874
	Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	123 990	110 000
Nota 2.2.	Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	210 205	116 379
Nota 5.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	194 272	161 982
Nota 5.2.	Pozostałe zobowiązania	33 796	34 096
Zobowiązania krótkoterminowe		617 306	454 126

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021 oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2022 - Dane niebadane

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Straty/zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2021 r.	1 240	-	202 832	17 540	275	221 887
Wynik netto za okres	-	-	-	-	179 656	179 656
Całkowite dochody	-	-	-	-	179 656	179 656
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego	-	-	2 308	25 000	(27 308)	-
Nabycie akcji własnych	-	(20 000)	-	-	-	(20 000)
Stan na 30 września 2021 r.	1 240	(20 000)	205 140	42 540	152 623	381 543
Stan na 1 stycznia 2022 r.	1 240	(70 000)	205 140	42 540	150 703	329 623
Wynik netto za okres	-	-	-	-	25 329	25 329
Całkowite dochody	-	-	-	-	25 329	25 329
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego	-	-	100 000	77 767	(177 767)	-
Obniżenie kapitału podstawowego	(30)	70 000	(45 000)	(25 000)	30	-
Nabycie akcji własnych	-	(20 000)	-	-	-	(20 000)
Stan na 30 września 2022 r.	1 210	(20 000)	260 140	95 307	(1 705)	334 952

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2021
	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Wynik brutto	33 184	218 535	13 292	186 162
Nota 4.2. Amortyzacja	7 551	6 105	1 961	2 552
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(512)	(601)	682	(220)
Dywidendy i odsetki	849	(19 029)	393	11 127
Pozostałe korekty niepieniężne (Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	(19 360)	(200 729)	(182)	(200 534)
Nota 5.3. Zmiana stanu kapitału obrotowego	(6 950)	(5 803)	(262)	(2 183)
	(57 707)	21 211	19 168	52 861
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(42 945)	19 689	35 052	49 765
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	33 261	11 302	24 150	1 254
Wpływy z dywidendy	-	29 185	-	-
Wpływy pozostałe	3 246	1 377	3 050	81
Wpływy z tytułu uczestnictwa w programie skupu akcji własnych jednostki zależnej	19 023	-	19 023	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(7 887)	(41 221)	(345)	(1 857)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(88 547)	(12 525)	(31 563)	(7 911)
Wydatki na nabycie udziałów w spółkach	-	(5)	-	(5)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(40 904)	(11 887)	14 315	(8 438)
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - kredyty i pożyczki	42 733	91 615	9 807	34 653
Wpływy ze sprzedaży akcji spółki zależnej	-	200 309	-	200 309
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	75 000	-	75 000
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia kredytowego - kapitał	(2 877)	(96 278)	(1 248)	(50 714)
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia leasingowego - kapitał	(2 155)	(1 865)	(888)	(745)
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia - odsetki	(3 409)	(2 178)	(1 759)	(1 107)
Nabycie akcji własnych	(20 000)	(20 000)	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(52 000)	-	(52 000)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 292	194 603	5 912	205 396
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO	(69 557)	202 405	55 279	246 723
Środki pieniężne na początek okresu	198 931	102 759	93 117	58 441
Środki pieniężne na koniec okresu	129 374	305 164	129 374	305 164

1.	INFORMACJE OGÓLNE	6
1.1.	WPROWADZENIE	6
1.2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA	8
1.3.	ZASTOSOWANE NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE	9
2.	KONTRAKTY BUDOWLANE	12
2.1.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH	14
2.2.	UZGODNIENIE KWOT Z TYTUŁU NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH	14
3.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE	15
3.1.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	15
3.2.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	17
3.3.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	18
3.4.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU	18
4.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	19
4.1.	ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW	19
4.2.	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	20
4.3.	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	23
4.4.	OPODATKOWANIE	23
4.5.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	24
4.5.1.	RYZYZKO RYNKOWE – RYZYZKO WALUTOWE	24
4.5.2.	RYZYZKO RYNKOWE – RYZYZKO STÓP PROCENTOWYCH	24
4.5.3.	RYZYZKO PŁYNNOŚCI	25
5.	INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	26
5.1.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	26
5.2.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	27
5.3.	WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	27
5.4.	STRUKTURA GRUPY	28
5.5.	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	30

W Sprawozdaniu Finansowym można zauważyć ikony, które reprezentują następujące:



