

---

GRUPA ERBUD

# Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34  
„Śródroczna sprawozdawczość finansowa”

---



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

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2024	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2023
	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niepodlegające przeglądowi	Dane niepodlegające przeglądowi
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>				
Nota 4.2., 4.3. Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	1 333 466	1 582 190	689 200	861 610
Nota 4.2., 4.3. Koszty sprzedanych dóbr i usług	1 231 878	1 461 710	630 281	784 768
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>101 588</b>	<b>120 480</b>	<b>58 919</b>	<b>76 842</b>
Nota 4.3. Koszty sprzedaży	10 511	7 181	5 676	3 332
Nota 4.3. Koszty ogólnego zarządu	93 729	94 225	49 854	45 949
Wynik ze sprzedaży udziałów w jednostce współzależnej	19 088	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	5 311	2 122	167	427
Pozostałe koszty operacyjne	3 760	7 115	1 035	6 123
Odwrocenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów z klientami	(6 264)	(3 861)	(6 169)	(3 881)
Nota 4.2. <b>Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>11 723</b>	<b>10 220</b>	<b>(3 648)</b>	<b>17 984</b>
Udział w zyskach/ (stratach) netto wycenianych metodą praw własności	(1 047)	(759)	(788)	(611)
Przychody finansowe	10 723	9 007	5 243	5 457
Koszty finansowe	14 913	27 158	6 013	16 519
Nota 4.2. <b>Zysk / (Strata) brutto</b>	<b>6 486</b>	<b>(8 690)</b>	<b>(5 206)</b>	<b>6 311</b>
Nota 4.4. Podatek dochodowy	5 905	(4 031)	3 861	(4 222)
<b>Zysk / (Strata) netto za okres obrotowy</b>	<b>581</b>	<b>(4 659)</b>	<b>(9 067)</b>	<b>10 533</b>
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(5 582)	(9 925)	(8 338)	3 466
Udziałowcom niekontrolującym	6 163	5 266	(729)	7 067

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2024	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2023
	Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niepodlegające przeładowi	Dane niepodlegające przeładowi
<b>Skonsolidowany zysk / (strata) netto</b>	<b>581</b>	<b>(4 659)</b>	<b>(9 067)</b>	<b>10 533</b>
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	(2 357)	(6 464)	(2 207)	(5 679)
<b>Całkowite dochody (z uwzględnieniem efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>	<b>(2 357)</b>	<b>(6 464)</b>	<b>(2 207)</b>	<b>(5 679)</b>
<b>Całkowite dochody za okres obrotowy</b>	<b>(1 776)</b>	<b>(11 123)</b>	<b>(11 274)</b>	<b>4 854</b>
Przypadające:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(7 939)	(15 893)	(10 545)	(2 019)
Udziałowcom niekontrolującym	6 163	4 770	(729)	6 873

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		30.06.2024	31.12.2023
		Dane niebadane	Dane badane
<b>AKTYWA</b>		<b>1 973 493</b>	<b>1 973 833</b>
Nota 6.2.	Wartość firmy	40 680	40 217
Nota 6.1.	Wartości niematerialne	14 982	13 605
Nota 6.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	257 837	233 900
Nota 6.12.	Inwestycje ujmowane metodą praw własności	47 941	53 880
Nota 5.1.	Aktywa finansowe	18 920	16 852
Nota 4.4.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	121 241	109 150
Nota 2.1.	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	3 096	9 296
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>504 697</b>	<b>476 900</b>
Nota 6.5.	Zapasy	234 535	139 664
Nota 2.1.	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	41 379	30 815
Nota 4.2.	Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	394 698	455 336
Nota 6.6.	Należności z tytułu dostaw i usług	521 824	479 533
Nota 6.6.	Należności z tytułu podatku dochodowego i VAT	8 971	23 715
Nota 6.6.	Pozostałe należności	41 044	42 618
Nota 5.1.	Aktywa finansowe	8 935	9 951
Nota 3.7.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	179 034	263 119
Nota 3.7.	Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	26 410	44 186
Nota 6.7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 966	7 996
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>1 468 796</b>	<b>1 496 933</b>
<b>PASYWA</b>		<b>1 973 493</b>	<b>1 973 833</b>
Nota 3.1.	Kapitał podstawowy	1 193	1 193
	Kapitał zapasowy	289 658	281 353
	Kapitał rezerwowy	104 346	104 346
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	1 427	3 784
	Zyski zatrzymane	112 937	146 867
	Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	509 561	537 543
	Kapitał udziałowców niekontrolujących	136 830	137 403
<b>Kapitał własny</b>		<b>646 391</b>	<b>674 946</b>
Nota 3.2.-3.4.	Zadłużenie	203 890	178 157
Nota 6.8.	Rezerwy	22 775	21 921
Nota 4.4.	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	21 575	15 804
Nota 2.1.	Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	17 058	16 986
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>265 298</b>	<b>232 868</b>
Nota 3.2.-3.4.	Zadłużenie	62 222	61 280
Nota 6.8.	Rezerwy	44 505	48 623
Nota 2.1.	Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	137 592	148 004
Nota 4.2.	Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	374 581	387 717
Nota 6.10.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	336 116	280 620
Nota 6.10.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i VAT	21 603	51 358
Nota 6.10.	Pozostałe zobowiązania	85 185	88 417
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>1 061 804</b>	<b>1 066 019</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>1 210</b>	<b>(20 000)</b>	<b>262 074</b>	<b>124 319</b>	<b>6 645</b>	<b>166 633</b>	<b>540 881</b>	<b>124 597</b>	<b>665 478</b>
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	(9 925)	(9 925)	5 266	(4 659)
Całkowite dochody za okres obrotowy	-	-	-	-	(5 968)	-	(5 968)	(496)	(6 464)
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5 968)</b>	<b>(9 925)</b>	<b>(15 893)</b>	<b>4 770</b>	<b>(11 123)</b>
Dywidenda	-	-	-	-	-	(10 490)	(10 490)	-	(10 490)
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	19 279	-	-	(19 279)	-	-	-
Rejestracja umorzenia akcji własnych	(17)	20 000	-	(19 983)	-	-	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2023 r.</b>	<b>1 193</b>	<b>-</b>	<b>281 353</b>	<b>104 336</b>	<b>677</b>	<b>126 939</b>	<b>514 498</b>	<b>129 367</b>	<b>643 865</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2024 r.</b>	<b>1 193</b>	<b>-</b>	<b>281 353</b>	<b>104 346</b>	<b>3 784</b>	<b>146 867</b>	<b>537 543</b>	<b>137 403</b>	<b>674 946</b>
Wynik netto za okres	-	-	-	-	-	(5 582)	(5 582)	6 163	581
Całkowite dochody za okres obrotowy	-	-	-	-	(2 357)	-	(2 357)	-	(2 357)
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 357)</b>	<b>(5 582)</b>	<b>(7 939)</b>	<b>6 163</b>	<b>(1 776)</b>
Dywidenda wypłacona przez spółkę zależną	-	-	-	-	-	-	-	(6 736)	(6 736)
Dywidenda	-	-	-	-	-	(20 043)	(20 043)	-	(20 043)
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego	-	-	8 305	-	-	(8 305)	-	-	-
<b>Stan na 30 czerwca 2024 r.</b>	<b>1 193</b>	<b>-</b>	<b>289 658</b>	<b>104 346</b>	<b>1 427</b>	<b>112 937</b>	<b>509 561</b>	<b>136 830</b>	<b>646 391</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW  
PIENIĘŻNYCH**

		Za okres 6 miesiący zakończony 30.06.2024	Za okres 6 miesiący zakończony 30.06.2023	Za okres 3 miesiący zakończony 30.06.2024	Za okres 3 miesiący zakończony 30.06.2023
		Dane niebadane	Dane niebadane	Dane niepodlegające przeładowi	Dane niepodlegające przeładowi
<b>PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>					
	Wynik brutto	6 486	(8 690)	(5 206)	6 311
Nota 4.2.	Amortyzacja	20 624	17 946	11 064	9 218
	Straty z tytułu różnic kursowych	(1 849)	(6 622)	69	(3 513)
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 181	14 706	3 962	6 173
	Pozostałe korekty niepieniężne	(2 806)	(1 052)	1 519	(422)
	Wynik na sprzedaży spółki współzależnej	(19 088)	-	-	-
Nota 4.4.	Zapłacony podatek dochodowy	(23 975)	(24 460)	(6 399)	(19 457)
Nota 6.11	Zmiana stanu kapitału obrotowego	(12 504)	10 502	9 989	(1 476)
<b>Przepińwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(24 931)</b>	<b>2 330</b>	<b>14 998</b>	<b>(3 166)</b>
<b>PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>					
	Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostce współzależnej	25 422	-	-	-
	Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	16 232	-	-	-
	Wpływy pozostałe	2 702	2 622	948	1 237
Nota 6.1.	Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(14 817)	(9 989)	(10 571)	(3 818)
	Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(8 661)	(1 113)	(4 670)	-
	Wydatki na nabycie udziałów w spółkach	(54 915)	(477)	(39 776)	-
	Wydatki pozostałe	(348)	(9)	(130)	(9)
<b>Przepińwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(34 385)</b>	<b>(8 966)</b>	<b>(54 199)</b>	<b>(2 590)</b>
<b>PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>					
	Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - kredyty i pożyczki	38 410	107 058	34 279	23 798
	Wpływy pozostałe	1 124	316	1 124	261
	Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia kredytowego - kapitał	(19 279)	(51 446)	(16 411)	(13 839)
	Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia leasingowego - kapitał	(9 353)	(8 182)	(4 786)	(4 087)
	Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia - odsetki	(8 971)	(14 906)	(2 806)	(6 293)
	Wypłata dywidend	(26 700)	(10 490)	(26 700)	(10 042)
<b>Przepińwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(24 769)</b>	<b>22 350</b>	<b>(15 300)</b>	<b>(10 202)</b>
<b>PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE NETTO</b>		<b>(84 085)</b>	<b>15 714</b>	<b>(54 501)</b>	<b>(15 958)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>263 119</b>	<b>163 961</b>	<b>233 535</b>	<b>195 633</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>179 034</b>	<b>179 675</b>	<b>179 034</b>	<b>179 675</b>

<b>1.</b>	<b>INFORMACJE OGÓLNE</b>	<b>8</b>
1.1.	WPROWADZENIE	8
1.2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA	10
1.3.	ZASTOSOWANE NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE	11
<b>2.</b>	<b>KONTRAKTY BUDOWLANE</b>	<b>14</b>
2.1.	NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH - KAUCJE	16
<b>3.</b>	<b>ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIEM</b>	<b>17</b>
3.1.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	17
3.2.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	18
3.3.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	19
3.4.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU	20
3.5.	AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA	20
3.6.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	21
3.7.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	21
<b>4.</b>	<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU</b>	<b>22</b>
4.1.	ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW	22
4.2.	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	23
4.3.	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	32
4.4.	OPODATKOWANIE	32
<b>5.</b>	<b>INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM</b>	<b>34</b>
5.1.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE	34
5.1.1.	AKTYWA FINANSOWE	34
5.1.2.	AKTYWA FINANSOWE-UDZIELONE POŻYCZKI	35
5.2.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	35
5.2.1.	RYZYSKO RYNKOWE – RYZYSKO WALUTOWE	35
5.2.2.	RYZYSKO RYNKOWE – RYZYSKO STÓP PROCENTOWYCH	35
5.2.3.	RYZYSKO PŁYNNOŚCI	36
5.2.4.	RYZYSKO KLIMATYCZNE	37
<b>6.</b>	<b>NOTY POZOSTAŁE</b>	<b>38</b>
6.1.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	38
6.2.	WARTOŚĆ FIRMY	41
6.3.	UTRATA WATROŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH	41
6.4.	ZAPASY	41
6.5.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	42
6.6.	POZOSTAŁE AKTYWA	44
6.7.	REZERWY	44
6.8.	SPRAWY SPORNE	45
6.9.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	47
6.10.	WYJAŚNIENIE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	48
6.11.	STRUKTURA GRUPY	48
6.12.	TRANSAKCJE Z POWIĄZANAMI	54
6.13.	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	54

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

#### 1.1. WPROWADZENIE

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

Jednostka Dominująca została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 29 listopada 2006 roku pod numerem KRS 0000268667 (Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS). Jednostka Dominująca jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie od 2007 roku, wchodzi w skład indeksu spółek budowlanych WIG Budownictwo.

