



ONDE SPÓŁKA AKCYJNA
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres zakończony dnia 30 czerwca 2021 r.

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

		Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2021	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30-06-2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 30-06-2020
				niebadane	niebadane
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Nota 4.1.-4.2.	Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	586 403	179 417	356 761	113 069
Nota 4.2.	Koszty sprzedanych dóbr i usług	517 767	163 057	315 687	102 820
	Zysk brutto ze sprzedaży	68 636	16 360	41 074	10 249
	Koszty sprzedaży	896	527	473	262
	Koszty ogólnego zarządu	42 383	7 676	7 371	3 102
Nota 3.1.	w tym wynagrodzenie w formie akcji	28 343	-	-	-
	Pozostałe przychody operacyjne	496	150	298	80
	Pozostałe koszty operacyjne	319	235	278	181
	Odwrocenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów z klientami	(1 141)	(756)	(1 009)	(756)
Nota 4.2.	Zysk z działalności operacyjnej	24 393	7 316	32 241	6 028
	Przychody finansowe	698	944	672	560
	Koszty finansowe	774	456	586	265
Nota 4.2.	Zysk brutto	24 317	7 804	32 327	6 323
Nota 4.3.	Podatek dochodowy	8 293	1 973	4 382	1 517
Nota 4.2.	Zysk netto za okres obrotowy	16 024	5 831	27 945	4 806
	Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-
	Całkowity dochód	16 024	5 831	27 945	4 806
	Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	0,34	0,13	0,61	0,11

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		30.06.2021	31.12.2020
AKTYWA		524 837	370 558
Nota 6.1.	Wartości niematerialne	647	682
Nota 6.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	27 193	26 502
Nota 6.9.	Aktywa finansowe	37 512	-
Nota 5.1.1	Pozostałe aktywa finansowe	14 928	5 695
Nota 4.3.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 245	18 644
	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	559	157
Aktywa trwałe		91 084	51 680
	Zapasy	12 211	19 069
Nota 2.1.	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	355	427
Nota 4.2.	Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	194 469	29 506
Nota 6.3.	Należności z tytułu dostaw i usług	149 271	101 795
Nota 6.3.	Pozostałe należności	34 082	1 473
Nota 5.1.1.	Aktywa finansowe	18 624	15 419
Nota 3.6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 453	112 014
	Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	2 093	15 919
Nota 6.4.	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	18 380	22 949
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	815	307
Aktywa obrotowe		433 753	318 878
PASYWA		524 837	370 558
Nota 3.1.	Kapitał podstawowy	936	914
	Program akcji pracowniczych	28 343	-
	Kapitał zapasowy	33 165	32 450
	Kapitał rezerwowany	15 801	15 801
	Zyski zatrzymane	18 920	35 677
Kapitał własny		97 165	84 842
Nota 3.2.-3.3.	Zadłużenie	11 820	12 010
Nota 6.5.	Rezerwy	2 634	2 631
Nota 2.1.	Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	11 668	10 639
Zobowiązania długoterminowe		26 122	25 280
Nota 3.2.-3.4.	Zadłużenie	66 174	4 061
Nota 6.5.	Rezerwy	1 976	-
Nota 2.1.	Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	12 060	8 924
	Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	61 614	96 542
Nota 6.7.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	251 948	129 205
Nota 6.7.	Pozostałe zobowiązania	7 778	21 704
Zobowiązania krótkoterminowe		401 550	260 436

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Program akcji pracowniczych	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 r.	914	39 591	-	15 801	15 868	72 174
Wynik netto za okres	-	-	-	-	5 831	5 831
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	5 831	5 831
Dywidenda	-	(7 141)	-	-	(12 956)	(20 097)
Stan na 30 czerwca 2021 r.	914	32 450	-	15 801	8 743	57 908
Stan na 1 stycznia 2021 r.	914	32 450	-	15 801	35 677	84 842
Wynik netto za okres	-	-	-	-	16 024	16 024
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	16 024	16 024
Dywidenda	-	-	-	-	(32 430)	(32 430)
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	351	-	-	(351)	-
Program akcji pracowniczych	-	-	28 343	-	-	28 343
Emisja akcji	22	364	-	-	-	386
Stan na 30 czerwca 2021 r.	936	33 165	28 343	15 801	18 920	97 165

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2021	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30-06-2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 30-06-2020
			niebadane	niebadane
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Wynik brutto	24 317	7 804	32 327	6 323
Amortyzacja	3 161	2 829	1 597	1 508
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	314	(156)	314	102
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(505)	(125)	(561)	(125)
Pozostałe korekty niepieniężne	25 225	(162)	(3 004)	(157)
Zapłacony podatek dochodowy	(5 144)	(10 287)	(2 925)	(9 580)
Nota 6.8. Zmiana stanu kapitału obrotowego	(135 350)	9 480	(81 841)	(3 039)
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	-	-	-	-
Przepiwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(87 982)	9 383	(54 093)	(4 968)
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	15 398	-	-	-
Wpływy pozostałe	280	193	238	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(532)	(760)	(267)	(58)
Wydatki za nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(17 571)	(15 000)	(17 571)	-
Wydatki na nabycie udziałów w spółkach	(37 512)	-	(33 897)	-
Wydatki pozostałe	(7 156)	(763)	(6 467)	(763)
Przepiwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(47 093)	(16 330)	(57 964)	(821)
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - kredyty i pożyczki	61 168	-	61 168	-
Wpływy pozostałe	387	-	-	-
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia kredytowego - kapitał	(396)	(462)	(198)	(462)
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia leasingowego - kapitał	(2 035)	(2 082)	(1 091)	(1 223)
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia - odsetki	(180)	(262)	(124)	(166)
Wypłata dywidend	(32 430)	(20 097)	-	(20 097)
Przepiwy pieniężne netto z działalności finansowej	26 514	(22 903)	59 755	(21 948)
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO	(108 561)	(29 850)	(52 302)	(27 737)
Środki pieniężne na początek okresu	112 014	67 657	55 755	65 544
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 453	37 807	3 453	37 807

1.	INFORMACJE OGÓLNE	6
1.1.	WPROWADZENIE	6
1.2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA	6
1.3.	ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI:	7
2.	KONTRAKTY BUDOWLANE	10
2.1.	NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH - KAUCJE	12
3.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE	13
3.1.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	13
3.2.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	15
3.3.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU	16
3.4.	AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA	16
3.5.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	16
3.6.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	17
4.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	18
4.1.	ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW	18
4.2.	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	19
4.3.	OPODATKOWANIE	22
5.	INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	24
5.1.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	24
5.1.1.	AKTYWA FINANSOWE	25
5.1.2.	AKTYWA FINANSOWE – UDZIELONE POŻYCZKI	25
5.2.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	26
5.2.1.	RYZYSKO RYNKOWE – RYZYSKO WALUTOWE	26
5.2.2.	RYZYSKO RYNKOWE – RYZYSKO STÓP PROCENTOWYCH	26
5.2.3.	RYZYSKO PŁYNNOŚCI	26
6.	NOTY POZOSTAŁE	28
6.1.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28
6.2.	UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH	31
6.3.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	31
6.4.	POZOSTAŁE AKTYWA	33
6.5.	REZERWY	33
6.6.	SPRAWY SPORNE	34
6.7.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	36
6.8.	WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	37
6.9.	STRUKTURA GRUPY ORAZ TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	38
6.10.	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	41

W Sprawozdaniu Finansowym można zauważyć ikony, które reprezentują następujące:



Polityki rachunkowości



Szacunki

1. INFORMACJE OGÓLNE**1.1. WPROWADZENIE**

Spółka ONDE S.A. (dawniej: Przedsiębiorstwo Budownictwa Drogowo-Inżynieryjnego S.A.) jest spółką akcyjną powstałą 25.09.1998r. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000028071. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18.07.2001r.

