

ERBUD SPÓŁKA AKCYJNA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres zakończony dnia 30 września 2020 r.

sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości
Finansowej

Hi Piotrkowska, Łódź, Master Management Sp. z o.o. / fot. AreckiPhoto, Arkadiusz Leśniewski

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Za okres 9 miesiący zakończony 30-09-2020	Za okres 9 miesiący zakończony 30-09-2019	Za okres 3 miesiący zakończony 30-09-2020	Za okres 3 miesiący zakończony 30-09-2019
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Nota 4.1. Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	851 406	1 187 638	259 217	325 543
Nota 4.1.- 4.2. Koszty sprzedanych dóbr i usług	804 648	1 142 159	240 673	310 901
Zysk brutto ze sprzedaży	46 758	45 479	18 544	14 642
Nota 4.2. Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Nota 4.2. Koszty ogólnego zarządu	43 645	35 146	16 511	11 034
Pozostałe przychody operacyjne	5 819	8 717	2 809	45
Pozostałe koszty operacyjne	1 590	1 113	1 052	774
Odwrócenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów	559	(597)	-	482
Nota 4.1. (Strata)/Zysk z działalności operacyjnej	7 901	17 340	3 790	3 361
Przychody finansowe	21 666	9 470	2 125	483
Koszty finansowe	5 929	5 571	1 740	2 237
(Strata)/Zysk brutto z działalności kontynuowanej	23 638	21 239	4 175	1 607
Nota 4.3. Podatek dochodowy	1 510	3 255	710	876
(Strata)/Zysk netto z działalności kontynuowanej	22 128	17 984	3 465	731
(Strata)/Zysk netto za okres obrotowy	22 128	17 984	3 465	731
(Strata)/Zysk okresu obrotowego przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej	22 128	17 984	3 465	731
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 811 859	12 811 859	12 811 859	12 811 859
Wynik netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w zł)	1,73	1,40	0,27	0,06
Podstawowy wynik netto na jedną akcję (w zł)	1,73	1,40	0,27	0,06
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	12 811 859	12 811 859	12 811 859	12 811 859
Rozwodniony wynik netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję (w PLN)	1,73	1,40	0,27	0,06
Rozwodniony wynik netto na jedną akcję (w zł)	1,73	1,40	0,27	0,06
DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU, W TYM ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKU				
Amortyzacja	4 721	3 313	1 505	183
Nota 4.1. EBITDA	12 622	20 653	5 295	3 544

SPRAWOZDANIE Z POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 9 miesiący zakończony 30-09-2020	Za okres 9 miesiący zakończony 30-09-2019	Za okres 3 miesiący zakończony 30-09-2020	Za okres 3 miesiący zakończony 30-09-2019
(Strata)/Zysk netto	22 128	17 984	3 465	731
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody (z uwzględnieniem efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres obrotowy	22 128	17 984	3 465	731
Całkowite dochody z tytułu:				
Działalności kontynuowanej	22 128	17 984	3 465	731
	22 128	17 984	3 465	731

Zestawienie zmian w kapitale własnym Akcjonariuszy Jednostki Dominującej

Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2019 oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020

 Skumulowane
pozostałe
całkowite
dochody

	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zakumulowane straty	Razem	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019 r.	1 281	-	219 266	11 103	(39 344)	192 306	-	192 306
Wynik netto za okres	-	-	-	-	17 984	17 984	-	17 984
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	17 984	17 984	-	17 984
Stan na 30 września 2019 r.	1 281	-	219 266	11 103	(21 360)	210 290	-	210 290
Stan na 1 stycznia 2020 r.	1 281	-	219 266	11 103	(20 596)	211 054	-	211 054
Wynik netto za okres	-	-	-	-	22 128	22 128	-	22 128
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	22 128	22 128	-	22 128
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego	-	-	-	6 437	(6 437)	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(16 500)*	-	-	-	(16 500)	-	(16 500)
Pozostałe	-	-	25	-	-	25	-	25
Stan na 30 września 2020 r.	1 281	(16 500)	219 291	17 540	(4 905)	216 707	-	216 707

* szczegóły opisane w nocie 6.5.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30-09-2020	31-12-2019
AKTYWA	657 695	712 507
Rzeczowe aktywa trwałe	17 792	20 559
Nota 5.1. Aktywa finansowe	718	11 414
Inwestycje w jednostki zależne	112 039	112 039
Nota 4.3. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14 657	16 167
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	4 116	7 346
Aktywa trwałe	149 322	167 525
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	23 323	40 193
Nota 2.1. Należności z tytułu kontraktów budowlanych - wycena	140 638	154 699
Nota 6.1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe	244 837	303 689
Nota 5.1. Aktywa finansowe	13 363	114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76 857	35 585
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	5 491	5 906
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 864	4 796
Aktywa obrotowe	508 373	544 982
PASYWA	657 695	712 507
Nota 3.1. Kapitał podstawowy	1 281	1 281
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	(16 500)	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	219 291	219 266
Kapitał rezerwowy	17 540	11 103
Skumulowane pozostałe całkowite dochody	-	-
Zakumulowane straty	(4 905)	(20 596)
Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	216 707	211 054
Kapitał własny	216 707	211 054
Nota 3.2.-3.4. Zadłużenie odsetkowe	5 745	60 309
Rezerwy	1 757	1 002
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	5 340	9 583
Zobowiązania długoterminowe	12 842	70 894
Nota 3.2.-3.4. Zadłużenie odsetkowe	80 270	43 141
Rezerwy	26 311	26 358
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	101 466	105 177
Nota 2.1. Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - wycena	93 832	79 161
Nota 6.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe	111 343	170 575
Zaliczki otrzymane na dostawy	14 924	6 147
Zobowiązania krótkoterminowe	428 146	430 559

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 9 miesiący zakończony 30-09-2020	Za okres 9 miesiący zakończony 30-09-2019	Za okres 3 miesiący zakończony 30-09-2020	Za okres 3 miesiący zakończony 30-09-2019
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Wynik brutto	23 638	21 239	4 175	1 607
Amortyzacja	4 721	3 313	1 505	183
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(81)	(816)	262	(532)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(17 006)	(5 369)	(580)	945
Pozostałe korekty niepieniężne	(133)	(232)	(1)	(60)
Zwrócony/(zapłacony) podatek dochodowy	8 186	(682)	-	(2 233)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	43 129	(133 704)	30 523	11 348
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	62 454	(116 251)	35 884	11 258
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	-	3	-	-
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	7 431	7 350	1 208	-
Wpływy z dywidendy	-	-	(18 086)	-
Wpływy pozostałe	18 488	8 436	18 350	2 079
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 526)	(1 860)	-	(414)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(10 000)	(5 030)	(10 000)	-
Wydatki na nabycie udziałów w spółkach	-	(106)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14 393	8 793	(8 528)	1 665
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - kredyty i pożyczki	15 106	36 574	(5 849)	-
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia - kapitał	(31 694)	(16 193)	4 312	(14 828)
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia - odsetki	(2 487)	(2 870)	(599)	(962)
Nabycie akcji własnych	(16 500)	-	(16 500)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(35 575)	17 511	(18 636)	(15 790)
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO	41 272	(89 947)	8 720	(2 867)
Środki pieniężne na początek okresu	35 585	126 007	68 137	38 927
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	76 857	36 060	76 857	36 060
- o ograniczonej możliwości dysponowania	25 845	13 781	25 845	13 781

PODSTAWOWE DANE W PRZELICZENIU NA EURO

	30-09-2020		31-12-2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	149 322	32 986	167 525	39 339
Aktywa obrotowe	508 373	112 303	544 982	127 975
Kapitał własny	216 707	47 872	211 054	49 561
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	440 988	97 417	501 453	117 753

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020		Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	851 406	191 672	1 187 638	275 644
Koszty sprzedanych dóbr i usług	804 648	181 145	1 142 159	265 088
Zysk brutto ze sprzedaży	46 758	10 526	45 479	10 555
(Strata)/Zysk z działalności operacyjnej	7 901	1 779	17 340	4 025
(Strata)/Zysk brutto z działalności kontynuowanej	23 638	5 321	21 239	4 929
(Strata)/Zysk netto z działalności kontynuowanej	22 128	4 982	17 984	4 174