Polityki rachunkowości



Szacunki

1. INFORMACJE OGÓLNE

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. WPROWADZENIE

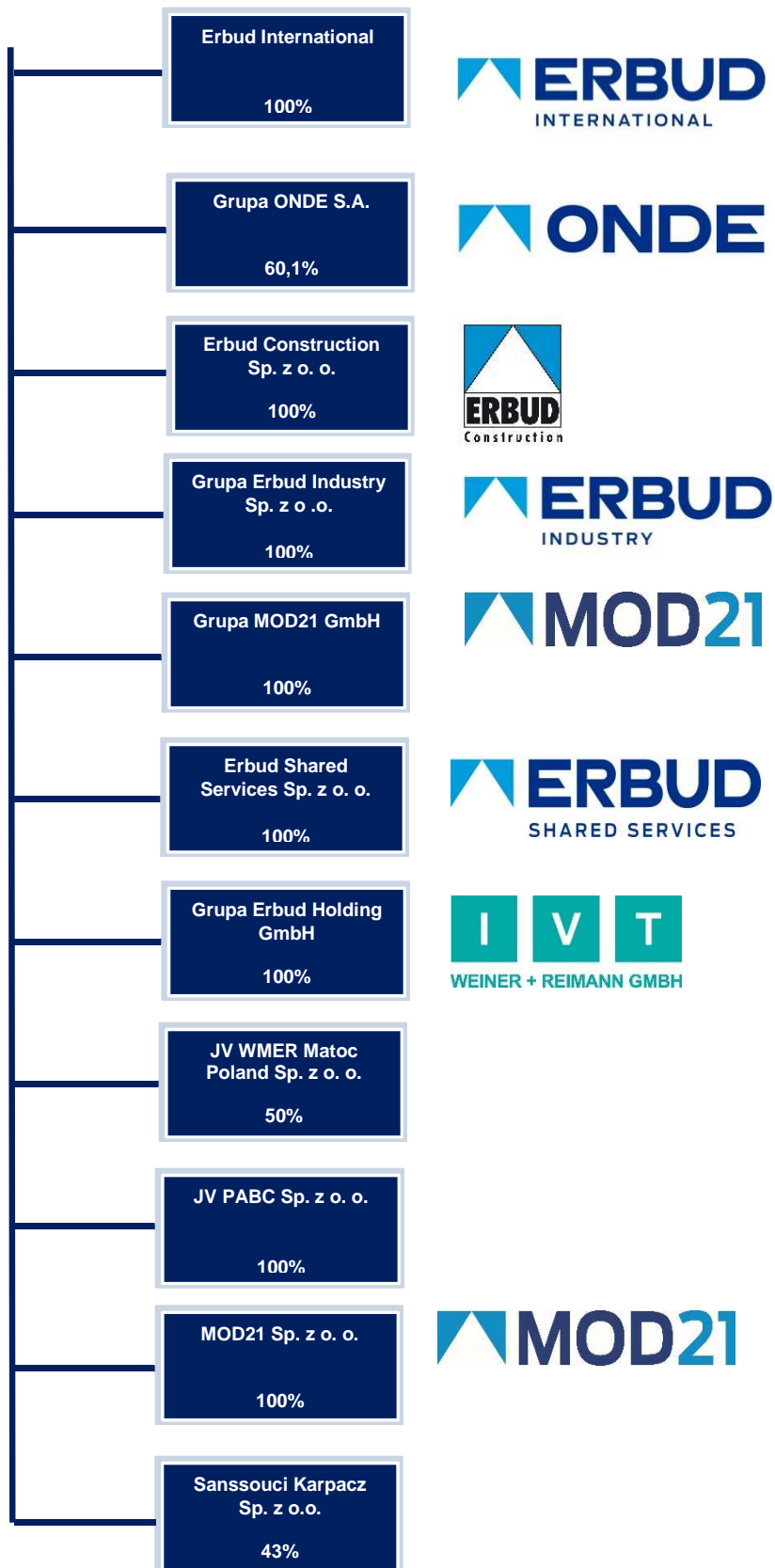
Erbud Spółka Akcyjna jest spółką akcyjną powstałą z przekształcenia Erbud Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowaną 29.11.2006 w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000268667 z siedzibą w Polsce,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

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

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

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

1. INFORMACJE OGÓLNE



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

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Stwierdzenie o zgodności z MSR 34

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zakończone 30 września 2022 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości, zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2022 roku.

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 7 listopada 2022 r.

Kontynuacja działalności

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

Wpływ COVID-19

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

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

Przeliczanie pozycji w walutach obcych

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

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

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

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. ZASTOSOWANE NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE

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

a) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Opublikowane w maju 2020 r. zmiany do standardu mają na celu zaktualizowanie stosownych referencji do Założeń Konceptyjnych 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 rozpoznawaa 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 Spółkę.

W niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółka 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 zmienia rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

Powyższa zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na Spółkę.

1. INFORMACJE OGÓLNE

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 od ujawnień dotyczących zasad rachunkowości. Zmiana obowiązuje od 1 stycznia 2023 r.

Powyższa zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na Spółkę.

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

2. KONTRAKTY BUDOWLANE



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

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

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

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

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 powyżej opisane aktywa z tytułu kontraktów budowlanych znajdują się w Poziomie 2 modelu utraty wartości i stosuje się do wyliczenia odpisu z tytułu utraty wartości tych aktywów uproszczone podejście na bazie matrycy (analogicznie jak dla należności handlowych). Z uwagi na sposób rozpoznawania sald z tytułu aktywów z tytułu kontraktów budowlanych, nie podlegają one wiekowaniu i są traktowane w całości jako bieżące, nieprzeterminowane.

Fakturowanie prac wykonywanych w ramach realizacji kontraktów budowlanych odbywa się zgodnie z harmonogramem określonym w umowie. Przychody zafakturowane Spółka ujmuje w linii „Należności z tytułu dostaw i usług” (Nota 5.1.). Kontrahenci w ramach kontraktów budowlanych podpisywanych ze Spółką zatrzymują część zapłat jako gwarancje dobrego wykonania umowy. Kwoty te ujmowane są jako „Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje” i podlegają zwrotowi najczęściej po zakończeniu projektu lub po zakończeniu okresu gwarancji.

Do realizacji prac związanych z realizacją kontraktów budowlanych Spółka angażuje podwykonawców. Zafakturowane koszty z tytułu ich zatrudnienia ujmuje jako „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług” (Nota 5.2.). Zatrzymane przez Spółkę części zapłat wobec podwykonawców z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy Spółka ujmuje w pozycji „Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje”. Podział przychodów na przychody rozpoznawane w czasie i 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 BUDOWALNE



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

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

Do realizacji swoich prac związanych z realizacją kontraktów budowlanych Spółka angażuje podwykonawców. W odniesieniu do prac wykonywanych przez podwykonawców Spółka działa jako główny wykonawca (ang. principal). Zafakturowane koszty z tytułu ich zatrudnienia ujmuje jako „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (Nota 5.2.)”. Zatrzymane przez Spółkę części zapłat wobec podwykonawców z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy Spółka ujmuje w pozycji „Zobowiązania wobec podwykonawców – kaucje”.

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

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



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

Fizycznego obmiaru, służącego 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 m², kg i szt.).

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

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

2. KONTRAKTY BUDOWALNE
2.1. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANÝCH

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021
	Kontrakty w okresie	Kontrakty w okresie
Kwoty ujęte w okresie		
Przychody z tytułu umów o budowę	1 409 916	925 237
Koszty z tytułu umów o budowę	1 358 544	872 109
Wynik przed ujęciem i rozliczeniem rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	51 372	53 128
Utworzenie rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	2 330	-
Wynik brutto	49 042	53 128
Marża zysku brutto		
bez uwzględnienia rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	4%	6%
z uwzględnieniem rezerw na kontrakty rodzące obciążenia	3%	6%

2.2. UZGODNIENIE KWOT Z TYTUŁU NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANÝCH

	30.09.2022	31.12.2021
Przychody z tytułu niezakończonych umów o budowę narastająco	2 591 128	1 393 703
Kwoty zafakturowane do klientów narastająco (bez zaliczek)	2 601 983	1 400 181
Saldo rozliczeń z tytułu niezakończonych kontraktów budowlanych	(10 855)	(6 478)
w tym:		
(1) Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych brutto	94 972	45 191
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów z tytułu kontraktów budowlanych	(1 242)	(1 085)
(1a) Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych netto	93 730	44 106
(2) Zobowiązania z tytułu wymagalnych zafakturowanych i niewykonanych prac budowlanych - zobowiązania z tytułu kontraktów	104 585	50 584
Koszty z tytułu umów o budowę narastająco	2 421 910	1 270 369
Koszty zafakturowane od podwykonawców oraz koszty własne narastająco	2 436 407	1 276 735
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych	14 497	6 366
w tym:		
(3) Aktywa z tytułu zafakturowanych niewykonanych przez podwykonawców prac budowlanych	72 504	54 695
(4) Zobowiązania z tytułu wymagalnych niezafakturowanych przez podwykonawców prac budowlanych	58 007	48 329
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych	3 642	(112)
w tym:		
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	166 234	98 801
Wycena kontraktów budowlanych - rozliczenie sald (2)+(4)	162 592	98 913
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - zaliczki otrzymane	47 613	17 466
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa - RAZEM	210 205	116 379