Siedziba Spółki znajduje się w Toruniu, przy ulicy Wapiennej 40.

Głównym przedmiotem działalności Spółki ONDE są roboty związane z budową i remontami dróg (PKD 42.11 Z) oraz budowa farm wiatrowych i fotowoltaicznych (PKD 42.99).

Spółka jest jednostką zależną należącą do Grupy Erbud. Podmiotem kontrolującym Spółkę na najwyższym poziomie jest Erbud S.A.

1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA**Stwierdzenie o zgodności z MSR 34**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 zatwierdzonym przez Unię Europejską.

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

Śródroczne 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 w dniu 1 września 2021 r.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji i ujawnień wymaganych przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych i powinny być czytane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym ONDE S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. Polityki rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszej śródrocznej informacji finansowej są spójne z tymi zamieszczonymi w rocznym sprawozdaniu finansowych, za wyjątkiem szacowanego kosztu obciążenia z tytułu podatku dochodowego przy zastosowaniu efektywnej stawki podatkowej, zgodnie z MSR 34 i zmian do standardów obowiązujących po 1 stycznia 2021 r., wymienionych w nocie poniżej.

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.

1. INFORMACJE OGÓLNE

Wpływ COVID-19

Spółka nie odnotowała istotnego wpływu COVID-19 na bieżącą działalność. Realizowane kontrakty budowlane przebiegały zgodnie z założonymi harmonogramami, nie odnotowano również kar za opóźnienia w realizacji projektów. Dodatkowe koszty spowodowane zapewnieniem pracownikom niezbędnego bezpieczeństwa nie były istotne i nie wpłynęły istotnie na wyniki Spółki w okresie do 30 czerwca 2021 r. Pandemia koronawirusa nie przełożyła się na pogorszenie płynności, a Spółka przez cały rok utrzymywała stabilne, wysokie 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.

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

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

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

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

1.3. ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI:

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

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

a. Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 związane z reformą IBOR

W odpowiedzi na oczekiwaną reformę stóp referencyjnych (reformę IBOR) Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała drugą część zmian do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16. Zmiany odnoszą się do kwestii księgowych, które pojawią się w momencie, gdy instrumenty finansowe oparte na IBOR przejdą na nowe stopy procentowe. Zmiany wprowadzają szereg wytycznych i zwolnień, w szczególności praktyczne uproszczenie w przypadku modyfikacji umów wymaganych przez reformę, które będą ujmowane poprzez aktualizację efektywnej stopy procentowej, zwolnienie z obowiązku zakończenia rachunkowości zabezpieczeń, tymczasowe zwolnienie z konieczności identyfikacji komponentu ryzyka, a także obowiązek zamieszczenia dodatkowych ujawnień.

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

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

W niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie. Nie oczekuje się, że poniższe standardy i zmiany będą miały istotny wpływ na Spółkę w bieżącym lub przyszłych okresach sprawozdawczych.

1) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r., natomiast zmiany do MSSF 17 opublikowano 25 czerwca 2020 r. Nowy zmieniony standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego, nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską. Standard ten nie ma zastosowania do działalności Spółki.

2) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

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

3) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

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

4) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

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

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

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

6) Roczne zmiany do MSSF 2018 - 2020

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

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

Spółka nie prowadzi działalności, której dotyczą powyższe zmiany.

8) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności, z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

Standard ten nie ma zastosowania do działalności Spółki.

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

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

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

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

10) Zmiany do MSSF 16 „Leasing”

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

Zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki.

11) Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 związane z reformą IBOR

W odpowiedzi na oczekiwaną reformę stóp referencyjnych (reformę IBOR) Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała drugą część zmian do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE



Spółka podpisuje umowy w cenach zryczałtowanych (stałych) na realizację kontraktów budowlanych głównie w zakresie budowy farm wiatrowych, farm fotowoltaicznych, budowy i remontów dróg. Niektóre umowy z Klientami zawierają również element zmienny wynagrodzenia w postaci kar, które mogą być nałożone na 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 zmiany umowy (zmiany zakresu umowy, ceny lub obu tych składników) ujmuje się jako kumulatywną korektę przychodów.

Ze względu na specyfikę kontraktów budowlanych oraz usług świadczonych przez 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 nakładach, tj. ustala wartość przychodów z wykonania kontraktów budowlanych w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego proporcjonalnie do stopnia realizacji danego kontraktu w drodze wyliczenia stopnia zaawansowania prac w oparciu o stosunek rozpoznanych na danym kontrakcie kosztów do całkowitego budżetu kosztów przygotowanego dla danego kontraktu. Od otrzymanej w ten sposób wielkości Spółka odlicza przychody, które wpłynęły na wynik finansowy w latach ubiegłych, uzyskując przychody z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych dotyczące bieżącego okresu. Zmiana szacunku stopnia zaawansowania realizacji umowy traktowana jest jako zmiana szacunku i wpływa na kwotę ujętego przychodu w okresie w którym dokonano zmiany szacunku stopnia zaawansowania.

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

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

Drugostronnie, wyniki wyceny (tj. ustalenia przychodów metodą stopnia zaawansowania) ujmowane są jako „Aktywa (lub Zobowiązania) z tytułu kontraktów budowlanych”. Salda aktywów z tytułu kontraktów budowlanych są obejmowane odpisem z tytułu utraty wartości, wyliczanego analogicznie jak dla należności handlowych nieprzeteterminowanych. Wszystkie aktywa z tytułu kontraktów budowlanych znajdują się w Poziomie 2 modelu utraty wartości i stosuje się do wyliczenia odpisu z tytułu utraty wartości tych aktywów uproszczone podejście na bazie matrycy (analogicznie jak dla należności handlowych). Z uwagi na sposób rozpoznawania sald aktywów z tytułu kontraktów budowlanych, nie podlegają one wiekowaniu i są traktowane w całości jako bieżące, nieprzeteterminowane.

Fakturowanie prac wykonywanych w ramach realizacji kontraktów budowlanych odbywa się zgodnie z harmonogramem określonym w umowie, zazwyczaj po zakończeniu danego etapu prac określonego w umowie. Przychody są natomiast rozpoznawane w czasie, w miarę postępu wykonywanych prac. W związku z tym, w czasie realizacji danego kontraktu budowlanego, może istnieć rozbieżność pomiędzy przychodem zafakturowanym, a przychodem rozpoznany metodą od nakładów. Wraz ze wzrostem przychodu rozpoznanego metodą od nakładów, drugostronnie wzrasta saldo „Aktywów z tytułu kontraktów budowlanych”. W momencie wystawienia faktury, księgowane są „Należności z tytułu dostaw i usług” (nota 6.3.) w kwocie brutto, a kwota faktury netto pomniejsza wartość „Aktywów z tytułu kontraktów budowlanych” lub powiększa saldo „Zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych”. Kontrahenci w ramach kontraktów budowlanych podpisanych ze Spółką zatrzymują część zapłat jako gwarancje dobrego wykonania umowy. Kwoty te ujmowane są „Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje” (nota 2.1.) i podlegają zwrotowi najczęściej po zakończeniu projektu lub po zakończeniu okresu gwarancji.



Spółka tworzy rezerwy na kontrakty z ujemną marżą w momencie zidentyfikowania przesłanek, że dany realizowany kontrakt budowlany zamknie się ze stratą (budżetowane koszty przekraczają budżetowane przychody). Rezerwy tworzone są w koszty danego okresu w pełnej wartości prognozowanej straty na danym kontrakcie i są wykazywane w bilansie w linii „Rezerwy” (nota 6.5.).

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy Spółka ujmuje jako koszty w momencie ich poniesienia z uwagi na to, że koszty doprowadzenia do zawarcia umowy nie obciążają bezpośrednio klienta niezależnie od tego, czy umowa zostanie zawarta.