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020		Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	62 454	14 060	(116 251)	(26 981)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14 393	3 240	8 793	2 041
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(35 575)	(8 009)	17 511	4 064
Przepływy pieniężne netto	41 272	9 291	(89 947)	(20 876)
Środki pieniężne na początek okresu	35 585	8 356	126 007	29 304
Środki pieniężne na koniec okresu	76 857	16 978	36 060	8 245

1.	INFORMACJE OGÓLNE	8
1.1.	WPROWADZENIE	8
1.2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA	10
1.3.	ZASTOSOWANE NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE:	11
2.	KONTRAKTY BUDOWLANE	14
2.1.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH	15
2.2.	UZGODNIENIE KWOT Z TYTUŁU NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH	15
3.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE	24
3.1.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	24
3.2.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	25
3.3.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	26
3.4.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU	26
4.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	27
4.1.	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	27
4.2.	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	31
4.3.	OPODATKOWANIE	32
5.	INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	34
5.1.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	34
5.1.1.	AKTYWA FINANSOWE – UDZIELONE POŻYCZKI	34
5.2.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	35
5.2.1.	RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE	35
5.2.2.	RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH	35
5.2.3.	RYZYKO KREDYTOWE	35
5.2.4.	RYZYKO PŁYNNOŚCI	36
6.	NOTY POZOSTAŁE	37
6.1.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	37
6.2.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	38
6.3.	WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	38
6.4.	STRUKTURA GRUPY I INWESTYCJE WE WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA ORAZ TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	39
6.5.	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	41

W Sprawozdaniu Finansowym można zauważyć ikony, które reprezentują następujące:



Polityki rachunkowości



Szacunki

1. INFORMACJE OGÓLNE

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. WPROWADZENIE

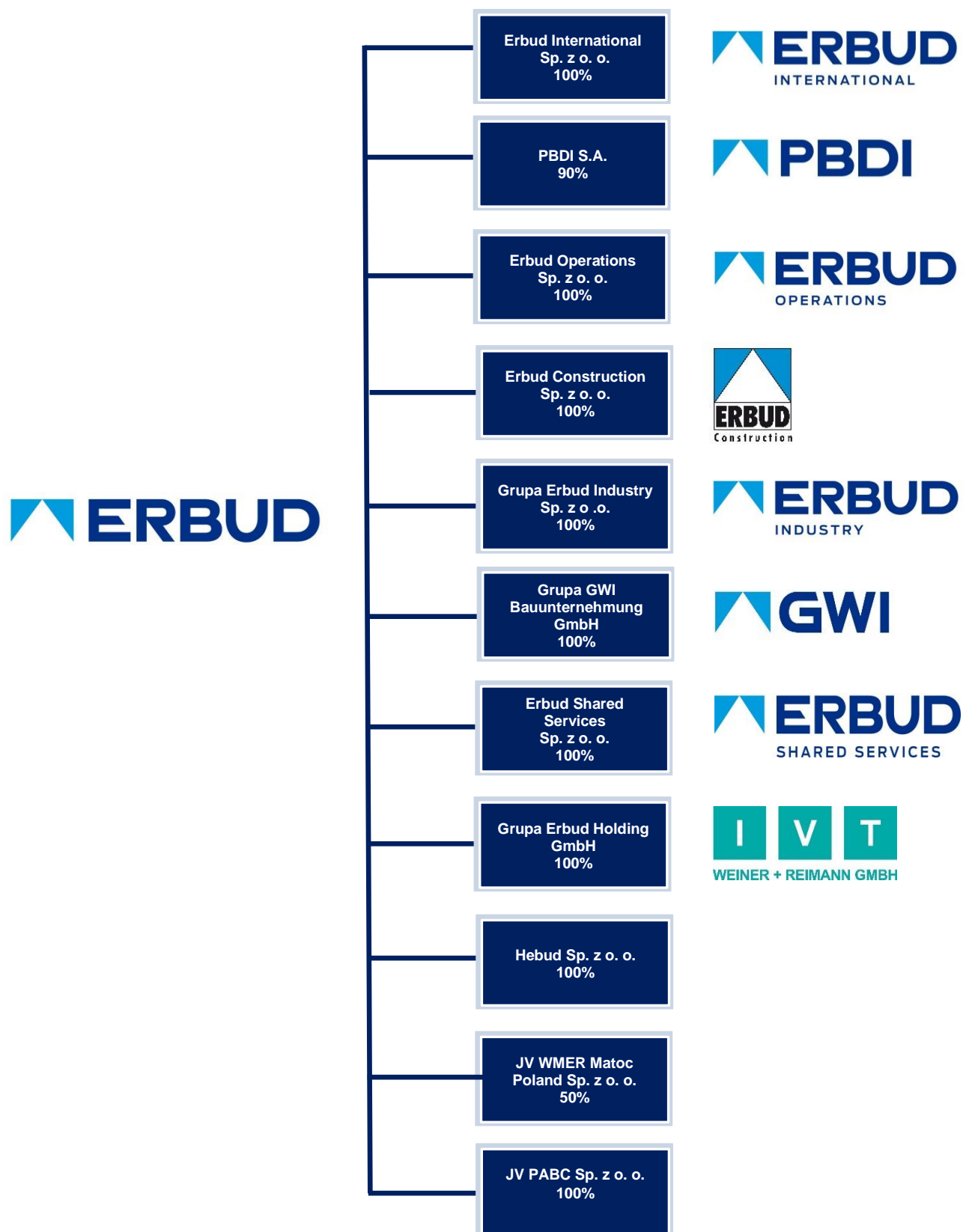
Erbud Spółka Akcyjna jest spółką akcyjną powstałą z przekształcenia z Erbud spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowaną 29.11.2006 w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000268667 z siedzibą w Warszawie,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

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

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

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

1. INFORMACJE OGÓLNE



Szczegółową strukturę Grupy zamieszczono w nocie 6.4.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Stwierdzenie o zgodności z MSSF

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF 34”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską i obowiązującymi na dzień 30 września 2020 roku.

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 06 listopada 2020 r.

Kontynuacja działalności

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

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.

Przeliczanie pozycji w walutach obcych

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną Spółka i walutą prezentacji sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Transakcje w walutach obcych wykazuje się w księgach w wartości nominalnej przeliczonej na złote według kursu średniego NBP. W momencie realizacji różnice kursowe wykazywane są jako przychody lub koszty finansowe.

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

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.3. ZASTOSOWANE NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE:

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 r.:

a) **MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorć”**

W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów.

Powyższe zmiany do standardu nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 30 września 2020 r.

b) **Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 związane z reformą IBOR**

Opublikowane w 2019 r. zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 modyfikują niektóre szczegółowe wymogi w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, w głównej mierze, aby oczekiwana reforma stóp referencyjnych (reforma IBOR) zasadniczo nie powodowała zakończenia rachunkowości zabezpieczeń.

Powyższe zmiany do standardu nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 30 września 2020 r.

c) **MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”**

Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych.

d) **Zmiany w zakresie Założeń Konceptyjnych w MSSF**

W 2019 r. opublikowano zmiany do Założeń Konceptyjnych MSSF, które mają zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r. Zweryfikowane Założenia Konceptyjne są wykorzystywane przez Radę i Komitet ds. Interpretacji podczas prac nad nowymi standardami. Niemniej jednak, podmioty przygotowujące sprawozdania finansowe mogą wykorzystywać Założenia Konceptyjne w celu opracowania polityk rachunkowości do transakcji, które nie zostały uregulowane w obecnie obowiązujących MSSF.

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

W niniejszym jednostkowym 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 zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

b) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

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

c) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

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

d) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

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

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

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

f) Roczne zmiany do MSSF 2018 - 2020

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

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

g) Zmiany do MSSF 16 „Leasing”

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

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

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

i) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

1. INFORMACJE OGÓLNE

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.

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

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

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

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

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.

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 Grupa odlicza przychody i koszty, które wpłynęły na wynik finansowy w latach ubiegłych, uzyskując przychody i koszty z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych dotyczące bieżącego okresu.