Przedmiotem działalności Grupy są szeroko rozumiane usługi budowlano - montażowe wykonywane w systemie generalnego wykonawstwa w kraju i za granicą oraz usługi dewelopmentu projektów OZE i usługi serwisowe dla przemysłu. Ponadto Erbud S.A. pełni w Grupie rolę centrum zarządzającego, doradczego i finansowego. Grupa działa na rynku polskim oraz na rynkach innych krajów Unii Europejskiej.

Czas trwania Jednostki Dominującej i jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 30.06.2024 r. oraz na dzień podpisania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi:

Dariusz Grzeszczak – Prezes Zarządu

Agnieszka Głowacka – Wiceprezes Zarządu

Jacek Leczkowski – Wiceprezes Zarządu

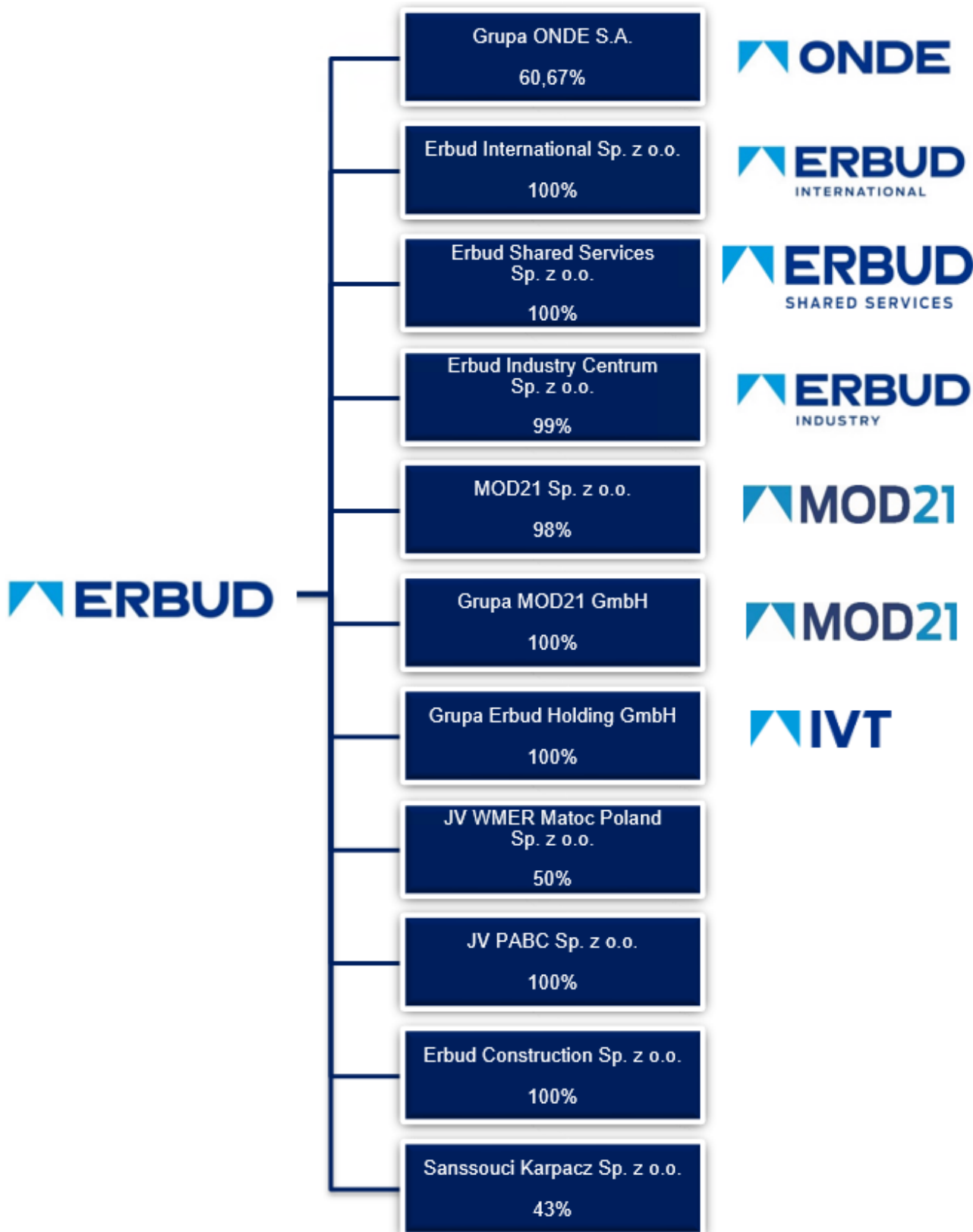
W skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 30.06.2024 r. oraz na dzień podpisania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi:

- Albert Durr
- Michał Otto
- Janusz Reiter
- Michał Wosik
- Roland Bosch
- Beata Jarosz
- Sylwia Hałas – Dej – w Radzie Nadzorczej od 16.05.2024r.
- Seweryn Kubicki – w Radzie Nadzorczej od 07.06.2024r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Erbud S.A. publikowane jest na stronie Giełdy Papierów Wartościowych w części Raporty Spółek ESPI/EBI.



### 1. INFORMACJE OGÓLNE



Szczegółową strukturę Grupy zamieszczono w notcie 6.12. Powyższa grafika pokazuje udział Erbud S.A. w poszczególnych spółkach z GK Erbud S.A. na dzień 30.06.2024 r.

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

#### Stwierdzenie o zgodności z MSR

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy na 30 czerwca 2024 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 zatwierdzonym przez Unię Europejską.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, a inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane są metodą praw własności.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 9 września 2024 r.

#### Kontynuacja działalności

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

#### Wpływ konfliktu w Ukrainie

W roku 2024 wpływ wojny w Ukrainie pozostaje mniej odczuwalny na procesy gospodarcze niż w latach poprzednich. Sytuacja jest w miarę stabilna, ale nadal wymusza na Grupie działanie w szybko zmieniającym się otoczeniu. Wśród negatywnych skutków wojny najbardziej znaczący dla spółki jest wzrost kosztów materiałów oraz kosztów pracowniczych.

Polski złoty umacnia się, jego poziom wraca do wartości sprzed rozpoczęcia konfliktu w Ukrainie.

Spółka na bieżąco uwzględnia ryzyko wzrostu cen materiałów i robocizny oraz zmian kursów walutowych w przygotowywanych kalkulacjach. Zarząd podejmuje działania w celu zmniejszenia wpływu szoku cenowego spowodowanego konfliktem w Ukrainie, takie jak dywersyfikacja działalności pod kątem geograficznym i segmentowym, jednocześnie negocjując warunki kontraktów ze zlecciodawcami.

#### Wycena do wartości godziwej

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

#### Przeliczanie pozycji w walutach obcych

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną spółek polskich w Grupie jest PLN, a spółek niemieckich EUR, zaś walutą prezentacji sprawozdań finansowych jest złoty polski (PLN).

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

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

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

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

### 1.3. ZASTOSOWANE NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPRETACJE

#### Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie w 2024 r.:

##### a) Zmiana do MSSF 16 „Leasing”

Zmiana do MSSF 16 „Leasing” uzupełnia wymogi dotyczące późniejszej wyceny zobowiązania leasingowego w przypadku transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, w sytuacji, gdy spełnione są kryteria MSSF 15 i gdy transakcję należy ująć jako sprzedaż.

Zmiana wymaga od sprzedawcy-leasingobiorcy późniejszej wyceny zobowiązań leasingowych wynikających z leasingu zwrotnego w taki sposób, aby nie ujmować zysku lub straty związanej z zachowanym prawem do użytkowania. Nowy wymóg ma szczególne znaczenie w przypadku, gdy leasing zwrotny obejmuje zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, gdyż opłaty te są wyłączone z „płatności leasingowych” w myśl MSSF 16.

##### b) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany wprowadzone do MSR 1 zawierają wyjaśnienia dotyczące prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe, a także adresują kwestię klasyfikacji zobowiązań w przypadku, gdy jednostka zobowiązana jest spełniać określone wymogi umowne tzw. kowenanty. W konsekwencji, zmieniony standard MSR 1 stanowi, że zobowiązania są klasyfikowane jako krótko- lub długoterminowe w zależności od praw istniejących na koniec okresu sprawozdawczego. Na klasyfikację nie mają wpływu ani oczekiwania jednostki ani zdarzenia po dniu sprawozdawczym (na przykład kowenanty umów kredytowych, których jednostka musi przestrzegać dopiero po dniu bilansowym).

##### c) Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – ujawnianie informacji na temat umów finansowych z dostawcami (“supplier finance arrangement”)

Zmiany do standardów MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” wprowadzają wymogi w zakresie ujawnień w odniesieniu do umów finansowania zobowiązań wobec dostawców (tzw. faktoring odwrotny). Zmiany te wymagają ujawnienia specyficznych informacji dotyczących umów tego rodzaju, aby umożliwić użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę wpływu tych umów na zobowiązania i przepływy pieniężne oraz ekspozycję jednostki na ryzyko płynności. Niniejsze zmiany mają na celu zwiększenie przejrzystości ujawnianych informacji na temat umów dotyczących finansowania zobowiązań, lecz nie wpływają na zasady ujmowania i wyceny.

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

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

##### a) Zmiany do MSR 21 “Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”

W sierpniu 2023 r. Rada opublikowała zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”. Wprowadzone zmiany mają ułatwić jednostkom ustalenie, czy dana waluta jest wymierna na inną walutę oraz oszacowanie natychmiastowego kursu wymiany, w przypadku braku wymienialności danej waluty. Ponadto, zmiany do standardu wprowadzają wymóg dodatkowych ujawnień w przypadku braku wymienialności walut na temat sposobu ustalenia alternatywnego kursu wymiany.

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2025 r. lub po tej dacie.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

### b) Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych – Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7.

W maju 2024 roku RMSR opublikowała zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 mające na celu:

- a) doprecyzowanie daty ujęcia i zaprzestania ujmowania niektórych aktywów i zobowiązań finansowych, ze zwolnieniem dla niektórych zobowiązań finansowych rozliczanych za pośrednictwem elektronicznego systemu przekazów pieniężnych;
- b) wyjaśnienie i dodanie dalszych wytycznych dotyczących oceny, czy składnik aktywów finansowych spełnia kryteria SPPI;
- c) dodanie nowych ujawnień dotyczących niektórych instrumentów, których warunki umowne mogą zmieniać przepływy pieniężne; oraz
- d) aktualizuje ujawnienia dotyczące instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI).

Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2026 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

### c) Roczne zmiany do MSSF

“Roczne zmiany MSSF” wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

### d) MSSF 18 “Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”

W kwietniu 2024 r. Rada opublikowała nowy standard MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”. Standard ma zastąpić MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych i będzie obowiązywał od 1 stycznia 2027 r. Zmiany w stosunku do zastępowanego standardu dotyczą głównie trzech kwestii: sprawozdania z zysku lub strat, wymaganych ujawnień dotyczących miar wyników oraz kwestii związanych z agregacją i dezagregacją informacji zawartej w sprawozdaniach finansowych.

Opublikowany standard obowiązywał będzie dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2027 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

### e) MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”

W maju 2024 r. Rada wydała nowy standard rachunkowości MSSF 19, który mogą przyjąć określone jednostki zależne stosujące standardy rachunkowości MSSF w celu poprawy efektywności ujawnień w sprawozdaniach finansowych tych jednostek. Nowy standard wprowadza uproszczone i ograniczone wymogi w zakresie ujawniania informacji. W rezultacie, kwalifikująca się jednostka zależna stosuje wymogi innych standardów rachunkowości MSSF z wyjątkiem wymogów dotyczących ujawniania informacji i zamiast tego stosuje ograniczone wymogi dotyczące ujawniania informacji określone w MSSF 19.

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

Uprawnione jednostki zależne stanowią jednostki, które nie podlegają tzw. odpowiedzialności publicznej (ang. „public accountability”) zdefiniowanej w nowym standardzie. Ponadto, MSSF 19 wymaga, aby najwyższa lub pośrednia jednostka dominująca w stosunku do tej jednostki, sporządzała publicznie dostępne skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie ze Standardami Rachunkowości MSSF.

Uprawnione podmioty mogą zdecydować o stosowaniu wytycznych nowego standardu MSSF 19 dla sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2027 r. lub po tej dacie.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

### f) 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.

### g) 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 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

## 2. KONTRAKTY BUDOWLANE

### 2. KONTRAKTY BUDOWLANE

Grupa podpisuje umowy w cenach stałych na realizację kontraktów budowlanych głównie w zakresie budowy mieszkań (w tym całych osiedli), hoteli, obiektów SPA, centrów handlowych i dystrybucyjnych, farm wiatrowych i fotowoltaicznych, elektrowni, hal produkcyjnych, dróg i autostrad oraz budowli w drewnianej technologii modułowej.

Element zmiennego wynagrodzenia koryguje cenę transakcji oraz kwotę ujmowanych przychodów, tj. Grupa ujmuje w cenie transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego tylko w takim zakresie, w jakim jest wysoce prawdopodobne, że nie nastąpi znaczące odwrócenie skumulowanej kwoty ujętych przychodów, gdy niepewność związana ze zmiennością zostanie rozstrzygnięta. Grupa rozpoznaje przychody z tytułu roszczeń jedynie w sytuacji, gdy posiada zewnętrzne opinie eksperckie potwierdzające zasadność rozpoznania dodatkowej kwoty wynagrodzenia w oparciu o zapisy w umowie. Do oszacowania wartości wynagrodzenia zmiennego Grupa korzysta z metody wartości oczekiwanej.

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

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

Drugostronnie, wyniki wyceny (tj. ustalenia przychodów i kosztów metodą stopnia zaawansowania) ujmowane są jako „Wycena kontraktów budowlanych – aktywa (lub pasywa)”. Salda aktywów z tytułu kontraktów budowlanych wynikające z nadwyżki przychodu rozpoznanego metodą opartą na wynikach nad przychodem zafakturowanym, są obejmowane odpisem z tytułu utraty wartości, wyliczanym analogicznie jak dla należności handlowych nieprzeterminowanych. Wszystkie aktywa z tytułu kontraktów budowlanych znajdują się w Poziomie 2 modelu utraty wartości i stosuje się do wyliczenia odpisu z tytułu utraty wartości tych aktywów uproszczone podejście na bazie matrycy (analogicznie jak dla należności handlowych). Z uwagi na sposób rozpoznawania sald z tytułu aktywów z tytułu kontraktów budowlanych, nie podlegają one wiekowaniu i są traktowane w całości jako bieżące, nieprzeterminowane. Fakturowanie prac wykonywanych w ramach realizacji kontraktów budowlanych odbywa się zgodnie z harmonogramem określonym w umowie. Przychody zafakturowane Grupa ujmuje w linii „Należności z tytułu dostaw i usług” (Nota 6.6.). Kontrahenci w ramach kontraktów budowlanych podpisujących z Grupą zatrzymują część zapłat jako gwarancje dobrego wykonania umowy. Kwoty te ujmowane są jako „Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje” i podlegają zwrotowi najczęściej po zakończeniu projektu lub po zakończeniu okresu gwarancji.

Do realizacji prac związanych z realizacją kontraktów budowlanych Spółka angażuje podwykonawców. Spółka działa jako główny wykonawca (ang. principal). Zafakturowane koszty z tytułu ich zatrudnienia ujmuje jako „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług” (6.10.). Zatrzymane przez Spółkę części zapłat wobec podwykonawców z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy Spółka ujmuje w pozycji „Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje”. Podział przychodów na przychody rozpoznawane w czasie i w punkcie w czasie został zaprezentowany w Nocie 4.2.

W związku z realizacją kontraktów budowlanych i różnicą w momencie ujmowania przychodów i kosztów na potrzeby księgowo i podatkowe, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego – patrz Nota 4.4.

## 2. KONTRAKTY BUDOWLANE

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

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

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

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

Zastosowanie metody opartej na wynikach lub nakładach do ujmowania przychodów i kosztów z tytułu kontraktów budowlanych wymaga szacunku w odniesieniu do określenia stopnia realizacji prac na danym kontrakcie, tj. obmiaru wykonanych prac na dzień bilansowy (metoda oparta na wynikach) lub oszacowania całkowitego budżetu kosztów na danym kontrakcie (metoda oparta na nakładach).

Metoda oparta na wynikach:

Fizycznego obmiaru, służącego określania stopnia realizacji umowy, dokonują pracownicy budowy. Pomiar dokonywany jest odrębnie dla poszczególnych zakresów prac, tj. elementów lub etapów realizowanego kontraktu, według przypisanych im mierników (głównie m<sup>2</sup>, kg i szt.).

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

Metoda oparta na nakładach:

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

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

## 2. KONTRAKTY BUDOWLANE

### 2.1. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH - KAUCJE

Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI” ang. Solely payment of principal and interest) i są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem ewentualnego odpisu aktualizującego.

Na moment początkowego ujęcia te aktywa finansowe ujmuje się w wartości nominalnej, tj. według kwot pierwotnie zafakturowanych, pomniejszonych o wartość dyskonta. Sposób kalkulacji wartości dyskonta wskazano w Nocie 6.6. Wartość należnych kaucji jest aktualizowana przez Grupę o odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane zgodnie z zasadą rachunkowości wskazane w Nocie 6.4. i prezentowane w pozycji „Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych” w sprawozdaniu z wyniku.

Zobowiązania z tytułu kaucji są wyceniane w momencie początkowego ujęcia w wartości godziwej (tj. kwocie płatności zdyskontowanych przy zastosowaniu aktualnej rynkowej stopy procentowej dla takich zobowiązań) i w tej wysokości ujmowany jest koszt usług podwykonawców. W późniejszych okresach zobowiązania z tytułu kaucji wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, a koszty odsetek ujmowane są w kosztach finansowych.

	30.06.2024			31.12.2023		
	Zwrot do 12 miesięcy	Zwrot pow. 12 miesięcy	Razem	Zwrot do 12 miesięcy	Zwrot pow. 12 miesięcy	Razem
<b>Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje przed zdyskontowaniem</b>	41 569	5 490	<b>47 059</b>	31 592	12 871	<b>44 463</b>
Odpis z tytułu utraty wartości oraz dyskonto	(190)	(2 394)	<b>(2 584)</b>	(777)	(3 575)	<b>(4 352)</b>
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	<b>41 379</b>	<b>3 096</b>	<b>44 475</b>	<b>30 815</b>	<b>9 296</b>	<b>40 111</b>
<b>Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje po uwzględnieniu dyskonta</b>	<b>137 592</b>	<b>17 058</b>	<b>154 650</b>	<b>148 004</b>	<b>16 986</b>	<b>164 990</b>

Dla wszystkich należności z tytułu kaucji od odbiorców oszacowano odpis z tytułu utraty wartości na podstawie analizy portfelowej, przy wykorzystaniu matrycy odpisów w oparciu o dane historyczne, skorygowane o wpływ przyszłych czynników. Wszystkie należności z tyt. kaucji są w przedziale należności nieprzeterminowanych, dla których zastosowano współczynniki niewypełnienia zobowiązania analogicznie do współczynników zastosowanych do wyliczenia oczekiwanych strat kredytowych, w odniesieniu do aktywów z tyt. kontraktu. Wysokość odpisu z tyt. oczekiwanych strat kredytowych oraz jego zmiany w prezentowanych okresach są nieistotne kwotowo, stąd Spółka nie prezentuje ruchów na tym odpisie. Nie zidentyfikowano należności z tytułu kaucji, dla których konieczne byłoby tworzenie dodatkowych specyficznych odpisów.



### 3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

#### 3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIEM

##### 3.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

Kapitał własny przypisany udziałowcom niekontrolującym stanowi część kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, która należy do innych udziałowców aniżeli jednostki wchodzące w skład Grupy.

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

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

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększałyby wartość dla jej akcjonariuszy.

#### Kapitał podstawowy

Na 30 czerwca 2024 r. kapitał podstawowy składał się z 11 929 836 akcji jednostki dominującej o łącznej wartości 1 192 983,60 zł, a struktura Udziałowców posiadających ponad 5% udziału w kapitale zakładowym oraz Członków Zarządu lub podmiotów kontrolowanych przez nich prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udziału w kapitale zakładowym
Wolff & Muller Baubeteiligungen GmbH & Co.KG, w tym Wolff & Muller Holging GmbH & Co. KG	3 854 837	32,31%
Dariusz Grzeszczak bezpośrednio i pośrednio (Dariusz Grzeszczak, DGI Fundacja Rodzinna) w tym:	2 553 460	21,40%
<i>Dariusz Grzeszczak</i>	1 231 907	10,33%
<i>DGI Fundacja Rodzinna</i>	1 321 553	11,08%
ING OFE	1 200 000	10,06%
Allianz OFE, Allianz DFE, Drugi Allianz OFE	764 935	6,41%
PKO OFE	715 279	6,00%
Pozostali Akcjonariusze	2 841 325	23,82%
<b>Razem</b>	<b>11 929 836</b>	<b>100%</b>

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

### 3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

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

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wysokość kapitału zakładowego wynosi zatem 1 192 983,60 zł, a kapitał zakładowy dzieli się na 11 929 836 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

Dla celów kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję, zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy, przypisana zwykłymi akcjonariuszom oraz średnia ważona liczba akcji zwykłych w danym okresie sprawozdawczym, korygowane są o efekt wszystkich rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję, ponieważ w Grupie nie występują instrumenty rozwodniające.