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 6.7.). Zatrzymane przez Spółkę części zapłat wobec podwykonawców z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy Spółka ujmuje w pozycji „Zobowiązania wobec podwykonawców – kaucje” (nota 2.1.).

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 współlnika, 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.

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

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 spłacane są w późniejszy okresie, gdyż stanowią kaucje zatrzymane przez klienta. Kwoty zatrzymane z poszczególnych faktur stanowią maksymalnie do 10% wynagrodzenia z tyt. realizacji umowy i podlegają zwolnieniu w okresie maksymalnie do 5 lat po zakończeniu realizacji zlecenia. Przychód z realizacji kontraktów budowlanych w części, która jest zatrzymana jako kaucja ujmowany jest w kwocie zdyskontowanej.

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

2. KONTRAKTY BUDOWLANE



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

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

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

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

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 działu, któremu podlega budowa.

2.1. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH - KAUCJE

	30.06.2021			31.12.2020		
	Zwrot do 12 miesięcy	Zwrot pow. 12 miesięcy	Razem	Zwrot do 12 miesięcy	Zwrot pow. 12 miesięcy	Razem
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje po zdyskontowaniu	355	563	918	510	488	998
Odpis z tytułu utraty wartości	-	(4)	(4)	(83)	(331)	(414)
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	355	559	914	427	157	584
Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje po uwzględnieniu dyskonta	12 060	11 668	23 728	8 924	10 639	19 563

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM



Spółka począwszy od roku 2021 oferuje program wynagrodzeń, w ramach którego pracownicy etatowi Spółki otrzymują bezpłatnie akcje Spółki. Program ten jest programem płatności w formie akcji, który jest klasyfikowany jako rozliczany w instrumentach kapitałowych ze względu na fakt, że Spółka nie ma obowiązku regulowania zobowiązań wynikających z programu poprzez dostarczenie środków pieniężnych pracownikom etatowym lub pracownikom prowadzącym działalność na własny rachunek.

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

Koszt z tytułu programu motywacyjnego ujmowany jest w kapitale własnym w pozycji „program akcji pracowniczych”.

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

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



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 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.

Kapitał podstawowy

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

Zgodnie z uchwałami Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19.02.2021, podjęto decyzję o podziale (splicie) akcji w stosunku 2.500 : 1 oraz podwyższeniu kapitału o kwotę 22,1 tys. zł. (1 105 000 akcji) w ramach programu akcji pracowniczych.

Dnia 22 kwietnia 2021 r. sąd rejestrowy zatwierdził podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 935,6 tys. zł. (46 780 000 akcji).

Na 30 czerwca 2021 r. kapitał podstawowy składał się z 46 780 000 akcji o łącznej wartości 935 600 zł, a struktura Udziałowców posiadających ponad 5% udziału w kapitale zakładowym oraz Członków Zarządu lub podmiotów kontrolowanych przez nich prezentowała się następująco:

Akcjonariusz

Erbud S.A
 Jacek Leczkowski
 Pozostali akcjonariusze
Razem

Liczba akcji	% udziału w kapitale zakładowym
41 105 000	87,87%
4 708 125	10,06%
966 875	2,07%
46 780 000	100%

Poniżej zaprezentowano podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2021	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020
Zysk netto	16 024	5 831
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	46 473 000	45 675 000
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł.)	0,34	0,13

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE
3.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

	30.06.2021	31.12.2020
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	2 704	3 100
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	31 237	-
Kredyty bankowe	791	933
Pożyczki	30 180	-
	62 208	933
Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	64 912	4 033

	2021-06-30	30.06.2021	2020-12-31	31.12.2020
	W walucie funkcjonalnej	W walucie obcej EUR	W walucie funkcjonalnej	W walucie obcej EUR
Kredyty i pożyczki				
Długoterminowe	2 704	-	3 100	-
Krótkoterminowe	62 208	-	933	-
Razem	64 912	-	4 033	-

Kredyty wykazane jako długoterminowe i krótkoterminowe oprocentowane są stopą WIBOR 1M +1,65 do 2,0%; WIBOR ON- + 1,6% oraz WIBOR 3M + 1,5%. Na podane dni bilansowe, wartość godziwa kredytów i pożyczek nie była istotnie różna od wyceny w koszcie zamortyzowanym. Wartość godziwa kredytów i pożyczek jest szacowana za pomocą modeli zdyskontowanych przepływów (DCF) w oparciu o przepływy pieniężne odzwierciedlające harmonogram spłat otrzymanych kredytów przy zastosowaniu rynkowej stopy procentowej dla takich zobowiązań (tj. oszacowano stopę dyskonta na poziomie WIBOR 1M na dany dzień powiększony o stały procent wyrażający premię za ryzyko na poziomie 2,15%). Wartość godziwa kredytów i pożyczek długoterminowych wycenianych w koszcie zamortyzowanym jest klasyfikowana do drugiego poziomu hierarchii wartości godziwej.

Na dzień bilansowy Spółka posiada dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych linii wielocelowych o łącznej wartości 448 927 tys. zł, które mogą zostać wykorzystane głównie na kredyty lub gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe. Na dzień bilansowy Spółka wykorzystwała 31 237 tys. zł na zaciągnięcie kredytów oraz 163 063 tys. zł na wykorzystane gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe

Kowenanty

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

Kowenanty dotyczą wskaźnika obsługi zadłużenia wyliczanego jako wartość EBITDA (definicja w nocie 4.1.) podzielonego przez roczną wartość spłaty rat kapitałowych zgodnie z umową.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE
3.3. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU

Okres		30.06.2021	31.12.2020
		Wartość nominalna minimalnych opłat	Wartość nominalna minimalnych opłat
Do 1 roku	Krótkoterminowe	4 248	3 384
Powyżej roku	Długoterminowe	12 859	12 646
Wartość nominalna minimalnych opłat		17 107	16 030
Przyszłe koszty z tytułu leasingu		4 025	3 992
Wartość bieżąca minimalnych opłat		13 082	12 038
Do 1 roku	Krótkoterminowe	3 966	3 128
Powyżej roku	Długoterminowe	9 116	8 910

3.4. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA

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

	30.06.2021	31.12.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	8 170	11 683
Razem	8 170	11 683

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

3.5. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Aktywa warunkowe		Zobowiązania warunkowe	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
Podmioty powiązane				
Gwarancje i poręczenia	-	-	50 000	50 000
Razem	-	-	50 000	50 000
Pozostałe jednostki				
Gwarancje i poręczenia	39 359	29 978	195 250	138 662
Razem	39 359	29 977	195 250	138 662

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

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

3.6. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY


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

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

Spółka wykazuje środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w osobnej linii, gdyż nie spełniają one definicji środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, ze względu na brak możliwości ich wykorzystania w krótkim okresie czasu na potrzeby Spółki.

Środki pieniężne utrzymywane na rachunkach bankowych VAT nie spełniają kryteriów prezentacji jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty i są prezentowane w odrębnej linii w bilansie.

Klasyfikacja przyjęta dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest zgodna z klasyfikacją tych środków w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz środki pieniężne na rachunkach VAT i na rachunkach bankowych spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego „utrzymywane w celu ściągnięcia”, w związku z tym wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości ustalonego zgodnie z modelem strat oczekiwanych (zgodnie z polityką przedstawioną w Nocie 6.3).

Środki pieniężne w kasie

Środki pieniężne na rachunkach bankowych

Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2021	31.12.2020
Środki pieniężne w kasie	-	23
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 453	111 991
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 453	112 014

Wartość odpisu z tytułu utraty wartości przez środki pieniężne we wszystkich prezentowanych okresach jest nieistotna.

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

Środki pieniężne na rachunkach bankowych VAT na 30.06.2021 r. wyniosły 2 093 tys. zł. (na 31.12.2020 r. wyniosły 15 919 tys. zł.)

Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania na 30 czerwca 2021 r. stanowią (18 380 tys. zł) środki pieniężne na rachunku powierniczym wynikający z realizacji wspólnego działania. Środki te podlegają ograniczeniom w dysponowaniu przez Spółkę i w związku z tym nie są dostępne do ogólnego użytku.

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

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



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

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

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

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

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

	30.06.2021	30.06.2020
Zysk netto za okres obrotowy	16 024	5 831
Podatek dochodowy	8 293	1 973
Zysk brutto	24 317	7 804
Koszty finansowe	774	456
Przychody finansowe	698	944
EBIT	24 393	7 316
Wynagrodzenie w formie akcji	28 343	-
Skorygowany EBIT	52 736	7 316
Amortyzacja	3 161	2 829
Skorygowana EBITDA	55 897	10 145
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	586 403	179 417
Marża EBIT	4%	4%
Skorygowana marża EBIT	9%	4%

4.2. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

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

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

Podział działalności na poszczególne segmenty został dokonany na podstawie specyfiki realizowanych kontraktów. Taki podział odpowiada rozłożeniu zasadniczych ryzyk oraz zwrotów z poniesionych nakładów. Klasyfikacja segmentów nie uległa zmianie od 31 grudnia 2020 r.

Dane finansowe przygotowywane dla celów sprawozdawczości zarządczej stanowiące podstawę danych na temat segmentów sprawozdawczych i operacyjnych, oparte są na tych samych zasadach rachunkowości, jakie stosuje się przy sporządzaniu sprawozdań finansowych Spółki. Zarząd Spółki spośród pozycji bilansowych z perspektywy segmentów operacyjnych analizuje jedynie aktywa i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych.

Sezonowość kontraktów budowlanych występuje w czwartym kwartale roku tj. przychody w czwartym kwartale są wyższe niż w pozostałych kwartałach roku.

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

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

Spółka nie posiada kontrahentów od których pochodzi więcej niż 10% ogółu przychodów.

W przypadku Spółki segmenty sprawozdawcze pokrywają się z segmentami operacyjnymi.

Główne informacje dotyczące segmentów w okresach sprawozdawczych 01.2021 – 06.2021 oraz 01.2020 – 06.2020

Spółka prowadzi działalność wyłącznie w Polsce.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2021			Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020		
	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:						
Przychody rozpoznawane w czasie	586 403	-	586 403	179 417	-	179 417
Przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	583 198	-	583 198	174 611	-	174 611
	3 205	-	3 205	4 806	-	4 806
Aktywa trwale inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79 633	-	79 633	30 749	-	30 749

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

W segmentach Budownictwo w segmencie odnawialnych źródeł energii oraz segmencie drogowo-inżynieryjnym występują zarówno kontrakty długo- jak i krótkoterminowe. Typowy okres trwania kontraktu w segmencie budownictwa dla OZE zamyka się w okresie 9 do 18 miesięcy; w segmencie drogowo-inżynieryjnym długość trwania kontraktu jest zależna od jego kontraktu (w prezentowanych okresach najkrótsze kontrakty trwały 6 miesięcy a najdłuższe do 4 lat).

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

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

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2021			
	Budownictwo Drogowo-inżynieryjne	Segment Odnawialnych Źródeł Energii	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	95 603	488 026	2 774	586 403
Przychody ze sprzedaży razem	95 603	488 026	2 774	586 403
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	86 900	428 413	2 454	517 767
Marża na sprzedaży	8 703	59 613	320	68 636
Marża na sprzedaży %	9%	12%	12%	12%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(2 319)	(13 510)	(71)	(15 900)
Płatność w formie akcji				(28 343)
Wynik segmentu – EBIT	6 384	46 103	249	24 393
Wynik segmentu - EBITskorygowany				52 736
Marża EBIT	7%	9%	9%	9%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				(76)
Wynik brutto				24 317
Podatek dochodowy				8 293
Wynik netto				16 024
Amortyzacja	1 897	1 264	-	3 161
Wynik segmentu – EBITDA	8 281	47 367	249	27 554
Aktywa i zobowiązania				
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	45 660	148 809	-	194 469
Aktywa pozostałe				330 368
Aktywa razem	376 029	148 809	-	524 837
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	19 262	42 352	-	61 614
Pasywa pozostałe				463 223
Pasywa razem	482 485	42 352	-	524 837
Odwrocenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów	(170)	(971)	-	(1 141)
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne				531
Przychody z tytułu odsetek				691
Koszty z tytułu odsetek				481

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

 Za okres 6
miesięcy
zakończony
30-06-2020

	Budownictwo Drogowo- inżynieryjne	Segment Odnawialnych Źródeł Energii	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem				
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	33 373	141 574	4 470	179 417
Przychody ze sprzedaży razem	33 373	141 574	4 470	179 417
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	33 275	126 110	3 672	163 057
Marża na sprzedaży	99	15 464	798	16 361
Marża na sprzedaży %	0,00%	11%	18%	9%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(1 606)	(7 234)	(204)	(9 044)
Wynik segmentu – EBIT	(1 508)	8 230	594	7 316
Marża EBIT	-5%	6%		4%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				488
Wynik brutto				7 804
Podatek dochodowy				1 973
Wynik netto				5 831
Amortyzacja	2 274	555	-	2 829
Wynik segmentu – EBITDA	766	8 785	594	10 145
Aktywa i zobowiązania				
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	3 197	21 808	-	25 005
Aktywa pozostałe				189 258
Aktywa razem				214 263
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	16 308	38 769	-	55 077
Pasywa pozostałe				159 186
Pasywa razem				214 263
Odwroćenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów	(756)	-	-	(756)
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne				760
Przychody z tytułu odsetek				682
Koszty z tytułu odsetek				481

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 w historycznych informacjach finansowych Spółki.



Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku tylko w sytuacji, gdy prognozy przyszłych wyników finansowych wskazują na to, że zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na zrealizowanie aktywów w określonej przyszłości.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku. Element osądu w zakresie odzyskiwalności aktywów z tytułu podatku odroczonego stanowią prognozowane przyszłe wyniki finansowe Spółki oraz ich wpływ na odzyskiwalność aktywów.

Uzgodnienie oczekiwanego obciążenia z tytułu podatku dochodowego przedstawia poniższa tabela:

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2021	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020
Wynik brutto przed opodatkowaniem	24 317	7 804
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19%	4 620	1 483
Różnice trwale koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 673	490
Podatek wykazany w wyniku finansowym	8 293	1 973
Podatek bieżący	(106)	1 447
Podatek odroczony	8 399	526
Efektywna stopa podatkowa	34,09%	25,29%

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			30 czerwca 2021
	1 stycznia 2020	Wynik netto	Pozostałe całkowite dochody	31 grudnia 2020	Wynik netto	Pozostałe całkowite dochody	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa oraz podatkowa produkcja w toku	13 725	9 121	-	22 846	19 619	-	42 465
Rezerwy	686	570	-	1 256	(357)	-	899
Strata podatkowa	561	(561)	-	-	1 587	-	1 587
Naliczone wynagrodzenia i obciążenia	72	126	-	198	14	-	212
Nota 5.1. Odpisy aktualizujące wartość należności	840	(179)	-	661	235	-	896
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	1 847	-	1 847
Pozostałe	32	25	-	57	(59)	-	(2)
Razem	15 916	9 102	-	25 018	22 886	-	47 904
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego							
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	4 503	1 117	-	5 620	31 329	-	36 949
Przeszacowanie aktywów	581	-	-	581	-	-	581
Naliczone odsetki od zadłużenia	47	110	-	157	(57)	-	100
Pozostałe	106	(90)	-	16	13	-	29
Razem	5 237	1 137	-	6 374	31 285	-	37 659
Kompensata aktywów i zobowiązań	5 237	-	-	6 374	-	-	37 659
Stan po kompensacie	10 679	-	-	18 644	-	-	10 245
Aktywa	10 679	-	-	18 644	-	-	10 245
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ netto zmian w okresie	-	7 965	-	-	(8 399)	-	-

W roku zakończonym 30 czerwca 2021 r. oraz 30 czerwca 2020 r. nie wystąpiły ujemne pozycje różnic przejściowych, od których nie ujęto aktywów z tytułu podatku odroczonego.