Drugostronnie, wyniki wyceny (tj. ustalenia przychodów i kosztów metodą stopnia zaawansowania) ujmowane są jako „Należności (lub Zobowiązania) z tytułu kontraktów budowlanych – wycena”.

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 oraz należności pozostałe” (nota 6.1.). Kontrahenci w ramach kontraktów budowlanych podpisanych ze Spółką zatrzymują część zapłat jako gwarancje dobrego wykonania umowy. Kwoty te ujmowane są „Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje” i podlegają zwrotowi najczęściej po zakończeniu projektu lub po zakończeniu okresu gwarancji.

Do realizacji prac związanych z realizacją kontraktów budowlanych Spółka angażuje podwykonawców. Zafakturowane koszty z tytułu ich zatrudnienia ujmuje jako „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe” (nota 6.2.). 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 4.1.

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



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

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

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

2. KONTRAKTY BUDOWLANE
2.1. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2019
	Kontrakty w okresie	Kontrakty w okresie
Kwoty ujęte w okresie		
Przychody z tytułu umów o budowę	849 538	1 186 125
Koszty z tytułu umów o budowę	804 649	1 141 850
Wynik przed ujęciem i rozliczeniem przyszłych strat	44 889	44 275
Utworzenie rezerw na przyszłe straty	-	266
Rozwiązanie/wykorzystanie rezerw utworzonych w poprzednich okresach	-	575
Wynik brutto	44 889	44 584
Marża zysku brutto		
bez uwzględnienia rezerw	5%	4%
z uwzględnieniem rezerw	5%	4%

2.2. UZGODNIENIE KWOT Z TYTUŁU NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH

	30-09-2020	31-12-2019
Przychody z tytułu umów o budowę narastająco	2 445 153	2 381 898
Kwoty zafakturowane do klientów narastająco	2 439 334	2 382 446
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych - przychody	5 819	(548)
w tym:		
(1) Należności z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych brutto	74 868	60 705
Odpis z tytułu wyceny kontraktów	(690)	(690)
(1a) Należności z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych netto - aktywa z kontraktów budowlanych	74 178	60 015
(2) Zobowiązania z tytułu zafakturowanych niewykonanych prac budowlanych - zobowiązania z tytułu kontraktów - zobowiązania z kontraktów budowlanych	68 359	60 563
Koszty z tytułu umów o budowę narastająco	2 258 098	2 203 100
Koszty zafakturowane przez odbiorców narastająco	2 299 085	2 279 186
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych - koszty	40 987	76 086
w tym:		
(3) Należności z tytułu zafakturowanych niewykonanych prac budowlanych	66 460	94 684
(4) Zobowiązania z tytułu niezafakturowanych wykonanych prac budowlanych	25 473	18 598
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych	46 806	75 538
w tym:		
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - wycena [(1a)+(3)]	140 638	154 699
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - wycena [(2)+(4)]	93 832	79 161

2. KONTRAKTY BUDOWLANE**Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły w okresie dziewięciu miesięcy 2020 r. oraz po dniu bilansowym.**

W dniu 7 stycznia 2020 roku Emitent podpisał Umowę o roboty budowlane na niżej opisanych warunkach.:

1. Data zawarcia kontraktu 07.01.2020 roku
2. Inwestor: Uniwersytet Medyczny w Łodzi al. Kościuszki 4 90-419 Łódź
3. Wartość kontraktu: 40 559 109,82 PLN netto
4. Przedmiot kontraktu Wybudowanie nowego budynku laboratoryjno-badawczego Brain w formule zaprojektuj i wybuduj
5. Miejsce wykonywania kontraktu Łódź
6. Terminy realizacji a) Rozpoczęcie realizacji Umowy - niezwłocznie po zawarciu Umowy;
b) Przejęcie placu budowy - 7 dni od pisemnego zgłoszenia przez Wykonawcę zamiaru rozpoczęcia robót budowlanych,
c) Zakończenie realizacji Umowy - 690 dni od daty podpisania Umowy.
7. Warunki płatności Fakturowanie po wykonaniu poszczególnych etapów prac (9 etapów i podetapów), termin płatności 30 dni

W dniu 22 stycznia 2020 roku została podpisana przez Spółkę ERBUD S.A. Umowa na roboty budowlane na niżej określonych warunkach:

1. Data zawarcia kontraktu 22.01.2020 roku
2. Inwestor: YIT Development Sp. z o.o. ul. Twarda 18 00-150 Warszawa
3. Wartość kontraktu 37 960 000,00 PLN (kwota podstawowa) + 877 005,00 PLN (kwota tymczasowa) (netto)
4. Przedmiot kontraktu Dom Mehoffera - budynek mieszkalny wielorodzinny z garażem podziemnym i usługami w parterze
5. Miejsce wykonywania kontraktu ul. Mehoffera, Warszawa
6. Terminy realizacji 18 miesięcy od przekazania placu budowy
7. Warunki płatności 30 dni od daty doręczenia Inwestorowi prawidłowo wystawionej faktury

W dniu 27 stycznia 2020 roku spółka PBDI S.A z Torunia (podmiot zależny w 90% od Emitenta) zawarła znaczącą Umowę na roboty budowlane na niżej określonych warunkach.

1. Data zawarcia kontraktu: 27 stycznia 2020 roku
2. Inwestor (dokładna nazwa i siedziba): ENERTRAG Aktiengesellschaft z siedzibą w Gut Dauerthal, 17291 Dauerthal;
3. Całkowita wartość kontraktu netto: 75.000.000,00 PLN netto;
4. Przedmiot kontraktu: roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej na terenie województwa zachodniopomorskiego ;
5. Termin realizacji Umowy: 31 grudnia 2021 roku;
6. Warunki płatności: fakturowanie częściowe zgodnie z realizacją kamieni milowych. Faktury płatne w terminie 30 dni od dnia doręczenia faktury;

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

W dniu 28 stycznia 2020 roku zostały podpisane dwie Umowy na roboty budowlane z jednostką zależną od Vantage Development S.A., Port Popowice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jak niżej:

1. Data zawarcia kontraktu: 28 stycznia 2020r.
2. Zamawiający: Port Popowice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. K.
3. Całkowita wartość umów („Umowa 1” i „Umowa 2”): 103,97 mln PLN netto,
4. Przedmiot kontraktu:
 - a. Umowa 1 - całkowite i kompletne wykonanie budynku mieszkalnego wielorodzinnego z garażem podziemnym („Budynek G”) w inwestycji Port Popowice etap II wraz z zagospodarowaniem i uzbrojeniem terenu, w tym małą architekturą i zielenią, budowlami towarzyszącymi, a także układem komunikacyjnym oraz niezbędnymi drogami związanymi z realizacją przez Zamawiającego inwestycji niedrogowej przy ul. Białowieskiej we Wrocławiu. W budynku planowane jest 157 mieszkań.
 - b. Umowa 2 - całkowite i kompletne wykonanie budynku mieszkalnego wielorodzinnego z garażem podziemnym („Budynek H”) w inwestycji Port Popowice etap II wraz z zagospodarowaniem i uzbrojeniem terenu, w tym małą architekturą i zielenią, budowlami towarzyszącymi, a także układem komunikacyjnym oraz niezbędnymi drogami związanymi z realizacją przez Zamawiającego inwestycji niedrogowej przy ul. Białowieskiej we Wrocławiu. W budynku planowane jest 231 mieszkań.
5. Termin realizacji umów („Umowa 1” i „Umowa 2”): w terminie 72 tygodni od dnia doręczenia nakazu rozpoczęcia robót, który to nakaz Zamawiający może wydać najpóźniej do dnia 31 maja 2020 roku.
6. W przypadku odstąpienia od Umów („Umowa 1” i „Umowa 2”) przez Zamawiającego lub Emitenta z przyczyn leżących po stronie Emitenta przewiduje się karę umowną w wysokości 10% całkowitego wynagrodzenia wynikającego z każdej Umowy. Łączna wysokość wszystkich naliczonych kar umownych nie może przekroczyć 10 % wynagrodzenia. Zamawiający jest uprawniony do żądania odszkodowania przewyższającego wysokość kary umownej na zasadach ogólnych Kodeksu cywilnego.