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(5 582)	(9 925)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	11 929 836	11 929 836
<b>Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-0,47</b>	<b>-0,83</b>

#### 3.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

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

	30.06.2024	31.12.2023
<b>Długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	52 990	34 629
Pożyczki	-	1 097
	<b>52 990</b>	<b>35 726</b>
<b>Krótkoterminowe</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym	17 130	22 418
Kredyty bankowe	18 723	13 419
Pożyczki	2 383	2 333
	<b>38 236</b>	<b>38 170</b>
<b>Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek</b>	<b>91 226</b>	<b>73 896</b>

### 3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	W walucie funkcjonalnej	W walucie obcej EUR	W walucie funkcjonalnej	W walucie obcej EUR
<b>Kredyty i pożyczki</b>				
Długoterminowe	34 314	18 676	16 396	19 330
Krótkoterminowe	29 356	8 880	26 235	11 935
<b>Razem</b>	<b>63 670</b>	<b>27 556</b>	<b>42 631</b>	<b>31 265</b>

Pożyczki i kredyty wykazane jako długoterminowe i krótkoterminowe oprocentowane są stopą WIBOR 3M + 1,35%-3,5%, 3M Euribor + 1,35%-2,2%, 6M WIBOR +3% oraz stałą stopą 10% w skali roku.

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

#### Kowenanty

Wskaźnik rentowności liczony jest jako iloraz EBITDA (poprzednio EBIT) do Przychodów ze sprzedaży. Wartość graniczna wskaźnika pozostała bez zmian – minimum 1%.

W ciągu roku, na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego wszystkie kowenanty zostały spełnione, analogicznie jak w roku poprzednim.

#### 3.3. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI

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

Na dzień bilansowy Grupa posiadała następujące zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji, stanowiące zobowiązania o charakterze długo i krótkoterminowym:

Data emisji	Rodzaj wyemitowanych obligacji	Waluta	Oprocentowanie	Termin wykupu	Cel pozyskania finansowania	Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji	
						30.06.2024	31.12.2023
23-09-2021	na okaziciela seria D, zdematerializowanych, niezabezpieczonych	funkcjonalna	WIBOR 6M + 2,6%	23-09-2025	sfinansowanie zwiększonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy	76 721	76 678
<b>Razem zobowiązanie z tytułu obligacji na 30.06.2024 r. w tym:</b>						<b>76 721</b>	<b>76 678</b>
długoterminowe						75 000	75 000
krótkoterminowe						1 721	1 678

### 3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

#### Kowenanty

	Stan na dzień	
	30.06.2024	31.12.2023
„Wskaźnik Skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Netto” oznacza iloraz wartości Skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Netto oraz wartości Skonsolidowanych Kapitałów Własnych	0,10	-0,11
Skonsolidowane zadłużenie długo i krótkoterminowe	266 112	239 437
Środki pieniężne	205 444	307 305
Skorygowane kapitały własne o wartość firmy i wartości niematerialne i prawne	590 729	621 124

Oczekiwana wartość wskaźnika powinna być nie wyższa niż 1,1.

Pozycja „Skonsolidowane zadłużenie długo i krótkoterminowe” oznacza sumę zadłużenia z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu i wyemitowanych obligacji.

Pozycja „Środki pieniężne” oznacza sumę środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT oraz środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

Pozycja „Skorygowane kapitały własne o wartość firmy i wartości niematerialne i prawne” oznacza wartość kapitałów własnych pomniejszoną o wartość firmy oraz wartości niematerialne i prawne.

#### 3.4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU

Okres		30.06.2024	31.12.2023
		Wartość nominalna minimalnych opłat	Wartość nominalna minimalnych opłat
Do 1 roku	Krótkoterminowe	26 328	25 222
Powyżej roku	Długoterminowe	85 704	77 130
<b>Wartość nominalna minimalnych opłat</b>		<b>112 032</b>	<b>102 352</b>
Przyszłe koszty z tytułu leasingu		13 867	13 489
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat</b>		<b>98 165</b>	<b>88 863</b>
Do 1 roku	Krótkoterminowe	22 265	21 432
Powyżej roku	Długoterminowe	75 900	67 431

#### 3.5. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA

Na 30 czerwca 2024 r. oraz na 31 grudnia 2023 r. zabezpieczenia zobowiązań z tytułu zadłużenia na rzeczowych aktywach trwałych zaprezentowano poniżej:

	30.06.2024	31.12.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	91 510	86 624
Zapasy	25 694	18 609
<b>Razem</b>	<b>117 204</b>	<b>105 233</b>

### 3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

#### 3.6. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Aktywa warunkowe		Zobowiązania warunkowe	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
<b>Pozostałe jednostki</b>				
Gwarancje i poręczenia	164 987	153 947	1 079 519	1 096 957
Sprawy sporne	38 924	38 924	18 687	48 717
<b>Razem</b>	<b>203 911</b>	<b>192 871</b>	<b>1 098 206</b>	<b>1 145 673</b>

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

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

#### 3.7. 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.

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

Grupa 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 dostępności możliwości ich wykorzystania w krótkim okresie czasu na potrzeby Grupy.

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 6.6.).

	30.06.2024	31.12.2023
Środki pieniężne w kasie	81	65
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	178 953	263 054
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>179 034</b>	<b>263 119</b>

Wartość odpisu z tytułu utraty wartości przez środki pieniężne jest nieistotna.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych VAT na 30.06.2024 r. wyniosły 26 410 tys. zł (na 31.12.2023 r. wyniosły 44 186 tys. zł).

#### 4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

#### 4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

##### 4.1. ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW

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

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

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

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

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

	30.06.2024	30.06.2023
<b>Strata netto za okres obrotowy</b>	<b>581</b>	<b>(4 659)</b>
Podatek dochodowy	5 905	(4 031)
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>6 486</b>	<b>(8 690)</b>
Udział w stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(1 047)	(759)
Koszty finansowe	14 913	27 158
Przychody finansowe	10 723	9 007
<b>EBIT</b>	<b>11 723</b>	<b>10 220</b>
Amortyzacja	20 624	17 946
<b>EBITDA</b>	<b>32 347</b>	<b>28 166</b>
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	1 333 466	1 582 190
<b>Marża EBIT</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>
<b>EBITDA/Przychody ze sprzedaży dóbr i usług</b>	<b>2,43%</b>	<b>1,78%</b>

#### 4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

##### 4.2. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

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

- budownictwo kubaturowe w kraju,
- budownictwo kubaturowe za granicą,
- budownictwo drogowe – inżynieryjne,
- segment przemysłu w kraju,
- segment przemysłu za granicą,
- segment odnawialnych źródeł energii (w tym: sprzedaż spółek zależnych zajmujących się produkcją energii),
- budownictwo modułowe z drewna,
- segment pozostały.

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

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

#### Główne informacje dotyczące segmentów w okresach sprawozdawczych 01.2024 – 06.2024 oraz 01.2023 – 06.2023

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024			Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023		
	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:						
Przychody rozpoznawane w czasie	1 096 963	236 503	1 333 466	1 346 393	235 797	1 582 190
Przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	977 579	75 059	1 052 638	1 236 679	70 097	1 306 776
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	119 384	161 444	280 828	109 714	165 700	275 414
	355 564	132 993	488 557	355 375	50 093	405 468

#### 4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

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

									Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Budownictwo drogowo- inżynieryjne	Segment przemysłu w kraju	Segment przemysłu za granicą	Segment odnawialnych źródeł energii	Budownictwo modułowe z drewna	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	652 921	37 684	71 432	94 794	161 444	279 720	34 174	1 297	1 333 466
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>652 921</b>	<b>37 684</b>	<b>71 432</b>	<b>94 794</b>	<b>161 444</b>	<b>279 720</b>	<b>34 174</b>	<b>1 297</b>	<b>1 333 466</b>
<b>Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy</b>									
Koszt własny sprzedaży	600 725	40 545	73 689	86 903	154 592	242 820	33 556	(952)	1 231 878
<b>Marża na sprzedaży</b>	<b>52 196</b>	<b>(2 861)</b>	<b>(2 257)</b>	<b>7 891</b>	<b>6 852</b>	<b>36 900</b>	<b>618</b>	<b>2 249</b>	<b>101 588</b>
Marża na sprzedaży %	8%	-8%	-3%	8%	4%	13%	2%	173%	8%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(46 915)	(4 168)	(5 953)	(6 615)	(2 616)	(6 674)	(13 115)	(3 809)	(89 865)
<b>Wynik segmentu – EBIT</b>	<b>5 281</b>	<b>(7 029)</b>	<b>(8 210)</b>	<b>1 276</b>	<b>4 236</b>	<b>30 226</b>	<b>(12 497)</b>	<b>(1 560)</b>	<b>11 723</b>
Marża EBIT	1%	-19%	-11%	1%	3%	11%	-37%	-120%	1%
Udział w zyskach/ (stratach) netto wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	(1 047)	-	-	(1 047)
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)									(4 190)
<b>Wynik brutto</b>									<b>6 486</b>
Podatek dochodowy									5 905
<b>Wynik netto</b>									<b>581</b>
Amortyzacja	4 182	300	1 684	3 585	2 750	2 839	3 084	2 200	20 624
<b>Wynik segmentu – EBITDA</b>	<b>9 463</b>	<b>(6 729)</b>	<b>(6 526)</b>	<b>4 861</b>	<b>6 986</b>	<b>33 065</b>	<b>(9 413)</b>	<b>640</b>	<b>32 347</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>									
<b>Wycena kontraktów budowlanych - aktywa</b>	<b>151 323</b>	<b>8 047</b>	<b>61 607</b>	<b>14 001</b>	<b>40 551</b>	<b>79 921</b>	<b>39 248</b>	<b>-</b>	<b>394 698</b>
<b>Aktywa pozostałe</b>									<b>1 578 795</b>



**4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU**

<b>Aktywa Razem</b>									<b>1 973 493</b>
<b>Wycena kontraktów budowlanych - pasywa</b>	<b>221 042</b>	<b>879</b>	<b>30 682</b>	<b>10 283</b>	<b>4 241</b>	<b>69 424</b>	<b>38 030</b>	<b>-</b>	<b>374 581</b>
<b>Pasywa pozostałe</b>									<b>1 598 912</b>
<b>Pasywa Razem</b>									<b>1 973 493</b>
<b>Inne istotne pozycje</b>									
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	(1 047)	-	-	<b>(1 047)</b>
Odwroćenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów	(2 713)	(1 168)	17	-	(93)	(812)	-	(1 495)	<b>(6 264)</b>
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	845	-	458	1 577	3 745	77	9 629	58	<b>16 389</b>
Przychody z tytułu odsetek	3 592	-	2 146	58	101	-	-	-	<b>5 897</b>
Koszty z tytułu odsetek	6 531	16	1 147	885	245	310	1 353	77	<b>10 564</b>