W tabeli poniżej zawarto okresy realizacji aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

	30.06.2021		31.12.2020	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Krótkoterminowe	44 261	37 078	23 100	5 793
Długoterminowe	3 643	581	1 918	581
Razem	47 904	37 659	25 018	6 374

Informacje na temat kwot należności i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego przedstawiono w nodzie 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 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 kosztu stanowią przede wszystkim:

Nota 5.1.2. Aktywa finansowe – udzielone pożyczki

Nota 2.1. Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje

Nota 6.3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe

Należności z tytułu kontraktów budowlanych – wycena

Nota 3.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują głównie:

Nota 2.1. Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje

Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych – wycena

Nota 6.7. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe

Noty 3.2. –3.3. Zadłużenie

5.1.1. AKTYWA FINANSOWE

Spółka posiadała na 30 czerwca 2021r. następujące pozycje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa finansowe

	30.06.2021	31.12.2020
Nota 5.1.2. Udzielone pożyczki	21 888	19 287
Zadatki na udziały	6 269	-
Koszty związane z IPO	2 682	-
Kaucja stanowiąca zabezpieczenie dla gwarancji	2 713	1 826
Razem	33 552	21 113
Długoterminowe	14 928	5 695
Krótkoterminowe	18 624	15 419

5.1.2. AKTYWA FINANSOWE – UDZIELONE POŻYCZKI


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

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

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

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

W zakresie w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, Spółka uwzględni następujące przesłanki przy dokonywaniu tej oceny:

- pożyczka jest przeterminowana o co najmniej 30 dni;
- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na dłużnika;
- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym pożyczki lub innej pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy, np. wypowiedzenie umowy pożyczki, naruszenie jej warunków czy renegocjacja warunków ze względu na trudności finansowe itp.
- dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku.

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany co najmniej 360 dni.

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 Spółki.

5.2.1. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE

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

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

5.2.2. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH

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

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

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

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 aktywów kontraktowych z tytułu kontraktów budowlanych), każdy kontrahent przed podpisaniem umowy jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się ze zobowiązań finansowych. 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 aktywów kontraktowych z tytułu wyceny kontraktów budowlanych.

5.2.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI

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

Spółka stosuje politykę ograniczającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych instytucji.

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

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 30 czerwca według daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

	30.06.2021					
	Poniżej 3 miesiący	3-12 miesiący	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem przepływy niezdyskontowane	Wartości bilansowe
Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	198	62 069	2 777	-	65 044	64 912
Zadłużenie z tytułu leasingu	853	3 395	9 682	3 177	17 107	13 082
Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	1 943	10 117	7 789	4 031	23 880	23 728
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	251 948	-	-	-	251 948	251 948
Razem	254 942	75 581	20 248	7 208	357 979	353 670

	31.12.2020					
	Poniżej 3 miesiący	3-12 miesiący	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem przepływy niezdyskontowane	Wartości bilansowe
Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	247	743	3 292	-	4 282	4 033
Zadłużenie z tytułu leasingu	785	2 599	6 163	6 483	16 030	12 038
Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	5 915	4 263	6 843	2 667	19 688	19 563
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	129 205	-	-	-	129 205	129 205
Razem	136 152	7 605	16 298	9 150	169 205	164 839

6. NOTY POZOSTAŁE

6.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE



Najistotniejsze pozycje rzeczowych aktywów trwałych stanowią środki transportu oraz urządzenia techniczne i maszyny związane przede wszystkim z budownictwem infrastruktury drogowej oraz infrastruktury farm wiatrowych i fotowoltaicznych. Poza tym Spółka posiada również budynki i budowle oraz grunty.

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Spółka w przypadku zidentyfikowania przesłanek do możliwości wystąpienia utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych przeprowadza test na utratę wartości w oparciu o oszacowanie wartości odzyskiwalnej danego aktywa trwałego. Wartość odzyskiwalna jest określana jako wyższa z dwóch: wartość, jaka jest możliwa do uzyskania przy sprzedaży danego aktywa trwałego pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa kalkulowana w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne, które zostaną wypracowane przez dane aktywo trwałe lub zespół aktywów (ośrodek wypracowujący środki pieniężne), jeżeli dany składnik aktywów nie generuje niezależnie wpływów pieniężnych.

W wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych Spółka ujmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu podatnego do używania. Do wartości początkowej zalicza się również koszt części zamiennych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania, tj. Spółka oczekuje, że części zamienne będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż jeden rok i jest możliwe ich przypisanie do konkretnej pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w wyniku finansowym w momencie poniesienia.



Spółka corocznie dokonuje weryfikacji wartości końcowej, okresu użytkowania oraz metody amortyzacji składników rzeczowych aktywów trwałych. Weryfikacje przeprowadzone na 31 grudnia 2018, 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2020 nie skutkowały zmianą pozostałych szacowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji czy wartości końcowych środków trwałych. Spółka stosuje metodę liniową amortyzacji w oparciu o następujące stawki amortyzacji według poszczególnych klas środków trwałych:

- Budynki i budowle – 2% - 4,5%
- Urządzenia techniczne i maszyny – 6% - 30%
- Środki transportu – 12,5% - 20%
- Pozostałe – 10% - 33%
- Grunty nie podlegają amortyzacji.

Prawa do użytkowania aktywów są amortyzowane przez okres odzwierciedlający czas, na jaki zawarto umowy. Dla posiadanych przez Spółkę środków trwałych w leasingu, stawki amortyzacji są zbieżne ze stawkami amortyzacji dla własnych aktywów należących do tej samej kategorii, gdyż okres leasingu odpowiada okresowi ekonomicznej użyteczności danego aktywa (uwzględniając opcje przedłużenia) lub umowa zawiera opcję nabycia składnika aktywów i jest rozsądnie pewne iż Spółka z tej opcji skorzysta.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości poniesionych kosztów bezpośrednio związanych z nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowania, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy.

6. NOTY POZOSTAŁE


Leasingi ujmowane są jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania do zapłaty za te prawa w dniu, w którym leasingowane aktywa dostępne są do użytkowania przez Grupę. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zaprezentowano w nocie 6.1.

W dacie rozpoczęcia leasingu, zobowiązania leasingowe wyceniane są w kwocie równej bieżącej wartości następujących płatności leasingowych za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów w okresie leasingu:

1. stałe płatności (w tym zasadniczo stałe płatności), pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
2. zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki;
3. kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
4. cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
5. kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Opłaty leasingowe są dyskontowane przy użyciu stopy procentowej leasingu, jeśli stopę tę można z łatwością ustalić, lub krańcowej stopy oprocentowania długu leasingobiorcy.

Każda opłata leasingowa jest alokowana pomiędzy zobowiązanie a koszt finansowy. Po początkowym ujęciu, zobowiązania leasingowe są wyceniane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wartości bilansowe zobowiązań są aktualizowane w celu odzwierciedlenia zmiany w zakresie szacunku okresu leasingu, opcji wykupu, zmiany w opłatach leasingowych i gwarantowanej wartości końcowej oraz modyfikacji umowy leasingu.