W dniu 17 lutego 2020 roku ERBUD S.A. podpisał Umowę na roboty budowlane na niżej określonych warunkach:

1. Data zawarcia kontraktu: 17 lutego 2020r.
2. Inwestor: BC WROCLAW SIENKIEWICZA HOTEL Sp. z o.o.
3. Całkowita wartość kontraktu netto: 69 915 595,45 PLN netto;
4. Przedmiot kontraktu: Budowa budynku zamieszkania zbiorowego – hotelu z niezbędną infrastrukturą techniczną i drogową, garażem podziemnym oraz zagospodarowaniem terenu, na nieruchomości położonej we Wrocławiu, przy ul. H. Sienkiewicza 18-22.
5. Termin realizacji Umowy: 22 miesiące od Daty Rozpoczęcia Robót. Rozpoczęcie robót nastąpi w terminie 14 dni po wydaniu Polecenia Rozpoczęcia Prac.

W dniu 17 lutego 2020 roku ERBUD S.A. podpisał umowę na roboty budowlane na niżej określonych warunkach:

1. Data zawarcia kontraktu: 17 lutego 2020r.
2. Inwestor: BC WROCLAW SIENKIEWICZA HOTEL Sp. z o.o.
3. Całkowita wartość kontraktu netto: 167 717 139,41 PLN netto;
4. Przedmiot kontraktu: Remont z przebudową, rozbudową oraz zmianą sposobu użytkowania przemysłowych budynków dawnej piekarni "Mamut" dla potrzeb budynku zamieszkania zbiorowego – domu studenckiego z usługami, niezbędną infrastrukturą techniczną i drogową, garażem podziemnym oraz zagospodarowaniem terenu.
5. Termin realizacji Umowy: w terminie 26 miesięcy od Daty Rozpoczęcia Robót. Rozpoczęcie robót nastąpi w terminie 14 dni po wydaniu Polecenia Rozpoczęcia Prac.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

W dniu 20 marca 2020 roku ERBUD S.A. podpisał umowę o roboty budowlane na niżej opisanych warunkach.:

1. Inwestor: "COLIAN DEVELOPER Sp. z o.o. Sp. komandytowa ul. Majkowska 32 62-800 Kalisz"
2. Wartość kontraktu: netto 37 200 000,00 PLN
3. Przedmiot kontraktu: Budowa obiektu wielorodzinnego z usługami w poziomie parteru i podziemną halą garażową, zlokalizowanego na stanowiącej przedmiot prawa własności nieruchomości położonej w Bydgoszczy przy ul. Garbary 5
4. Miejsce wykonywania kontraktu: ul. Garbary 5, Bydgoszcz
5. Terminy realizacji
 - a) Przejęcie placu budowy - do 3 miesięcy od podpisania Umowy,
 - b) Uzyskanie pozwolenia na użytkowanie dla całego Obiektu - 102 tygodnie od dnia wydania na rzecz Wykonawcy Terenu Budowy."

W dniu 30 kwietnia 2020 roku Emitent działając w Konsorcjum z firmą PBDI S.A z Torunia (podmiot zależny w 90% od Emitenta, Lider Konsorcjum) zawarł trzy Umowy na roboty budowlane, jak niżej:

1.
 - a) Inwestor: Wiatropol Ustka Sp. z o.o., ul. Kosynierów Gdyńskich 50 , 66-400 Gorzów Wielkopolski;
 - b) Całkowita wartość kontraktu netto: 26.970.633,00 PLN ;
 - c) Przedmiot kontraktu: roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej Ustka;
2.
 - a) Inwestor: Starke Wind Górzycza Sp. z o.o., ul. Kosynierów Gdyńskich 50 , 66-400 Gorzów Wielkopolski
 - b) Całkowita wartość kontraktu netto: 26.832.091,29 PLN ;
 - c) Przedmiot kontraktu: roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej Górzycza;
3.
 - a) Inwestor: Wiatropol Parnowo Sp. z o.o., ul. Kosynierów Gdyńskich 50 , 66-400 Gorzów Wielkopolski;
 - b) Całkowita wartość kontraktu netto: 14.940.246,37 PLN ;
 - c) Przedmiot kontraktu: roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej Parnowo;

Warunki dla powyższych kontraktów są jednakowe i przedstawiają się następująco:

1. Data zawarcia kontraktu: 30 kwietnia 2020 roku;
2. Termin realizacji Umowy: 24 lipca 2021 roku
3. Warunki płatności: fakturowanie częściowe zgodnie z realizacją kamieni milowych. Faktury płatne w terminie 30 dni od dnia doręczenia faktury;
4. Gwarancja należytego wykonania: 10 % wartości wynagrodzenia netto w formie gwarancji bankowej;
5. Gwarancja naprawy wad i usterek: 3% wartości wynagrodzenia netto w formie gwarancji bankowej z terminem obowiązywania wynoszącym 5 lat liczonych od daty otrzymania świadectwa przejęcia;

2. KONTRAKTY BUDOWLANE**6. Kary:**

- za odstąpienie od Umowy lub rozwiązanie Umowy z przyczyn zależnych od Wykonawcy – 10% wynagrodzenia netto;
- za zwłokę w realizacji poszczególnych kamieni milowych – od 1.000,00 PLN do 5.000,00 PLN za każdy dzień zwłoki.

Łączna kwota kar umownych za zwłokę nie przekroczy 20% wynagrodzenia netto .

Łączna kwota kar umownych za odstąpienie od Umowy oraz za zwłokę nie przekroczy 30 % wynagrodzenia netto .

W dniu 5 maja 2020 roku spółka PBDI S.A z Torunia (podmiot zależny w 90% od Emitenta) podpisała umowy na budowę Elektrowni Fotowoltaicznych o łącznej wartości 37.207.613,32 PLN netto z 21 spółkami celowymi wchodzącymi w skład Grupy R.Power z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławskiej 2.

Wartość pojedynczej umowy nie przekracza kwoty 2 mln PLN netto.

Warunki handlowe są jednakowe dla wszystkich zawartych kontraktów:

1. Warunki płatności: fakturowanie częściowe zgodnie z realizacją kamieni milowych. Faktury płatne w terminie 20 dni od dnia doręczenia faktury;
2. Terminy realizacji: Realizacja pojedynczego kontraktu nie przekroczy okresu 18 miesięcy od daty otrzymania polecenia rozpoczęcia pracy;

W dniu 4 czerwca 2020 roku spółka PBDI S.A z Torunia (podmiot zależny w 90% od Emitenta) zawarła znaczącą Umowę na roboty budowlane na niżej określonych warunkach:

1. Inwestor: Nowa Energia 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Aleje Jerozolimskie 98, 00-807 Warszawa;
2. Całkowita wartość kontraktu netto: 34.474.459,69 PLN netto;
3. Przedmiot kontraktu: roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej Kozłowo;
4. Termin realizacji Umowy: 30 kwietnia 2021 roku;

W dniu 4 czerwca 2020 roku Emitent działając w Konsorcjum z firmą PBDI S.A z Torunia (podmiot zależny w 90% od Emitenta, Lider Konsorcjum) zawarł znaczącą Umowę na roboty budowlane przy budowie Farmy Wiatrowej Dębsk składającej się z 55 elektrowni wiatrowych o łącznej maksymalnej mocy 121 MW.