**4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU**

									Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023
	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Budownictwo drogowo- inżynieryjne	Segment przemysłu w kraju	Segment przemysłu za granicą	Segment odnawialnych źródeł energii	Budownictw o modułowe z drewna	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
<b>Przychody razem</b>									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	756 905	56 845	129 100	86 921	165 839	371 279	11 190	4 111	<b>1 582 190</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>756 905</b>	<b>56 845</b>	<b>129 100</b>	<b>86 921</b>	<b>165 839</b>	<b>371 279</b>	<b>11 190</b>	<b>4 111</b>	<b>1 582 190</b>
<b>Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy</b>									
Koszt własny sprzedaży	719 067	56 165	122 791	79 619	141 159	330 830	10 143	1 936	<b>1 461 710</b>
<b>Marża na sprzedaży</b>	<b>37 837</b>	<b>680</b>	<b>6 309</b>	<b>7 302</b>	<b>24 680</b>	<b>40 449</b>	<b>1 047</b>	<b>2 175</b>	<b>120 480</b>
Marża na sprzedaży %	5%	1%	5%	8%	15%	11%	9%	53%	<b>8%</b>
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(43 649)	(6 380)	(6 058)	(4 637)	(13 050)	(20 138)	(13 920)	(2 428)	<b>(110 260)</b>
<b>Wynik segmentu – EBIT</b>	<b>(5 812)</b>	<b>(5 700)</b>	<b>251</b>	<b>2 665</b>	<b>11 630</b>	<b>20 311</b>	<b>(12 872)</b>	<b>(253)</b>	<b>10 220</b>
Marża EBIT	-1%	-10%	0%	3%	7%	5%	-115%	-6%	<b>1%</b>
Udział w zyskach/ (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(316)					(443)			<b>(759)</b>
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)									<b>(18 151)</b>
<b>Wynik brutto</b>									<b>(8 690)</b>
Podatek dochodowy									<b>(4 031)</b>
<b>Wynik netto</b>									<b>(4 659)</b>
Amortyzacja	5 604	569	1 266	2 607	2 652	1 512	1 574	2 162	<b>17 946</b>
<b>Wynik segmentu – EBITDA</b>	<b>(208)</b>	<b>(5 131)</b>	<b>1 517</b>	<b>5 272</b>	<b>14 282</b>	<b>21 823</b>	<b>(11 298)</b>	<b>1 909</b>	<b>28 166</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>									

**4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU**

<b>Wycena kontraktów budowlanych - aktywa</b>	<b>220 125</b>	<b>12 684</b>	<b>243 427</b>	<b>21 301</b>	<b>35 868</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>533 405</b>
<hr/>									
<b>Aktywa pozostałe</b>									<b>1 438 584</b>
<hr/>									
<b>Aktywa Razem</b>									<b>1 971 989</b>
<hr/>									
<b>Wycena kontraktów budowlanych - pasywa</b>	<b>173 198</b>	<b>9 428</b>	<b>52 483</b>	<b>11 223</b>	<b>2 447</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>248 779</b>
<hr/>									
<b>Pasywa pozostałe</b>									<b>1 723 210</b>
<hr/>									
<b>Pasywa Razem</b>									<b>1 971 989</b>
<hr/>									
<b>Inne istotne pozycje</b>									
<hr/>									

## 4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Budownictwo drogowo- inżynieryjne	Segment przemysłu w kraj	Segment przemysłu za granicą	Segment odnawialnych źródeł energii	Budownictw o modułowe z drewna	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
<b>Za okres 3 miesiące zakończony 30.06.2024</b>									
<b>Przychody razem</b>									
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	328 926	15 708	40 644	60 160	81 571	141 422	19 778	991	<b>689 200</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>328 926</b>	<b>15 708</b>	<b>40 644</b>	<b>60 160</b>	<b>81 571</b>	<b>141 422</b>	<b>19 778</b>	<b>991</b>	<b>689 200</b>
<b>Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy</b>									
Koszt własny sprzedaży	298 075	21 133	44 748	52 899	76 394	120 058	18 140	(1 166)	<b>630 281</b>
<b>Marża na sprzedaży</b>	<b>30 851</b>	<b>(5 425)</b>	<b>(4 104)</b>	<b>7 261</b>	<b>5 177</b>	<b>21 364</b>	<b>1 638</b>	<b>2 157</b>	<b>58 919</b>
Marża na sprzedaży %	9%	-35%	-10%	12%	6%	15%	8%	218%	<b>9%</b>
Płatność w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(26 261)	(77)	(3 238)	(3 263)	(1 888)	(16 160)	(7 987)	(3 693)	<b>(62 567)</b>
<b>Wynik segmentu – EBIT</b>	<b>4 590</b>	<b>(5 502)</b>	<b>(7 342)</b>	<b>3 998</b>	<b>3 289</b>	<b>5 204</b>	<b>(6 349)</b>	<b>(1 536)</b>	<b>(3 648)</b>
Marża EBIT	1%	-35%	-18%	7%	4%	4%	-32%	-155%	<b>-1%</b>
Marża EBIT - skorygowana	1%	-35%	-18%	7%	4%	4%	-32%	-155%	<b>0%</b>
Udział w zyskach/ (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności						(788)			<b>(788)</b>
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)									(770)
<b>Wynik brutto</b>									<b>(5 206)</b>
Podatek dochodowy									3 861
<b>Wynik netto</b>									<b>(9 067)</b>
Amortyzacja	2 296	177	885	1 843	1 529	1 383	1 843	1 108	<b>11 064</b>
<b>Wynik segmentu – EBITDA</b>	<b>6 886</b>	<b>(5 325)</b>	<b>(6 457)</b>	<b>5 841</b>	<b>4 818</b>	<b>6 587</b>	<b>(4 506)</b>	<b>(428)</b>	<b>7 416</b>
<b>Wynik segmentu - EBITDA skorygowana</b>	<b>6 886</b>	<b>(5 325)</b>	<b>(6 457)</b>	<b>5 841</b>	<b>4 818</b>	<b>6 587</b>	<b>(4 506)</b>	<b>(428)</b>	<b>7 416</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>									

**4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU**

<b>Wycena kontraktów budowlanych - aktywa</b>	<b>151 323</b>	<b>8 047</b>	<b>61 607</b>	<b>14 001</b>	<b>40 551</b>	<b>79 921</b>	<b>39 248</b>	<b>-</b>	<b>394 698</b>
<hr/>									
<b>Aktywa pozostałe</b>									<b>1 578 795</b>
<b>Aktywa Razem</b>									<b>1 973 493</b>
<hr/>									
<b>Wycena kontraktów budowlanych - pasywa</b>	<b>221 042</b>	<b>879</b>	<b>30 682</b>	<b>10 283</b>	<b>4 241</b>	<b>69 424</b>	<b>38 030</b>	<b>-</b>	<b>374 581</b>
<b>Pasywa pozostałe</b>									<b>1 598 912</b>
<b>Pasywa Razem</b>									<b>1 973 493</b>
<hr/>									

**4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU**

	Budownictwo kubaturowe w kraju	Budownictwo kubaturowe za granicą	Budownictwo drogowo- inżynieryjne	Segment przemysłu w kraju	Segment przemysłu za granicą	Segment odnawialnych źródeł energii	Budownictw o modułowe z drewna	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
<b>Za okres 3 miesiące zakończony 30.06.2023</b>									
<b>Przychody razem</b>									
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	355 047	32 019	81 830	52 101	91 955	236 993	9 161	2 504	<b>861 610</b>
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>355 047</b>	<b>32 019</b>	<b>81 830</b>	<b>52 101</b>	<b>91 955</b>	<b>236 993</b>	<b>9 161</b>	<b>2 504</b>	<b>861 610</b>
<b>Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy</b>									
Koszt własny sprzedaży	335 817	34 044	78 953	47 274	77 662	201 621	8 268	1 129	<b>784 768</b>
<b>Marża na sprzedaży</b>	<b>19 230</b>	<b>(2 025)</b>	<b>2 877</b>	<b>4 827</b>	<b>14 293</b>	<b>35 372</b>	<b>893</b>	<b>1 375</b>	<b>76 842</b>
Marża na sprzedaży %	5%	-6%	4%	9%	16%	15%	10%	55%	<b>9%</b>
Płatność w formie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(26 205)	(3 243)	(3 696)	(2 114)	(5 732)	(10 437)	(5 785)	(1 646)	<b>(58 858)</b>
Koszty o charakterze jednorazowym									
<b>Wynik segmentu – EBIT</b>	<b>(6 975)</b>	<b>(5 268)</b>	<b>(819)</b>	<b>2 713</b>	<b>8 561</b>	<b>24 935</b>	<b>(4 892)</b>	<b>(271)</b>	<b>17 984</b>
<b>Wynik segmentu - EBIT skorygowany</b>	<b>(6 975)</b>	<b>(5 268)</b>	<b>(819)</b>	<b>2 713</b>	<b>8 561</b>	<b>24 935</b>	<b>(4 892)</b>	<b>(271)</b>	<b>17 984</b>
Marża EBIT	-2%	-16%	-1%	5%	9%	11%	-53%	-11%	<b>2%</b>
Udział w zyskach/ (stratach) netto wycenianych metodą praw własności	(316)					(295)			<b>(611)</b>
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)									(11 062)
<b>Wynik brutto</b>									<b>6 311</b>
Podatek dochodowy									(4 222)
<b>Wynik netto</b>									<b>10 533</b>
Amortyzacja	2 809	168	366	1 312	1 471	789	949	1 354	<b>9 218</b>
<b>Wynik segmentu – EBITDA</b>	<b>(4 166)</b>	<b>(5 100)</b>	<b>(453)</b>	<b>4 025</b>	<b>10 032</b>	<b>25 724</b>	<b>(3 943)</b>	<b>1 083</b>	<b>27 202</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>									

**4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU**

<b>Wycena kontraktów budowlanych - aktywa</b>	<b>220 125</b>	<b>12 684</b>	<b>243 427</b>	<b>21 301</b>	<b>35 868</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>533 405</b>
<hr/>									
<b>Aktywa pozostałe</b>									<b>1 438 584</b>
<b>Aktywa Razem</b>									<b>1 971 989</b>
<hr/>									
<b>Wycena kontraktów budowlanych - pasywa</b>	<b>173 198</b>	<b>9 428</b>	<b>52 483</b>	<b>11 223</b>	<b>2 447</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>248 779</b>
<b>Pasywa pozostałe</b>									<b>1 723 210</b>
<b>Pasywa Razem</b>									<b>1 971 989</b>
<hr/>									

#### 4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

##### 4.3. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2024	Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2023
Usługi obce	669 446	924 926	293 075	517 757
w tym usługi obce od podwykonawców	550 281	771 810	239 903	429 986
Zużycie materiałów i energii	296 577	389 093	213 868	224 178
Koszty świadczeń pracowniczych	256 201	241 224	132 947	124 963
Amortyzacja	20 624	17 946	11 064	9 218
Podatki i opłaty	9 530	7 314	4 440	3 282
Pozostałe koszty rodzajowe	23 177	13 730	4 564	8 705
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	730	1 712	407	871
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>1 276 285</b>	<b>1 595 945</b>	<b>660 365</b>	<b>888 974</b>
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych kosztów dotycząca kontraktów budowlanych	59 833	(32 829)	25 446	(54 925)
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	(10 511)	(7 181)	(5 676)	(3 332)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(93 729)	(94 225)	(49 854)	(45 949)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>1 231 878</b>	<b>1 461 710</b>	<b>630 281</b>	<b>784 768</b>

##### 4.4. 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, Grupa 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 przejściowych 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 kompensacji w sprawozdaniach finansowych Grupy.

Grupa 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 aktywa 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 Grupy oraz ich wpływ na odzyskiwalność aktywów.