Okres leasingu to nieodwoływalny okres leasingu. Okresy objęte opcją przedłużenia i wcześniejszego zakończenia leasingu są uwzględnione w okresie leasingu, jeśli istnieje rozsądna pewność, że leasing będzie przedłużony lub umowa nie zostanie wcześniej zakończona.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Pozostałe	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2020 r.	7 920	466	14 179	5 020	66	535	82	28 268
Zwiększenia:								
Zakup	-	-	623	195	113	164	347	1 442
Leasing	-	-	-	3 351	-	-	-	3 351
Pozostałe, w tym korekty reklasyfikacyjne	-	(32)	128	-	97	(617)	424	-
Zmniejszenia:								
Amortyzacja	191	113	3 332	1 871	53	-	103	5 663
Sprzedaż oraz likwidacja	-	-	6	158	-	-	50	214
Pozostałe	-	-	(77)	-	77	-	-	-
Wartość netto na 31 grudnia 2020 r.	7 729	321	11 592	6 537	223	82	700	27 184
Wartość netto na 1 stycznia 2021 r.	7 729	323	11 667	6 537	146	82	698	27 184
Zwiększenia:								
Zakup	-	-	474	6	10	26	15	531
Leasing	-	-	998	2 408	-	-	-	3 406
Przyjęcie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe, w tym korekty reklasyfikacyjne	-	58	-	-	-	(40)	(18)	-
Zmniejszenia:								
Amortyzacja	88	59	1 831	1 113	22	-	48	3 161
Sprzedaż oraz likwidacja	-	-	100	20	-	-	-	120
Wartość netto na 30 czerwca 2021 r.	7 641	322	11 208	7 818	134	68	647	27 840

Prawo do użytkowania aktywów w leasingu, zobowiązania leasingowe

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

Przyjęto następujące uproszczenia dozwolone przez MSSF16:

- nie aktywuje się umów leasingowych w odniesieniu do aktywów niskocennych (poniżej 15 tys. zł);
- pomija się umowy, które ulegną rozwiązaniu w ciągu bieżącego roku.

Spółka nie zawierała w trakcie okresów, którego dotyczą sprawozdania umów leasingu na okres krótszy niż 12 m-cy. Zawierane umowy leasingu nie posiadały elementu zmiennego wynagrodzenia dla leasingodawcy, za wyjątkiem umów wieczystego użytkowania gruntów, gdzie opłata bazuje na wartości rynkowej gruntu podlegającej okresowym aktualizacjom.

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

W tabeli poniżej zaprezentowano zmiany w stanie aktywów w leasingu:

	Grunty	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	RAZEM
Wartość netto na dzień 01.01.2020	3 445	8 297	4 694	16 435
Zwiększenie z tytułu nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w budowie oraz zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	3 351	3 351
Amortyzacja	(176)	(1 986)	(1 634)	(3 796)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	(1 117)	(1 117)
Wartość netto na dzień 31.12.2020	3 269	6 311	5 294	14 873
Wartość netto na dzień 01.01.2021	3 269	6 311	5 294	14 873
Zwiększenie z tytułu nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w budowie oraz zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	-	998	2 408	3 406
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	(172)	(681)	(853)
Amortyzacja	(88)	(871)	(690)	(1 648)
wartość netto na dzień 30.06.2021	3 181	6 267	6 331	15 779

6.2. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH



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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

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

Utrata wartości firmy

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

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

Utrata wartości firmy

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

6.3. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE



Do należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałych Spółka 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 czym na dzień bilansowy pozycje te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego wyliczonego przy zastosowaniu modelu strat oczekiwanych.

6. NOTY POZOSTAŁE



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

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

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

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

	30.06.2021			31.12.2020		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów niepowiązanych	153 087	3 816	149 271	105 201	3 406	101 795
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	4 875	-	4 875	-	-	-
Pozostałe należności budżetowe	23 930	-	23 930	774	-	774
Pozostałe należności	5 277	-	5 277	697	(2)	699
Razem	187 169	3 816	183 353	106 672	3 404	103 268

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2021	31.12.2020
Odpisy aktualizujące na początek okresu	3 404	4 252
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów wg matrycy odpisów	415	(93)
Wykorzystanie odpisów indywidualnych	(3)	(9)
Odwrócenie odpisów indywidualnych	-	(1 052)
Odpisy aktualizujące na koniec okresu, w tym	3 816	3 098
Odpis wyliczony na bazie matrycy	775	143
Odpis indywidualny	3 041	3 261
Razem	3 816	3 404

6. NOTY POZOSTAŁE

	30.06.2021	31.12.2020
Należności nieprzeterminowane	141 382	97 384
Należności przeterminowane:	11 705	7 815
Do 1 miesiąca	6 753	4 614
1-3 miesiący	419	201
3-6 miesiący	962	4
6 miesiący - 1 rok	578	-
Powyżej 1 roku	2 993	2 996
Razem	153 087	105 199

6.4. POZOSTAŁE AKTYWA


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

	30.06.2021	31.12.2020
Ubezpieczenia	661	295
Pozostałe	154	12
Razem	815	307

6.5. REZERWY

Rezerwy w podziale na grupy zaprezentowane zostały w poniższej tabeli:



Rezerwy obejmują głównie rezerwy na naprawy gwarancyjne, rezerwy na świadczenia pracownicze i świadczenia po okresie zatrudnienia oraz rezerwy na sprawy sądowe i sporne.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych wynikają z udzielania przez Spółkę gwarancji na świadczone usługi budowlane. Rezerwę tworzy się w wysokości ustalonej wskaźnikiem procentowym będącym ilorazem historycznie poniesionych kosztów na naprawy gwarancyjne oraz historycznie ujętych przychodów z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. Koszty rezerwy na naprawy gwarancyjne ujmuje się w kosztach sprzedanych usług. W przypadku usług innych niż usługi budowlane, głównie usług serwisowych rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych tworzy się na podstawie danych historycznych oraz wiarygodnego szacunku kwoty obowiązku z tego tytułu. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne na 30 czerwca 2021 r. zostały oparte na ewidencji napraw gwarancyjnych w latach 2016-2021 i odpowiednio na 31 grudnia 2020 r. – 2016 – 2020, na 31 grudnia 2019 r. – 2015 – 2019.

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia

Do grupy tej zalicza się rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, do wypłaty których Spółka zobowiązana jest zgodnie z przepisami prawa oraz regulaminem wynagradzania. Wysokość rezerwy ustalana jest w wartości bieżącej przy zastosowaniu technik aktuarialnych, wymagających przyjęcia pewnych założeń. Założenia niezbędne do wyceny obejmują wysokość stóp dyskontowych, prognozowanych stóp zwrotu z aktywów oraz prognozowanych podwyżek wynagrodzeń. Ze względu na złożoność wyceny, przyjęte założenia, a także swój długoterminowy charakter, zobowiązania z tytułu wyżej wymienionych świadczeń są bardzo wrażliwe na zmiany założeń. Wszystkie powyższe założenia są weryfikowane oraz zaktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Rezerwy na sprawy sądowe i sporne

Szczegółowej analizy potencjalnych ryzyk związanych z prowadzonymi sprawami sądowymi, podejmowania decyzji o konieczności ujęcia skutków tych postępowań w sprawozdaniu finansowym Spółki oraz wysokości rezerwy dokonują departamenty prawne oraz Zarząd.