1. Inwestor: Polenergia Farma Wiatrowa 3 Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Kruczej 24/26, 00-526 Warszawa;
2. Całkowita wartość kontraktu netto: 79 823 985,80 PLN netto;
3. Termin realizacji Umowy: 11 czerwca 2022r.;
4. Warunki płatności: fakturowanie częściowe zgodnie z realizacją kamieni milowych. Faktury płatne w terminie 30 dni od dnia otrzymania przez Inwestora prawidłowo wystawionej faktury VAT;

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

W dniu 29 czerwca 2020 roku spółka PBDI S.A z Torunia (podmiot zależny w 90% od Emitenta) zawarła znaczącą Umowę na roboty budowlane na niżej określonych warunkach:

1. Inwestor: EWP European Wind Power Krasin Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Aleje Jerozolimskie 98, 00-807 Warszawa;
2. Całkowita wartość kontraktu netto: 21.372.479,00 PLN netto;
3. Przedmiot kontraktu: roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej Krasin;
4. Termin realizacji Umowy: 31 maja 2021 roku;
5. Warunki płatności: fakturowanie częściowe zgodnie z realizacją kamieni milowych. Faktury płatne w terminie 30 dni od dnia doręczenia faktury;

W dniu 30 czerwca 2020 roku ERBUD S.A. podpisał Umowę o roboty budowlane na niżej wyspecyfikowanych warunkach:

1. Inwestor: BOUYGUES IMMOBILIER POLSKA Sp. z o.o. Al. Armii Ludowej 14
00-638 Warszawa
2. Wartość kontraktu 23 300 000,00 PLN netto;
3. Przedmiot kontraktu Budowa budynku wielorodzinnego przy ul. Grochowskiej 230 i 228 w Warszawie
4. Miejsce wykonywania kontraktu ul. Grochowska 230, 228 Warszawa
5. Terminy realizacji Początek realizacji - 30.06.2020 roku
Zakończenie Robót - 31.01.2022 roku

W dniu 14 lipca 2020 roku spółka PBDI S.A z/s w Toruniu (podmiot zależny w 90% od Emitenta) zawarła znaczącą Umowę na roboty budowlane na niżej określonych warunkach:

1. Inwestor: ENERTRAG Aktiengesellschaft z siedzibą w Gut Dauerthal, 17291 Dauerthal;
2. Całkowita wartość kontraktu netto: 31.900.000,00 PLN netto;
3. Przedmiot kontraktu: roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej na terenie województwa zachodniopomorskiego;
4. Termin realizacji Umowy: 30 listopada 2021 roku;
5. Warunki płatności: fakturowanie częściowe zgodnie z realizacją kamieni milowych. Faktury płatne w terminie 30 dni od dnia doręczenia faktury;

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

W dniu 29 lipca 2020 roku Erbud S.A. podpisał Umowę o roboty budowlane na niżej określonych warunkach:

1. Inwestor: "LOTNICZA AKADEMIA WOJSKOWA 08-521 Dęblin, ul. Dywizjonu 303 / 35
2. Wartość kontraktu 49 586 317,38 zł netto / 53.764.582,01 zł brutto - wynagrodzenie szacunkowe/kosztorysowe
3. Przedmiot kontraktu „Budowa budynku wielofunkcyjnego” z uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie
4. Miejsce wykonywania kontraktu ul. Dywizjonu 303, 08-521 Dęblin, dz. nr 4080/116 i 4080/126 – teren zamknięty, obręb 0001, powiat rycki, woj. Lubelskie
5. Terminy realizacji Termin zakończenia robót z uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie ustala się do dnia 30.07.2024 r.
6. Warunki płatności fakturowanie kwartalne z terminem płatności 30 dni

W dniu 27 lipca 2020 roku Zarząd Spółki zależnej – GWI GmbH podpisał Umowę na roboty budowlane z TZMO Deutschland GmbH, Waldstraße 2, 16359 Biesenthal (Inwestor).

Przedmiotem Umowy będzie budowa budynku administracyjnego dla TZMO Deutschland GmbH w Biesenthal - kompleksowe wykonanie robót budowlanych, instalacyjnych, wraz towarzyszącą infrastrukturą techniczną.

Wartość Umowy to 6 025 000,00 EUR netto co w przeliczeniu na PLN po średnim kursie NBP z dnia podpisania umowy wynosi 26 523 857,50 zł

Termin realizacji robót 20.08.2020 roku - 21.10.2021 roku

Mianowanym przez GWI GmbH podwykonawcą robót budowlanych będzie ERBUD S.A. oddział Szczecin.

ERBUD S.A. posiada 100% udziałów GWI GmbH.

W dniu 31 lipca 2020 roku Emitent podpisał Umowę na roboty budowlane związaną z realizacją budynku administracyjnego dla TZMO Deutschland GmbH. Wartość Umowy pomiędzy Emitentem a GWI GmbH wynosi 5 965 000,00 EUR co w przeliczeniu na PLN po średnim kursie NBP z dnia 31 lipca 2020 r. wynosi 26.288.948 PLN.

Termin realizacji 20.08.2020 roku - 21.10.2021 roku.

W dniu 2 września 2020 roku Emitent podpisał Umowę na roboty budowlane na niżej określonych warunkach:

1. Inwestor: Biznes Port spółka z oo z siedzibą we Wrocławiu, ul. Dąbrowskiego 44, 50-457 Wrocław,
2. Wartość kontraktu 70 750 000 PLN netto (60 000 000 PLN netto + 10 750 000 PLN netto fit outy)
3. Przedmiot kontraktu realizacji zamierzenia budowlanego obejmującego budowę budynku biurowo-usługowego z garażem podziemnym oraz zagospodarowaniem i uzbrojeniem terenu wraz z wykończeniem w Stanie Fit-Out.
4. Miejsce wykonywania kontraktu Wrocław, Białowieska
5. Terminy realizacji Świadectwo Przejęcia w terminie 70 tygodni od dnia nakazu rozpoczęcia robót.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

W dniu 15 września 2020 roku ERBUD SA podpisał Umowę na roboty budowlane na niżej określonych warunkach:

1. Inwestor: MATEXI POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 00-867, Aleja Jana Pawła II
2. Wartość kontraktu 48 880 000,00 PLN netto;
3. Przedmiot kontraktu: Budowa budynku mieszkalnego wielorodzinnego z usługami i garażem podziemnym oraz infrastrukturą techniczną, instalacjami, niezbędnymi urządzeniami
4. Miejsce wykonywania kontraktu ul. Żeromskiego 17, Warszawa
5. Terminy realizacji "23 miesiące od Przekazania Placu Budowy

Termin rozpoczęcia - 16.09.2020 roku

Termin zakończenia - 16.08.2022 roku

W dniu 16 września 2020 roku PBDI S.A. z/s w Toruniu (podmiot zależny w 90% od Emitenta), działając w konsorcjum firm z firmą MOSTY Łódź z/s w Łodzi przy realizacji zadania inwestycyjnego : „Zaprojektowanie i wybudowanie drogi S3 Legnica (A4) – Lubawka, zadanie IV od węzła Kamienna Góra Północ (z węzłem) do granic państwa o długości o 15,3 km” otrzymała od podwykonawcy podpisaną 14.09.2020r. Umowę w/w Konsorcjum na wykonanie usługi kompleksowych robót bitumicznych, na niżej określonych warunkach:

1. Data zawarcia kontraktu: 14.09.2020 roku
2. Przedmiot kontraktu: Wykonanie usługi kompleksowych robót bitumicznych;
3. Wartość kontraktu: 55.180.139,20 PLN
4. Terminy realizacji: 17.06.2022 roku.

W dniu 15 września 2020 roku Emitent podpisał Umowę na roboty budowlane na niżej określonych warunkach:

KONTRAKT UMOWA O ROBOTY BUDOWLANE dotycząca wykonania parku handlowo-usługowego, marketu budowlanego Castorama wraz z przebudową zewnętrznego układu komunikacyjnego w Lipniku ul. Stargardzka

1. Inwestor "Europrojekt Gamma Saller Polbau Sp. z o. o. Sp.k. ul. Wyścigowa 56C, 550-030 Wrocław
2. Wartość 47 430 013,08 PLN netto
3. Miejsce wykonania Lipnik, k. Stargardu, ul. Stargardzka
4. Termin realizacji: 29.09.2020 - 30.09.2021

W dniu 1 października 2020 roku konsorcjum firm PBDI S.A z Torunia (podmiot zależny w 90% od Emitenta) oraz P&Q Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku zawarło znaczącą Umowę na roboty budowlane na niżej określonych warunkach:

1. Inwestor (dokładna nazwa i siedziba): Baltic Green I Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ul. Skaryszewska 7, 03-802 Warszawa;
2. Całkowita wartość kontraktu netto: 42.825.138,23 PLN netto; w tym wartość przypadająca na PBDI S.A. – 28.455.100,73 PLN netto
3. Przedmiot kontraktu: roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej Kąty;
4. Ostateczny termin realizacji Umowy: 15 marca 2022 roku;