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 ZADŁUŻENIE

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM



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

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

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

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

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

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

Kapitał podstawowy

Na 30 września 2022 r. kapitał podstawowy składał się z 12 096 502 akcji o łącznej wartości 1 209 650,20 zł, a struktura Udziałowców posiadających ponad 5% udziału w kapitale zakładowym oraz Członków Zarządu, Rad Nadzorczych lub podmiotów kontrolowanych przez nich prezentowała się następująco:

Akcjonariusz

	Liczba akcji	% udziału w kapitale zakładowym
Wolff & Muller Baubeteiligungen GmbH & Co.KG	3 592 950	29,70%
Wolff & Miller Holding GmbH & Co. KG	261 887	2,16%
Durr Holding GmbH	12 712	0,11%
DGI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych kontrolowany przez Dariusza Grzeszczaka	1 321 553	10,93%
NATIONALE - NEDERLANDEN Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A (dawniej ING PTE)	1 200 000	9,92%
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	1 183 146	9,78%
Dariusz Grzeszczak	1 231 907	10,18%
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	715 279	5,91%
ERBUD SA - akcje własne bez prawa głosu na WZA	166 666	1,38%
Jacek Leczkowski	5 112	0,04%
Roland Bosch	10 000	0,08%
Agnieszka Głowacka	3 938	0,03%
Albert Durr	13 642	0,11%
Pozostali Akcjonariusze	2 377 710	19,67%
Razem	12 096 502	100%

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

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

Liczba akcji składających się na zatwierdzony kapitał jest równa liczbie akcji wyemitowanych. Wartość nominalna jednej akcji dla wszystkich serii wynosi 0,10 zł. Żadne akcje nie zostały zarezerwowane dla potrzeb emisji związanych z realizacją opcji umów sprzedaży. Wszystkie wyemitowane akcje są akcjami zwykłymi nieuprzywilejowanymi. Nie występują żadne ograniczenia praw do akcji, ani ograniczenia zbywalności akcji.

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

Akcje ERBUD S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie są akcjami uprzywilejowanymi. Z akcjami Spółki nie są związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne. Statut ERBUD S.A. nie wprowadza także jakichkolwiek ograniczeń odnośnie przenoszenia prawa własności akcji wyemitowanych przez Spółkę, wykonywania prawa głosu, jak również nie zawiera 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.

W dniu 14 czerwca 2022 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał zmian Statutu Spółki w związku z podjęciem uchwały nr 21/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 maja 2022 r. w sprawie umorzenia akcji własnych nabytych przez Spółkę oraz uchwały nr 22/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 maja 2022 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu Spółki.

Po zmianie kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.209.650,20 zł (jeden milion dwieście dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych dwadzieścia groszy) i dzieli się na 12.096.502 (dwanaście milionów dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, oznaczone kodem ISIN PLERBUD00012.

W wyniku rejestracji zmian Statutu objętych Uchwałami doszło do umorzenia akcji własnych nabytych przez Spółkę, w łącznej liczbie 302.857 akcji, którym odpowiadało łącznie 302.857 głosów w Spółce.

Aktualna wysokość kapitału zakładowego wynosi zatem 1.209.650,20 zł, a kapitał zakładowy dzieli się na 12.096.502 akcje zwykłe na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Ogólna liczba głosów w Spółce wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 12.096.502 głosy.

Na dzień 30 września 2022 roku oraz dzień publikacji niniejszego skróconego sprawozdania, Spółka ERBUD SA posiada 166 666 sztuk akcji własnych, co stanowi 1,38 % wszystkich akcji w spółce.

Akcje, o których mowa powyżej w liczbie 166 666 sztuk nie zostały jeszcze umorzone przez Spółkę, wobec czego kapitał zakładowy pozostaje niezmienny i wynosi 1.209.650,20 zł.



Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres sprawozdawczy, przypisanego zwykłymi akcjonariuszom Spółki, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w danym okresie sprawozdawczym. Akcje własne skupione przez Spółkę celem umorzenia są wyłączone z kalkulacji średniej ważonej liczby akcji w prezentowanych okresach.