6. NOTY POZOSTAŁE

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	Rezerwy na sprawy sądowe i odszkodowania	Inne	Razem
Stan na 01.01.2020	1 401	215	-	-	1 616
Zwiększenie	737	278	-	-	1 015
Stan na 31.12.2020	2 138	493	-	-	2 631
długoterminowe	2 138	493	-	-	2 631
Stan na 01.01.2021	2 138	493	-	-	2 631
Zwiększenie	244	-	-	1 976	2 220
Rozwiązanie	-	241	-	-	241
Stan na 30.06.2021	2 382	252	-	1 976	4 610
krótkoterminowe	-	-	-	1 976	1 976
długoterminowe	2 382	252	-	-	2 634

6.6. SPRAWY SPORNE

Strona sporu	Opis przedmiotu sporu	30 czerwca 2021	31 grudnia 2020
Sprawy wytoczone przeciw Spółce			
Powód: Województwo Zachodniopomorskie Pozwana: ONDE S.A. Wartość przedmiotu sporu: 379.911,00 złotych	9 lutego 2021 roku pozwanej został doręczony pozew; w dniu 8 marca 2021 roku pozwana złożyła odpowiedź na pozew kwestionując w całości żądania pozwu oraz wnosząc jednocześnie o oddalenie powództwa w całości. Sąd dnia 14 czerwca 2021 r. wydał postanowienie o skierowaniu sprawy do mediacji wyznaczając na mediatora Annę Mazurek-Różynek i określając czas mediacji na 2 miesiące; dnia 25 czerwca 2021 r. sporządzono doręczenie odpisu postanowienia o skierowaniu sprawy do mediacji; pozwana wystosowała oświadczenie o niewyrażeniu zgody na przeprowadzenie mediacji.	Nie ujęto rezerwy (nie jest prawdopodobne, aby Spółka przegrała sprawę)	Nie dotyczy
Sprawy wytoczone przez Spółkę			
Pozwany 1: ADV Por Property Investment S.A. sp. k. Pozwany 2: Outlet Center Bydgoszcz Retail Management S.A. sp.k. Wartość przedmiotu sporu: 2.409 tys. złotych	<p>W dniu 11 marca 2019 roku Spółka wniosła pozew w postępowaniu nakazowym przeciwko ADV Por Property Investment S.A. sp. k. o zapłatę kwoty 2.469 tys. złotych tytułem wynagrodzenia umownego za wykonane roboty budowlane, tj. realizację prac drogowych w Bydgoszczy, zgodnie z zawartą przez strony umową z dnia 3 listopada 2017 roku, wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie.</p> <p>Wszystkie prace objęte umową zostały przez ADV odebrane bez zastrzeżeń – strony podpisały protokół odbioru końcowego.</p> <p>Po dokonaniu odbioru końcowego Spółka ADV Por Property Investment S.A. sp. k. odmówiła zapłaty przedmiotowej kwoty na podstawie bezzasadnych i niezgodnych ze stanem faktycznym twierdzeń.</p> <p>Pismem z dnia 5 kwietnia 2019 roku Spółka cofnęła w części powództwo, tj. w zakresie kwoty 59 tys. złotych, jednocześnie podtrzymując powództwo co do kwoty 2.409 tys. złotych. Postanowieniem z dnia 11 maja 2019 roku Sąd umorzył postępowanie w części tj. w zakresie kwoty 59 tys. złotych.</p> <p>W dniu 11 maja 2019 roku Sąd wydał nakaz zapłaty nakazując pozwanemu zapłatę Spółce kwoty 2.409 tys. złotych wraz odsetkami ustawowymi za opóźnienie i kosztami procesu.</p> <p>W dniu 24 czerwca 2019 roku ADV Por Property Investment S.A. sp. k. wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty.</p>	Odpis należności w pełnej wysokości	Odpis należności w pełnej wysokości

6. NOTY POZOSTAŁE

	<p>W dniu 5 listopada 2019 roku Spółka zawiadomiła OUTLET CENTER Bydgoszcz Retail Management S.A. sp.k. do wzięcia udziału w sprawie w charakterze pozwanego. Sąd postanowieniem z dnia 10 stycznia 2020 roku postanowił wezwać do udziału w sprawie w charakterze pozwanego OUTLET CENTER Bydgoszcz Retail Management S.A. sp.k.</p> <p>W dniu 24 lutego 2020 roku OUTLET CENTER Bydgoszcz Retail Management S.A. sp.k. wniosła o oddalenie powództwa w całości. Powód pismem z dnia 19 czerwca 2020 roku ustosunkował się do twierdzeń pozwanej 2; 4 marca 2021 roku powód złożył do Sądu wniosek dowodowy; 9 kwietnia 2021 roku pozwany 1 złożył do sądu pismo przygotowawcze odpowiadające na wniosek dowodowy powoda; Sąd postanowieniem z dnia 6 maja 2021 roku zawiesił postępowanie w stosunku do pozwanej 2; 15 czerwca 2021 roku na rozprawie przesłuchano jednego ze świadków; 21 czerwca 2021 roku powód złożył do sądu kolejny wniosek dowodowy. Sąd wyznaczył rozprawę na dzień 21 września 2021 r.</p>		
Pozwany: Gmina Miasto Włocławek Wartość przedmiotu sporu: 1.133 tys. złotych	<p>W dniu 26 sierpnia 2019 roku Spółka wniosła pozew w postępowaniu nakazowym przeciwko Gminie Miasto Włocławek o zapłatę kwoty 1.133,59 tys. złotych tytułem dodatkowego wynagrodzenia umownego za realizację zdanienia inwestycyjnego w wydłużonym terminie i kosztów spowodowanych realizacją przez Spółkę, robót dodatkowych i zamiennych.</p> <p>Sąd wyznaczył termin rozprawy na dzień 9 września 2020 roku.</p> <p>Sąd wyznaczył kolejny termin rozprawy na dzień 11 grudnia 2020 roku. Rozprawę jednakże odroczone, nie wyznaczając kolejnego terminu rozprawy.</p> <p>Sąd wyznaczył inny termin – 16 kwietnia, jednak sprawę zdjęto z wokandy; brak dalszych rozstrzygnięć. Wyznaczono termin rozprawy na dzień 22 września.</p>	Brak wpływu. Kwota nie była ujęta jako przychód, nie powstała należność	Brak wpływu. Kwota nie była ujęta jako przychód, nie powstała należność.

6. NOTY 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.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

6.7. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE

	30.06.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	251 948	129 205
w tym od podmiotów powiązanych	68 143	34 020
Zobowiązania budżetowe z tytułu:	2 967	15 847
podatku dochodowego od osób prawnych	-	13 317
podatku dochodowego od osób fizycznych	589	434
ZUS	2 188	1 992
podatku od nieruchomości	76	-
PFRON	42	33
PPK	71	-
inne	1	71
Pozostałe zobowiązania	4 811	5 857
z tytułu wynagrodzeń	2 104	1 677
krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 011	3 951
inne	696	229
Razem	259 726	150 909

6. NOTY POZOSTAŁE
6.8. WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

	Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2021-06.2021	Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2020-06.2020
Zmiana stanu rezerw	(1 972)	44
Zmiana stanu zapasów	6 858	(2 264)
Zmiana stanu należności	(57 146)	(20 960)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	113 681	36 479
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 120	(492)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	(199 891)	(3 327)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	(135 350)	9 480

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

[

	Pozostałe korekty niepieniężne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2021-06.2021	Pozostałe korekty niepieniężne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2020-06.2020
płatności w formie akcji	28 343	-
Koszty związane z IPO	(2 682)	-
Pozostałe	(436)	(162)
Pozostałe korekty niepieniężne	25 225	(162)

]

6.9. STRUKTURA GRUPY ORAZ TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Na dzień 30 czerwca 2021 roku w skład Grupy wchodzi Jednostka dominująca ONDE S.A. oraz jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną i metodą praw własności.


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.