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

W dniu 5 października 2020 roku spółka PBDI S.A z Torunia (podmiot zależny w 90% od Emitenta) zawarła znaczącą Umowę na prace projektowe i roboty drogowe na niżej określonych warunkach:

1. Inwestor (dokładna nazwa i siedziba): Województwo Kujawsko – Pomorskie, Plac Teatralny 2, 87-100 Toruń, w imieniu którego działa Zarząd Dróg Wojewódzkich w Bydgoszczy ul. Dworcowa 80, 85-010 Bydgoszcz;
2. Całkowita wartość kontraktu netto: 38.982.570,66 PLN netto;
3. Przedmiot kontraktu: prace projektowe i roboty drogowe w trybie ZAPROJEKTUJ I WYBUDUJ dla zadania pn: Rozbudowa drogi wojewódzkiej nr 270 Brześć Kujawski – Izbica Kujawska – Koło od km 0+000 do km 29+023 – Budowa obwodnicy m. Lubraniec;
4. Ostateczny termin realizacji Umowy: 24 listopada 2022 roku;

W dniu 8 października 2020 roku ERBUD S.A. podpisał Umowę o roboty budowlane na niżej wyspecyfikowanych warunkach:

1. Inwestor: NP23 Sp. z o.o. Sp. komandytowa ul. Al. Jerozolimskie 98 00-807 Warszawa
2. Wartość kontraktu: 30 050 000,00 PLN netto,
3. Przedmiot kontraktu: Budowa obiektu wielorodzinnego z lokalem usługowym na parterze, parkingiem podziemnym, niezbędną infrastrukturą techniczną oraz elementami zagospodarowania terenu przy ul. Jeleniogórskiej w Poznaniu
4. Miejsce wykonywania kontraktu: ul. Jeleniogórska 14, Poznań
5. Terminy realizacji:
 - a) Data Przejęcia Terenu Budowy: 5 Dni Roboczych od dnia zawarcia Umowy, tj. w dniu 15 października 2020 r.,
 - b) Data zakończenia Prac Rozbiórkowych (I etap Umowy): 03 grudnia 2020 r.,
 - c) Data zakończenia II etapu umowy (roboty budowlane) - 20 m-cy od daty doręczenia Wykonawcy (ERBUD S.A.) Polecenia Rozpoczęcia Robót , jeżeli Polecenie Rozpoczęcia Robót zostanie doręczone Wykonawcy po Dacie zakończenia Prac Rozbiórkowych albo 21,5 miesiąca od Daty Rozpoczęcia Robót , jeżeli Polecenie Rozpoczęcia Robót zostanie doręczone Wykonawcy przed datą zakończenia Prac Rozbiórkowych.

W dniu 9 października 2020 roku konsorcjum firm PBDI S.A z Torunia (podmiot zależny w 90% od Emitenta) oraz Electrum Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku zawarło znaczącą Umowę na roboty budowlane na niżej określonych warunkach:

1. Inwestor (dokładna nazwa i siedziba): Laszki Wind Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ul. Olimpijska 3, 02-636 Warszawa;
2. Całkowita wartość kontraktu netto: 45 862 519,37 PLN netto; w tym wartość przypadająca na PBDI S.A. – 35.619.185,86 PLN netto
3. Przedmiot kontraktu: roboty budowlane przy budowie farmy wiatrowej Laszki;
4. Ostateczny termin realizacji Umowy: 15 listopada 2021 roku;

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).

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

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

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

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

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

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

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

Kapitał podstawowy

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udziału w kapitale zakładowym
Wolff & Muller Holding GmbH & Co.KG	4 012 025	31,31%
DGI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych kontrolowany przez Dariusza Grzeszczaka	2 063 812	16,11%
NATIONALE - NEDERLANDEN Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A (dawniej ING PTE)	1 200 000	9,37%
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	1 183 146	9,23%
Dariusz Grzeszczak	747 654	5,84%
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	715 279	5,58%
Adler Properties Sp. Z o.o. kontrolowana przez Józefa Zubelewicza plus Józef Zubelewicz	648 810	5,06%
ERBUD SA - akcje własne bez prawa głosu na WZA	412 500	3,22%
Jacek Leczkowski	5 356	0,04%
Agnieszka Głowacka	4 077	0,03%
Pozostali Akcjonariusze	1 819 200	14,21%
Razem	12 811 859	100%

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

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.

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.

	30-09-2020	31-12-2019
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	-	-
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	625	30 566
Pożyczki	22 898	7 793
	23 523	38 359
Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	23 523	38 359

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, w całości stanowiące zobowiązania o charakterze krótkoterminowym:

Data emisji	Rodzaj wyemitowanych obligacji	Waluta (podać funkcjonalna czy obca)	Oprocentowanie	Termin wykupu	Cel pozyskania finansowania	Wartość nominalna emisji		
							30-09-2020	31-12-2019
27-09-2017	na okaziciela seria C, zdematerializowanych, niezabezpieczonych	funkcjonalna	WIBOR 6 M + marża 3%	27-09-2021	sfinansowanie zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy	1	52 000	52 000
Razem zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe						1	52 000	52 000
Zobowiązanie z tytułu naliczonych odsetek wykazane w pozycji "Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe"						-	-	-

3.4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU

Okres			
		30-09-2020	31-12-2019
		Wartość nominalna minimalnych opłat	Wartość nominalna minimalnych opłat
Do 1 roku	Krótkoterminowe	4 849	4 782
1 - 5 lat	Długoterminowe	5 874	8 438
		10 723	13 220
Koszty finansowe z tytułu leasingu		231	129
Wartość bieżąca minimalnych opłat		10 492	13 091

W pozycji zobowiązań długoterminowych Spółka ujęła zobowiązania z tytułu umów najmu i dzierżaw zgodnie z MSSF 16 „leasing” w kwocie 2 223 tys. zł, zaś w pozycji zobowiązań krótkoterminowych kwotę 2 827 tys. zł.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.1. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

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

- budownictwo kubaturowe w kraju,
- budownictwo kubaturowe za granicą,
budownictwo przemysłu w kraju,
- segment pozostały.

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

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

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

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Segment sprawozdawczy	Opis działalności segmentu	Segmenty operacyjne zagregowane w segmencie sprawozdawczym	Przesłanki agregacji segmentów operacyjnych w segmenty sprawozdawcze
Budownictwo kubaturowe w kraju	Wykonawstwo budynków mieszkalnych oraz obiektów biurowych i użyteczności publicznej w Polsce	Segmentem jest alokowana część działalności Spółki związana z pośrednictwem w zawieraniu umów realizowanych na podstawie specyficznie identyfikowalnych faktycznie wygenerowanych przychodów i poniesionych kosztów dotyczących danego segmentu.	Segmenty operacyjne zostały zagregowane na podstawie podobieństwa: - długoterminowych średnich marż brutto; - podobieństwa oferowanych przez spółki produktów i usług, - procesów produkcyjnych, - metod dystrybucji - rodzaju odbiorców.
Budownictwo kubaturowe za granicą	Wykonawstwo budynków mieszkalnych oraz obiektów biurowych i użyteczności publicznej za granicą (głównie Niemcy i Belgia)	Segmentem jest alokowana część działalności Spółki związana z pośrednictwem w zawieraniu umów realizowanych na podstawie specyficznie identyfikowalnych faktycznie wygenerowanych przychodów i poniesionych kosztów dotyczących danego segmentu	Nie dokonywano agregacji
Budownictwo przemysłu w kraju	Realizacja projektów industrialnych w branży szeroko rozumianego przemysłu	Segmentem jest alokowana część działalności Spółki związana z pośrednictwem w zawieraniu umów realizowanych na podstawie specyficznie identyfikowalnych faktycznie wygenerowanych przychodów i poniesionych kosztów dotyczących danego segmentu	Nie dokonywano agregacji
Segment pozostały	Usługi szeroko rozumianego wsparcia	Do segmentu alokowana jest część działalności komórek funkcjonalnych jednostki dominującej Erbud S.A.	Nie dokonywano agregacji

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Główne informacje dotyczące segmentów w okresach sprawozdawczych 01.2020 – 09.2020 i 01.2019 – 09.2019