#### 4. NOTY WYJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku dochodowego przedstawia poniższa tabela:

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023
<b>Wynik brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>6 486</b>	<b>(8 690)</b>
<b>Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19%</b>	<b>1 232</b>	<b>(1 651)</b>
Dodatkowe obciążenie wynikające ze stawki przekraczającej 19% w Niemczech (Nadwyżka przychodów niepodatkowych nad kosztami niebędącymi kosztami uzyskania przychodów)/Nadwyżka kosztów niebędących kosztami uzyskania przychodów nad przychodami niepodatkowymi	1 730	5 424
	2 943	(7 804)
<b>Podatek wykazany w wyniku finansowym</b>	<b>5 905</b>	<b>(4 031)</b>
Podatek bieżący	16 138	4 716
Podatek odroczony	(10 233)	(8 747)
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>91,04%</b>	<b>46,38%</b>

## 5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

### 5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

#### 5.1. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE

Zgodnie z MSSF 9 Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

Z wyżej podanych kategorii, Grupa posiada tylko pozycje wyceniane według zamortyzowanego kosztu

**Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego** stanowią przede wszystkim:

- Nota 5.1.2. Aktywa finansowe – udzielone pożyczki
  - Nota 2.1. Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje
  - Nota 6.6. Należności z tytułu dostaw i usług
  - Nota 6.6. Należności pozostałe
    - Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych
  - Nota 3.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
  - Nota 3.7. Środki pieniężne na rachunku VAT
  - Nota 3.7. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania
- Nota 5.1.1. Inne aktywa finansowe (w tym udzielone pożyczki)

**Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu** obejmują głównie:

- Nota 2.1. Zobowiązania wobec podwykonawców – kaucje
  - Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych
- Nota 6.10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług
- Nota 6.10. Zobowiązania pozostałe
- Noty 3.2. – 3.4. Zadłużenie

#### 5.1.1. AKTYWA FINANSOWE

Grupa posiadała na 30 czerwca 2024 r. oraz na 31 grudnia 2023 r. następujące pozycje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa finansowe

	30.06.2024	31.12.2023
Nota 5.1.2. Udzielone pożyczki	23 133	22 474
Pozostałe	4 722	4 329
<b>Razem</b>	<b>27 855</b>	<b>26 803</b>
Długoterminowe	18 920	16 852
Krótkoterminowe	8 935	9 951

## 5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

### 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 ujmują 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 się w pozycji „Odwroćenie 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 (expected credit loss). Grupa 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 obiektywnych 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, Grupa uwzględnia 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 renegotiacja 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 Grupa 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.

## 5.2. ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

### 5.2.1. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE

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

W odniesieniu do należności i zobowiązań wynikających z zawartych umów na zakupy materiałów, z tytułu których następują 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 3.4.).

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

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

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

## 5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

Zmiany odpisu aktualizującego wartość należności zaprezentowano w Nocie 6.6.

#### 5.2.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI

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

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

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

	30.06.2024					
	Poniżej 3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem przepływy niezdyskontowane	Wartości bilansowe
Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	25 266	16 280	56 281	-	97 827	91 226
Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji	-	1 721	75 000	-	76 721	76 721
Zadłużenie z tytułu leasingu	5 559	19 874	80 674	2 580	108 687	98 165
Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	57 603	83 259	15 168	5 643	161 673	154 650
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	336 116	-	-	-	336 116	336 116
<b>Razem</b>	<b>424 544</b>	<b>121 134</b>	<b>227 123</b>	<b>8 223</b>	<b>781 024</b>	<b>756 878</b>

## 5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

	31.12.2023					
	Poniżej 3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem przepływy niezdyskontowane	Wartości bilansowe
Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	22 509	16 703	37 184	-	76 396	73 896
Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji	-	1 678	75 000	-	76 678	76 678
Zadłużenie z tytułu leasingu finansowego	6 073	19 051	71 323	2 580	99 027	88 863
Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	45 410	99 014	24 029	4 799	173 252	164 990
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	280 620	-	-	-	280 620	280 620
<b>Razem</b>	<b>354 612</b>	<b>136 446</b>	<b>207 536</b>	<b>7 379</b>	<b>705 973</b>	<b>685 047</b>

### 5.2.4. RYZYKO KLIMATYCZNE

Grupa Erbud S.A. monitoruje wpływ ryzyk klimatycznych na działalność Grupy i na dzień dzisiejszy nie identyfikuje istotnego wpływu czynników klimatycznych na prowadzoną działalność. Grupa konsekwentnie realizuje strategię ESG, przestrzegając wymagań dotyczących aspektów środowiskowych, inwestując w rozwój projektów w branży OZE, a także budownictwa z drewna.

## 6. NOTY POZOSTAŁE

### 6. NOTY POZOSTAŁE

#### 6.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Najistotniejsze pozycje rzeczowych aktywów trwałych stanowią grunty, budynki i budowle. Znaczącą pozycją są również środki trwałe w budowie. Poza tym Grupa posiada również urządzenia techniczne i maszyny.

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Grupa 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.

W wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych Grupa ujmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Do wartości początkowej zalicza się również koszt części zamiennych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania, tj. Spółka z Grupy Erbud 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.

Grupa corocznie dokonuje weryfikacji wartości końcowej, okresu użytkowania oraz metody amortyzacji składników rzeczowych aktywów trwałych. Weryfikacje przeprowadzone na 30 czerwca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. nie skutkowały zmianą pozostałych szacowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji czy wartości końcowych środków trwałych.

Stawki amortyzacji wynoszą według poszczególnych klas środków trwałych (w tym również prawa do użytkowania aktywów należących do danej kategorii):

- 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 Grupę 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 Grupa 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.

Polityka rachunkowości dotycząca leasingu stosowana od 1 stycznia 2019 roku:

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:

- stałe płatności (w tym zasadniczo stałe płatności), pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- 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.

## 6.NOTY POZOSTAŁE

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 zostanie wcześniej zakończona.

Na 30 czerwca 2024 r. Grupa posiadała następujące grupy rzeczowych aktywów trwałych z uwzględnieniem prawa do użytkowania aktywów:

	Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość netto na 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>35 663</b>	<b>94 234</b>	<b>43 513</b>	<b>45 029</b>	<b>7 629</b>	<b>3 709</b>	<b>13 546</b>	<b>243 322</b>
<b>Zwiększenia:</b>								
Zakup	-	132	5 678	5 542	3 394	6 835	1 167	22 748
Leasing	-	15 435	4 078	11 608	49	-	-	31 170
Przyjęcie środków trwałych	-	296	1 068	2 800	168	(1 711)	2 231	4 852
Pozostałe, w tym korekty reklasifikacyjne	-	2 636	(543)	(3 143)	(185)	(3 036)	(1 038)	(5 309)
<b>Zmniejszenia:</b>								
Amortyzacja	410	10 727	7 571	13 495	2 621	-	2 003	36 827
Sprzedaż oraz likwidacja	-	-	15	940	155	-	-	1 110
Pozostałe	8 119	(6)	317	341	(19)	132	-	8 884
Różnice kursowe z przeliczenia	(74)	(798)	(96)	(682)	(469)	(41)	(296)	(2 457)
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2023 r.</b>	<b>27 060</b>	<b>101 214</b>	<b>45 795</b>	<b>46 378</b>	<b>7 829</b>	<b>5 624</b>	<b>13 607</b>	<b>247 505</b>
<b>Wartość netto na 1 stycznia 2024 r.</b>	<b>27 060</b>	<b>101 214</b>	<b>45 795</b>	<b>46 378</b>	<b>7 829</b>	<b>5 624</b>	<b>13 607</b>	<b>247 505</b>
<b>Zwiększenia:</b>								
Zakup	-	-	1 129	3 020	1 427	8 951	290	14 817
Leasing	9 089	3 621	623	7 980	12	-	-	21 325
Przyjęcie środków trwałych	377	2 508	7 973	490	-	(7 213)	2 385	6 520
Pozostałe, w tym z tytułu przejęcia	353	464	1 250	2 275	427	2 376	6	7 151
<b>Zmniejszenia:</b>								
Amortyzacja	107	6 064	4 479	7 401	1 297	-	1 275	20 624
Sprzedaż oraz likwidacja	-	-	431	1 543	7	-	-	1 981
Pozostałe	-	-	2	-	-	1 623	-	1 625
Różnice kursowe z przeliczenia	(2)	(102)	(10)	(74)	(50)	-	(31)	(269)
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2024 r.</b>	<b>36 770</b>	<b>101 641</b>	<b>51 848</b>	<b>51 125</b>	<b>8 341</b>	<b>8 115</b>	<b>14 982</b>	<b>272 819</b>

## 6.NOTY POZOSTAŁE

### Prawo do użytkowania aktywów w leasingu, zobowiązania leasingowe

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.

W trakcie okresów, którego dotyczy sprawozdanie, Grupa nie zawierała umów leasingu na okres krótszy niż 12 m-cy. Zawierane umowy leasingu nie posiadały elementu zmiennego wynagrodzenia dla leasingodawcy.

Opłaty związane z wszystkimi leasingami krótkoterminowymi i leasingami niskocennych aktywów są ujmowane liniowo jako koszt w wyniku finansowym. Na moment pierwszego zastosowania standardu, dla wszystkich leasingów, za wyjątkiem leasingów krótkoterminowych i leasingów niskocennych aktywów, wcześniej sklasyfikowanych jako leasing operacyjny.

Dane dotyczące zastosowania MSSF 16 zaprezentowano w poniższych tabelach:

	GRUNTY	BUDYNKI I BUDOWLE	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	RAZEM
<b>Wartość netto na dzień 01.01.2023</b>	<b>12 032</b>	<b>19 240</b>	<b>27 330</b>	<b>34 817</b>	<b>186</b>	<b>93 605</b>
Zwiększenie z tytułu przejęcia	-	296	282	3 321	56	<b>3 955</b>
Zwiększenie z tytułu przyjęcia w leasing	-	15 435	4 078	11 608	49	<b>31 170</b>
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	(23)	(3 349)	-	<b>(3 372)</b>
Amortyzacja	(385)	(4 618)	(3 558)	(10 409)	(38)	<b>(19 008)</b>
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	1 163	-	<b>1 163</b>
Pozostałe	(8 136)	(1 926)	(296)	(3 347)	(102)	<b>(13 807)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	(1)	(241)	-	-	-	<b>(242)</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2023</b>	<b>3 510</b>	<b>28 186</b>	<b>27 813</b>	<b>33 804</b>	<b>151</b>	<b>93 464</b>
<b>Wartość netto na dzień 01.01.2024</b>	<b>3 510</b>	<b>28 186</b>	<b>27 813</b>	<b>33 804</b>	<b>151</b>	<b>93 464</b>
Zwiększenie z tytułu przejęcia	-	-	-	397	-	<b>397</b>
Zwiększenie z tytułu przyjęcia w leasing	9 089	1 606	623	8 508	-	<b>19 826</b>
Zwiększenie z tytułu nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w budowie oraz zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	-	2 016	-	-	-	<b>2 016</b>
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	(381)	(4 778)	-	<b>(5 159)</b>
Amortyzacja	(95)	(2 840)	(3 483)	(3 775)	(20)	<b>(10 213)</b>
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	144	843	-	<b>987</b>
Pozostałe	-	-	-	(323)	-	<b>(323)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(46)	-	-	-	<b>(46)</b>
<b>Wartość netto na dzień 30.06.2024</b>	<b>12 504</b>	<b>28 922</b>	<b>24 716</b>	<b>34 676</b>	<b>131</b>	<b>100 949</b>



## 6. NOTY POZOSTAŁE

### 6.2. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy powstaje w wyniku rozliczenia nabycia przedsięwzięć metodą nabycia – szczegóły opisanej poniżej.