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział Jednostki Dominującej w kapitale (równy posiadany prawom głosu)		Udział Jednostki Dominującej w kapitale (równy posiadany prawom głosu)	
				30.06.2021	Wartość udziałów ONDE (w tys. PLN)	31.12.2020	Wartość udziałów ONDE (w tys. PLN)
Udziały posiadane bezpośrednio							
1	WTL20 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	315	0,00%	-
2	WTL40 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	330	0,00%	-
3	WTL80 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	165	0,00%	-
4	WTL100 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	255	0,00%	-
5	WTL120 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	300	0,00%	-
6	WTL130 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	900	0,00%	-
7	WTL140 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	450	0,00%	-
8	WTL150 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	270	0,00%	-
9	WTL160 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	240	0,00%	-
10	WTL170 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	390	0,00%	-
11	Ide Projekt Sp. z o.o.	Toruń	usługi projektowe	100,00%	500	0,00%	-
12	Azuryt 6 Investments Sp. z o.o.	Łódź	odnawialne źródła energii	50,00%	14 687	0,00%	-
13	Cyranka Sp. z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	100,00%	10 647	0,00%	-
14	Elektrownia DEPVPL Sp. z o.o.	Szczecin	odnawialne źródła energii	50,00%	3 162	0,00%	-
15	KWE Spółka z o.o.	Szczecin	odnawialne źródła energii	50,00%	4 901	0,00%	-

W sprawozdaniu jednostkowym ONDE S.A. nabycia jednostek zależnych zostały ujęte jako inwestycje w jednostki zależne i wspólne przedsięwzięcia. Poniżej skategoryzowano transakcje zawarte przez ONDE zgodnie z ich klasyfikacją na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego Grupy ONDE S.A.

Nabycie jednostek obejmujących grupę aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia

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

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

Spółki te nie generują przychodów oraz nie posiadają określonych procesów i pracowników, dlatego też transakcja została zaklasyfikowana jako nabycie aktywów nie stanowiące nabycia przedsięwzięcia. Nabycie aktywów rozliczane jest poprzez alokację ceny nabycia do poszczególnych nabytych składników aktywów na bazie ich relatywnych wartości godziwych. Spółka ONDE S.A. oceniła iż cena zapłacona zostanie alokowana głównie do nabytego studium wykonalności budowy farmy fotowoltaicznej w nabytych lokalizacjach, które w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy ONDE zostało ujęte jako zapasy, gdyż farmy fotowoltaiczne budowane będą w celu ich sprzedaży w toku normalnej działalności Grupy.

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

Spółki te nie generują przychodów oraz nie posiadają określonych procesów i pracowników, dlatego też transakcja została zaklasyfikowana jako nabycie aktywów nie stanowiące nabycia przedsięwzięcia. Nabycie aktywów rozliczane jest poprzez alokację ceny nabycia do poszczególnych nabytych składników aktywów na bazie ich relatywnych wartości godziwych. Spółka ONDE S.A. oceniła iż cena zapłacona zostanie alokowana głównie do nabytego studium wykonalności budowy farmy fotowoltaicznej w nabytych lokalizacjach, które w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy ONDE zostało ujęte jako zapasy, gdyż farmy fotowoltaiczne budowane będą w celu ich sprzedaży w toku normalnej działalności Grupy.

Nabycie udziałów w jednostkach współkontrolowanych

Dnia 1 czerwca 2021 r. Spółka zawarła umowę kupna 50% udziałów w spółce będącej właścicielem projektów farm fotowoltaicznych od jednostki niepowiązanej. Cena transakcji wyniosła 14.687 tys. zł i zostanie rozliczona w środkach pieniężnych. Koszty transakcyjne dotyczące tej transakcji były nieistotne. W skład majątku nabytej spółki wchodzi głównie zaliczki na dostawy o wartości 900 tys. zł oraz pozwolenie na budowę, zawarte umowy dzierżawy gruntów i według wstępnej oceny nabyta spółka nie stanowi przedsięwzięcia, lecz grupę aktywów. Wstępnie oceniono, że nabyta spółka będzie wspólnym porozumieniem umownym Spółki oraz jednostki niepowiązanej będącej sprzedającym w powyższej transakcji z uwagi na fakt sprawowania nad spółką współkontroli przez obie strony transakcji. Wspólne porozumienie umowne zaklasyfikowano jako wspólne przedsięwzięcie i w związku z powyższym, oceniono, że przejęta spółka będzie podlegała wycenie metodą praw własności.

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

Dnia 25 czerwca 2021 r. Spółka zawarła umowę kupna 50% udziałów w spółce będącej właścicielem projektów farm fotowoltaicznych od jednostki niepowiązanej. Cena transakcji wyniosła 4.901 tys. zł i zostanie rozliczona w środkach pieniężnych. Koszty transakcyjne dotyczące tej transakcji były nieistotne. W skład majątku nabytej spółki wchodzi głównie zaliczki na dostawy o wartości 3. 527 tys. zł oraz pozwolenie na budowę, zawarte umowy dzierżawy gruntów i według wstępnej oceny nabyta spółka nie stanowi przedsięwzięcia, lecz grupę aktywów. Oceniono, że nabyta spółka

6. NOTY POZOSTAŁE

będzie wspólnym porozumieniem umownym Spółki oraz jednostki niepowiązanej będącej sprzedającym w powyższej transakcji z uwagi na fakt sprawowania nad spółką wspólnokontroli przez obie strony transakcji. Wspólne porozumienie umowne zaklasyfikowano jako wspólne przedsięwzięcie i w związku z powyższym, oceniono, że przejęta spółka będzie podlegała wycenie metodą praw własności.

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

Nabycie jednostek stanowiących przedsięwzięcie

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych przez jednostkę dominującą z podmiotami powiązаныmi za okres zakończony dnia 30 czerwca 2021 oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku:

		30.06.2021				31.12.2020		
		Jednostka Dominująca w Grupie kapitałowej Erbud	Spółki zależne	Inna relacja	Razem	Jednostka Dominująca w Grupie kapitałowej Erbud	Spółki zależne	Razem
Nota 6.3.	Należności z tytułu dostaw i usług	2	-	-	2	18	-	18
Nota 5.1.2.	Udzielone pożyczki	-	4 857	-	4 857	15 398	-	15 398
Nota 6.7.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	67 849	294	-	68 143	33 995	25	34 020
Nota 4.2.	Przychody ze sprzedaży	16	4	-	20	68	15	83
	Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	-	9	-	9	685	-	685
	Zakup dóbr i usług	89 236	2 333	560	92 129	100 405	1 528	101 933

6.10. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Dnia 12 lipca 2021 r. Spółka zawarła umowę kupna 100% udziałów w spółce będącej właścicielem jednego projektu farmy fotowoltaicznej (24 MW) od dwóch jednostek niepowiązanych. Cena transakcji wyniosła 360 tys. zł i została rozliczona w środkach pieniężnych. Koszty transakcyjne dotyczące tej transakcji były nieistotne. W skład majątku spółki wchodzi zawarta umowa dzierżawy gruntu określająca powierzchnię pod budowę farmy fotowoltaicznej oraz środki pieniężne w kwocie 4.927,00 PLN.

Spółka na dzień nabycia nie generuje przychodów oraz nie posiada określonych procesów i pracowników, dlatego też transakcja została wstępnie zaklasyfikowana jako nabycie aktywów nie stanowiące nabycia przedsięwzięcia.

W dniu 19 lipca 2021 Spółka zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych. Przedmiotem publicznej subskrypcji było 8.250.000 Akcji Nowej Emisji serii E. Przedmiotem publicznej sprzedaży było 8.846.700 Akcji Sprzedawanych przez dotychczasowych Akcjonariuszy (Erbud S.A. i Jacka Leczkowskiego). Akcje nabywane były po cenie 26,00 PLN za jedną akcję.

W dniu 20 sierpnia 2021 w KRS nastąpiła rejestracja akcji serii E, tym samym kapitał zakładowy Spółki wynosi obecnie 1.100.600,00 PLN.

W dniu 23.08.2021 na rachunek Spółki wpłynęły środki z tytułu emisji akcji serii E pomniejszone o koszty emisji akcji w wysokości 209.563.589,24 PLN.

Podpisy Członków Zarządu

Paweł Średniawa
/Prezes Zarządu/

Piotr Gutowski
/Wiceprezes Zarządu/

Marcin Szerszeń
/Wiceprezes Zarządu/

Toruń, 1 września 2021 roku