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020			Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2019		
	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:	820 022	31 384	851 406	1 166 562	21 076	1 187 638
Przychody rozpoznawane w czasie	818 154	31 384	849 538	1 165 049	21 076	1 186 125
Przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	1 215	-	1 215	-	-	-
Pozostałe przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	653	-	653	1 513	-	1 513
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	130 549	-	130 549	22 855	-	22 855

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

						Za okres 9 miesiący zakończony 30-09-2020
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Budownictwo inżynieryjno- drogowe	Segment przemysłu w kraj	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem						
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	808 780	31 384	-	11 242	-	851 406
Przychody ze sprzedaży razem	808 780	31 384	-	11 242	-	851 406
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do (Straty)/Zysku brutto Grupy						
Koszt własny sprzedaży	761 737	31 679	-	11 232	-	804 648
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(37 130)	(834)	-	48	(941)	(38 857)
Wynik segmentu – EBIT	9 913	(1 129)	-	58	(941)	7 901
Marża EBIT	1%	-4%	0%	1%	0%	1%
Wynik na działalności finansowej	15 588	154	-	-	(5)	15 737
Wynik brutto bez działalności zaniechanej	25 501	(975)	-	58	(946)	23 638
Podatek dochodowy	1 510	-	-	-	-	1 510
Wynik netto bez działalności zaniechanej	23 991	(975)	-	58	(946)	22 128
Amortyzacja	4 704	17	-	-	-	4 721
Wynik segmentu – EBITDA	14 617	(1 112)	-	58	(941)	12 622

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

 Za okres 9
miesięcy
zakończony
30-09-2019

	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Budownictwo inżynieryjno- drogowe	Segment przemysłu w kraj	Segmenty - pozostałe	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem						
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 143 770	21 076	-	22 792	-	1 187 638
Przychody ze sprzedaży razem	1 143 770	21 076	-	22 792	-	1 187 638
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do (Straty)/Zysku brutto Grupy						
Koszt własny sprzedaży	1 100 308	19 198	-	22 653	-	1 142 159
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(25 992)	(1 556)	-	(33)	(558)	(28 139)
Wynik segmentu – EBIT	17 470	322	-	106	(558)	17 340
Marża EBIT	2%	2%	0%	0%	0%	1%
Wynik na działalności finansowej	3 560	339	-	-	-	3 899
Wynik brutto bez działalności zaniechanej	21 030	661	-	106	(558)	21 239
Podatek dochodowy	3 255	-	-	-	-	3 255
Wynik netto bez działalności zaniechanej	17 775	661	-	106	(558)	17 984
Amortyzacja	3 313	-	-	-	-	3 313
Wynik segmentu – EBITDA	20 783	322	-	106	(558)	20 653

4.2. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2019	Za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2019
Usługi obce	569 150	924 265	169 452	247 419
Zużycie materiałów i energii	126 225	192 788	44 541	49 244
Koszty świadczeń pracowniczych	84 089	69 894	32 238	23 281
Amortyzacja	4 721	3 313	1 505	183
Podatki i opłaty	2 529	2 940	965	1 078
Pozostałe koszty rodzajowe	2 882	3 248	946	996
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszty według rodzaju razem	789 596	1 196 448	249 647	322 201
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych kosztów dotycząca kontraktów budowlanych (wielkość ujemna to wzrost, a dodatnia spadek)	58 697	(19 143)	7 537	(266)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(43 645)	(35 146)	(16 511)	(11 034)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	804 648	1 142 159	240 673	310 901

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4.3. OPODATKOWANIE



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

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

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



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



Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na zrealizowanie aktywa.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2019
Wynik brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	23 638	21 239
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19%	4 491	4 035
Nadwyżka trwałych kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów nad przychodami niezaliczanymi do dochodu do opodatkowania	(2 981)	(780)
Nadwyżka przychodów niestanowiących dochodu do opodatkowania	-	-
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat, w tym	1 510	3 255
Podatek odroczony	1 510	3 255
Efektywna stopa podatkowa	6,39%	15,33%

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

	Wpływ na			Wpływ na			
	1 stycznia 2019	Wynik netto	Pozostałe całkowite dochody	31 grudnia 2019	Wynik netto	Pozostałe całkowite dochody	30 września 2020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - wycena	21 628	2 845	-	24 473	(6 696)	-	17 777
Rezerwy	4 963	235	-	5 198	132	-	5 330
Strata podatkowa	9 058	2 033	-	11 091	1 759	-	12 850
Naliczone wynagrodzenia i obciążenia	42	(41)	-	1	-	-	1
Nota 6.1. Odpisy aktualizujące wartość należności	4 023	462	-	4 485	(106)	-	4 379
Inne zobowiązania finansowe	1 086	(40)	-	1 046	141	-	1 187
Koszty następnych okresów	1 784	(1 669)	-	115	481	-	596
Pozostałe	(125)	(388)	-	(513)	(2)	-	(515)
Razem	42 459	3 437	-	45 896	(4 291)	-	41 605
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - wycena	21 603	7 790	-	29 393	(2 671)	-	26 722
Przeszacowanie aktywów	164	-	(57)	107	(52)	-	55
Wycena bilansowa oraz dyskonto zobowiązań	140	4	-	144	-	-	144
Naliczone odsetki od zadłużenia	45	-	-	45	(18)	-	27
Pozostałe	103	(63)	-	40	(40)	-	-
Razem	22 055	7 731	(57)	29 729	(2 781)	-	26 948
Kompensata aktywów i zobowiązań	20 404	-	-	16 167	-	-	14 657
Stan po kompensacie	20 404	-	-	16 167	-	-	14 657
Aktywa	20 404	-	-	16 167	-	-	14 657
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ netto zmian w okresie		(4 294)	57		(1 510)	-	

W roku zakończonym 30 września 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. nie wystąpiły ujemne pozycje różnic przejściowych, od których nie ujęto aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Informacje na temat kwot należności i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego przedstawiono w notcie 4.3.

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

5.1. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE



Od 1 stycznia 2018 roku, zgodnie z MSSF 9, Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego stanowią przede wszystkim:

Nota 5.1.1. Aktywa finansowe – udzielone pożyczki

Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje

Nota 6.1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe

Nota 2.2. Należności z tytułu kontraktów budowlanych – wycena

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują głównie:

Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje

Nota 2.2. Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych – wycena

Nota 6.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe

Noty 3.2. – Zadłużenie
3.4.

:

5.1.1. AKTYWA FINANSOWE – UDZIELONE POŻYCZKI



Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI” ang. Solely payment of principal and interest), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek wycenia się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek”, w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości i prezentuje w pozycji „ odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych „ .

Wartość aktywów finansowych jest aktualizowana o odpis z tytułu utraty wartości wyliczony metodą oczekiwanych strat kredytowych (expected credit loss), zgodnie z MSSF 9.

W odniesieniu do udzielonych pożyczek nie stwierdzono utraty wartości. Pożyczki nie są przeterminowane na dzień bilansowy. Z udzielonymi pożyczkami wiąże się ryzyko kredytowe oraz ryzyko zmiany stóp procentowych, które zostały opisane odpowiednio.

5.2. ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

5.2.1. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE

W ramach podstawowej działalności operacyjnej Spółka zawiera kontrakty budowlane, które są denominowane w EUR. Przyjęta przez Zarząd polityka zarządzania ryzykiem walutowym polega na dopasowaniu waluty kontraktu do waluty wydatków związanych z tym kontraktem. Kontrakty realizowane na terenie Polski Spółka zawiera w większości przypadków w PLN, natomiast kontrakty realizowane za granicą zawierane są w EUR.

W odniesieniu do należności i zobowiązań wynikających z zawartych kontraktów budowlanych, z tytułu których nastąpią płatności w EUR oraz w odniesieniu do udzielonych pożyczek denominowanych w EUR, Spółka stosuje zabezpieczenia kontraktami forward na walutę EUR w ramach rachunkowości zabezpieczeń.

5.2.2. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH

Ryzyko stóp procentowych występuje głównie w związku z korzystaniem przez Spółkę z zadłużenia, tj. kredytów bankowych i pożyczek (nota 3.2.), wyemitowanych obligacji (nota 3.3.) oraz leasingu finansowego (nota 3.4.).