Dla celów kalkulacji rozwodnionego zysku na akcje, zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy przypisana zwykłymi 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	25 329	179 656
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 034 231	12 381 679
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł.)	2,10	14,51

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
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	24 539	27 456
Pożyczki	4 708	3 985
	29 247	31 441
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	41 188	-
Kredyty bankowe	4 992	3 744
Pożyczki	489	-
	46 669	3 744
Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	75 916	35 185

Pożyczki wykazane jako długoterminowe i krótkoterminowe oprocentowane są stopą WIBOR 3M + 1,35%-3,5%, 3M Euribor +1,9- 2,2%, ON WIBOR +2,2% oraz 10% w skali roku.

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

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 Spółka posiadała następujące zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji:

Data emisji	Rodzaj wyemitowanych obligacji	Waluta (podać funkcjonalna czy obca)	Oprocentowanie	Termin wykupu	Cel pozyskania finansowania	Wartość nominalna emisji	
						30.09.2022	31.12.2021
23-09-2021	na okaziciela seria D, zdematerializowanych, niezabezpieczonych	funkcjonalna	WIBOR 6 M + marża 2,6%	23-09-2025	na finansowanie podstawowej działalności i/lub akwizycje z sektora serwisu dla przemysłu w Polsce i w Niemczech	75 586	75 586
Razem zobowiązanie z tytułu obligacji na dzień 30.09.2022 r. w tym:						75 586	75 586
długoterminowe						75 000	75 000
krótkoterminowe						586	586

3.4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU

Okres		30.09.2022	31.12.2021
		Wartość nominalna minimalnych opłat	Wartość nominalna minimalnych opłat
Do 1 roku	Krótkoterminowe	5 838	5 445
Powyżej roku	Długoterminowe	7 894	5 832
Wartość nominalna minimalnych opłat		13 732	11 277
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu		1 250	681
Wartość bieżąca minimalnych opłat		12 482	10 596
Do 1 roku	Krótkoterminowe	5 458	4 465
Powyżej roku	Długoterminowe	7 024	6 131

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
4.1. ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW

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



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

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

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

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

Spółka definiuje EBIT skorygowany i EBITDA skorygowaną jako odpowiednio EBIT i EBITDA skorygowane o wpływ transakcji o charakterze jednorazowym (np. wynik na sprzedaży akcji jednostki zależnej).

	30.09.2022	30.09.2021
Zysk netto za okres obrotowy	25 329	179 656
Podatek dochodowy	7 855	38 879
Zysk brutto	33 184	218 535
Koszty finansowe	10 905	5 783
Przychody finansowe	33 039	32 052
EBIT	11 050	192 266
Amortyzacja	7 551	6 105
EBITDA	18 601	198 371
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	1 418 372	928 521
Marża EBIT	0,8%	20,7%

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.2. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

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

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

Główne informacje dotyczące segmentów w okresach sprawozdawczych 01.2022 – 09.2022, 01.2021 – 09.2021

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022			Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021		
	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:	1 391 440	26 932	1 418 372	888 411	40 110	928 521
Przychody rozpoznawane w czasie	1 382 984	26 932	1 409 916	885 127	40 110	925 237
Przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	8 456	-	8 456	3 284	-	3 284
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	217 338	-	217 338	171 608	-	171 608

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 kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Segment przemysłu w kraju	Segment Hydrotechniki	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 379 305	26 932	-	12 135	-	1 418 372
Przychody ze sprzedaży razem	1 379 305	26 932	-	12 135	-	1 418 372
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy						
Koszt własny sprzedaży	1 320 552	25 395	-	11 467	-	1 357 414
Marża na sprzedaży	58 753	1 537	-	668	-	60 958
Marża na sprzedaży %	4%	6%		5%		4%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(44 701)	(531)	(9)	(2 926)	(1 741)	(49 908)
Wynik segmentu – EBIT	14 052	1 006	(9)	(2 258)	(1 741)	11 050
Marża EBIT	1%	4%	-	-19%	-	1%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)						22 134
Wynik brutto						33 184
Podatek dochodowy						7 855
Wynik netto						25 329
Amortyzacja	7 464	-	-	46	41	7 551
Wynik segmentu – EBITDA	21 516	1 006	(9)	(2 212)	(1 700)	18 601

						Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Segment przemysłu w kraju	Segment Hydrotechniki	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	887 708	40 110	-	-	703	928 521
Przychody ze sprzedaży razem	887 708	40 110	-	-	703	928 521
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy						
Koszt własny sprzedaży	839 998	39 327	55	-	-	879 380
Marża na sprzedaży	47 710	783	(55)	-	703	49 141
Marża na sprzedaży %	5%	2%				5%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	145 737	(581)	(1)	(882)	(1 148)	143 125
Wynik segmentu – EBIT	193 447	202	(56)	(882)	(445)	192 266
Marża EBIT	22%	1%	-	-	-63%	21%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)						26 269
Wynik brutto						218 535
Podatek dochodowy						38 879
Wynik netto						179 656
Amortyzacja	6 075	-	-	-	30	6 105
Wynik segmentu – EBITDA	199 522	202	(56)	(882)	(415)	198 371

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2022					
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Segment przemysłu w kraju	Segment Hydrotechniki	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	495 459	5 944	-	10 185	-	511 588
Przychody ze sprzedaży razem	495 459	5 944	-	10 185	-	511 588
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy						
Koszt własny sprzedaży	472 627	5 934	-	9 897	-	488 458
Marża na sprzedaży	22 832	10	-	288	-	23 130
Marża na sprzedaży %	5%	-	-	3%	-	5%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(11 059)	(708)	-	(813)	(745)	(13 325)
Wynik segmentu – EBIT	11 773	(698)	-	(525)	(745)	9 805
Marża EBIT	2%	-12%	-	-5%	-	2%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)						3 487
Wynik brutto						13 292
Podatek dochodowy						3 332
Wynik netto						9 960
Amortyzacja	1 931	-	-	15	15	1 961
Wynik segmentu – EBITDA	13 704	(698)	-	(510)	(730)	11 766

	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2021					
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Segment przemysłu w kraju	Segment Hydrotechniki	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	336 433	11 670	-	-	-	348 103
Przychody ze sprzedaży razem	336 433	11 670	-	-	-	348 103
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy						
Koszt własny sprzedaży	323 961	11 767	11	-	-	335 739
Marża na sprzedaży	12 472	(97)	(11)	-	-	12 364
Marża na sprzedaży %	4%	-1%	-	-	-	4%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	175 454	18	-	(350)	(317)	174 805
Wynik segmentu – EBIT	187 926	(79)	(11)	(350)	(317)	187 169
Marża EBIT	56%	-1%	-	-	-	54%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)						(1 007)
Wynik brutto						186 162
Podatek dochodowy						37 439
Wynik netto						148 723
Amortyzacja	2 552	(7)	-	-	7	2 552
Wynik segmentu – EBITDA	190 478	(86)	(11)	(350)	(310)	189 721

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
4.3. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2021
	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niebadane
Usługi obce	993 517	597 144	343 705	220 958
w tym usługi obce od podwykonawców	884 031	530 457	304 753	192 492
Zużycie materiałów i energii	322 937	153 468	101 322	59 473
Koszty świadczeń pracowniczych	93 033	83 152	28 239	25 156
Amortyzacja	7 551	6 105	1 961	2 552
Podatki i opłaty	3 623	3 417	950	738
Pozostałe koszty rodzajowe	5 668	5 263	1 468	1 888
Koszty według rodzaju razem	1 426 329	848 549	477 645	310 765
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku	(19 277)	75 668	24 572	36 563
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(4 656)	(4 472)	(1 336)	(1 425)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(44 982)	(40 365)	(12 423)	(10 164)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 357 414	879 380	488 458	335 739

4.4. OPODATKOWANIE


Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego jest ujmowane na podstawie oszacowania Zarządu Spółki, dotyczącego średniej ważonej efektywnej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej oczekuje się w pełnym roku obrotowym. Szacowana średnia roczna stawka podatku za okres sprawozdawczy wynosi 23,67%, w porównaniu z 17,91% za cały ubiegły rok.

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.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2022	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2021
Wynik brutto przed opodatkowaniem	33 184	218 535
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19%	6 305	41 522
Różnice trwałe - przychody nieopodatkowane	-	(2 643)
Różnice trwałe - koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 550	-
Podatek wykazany w wyniku finansowym	7 855	38 879
Podatek bieżący	14 401	43 368
Podatek odroczony	(6 546)	(4 489)
Efektywna stopa podatkowa	23,67%	17,79%