Zasady rachunkowości dotyczące utraty wartości firmy opisano w Nocie 6.4.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023
<b>Wartość firmy na początek okresu</b>	<b>40 217</b>	<b>41 588</b>
Zwiększenia	636	349
Zmniejszenia	(39)	(409)
Różnice kursowe z przeliczenia	(134)	(1 311)
<b>Wartość firmy na koniec okresu</b>	<b>40 680</b>	<b>40 217</b>
<b>W tym z tytułu nabycia:</b>		
ONDE S.A.	18 274	18 274
Erbud Holding GmbH	16 543	16 678
Pozostałe	5 863	5 265

### 6.3. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH

Grupa 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 której 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 ujęty w poprzednich okresach odpis 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, odnoszącą się do zbytej działalności wartość firmy uwzględnia się w wartości bilansowej przy ustalaniu zysku lub straty z tytułu zbycia.

Testy na utratę wartości będą przeprowadzone na 31.12.2024r., a na dzień 30.06.2024r. Zarząd nie identyfikuje przesłanek do utraty wartości.

### 6.4. ZAPASY

W ramach poszczególnych grup zapasów ujmowane są głównie następujące pozycje:

- Materiały: elementy składowane w miejscach magazynowania przeznaczone do wykorzystania w procesach produkcyjnych, zwłaszcza do zużycia w działalności budowlanej;
- Towary;
- Produkcja w toku;
- Produkty gotowe;
- Projekty OZE.

## 6. NOTY POZOSTAŁE

Materiały wycenia się w cenie nabycia, a ich rozchód przy zastosowaniu metody „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”. Produkcję w toku oraz wyroby gotowe wycenia się w wysokości kosztów bezpośrednich materiałów i robocizny, wraz z odpowiednim narzutem pośrednich kosztów produkcji ustalonym przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego. Na dzień bilansowy zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Do materiałów Grupa zalicza składowane na terenach budów składniki zapasów o ogólnym przeznaczeniu, niskim stopniu przetworzenia, które mogą w prosty sposób oraz bez ponoszenia istotnych kosztów zostać wykorzystane dla innych kontraktów lub sprzedane (w przypadku, gdy okażą się niepotrzebne do realizacji danego kontraktu). Składnikami zapasów nie są natomiast elementy składowane na terenach budów o przeznaczeniu specyficznym dla danej budowy lub przetworzone we własnym zakresie lub przez podwykonawcę, takie co do których nie jest pewne, iż w prosty sposób mogą zostać wykorzystane dla innych kontraktów lub sprzedane. Takie pozycje odnoszone są bezpośrednio w koszt kontraktu i włączane są w tym samym do wyceny kontraktu według stopnia zaawansowania.

Jako projekty OZE Grupa identyfikuje osobną kategorię produktów gotowych, którymi są rozwijane we własnym zakresie projekty farm wiatrowych i fotowoltaicznych. Projekty OZE wyceniane są według niższej z dwóch wartości – kosztu wytworzenia i możliwej ceny do uzyskania ze sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto jest to szacowana cena sprzedaży oceniana przez Zarząd na podstawie danych rynkowych.

	30.06.2024	31.12.2023
Materiały	70 847	34 063
Produkcja w toku	4 812	2 192
Produkty gotowe	648	366
Towary	1 647	1 421
Projekty OZE	157 777	102 250
<b>Wartość brutto zapasów</b>	<b>235 731</b>	<b>140 292</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 196	628
<b>Wartość netto zapasów</b>	<b>234 535</b>	<b>139 664</b>

### 6.5. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

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

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

**Należności budżetowe** ujmuje się w wysokości kwoty należnej Grupie zgodnie z obowiązującymi i mającymi zastosowanie przepisami.

MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty dla aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły, czy też nie, przesłanki na utratę wartości. W przypadku należności handlowych, Grupa stosuje podejście uproszczone i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu początkowego ujęcia należności.

Dla należności handlowych, które w oparciu o przeprowadzoną analizę portfelową zostały ocenione jako należności, które nie utraciły wartości, oszacowanie ewentualnych odpisów aktualizacyjnych jest oparte na wykorzystaniu matrycy odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych (okresów przeterminowania), przy zastosowaniu współczynnika niewypełnienia zobowiązania. Współczynnik niewypełnienia zobowiązania ustala się w oparciu o dane historyczne (wyliczone na bazie ostatnich 5 lat) skorygowane o wpływ przyszłych czynników.

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

## 6. NOTY POZOSTAŁE

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.

	30.06.2024			31.12.2023		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu dostaw i usług	573 033	51 209	521 824	538 677	59 144	479 533
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	3 869	-	3 869	82	-	82
Należności z tytułu podatku VAT	5 102	-	5 102	23 633	-	23 633
Pozostałe należności	41 044	-	41 044	43 828	1 210	42 618
<b>Razem</b>	<b>623 048</b>	<b>51 209</b>	<b>571 839</b>	<b>606 220</b>	<b>60 354</b>	<b>545 866</b>

W pozycji pozostałe należności prezentowane są przede wszystkim należności z tytułu sprzedaży środków trwałych, wpłacone wadła i kaucje.

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2023
<b>Odpisy aktualizujące na początek okresu</b>	<b>60 354</b>	<b>49 176</b>
Utworzenie odpisów indywidualnych	1 819	5 733
Utworzenie odpisów wg matrycy odpisów	3 522	7 316
Wykorzystanie odpisów indywidualnych	(14 425)	(1 168)
Pozostałe	14	98
Różnice kursowe z przeliczenia	(75)	(801)
<b>Odpisy aktualizujące na koniec okresu, w tym</b>	<b>51 209</b>	<b>60 354</b>
Odpis wyliczony na bazie matrycy	21 943	18 421
Odpis indywidualny	29 266	41 933

	30.06.2024	31.12.2023
<b>Należności nieprzeterminowane</b>	<b>436 510</b>	<b>321 801</b>
<b>Należności przeterminowane</b>	<b>85 314</b>	<b>157 732</b>
Do 1 miesiąca	34 311	37 580
1-3 miesięcy	4 462	37 362
3-6 miesięcy	8 224	32 600
6 miesięcy - 1 rok	19 095	14 777
Powyżej 1 roku	19 222	35 413
<b>Razem należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>521 824</b>	<b>479 533</b>

## 6. NOTY POZOSTAŁE

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

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

### 6.6. POZOSTAŁE AKTYWA

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

W pozycji Przedpłaty Grupa ujmuje kwoty uiszczone na poczet zawartych umów przedwstępnych nabycia udziałów w Spółkach niespełniające definicji derywatów zgodnie z MSSF 9.

	30.06.2024	31.12.2023
Ubezpieczenia	6 765	3 776
Pozostałe	5 201	4 220
<b>Razem</b>	<b>11 966</b>	<b>7 996</b>

### 6.7. REZERWY

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 2024 r. zostały oparte na ewidencji napraw gwarancyjnych w latach 2019-2024 i odpowiednio na 31 grudnia 2023 r. – 2019-2023.

#### Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia

Do grupy tej zalicza się rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, do wypłaty których Grupa 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 stop 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 Grupy oraz wysokości rezerwy dokonują departamenty prawne oraz Zarząd.

## 6. NOTY POZOSTAŁE

Rezerwy w podziale na grupy zaprezentowane zostały w poniższej tabeli:

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	Rezerwy na sprawy sądowe i odszkodowania	Inne	Razem
<b>Stan na 01.01.2023</b>	<b>35 765</b>	<b>12 801</b>	<b>1 432</b>	<b>6 404</b>	<b>56 402</b>
Zwiększenie	781	4 096	134	19 056	24 067
Rozwiązanie	346	3 702	634	729	5 411
Zwiększenie z tytułu połączenia	23	(15)	-	353	361
Wykorzystanie	-	431	-	2 820	3 251
Różnice kursowe z przeliczenia	(139)	(730)	-	(754)	(1 623)
<b>Stan na 31.12.2023</b>	<b>36 084</b>	<b>12 019</b>	<b>932</b>	<b>21 509</b>	<b>70 544</b>
krótkoterminowe	27 046	152	896	20 529	48 623
długoterminowe	9 038	11 867	36	980	21 921
<b>Stan na 01.01.2024</b>	<b>36 084</b>	<b>12 019</b>	<b>932</b>	<b>21 509</b>	<b>70 544</b>
Zwiększenie	450	2 489	-	2 685	5 624
Rozwiązanie	364	1 019	-	1 154	2 537
Zwiększenie z tytułu połączenia	21	211	-	-	232
Wykorzystanie	-	277	-	6 095	6 372
Różnice kursowe z przeliczenia	(14)	(74)	-	(123)	(211)
<b>Stan na 30.06.2024</b>	<b>36 177</b>	<b>13 349</b>	<b>932</b>	<b>16 822</b>	<b>67 280</b>
krótkoterminowe	26 683	604	896	16 322	44 505
długoterminowe	9 494	12 745	36	500	22 775

### 6.8. SPRAWY SPORNE

Zarówno w sprawach, gdzie Grupa Erbud S.A. jest powodem (sprawy o należności), jak i w sprawach gdzie Grupa Erbud S.A. jest pozwany (sprawy o zobowiązania), stanowisko Grupy Erbud S.A. oraz jej doradców prawnych świadczy, iż sprawy zostaną rozwiązane na korzyść Grupy Erbud S.A.