Ponadto Spółka lokuje wolne środki pieniężne częściowo w inwestycje o zmiennej stopie procentowej (lokaty) oraz udziela pożyczek oprocentowanych głównie według stopy zmiennej.

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

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

5.2.3. RYZYKO KREDYTOWE

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Erbud minimalizuje ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami poprzez dywersyfikację banków, z którymi zawierane są transakcje lokacyjne. Spółka współpracuje z instytucjami finansowymi o wysokiej wiarygodności, zgodnie z informacjami w tabeli poniżej, nie powodując przy tym znacznej koncentracji ryzyka kredytowego.

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

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

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

Zmiany odpisu aktualizującego wartość należności zaprezentowano w nocie 6.1.

5.2.4. RYZYKO PŁYNNOŚCI

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

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

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

6. Noty pozostałe
6. NOTY POZOSTAŁE
6.1. 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. Na dzień bilansowy pozycje te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem ewentualnego odpisu aktualizującego.



MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty dla należności handlowych, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do stworzenia takiego odpisu. 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 oparciu o dane historyczne skorygowane o wpływ przyszłych czynników. Dla należności handlowych, dla których istnieją przesłanki do utraty wartości (np. należności sporne), utworzono specyficzne dodatkowe odpisy w zależności od oceny ich odzyskiwalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, 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.

	30-09-2020			31-12-2019		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów niepowiązanych	234 373	23 164	211 209	293 826	24 143	269 683
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	-	8 039	-	8 039
Pozostałe należności budżetowe	13 410	-	13 410	5 776	-	5 776
Pozostałe należności	21 428	1 210	20 218	21 401	1 210	20 191
Razem	269 211	24 374	244 837	329 042	25 353	303 689

Zmiany odpisu aktualizującego wartość należności zaprezentowano w tabeli poniżej.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020	Za okres 12 miesięcy zakończony 31-12-2019
Odpisy aktualizujące na początek okresu	25 353	25 425
Utworzenie	777	2 686
Odwrócenie	1 756	2 758
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	24 374	25 353

6. Noty pozostałe

6.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE



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

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

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

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

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

	30-09-2020	31-12-2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	102 203	161 410
w tym od podmiotów powiązanych	7 379	11 253
Zobowiązania budżetowe z tytułu:	5 136	4 745
podatku od towarów i usług	-	-
podatku dochodowego od osób prawnych	148	-
podatku dochodowego od osób fizycznych	1 058	1 201
ZUS	3 275	3 018
PFRON	51	43
funduszu urlopowego (podatku belgijskiego)	529	447
inne	75	36
Pozostałe zobowiązania	4 004	4 420
z tytułu wynagrodzeń	2 754	1 978
inne	1 250	2 442
Razem	111 343	170 575

6.3. WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Uzgodnienie zmiany stanu kapitału obrotowego za okres od 01 stycznia do 30 września 2020 r. oraz za okres od 01 stycznia do 30 września 2019 r.

	Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych 01.2020-09.2020	Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych 01.2019-06.2019
Zmiana stanu rezerw	708	1 723
Zmiana stanu zapasów	-	(57)
Zmiana stanu należności	71 328	6 863
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(58 555)	(122 234)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	29 648	(19 999)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	43 129	(133 704)

6.4. STRUKTURA GRUPY I INWESTYCJE WE WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA ORAZ TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI



Udziały, akcje w jednostkach zależnych i współzależnych

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

6. Noty pozostałe
Udział Jednostki Dominującej w kapitale (równy posiadanym prawom głosu)

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	30-09-2020	31-12-2019
Udziały posiadane bezpośrednio					
1	Erbud International Sp. z o.o.	Toruń	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
2	Przedsiębiorstwo Budownictwa Drogowo - Inżynieryjnego S.A.	Toruń	Budownictwo drogowe	90,00%	90,00%
3	Erbud Operations Sp. z o.o.	Rzeszów	Usługi budowlane	100,00%	93,00%
4	Erbud Construction Sp. z o.o. *	Toruń	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
5	Erbud Industry Sp. z o.o.	Toruń	Usługi Inżynieryjne	100,00%	100,00%
6	GWI GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	100,00%	97,86%
7	Erbud Shared Services Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi wsparcia	100,00%	100,00%
8	Erbud Holding GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi zarządzania	100,00%	100,00%
9	Hebud Sp. z o.o. w likwidacji	Mińsk, Białoruś	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
10	Toruńska Sportowa w likwidacji Sp. z o.o.	Toruń	Usługi sportowe, rozrywkowe i rekreacyjne	39,00%	39,00%
11	JV WMER Matoc Poland Sp.z o.o	Warszawa	Usługi budowlane	50,00%	100,00%
12	JV PABC Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi budowlane	100,00%	100,00%

Udziały Jednostki Dominującej pośredniego szczebla (odpowiadający posiadanym prawom głosu)

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	30-09-2020	31-12-2019
Udziały posiadane pośrednio					
1	Erbud Industry Centrum Sp. z o.o.	Łódź	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	99,01%	99,01%
2	Erbud Industry Pomorze Sp. z o.o.	Gdańsk	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
3	Erbud Industry Południe Sp. z o.o.	Będzin	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	99,29%	99,29%
4	PDI Dusseldorf Malmedyerstrasse Ost GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	43,35%	43,35%
5	PDI Dusseldorf Malmedyerstrasse West GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	43,35%	43,35%
6	Efektywność Energetyczna dla Polski Sp.z o.o.	Szczecin	Usługi doradztwa	0,00%	50,00%
7	Erbud Beteiligungs GmbH	Dusseldorf, Niemcy	celowa	100,00%	100,00%
8	IVT Weiner + Reimann GmbH	Oberhausen, Niemcy	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
9	IVT Menzenbach GmbH	Oberhausen, Niemcy	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
10	PflegeQuatier Düren GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	43,35%	43,35%

6.5. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

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

Do dnia publikacji raportu obniżenie kapitału nie zostało zarejestrowane przez Sąd.

Inne istotne informacje, które zdaniem Emitenta mają wpływ na przyszłe wyniki Grupy.

Pojawienie się okoliczności niepewnych i nieprzewidywalnych, w tym epidemia zakażeń wirusem SARS-CoV-2 i związane z tym konsekwencje ogłoszenia stanu zagrożenia epidemicznego, może w perspektywie krótko- i długoterminowej negatywnie wpłynąć na działalność, możliwości rozwoju i kondycję finansową Grupy ERBUD. Istotnymi obszarami, które Spółka na bieżąco monitoruje i które mogą generować największe ryzyko dla przyszłych wyników Grupy ERBUD są: (i) czasowa absencja kadry budowlanej, która może przyczynić się do opóźnienia prowadzonych procesów budowlanych, (ii) opóźnienia w dostawach materiałów budowlanych i usług, (iii) spowolnienie w działaniach organów administracji publicznej, w tym w szczególności w zakresie wydawania decyzji w procesach administracyjnych, (iv) decyzje zamawiających o zawieszeniu prac na poszczególnych kontraktach budowlanych, (v) decyzje zamawiających o braku realizacji planowanych projektów budowlanych np. z uwagi na trudności z uzyskaniem finansowania.

W ocenie Zarządu Grupy ERBUD na dzień publikacji sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2020 r. sytuacja płynnościowa Grupy oraz Spółki pozostaje stabilna.

Ponieważ sytuacja związana z pandemią wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Grupy ERBUD.

W ocenie Zarządu Grupy ERBUD największym zagrożeniem związanym z pandemią dla sektora budowlanego będzie spowolnienie w inwestycjach prywatnych. Inwestorzy napotykają już duże problemy w uzyskaniu finansowania dla nowych inwestycji. Czy uda się tą lukę skompensować inwestycjami publicznymi na dzisiaj nie wiadomo.

Podpisy Członków Zarządu

Dariusz Grzeszczak
/Prezes Zarządu/

Jacek Leczkowski
/Wiceprezes Zarządu/

Agnieszka Głowacka
/Wiceprezes Zarządu/

Radosław Górski
/Członek Zarządu/

Warszawa, 06 listopada 2020 roku