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

	Wpływ na			Wpływ na			30 września 2022
	1 stycznia 2021	Wynik netto	Pozostałe całkowite dochody	31 grudnia 2021	Wynik netto	Pozostałe całkowite dochody	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa oraz podatkowa produkcja w toku	16 625	10 653	-	27 278	26 316	-	53 594
Rezerwy	5 533	1 003	-	6 536	3	-	6 539
Strata podatkowa	7 614	(6 413)	-	1 201	88	-	1 289
Naliczone wynagrodzenia i obciążenia	176	1 499	-	1 675	(1 534)	-	141
Odpisy aktualizujące wartość należności	4 628	(787)	-	3 841	(1 225)	-	2 616
Inne zobowiązania finansowe	1 470	259	-	1 729	(253)	-	1 476
Koszty następnych okresów	681	(342)	-	339	(339)	-	-
Pozostałe	85	(303)	-	(218)	1 125	-	907
Razem	36 812	5 569	-	42 381	24 181	-	66 562
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	19 102	(3 017)	-	16 085	14 335	-	30 420
Przeszacowanie aktywów	867	(842)	-	25	(10)	-	15
Wycena bilansowa oraz dyskonto zobowiązań	536	31	-	567	1 211	-	1 778
Naliczone odsetki od zadłużenia	114	264	-	378	274	-	652
Pozostałe	107	(106)	-	1	1 825	-	1 826
Razem	20 726	(3 670)	-	17 056	17 635	-	34 691
Kompensata aktywów i zobowiązań	20 726	-	-	17 056	-	-	34 691
Stan po kompensacie	16 086	-	-	25 325	-	-	31 871
Aktywa	16 086	-	-	25 325	-	-	31 871
Wpływ netto zmian w okresie		9 239	-		6 546	-	

4.5. ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

4.5.1. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE

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

4.5.2. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH

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

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

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

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

godziwej, niemniej jednak ze względu na fakt, iż Spółka nie wycenia tych pozycji do wartości godziwej, wpływ ten nie jest odzwierciedlany w sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

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

Zmiany odpisu aktualizującego wartość należności zaprezentowano w nocie 5.1.

4.5.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI

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

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

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

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

5.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE



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

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

	30.09.2022			31.12.2021		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu dostaw i usług	459 208	24 150	435 058	336 382	22 542	313 840
Pozostałe należności budżetowe	24 360	-	24 360	19 253	-	19 253
Pozostałe należności	4 980	1 210	3 770	4 017	1 210	2 807
Razem	488 548	25 360	463 188	359 652	23 752	335 900

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
Odpisy aktualizujące na początek okresu	23 752	22 902
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów indywidualnych	-	1 495
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów wg matrycy odpisów	1 608	626
Wykorzystanie odpisów indywidualnych	-	(1 271)
Odpisy aktualizujące na koniec okresu, w tym	25 360	23 752
Odpis wyliczony na bazie matrycy	9 539	7 931
Odpis indywidualny	15 821	15 821

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

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

5.2. 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 Spółkę, zgodnie z obowiązującymi i mającymi zastosowanie przepisami.

	30.09.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	194 272	161 982
w tym od podmiotów powiązanych	5 833	7 119
Zobowiązania budżetowe z tytułu:	18 916	11 423
podatku dochodowego od osób prawnych	14 365	6 913
podatku dochodowego od osób fizycznych	1 488	1 819
ZUS	2 658	2 326
podatku od nieruchomości	114	-
PFRON	54	46
PPK	19	18
funduszu urlopowego (podatku belgijskiego)	117	301
inne	101	-
Pozostałe zobowiązania	14 880	22 673
z tytułu wynagrodzeń	1 465	1 433
krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11 284	17 747
inne	2 131	3 493
Razem	228 068	196 078

5.3. WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Uzgodnienie zmiany stanu kapitału obrotowego za okres od 01 stycznia do 30 września 2022 r. oraz za okres od 01 stycznia do 30 września 2021 r.

	Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych 01.2022-09.2022	Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych 01.2021-09.2021
Zmiana stanu rezerw	(4 689)	2 345
Zmiana stanu zapasów	-	(22)
Zmiana stanu należności	(132 351)	(49 392)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	83 702	11 975
Zmiana stanu rozliczeń aktywa i zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	26 393	67 895
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(30 762)	(11 590)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	(57 707)	21 211

5.4. STRUKTURA GRUPY



Udziały, akcje w jednostkach zależnych i współzależnych

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

Struktura Grupy

Na dzień 30 września 2022 r. w skład Grupy wchodzi Jednostka dominująca Erbud S.A. oraz jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną oraz metodą praw własności.

i

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	% udział w kapitale	wartość bilansowa udziałów	% udział w kapitale	wartość bilansowa udziałów
				30.09.2022	30.09.2022	31.12.2021	31.12.2021
Udziały posiadane bezpośrednio							
1	ONDE S.A.	Toruń	Budownictwo drogowe i odnawialne źródła energii	60,10%	39 871	60,70%	40 267
2	Erbud International Sp. z o.o.	Rzeszów	Usługi budowlane	100,00%	431	100,00%	431
3	Erbud Construction Sp. z o.o.	Toruń	Usługi budowlane	100,00%	-	100,00%	-
4	Erbud Industry Sp. z o.o.	Toruń	Usługi Inżynieryjne	100,00%	15 627	100,00%	15 627
5	MOD21 GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	100,00%	13 233	100,00%	13 233
6	Erbud Shared Services Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi wsparcia	100,00%	12 000	100,00%	12 000
7	Erbud Holding GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi zarządzania	100,00%	21 162	100,00%	21 162
8	Hebud Sp. z o.o. w likwidacji	Mińsk, Białoruś	Usługi budowlane	100,00%	-	100,00%	-
9	Toruńska Sportowa w likwidacji Sp. z o.o.	Toruń	Usługi sportowe, rozrywkowe i rekreacyjne	39,00%	-	39,00%	-
10	JV WMER Matoc Poland Sp.z o.o	Warszawa	Usługi budowlane	50,00%	3	50,00%	3
11	JV PABC Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi budowlane	100,00%	5	100,00%	5
12	MOD21 Sp. z o.o.	Ostaszewo	Budownictwo modułowe z drewna	100,00%	5	100,00%	5
13	Sanssouci Karpacz Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi budowlane	43,00%	2	43,00%	2
	SUMA				102 339		102 735

W spółce zależnej ONDE SA, która prowadzi swoją działalność na terenie Polski i Litwy, w sektorze budownictwa drogowo-inżynierskiego i budownictwa dla OZE występuje kapitał mniejszościowy (niekontrolujący), posiadający 39,9% udziałów.

Udziały Jednostki Dominującej pośredniego szczebla (odpowiadające posiadanym prawom głosu)

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	30.09.2022	31.12.2021
Udziały posiadane pośrednio					
1	Erbud Industry Centrum Sp. z o.o. (przejęcie Erbud Industry Pomorze Sp. z o.o.)	Łódź	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	99,01%	99,01%
2	Erbud Industry Południe Sp. z o.o.	Będzin	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	99,29%	99,29%
3	PDI Dusseldorf Malmedyerstrasse Ost GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	43,35%	43,35%
4	PDI Dusseldorf Malmedyerstrasse West GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	43,35%	43,35%
5	Erbud Beteiligungs GmbH	Dusseldorf, Niemcy	celowa	100,00%	100,00%
6	IVT Weiner + Reimann GmbH	Oberhausen, Niemcy	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
7	IVT Menzenbach GmbH	Oberhausen, Niemcy	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
8	PflegeQuatier Düren GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	43,35%	43,35%
9	WTL20 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
10	WTL40 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
11	WTL80 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
12	WTL100 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
13	WTL120 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
14	WTL130 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
15	WTL140 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
16	WTL150 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
17	WTL160 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
18	WTL170 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
19	IDE Projekt Sp. z o.o.	Toruń	Usługi projektowania w segmencie OZE	100,00%	100,00%
20	Satchwell Polska Toruń Sp. z o.o.	Toruń	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
21	Solar Serby Sp. z o.o.	Łódź	Odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
22	Cyranka Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
23	Elektrownia DEPVL Sp. z o.o.	Szczecin	Odnawialne źródła energii	100,00%	50,00%
24	KWE Sp. z o.o.	Szczecin	Odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
25	IKR GmbH	Bitterfeld - Wolfen	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
26	WTL270 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
27	WTL210 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
28	WTL50 Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
29	Park Słoneczny Ciechanów Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
30	Park Lewałd Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
31	FW Gumienice Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
32	Farma Wiatrowa Szybowice Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
33	DEVOZE Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
34	Solar Kazimierz Biskupi Sp. z o.o. (dawniej: Neo Solar Kazimierz Biskupi Sp. z o.o.)	Warszawa	Odnawialne źródła energii	50,00%	0,00%
35	PV KADŁUBIA 2 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
36	PV SZCZEPANÓW Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
37	ONDE Beteiligungs GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Rozwój działalności wykonawczej w OZE	100,00%	0,00%

Na dzień 30.09.2022 r. nie wystąpiły przesłanki do rozpoznania utraty wartości przez udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

5.5. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych.

Podpisy Członków Zarządu

Dariusz Grzeszczak
/Prezes Zarządu/

Jacek Leczkowski
/Wiceprezes Zarządu/

Agnieszka Głowacka
/Wiceprezes Zarządu/

Warszawa, 7 listopada 2022 roku