#### Istotne postępowania w których Erbud S.A. jest powodem

Strona sporu	Opis przedmiotu sporu
Pozwany: Samodzielny Publiczny Szpital Kliniczny nr 2 PUM w Szczecinie Sąd: Sąd Okręgowy w Szczecinie, VIII Wydział Gospodarczy Data złożenia pozwu: 7 listopada 2022 r. Wartość przedmiotu sporu: 14.435.306,59 zł	ERBUD S.A. domaga się od Samodzielnego Publicznego Szpitala Klinicznego nr 2 PUM w Szczecinie zmiany umowy z czerwca 2021 r. na wykonanie zadania pn. Budowa budynku „A2” wraz z łącznikiem oraz wykonaniem zagospodarowania terenu w ramach przebudowy z rozbudową budynku „A” Samodzielnego Publicznego Szpitala Klinicznego nr 2 PUM w Szczecinie poprzez zwiększenie wynagrodzenia Wykonawcy o kwotę 14.435.306,59 zł (brutto) oraz zasądzenie tej kwoty. Pozwany wniósł odpowiedź na pozew. Sąd Okręgowy w Szczecinie skierował Strony do mediacji na okres 3 miesięcy. Nie osiągnięto porozumienia. Zarząd oczekuje pozytywnego rozpatrzenia sprawy. Należności prezentowane w bilansie w związku ze sprawą nie są objęte odpisem.
Pozwany: BEST Developer Sp. z o.o. Sąd: Sąd Okręgowy w Szczecinie Data złożenia pozwu 1: 19 października 2022 r.	Stan sprawy: Powód dochodzi należności za roboty wykonane na inwestycji budynków mieszkalnych wielorodzinnych przy ul. Chrzanowskiego w Szczecinie. Dochodzone pozwem kwoty objęte są fakturami VAT przyjętymi i zaakceptowanymi przez Pozwanego. Dotyczą wykonanych i odebranych przez pozwanego robót. W dniu 02 listopada 2022 r. sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym. Komornik Sądowy w Szczecinie postanowieniem z dnia 06 grudnia 2022 r. zakończył postępowanie zabezpieczające, zabezpieczając kwotę objętą nakazem zapłaty wraz z odsetkami na dzień 06 grudnia 2022 r. Postanowieniem z dnia 24 stycznia 2023 r. sąd skierował strony do mediacji a termin

## 6. NOTY POZOSTAŁE

Strona sporu	Opis przedmiotu sporu
<p>Wartość przedmiotu sporu: 5.928.173,34 zł</p> <p>Data złożenia pozwu 2: 06 luty 2023 r.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 6.050.337,37 zł</p>	<p>rozprawy sąd wyznaczył na dzień 18 maja 2023 r., na który wezwał wszystkich świadków i strony. Strony zakończyły rozmowy mediacyjne bezskutecznie. W dniu 01 czerwca 2023 r. sąd wydał wyrok, którym:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>utrzymał w mocy w całości nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, wydany przez Sąd Okręgowy w Szczecinie w dniu 2 listopada 2022 r. w sprawie o sygn. akt VIII GNC 573/22;</li> <li>zasądził od pozwanej Best Deweloper spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w Szczecinie na rzecz ERBUD spółki akcyjnej w Warszawie kwotę 74.134,88 zł (siedemdziesięciu czterech tysięcy stu trzydziestu czterech złotych osiemdziesięciu ośmiu groszy) tytułem kosztów procesu z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia uprawomocnienia się niniejszego orzeczenia do dnia zapłaty.</li> </ol> <p>W dniu 17 lipca 2023 r., BEST Deweloper sp. z o.o. wniosła apelację od wyroku. Wnieciona została odpowiedź na apelację. W dniu 18.04.2024 r. odbyła się rozprawa apelacyjna, po której Sąd odroczył publikację orzeczenia do dnia 16.05.2024 r. Wyrokiem z dnia 16 maja 2024 r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację. ERBUD SA wygrała sprawę w 100%, pozwany zapłacił całość należności głównej wraz z odsetkami i kosztami.</p> <p>Stan sprawy: Powód dochodzi należności za roboty wykonane na inwestycji budynków mieszkalnych wielorodzinnych przy ul. Chrzanowskiego w Szczecinie. Dochodzone pozwem kwoty objęte są fakturami VAT wystawionymi na podstawie protokołów z inwentaryzacji przyjętych i podpisanych przez pozwanego. Dotyczą wykonanych i odebranych przez pozwanego robót.. Żądanie pozwu obejmuje wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym oraz wniosek o zabezpieczenie. Sąd Okręgowy zarządził wymianę pism procesowych, brak terminu pierwszej rozprawy. Na zgodny wniosek Stron, Sąd postanowieniem z dnia 15.07.2024 r. skierował Strony do mediacji.</p> <p>Zarząd oczekuje pozytywnego rozpatrzenia sprawy. Należność (6.741.680,29) została objęta odpisem zgodnie z matrycą odpisów.</p>
	<b>Łączna wartość pozostałych spraw spornych w których ERBUD S.A. jest powodem wynosi 24.578.236,46 PLN.</b>

### Istotne postępowania, w których Erbud S.A. jest pozwanym

Strona sporu	Opis przedmiotu sporu
<p>Pozwany: Platinum Resort Sp. z o.o.</p> <p>Data złożenia pozwu: 3 grudnia 2018 r.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 16.301.236,97 zł.</p> <p>Powództwo wzajemne: Pozwany: ERBUD S.A.</p> <p>Data złożenia pozwu: 27 kwietnia 2019 r.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 13.516.629,86 zł</p>	<p>ERBUD wniósł do Sądu Okręgowego w Szczecinie wniosek o zabezpieczenie roszczenia pieniężnego w kwocie 5.455.851,09 zł z tytułu naliczonej kary umownej za odstąpienie od umowy z 26 stycznia 2017 r. o roboty budowlane na realizację projektu pn. „Budowa kompleksu hotelowego czterogwiazdkowego składającego się z: Trzech budynków hotelowych wraz z zagospodarowaniem terenu przy ul. Żeromskiego w Świnoujściu” poprzez obciążenie hipoteką przymusową łączną nieruchomości należących do Platinum Resort Sp. z o.o. Postanowieniem z 19 listopada 2018 r. Sąd udzielił zabezpieczenia poprzez wpis hipoteki przymusowej do ksiąg wieczystych w/w nieruchomości, jak również poprzez zajęcie rachunków bankowych Platinum Resort Sp. z o.o.</p> <p>3 grudnia 2018 r. ERBUD wniósł pozew o zapłatę 16.301.236,97 zł wraz z odsetkami w postępowaniu upominawczym tytułem wynagrodzenia oraz innych roszczeń związanych z realizacją ww. inwestycji wraz z dodatkowym wnioskiem o zabezpieczenie roszczeń.</p> <p>Platinum Resort Sp. z o.o. wniosła zażalenie na postanowienie o zabezpieczeniu, na które pełnomocnicy ERBUD S.A. udzielili odpowiedzi. Do chwili obecnej Sąd Apelacyjny w Szczecinie nie rozpoznał zażalenia.</p> <p>Sąd Okręgowy w Szczecinie stwierdził brak podstaw do wydania nakazu zapłaty i przekazał sprawę do rozpoznania w zwykłym postępowaniu. Pozew został przekazany do doręczenia pozwanemu. Postanowieniem z dnia 22 lutego 2019 r. Sąd Okręgowy udzielił zabezpieczenia roszczeniu ERBUD S.A. na dalszą kwotę 3,5 mln zł, poprzez ustanowienie hipoteki przymusowej na nieruchomości.</p>

## 6. NOTY POZOSTAŁE

Strona sporu	Opis przedmiotu sporu
	<p>Sąd Apelacyjny prawomocnie oddalił zażalenie Pozwanego w przedmiocie udzielenia zabezpieczenia.</p> <p>Pozwany 27 kwietnia złożył odpowiedź na pozew wraz z pozewem wzajemnym, w którym to wnosi o zasądzenie od ERBUD kwoty 13.516.629,86 zł, na którą składa się kwota 5.455.851,09 zł tytułem rzekomej kary umownej naliczonej przez Pozwanego oraz kwota 8.060.778,77 zł tytułem zwrotu rzekomo nadpłaconego wynagrodzenia pobranego przez ERBUD z tytułu realizacji umowy o roboty budowlane.</p> <p>Pełnomocnicy ERBUD wnieśli replikę na pozew wraz z odpowiedzią na pozew wzajemny, podtrzymując dotychczasowe stanowisko i wnosząc o oddalenie powództwa wzajemnego w całości.</p> <p>Sąd przeprowadził dowód z zeznań świadków. Sąd postanowił dopuścić dowód z opinii biegłego. Termin na złożenie opinii wyznaczono do dnia 31 marca 2022 r.</p> <p>2 lutego 2022 r. odbyły się oględziny spornej nieruchomości na potrzeby przygotowania opinii przez biegłego. Opinia biegłego została doręczona Spółce ERBUD w lipcu 2022 r. Treść opinii jest korzystna dla Spółki. Uwagi do treści opinii zostały złożone 25 sierpnia 2023 r.</p> <p>Na rozprawie 13 września i 25 października 2023 r. oraz 8 stycznia 2024 r. przesłuchiwany był biegły w zakresie ustnej opinii uzupełniającej.</p> <p>W dniu 17 kwietnia 2024 r. Sąd zasądził na rzecz ERBUD S.A.:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. kwotę 14.600.577,00 zł z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od kwot 5.455.851,09 zł od 01.06.2018 r. i od kwoty 9.144.725,89 zł od 25.10.2018 r., kwotę 19.311,00 zł za koszty postępowania zabezpieczającego;</li> <li>2. oddalił powództwo w pozostałym zakresie;</li> <li>3. oddalił powództwo wzajemne Platinum Resort.</li> </ol> <p>Platinum Resort Sp. z o.o. złożył wniosek o uzasadnienie wyroku sądu I instancji.</p>
	<p><b>Łączna wartość pozostałych postępowań, w których ERBUD S.A. jest pozwanym wynosi: 12.654.672,72 PLN</b></p>

### 6.9. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE

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

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

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

**Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń** ujmują 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) ujmują się w wysokości kwoty wymagającej zapłaty przez Grupę zgodnie z obowiązującymi i mającymi zastosowanie przepisami.

#### Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

## 6. NOTY POZOSTAŁE

	30.06.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	336 116	280 620
Zobowiązania budżetowe z tytułu:	21 603	51 358
podatku od towarów i usług	6 280	28 073
podatku dochodowego od osób prawnych	15 323	23 285
Pozostałe zobowiązania	85 185	88 417
z tytułu wynagrodzeń	17 146	14 189
rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 322	1 017
krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	35 594	35 826
pozostałe podatki	23 687	18 861
inne	5 436	18 524
<b>Razem</b>	<b>442 904</b>	<b>420 395</b>

### 6.10. WYJAŚNIENIE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Uzgodnienie zmiany stanu kapitału obrotowego za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. oraz za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.

	Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2024-06.2024	Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2023-06.2023
Zmiana stanu rezerw	(1 304)	(2 100)
Zmiana stanu zapasów	(46 973)	22 367
Zmiana stanu należności	(73 217)	125 236
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	15 546	(32 266)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	45 942	(99 570)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	47 502	(3 165)
<b>Zmiana stanu kapitału obrotowego</b>	<b>(12 504)</b>	<b>10 502</b>

### 6.11. STRUKTURA GRUPY

**Jednostki zależne i zasady konsolidacji:** Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane Jednostki Dominującej oraz jej jednostek zależnych.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia objęcia kontroli do dnia utraty kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce wtedy, gdy Jednostka Dominująca z tytułu swojego zaangażowania w jednostkę, w którą dokonała inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne zwroty, lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych zwrotów poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej, w oparciu o spójne zasady rachunkowości. W przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata z transakcji skutkującej utratą kontroli ujmowane są w wyniku finansowym.

Rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji.

Na datę objęcia kontroli, Grupa ustala czy jednostka, nad którą objęto kontrolę stanowi przedsięwzięcie w rozumieniu MSSF 3 czy grupę aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia.



## 6. NOTY POZOSTAŁE

Rozliczenia nabycia przedsięwzięć dokonuje się metodą nabycia. W metodzie tej możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia. Zapłatę przekazaną w transakcji nabycia przedsięwzięć wycenia się w wartości godziwej przekazanych przez Grupę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Grupę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmują się w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia. Nadwyżka ceny przejęcia, wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów oraz udziałów niekontrolujących nad wartością godziwą przejętych aktywów netto, z uwzględnieniem wyjątków wymienionych w MSSF 3, stanowi wartość firmy.

W przypadku transakcji nabycia aktywów nie stanowiącej nabycia przedsięwzięcia, cenę nabycia alokuje się do poszczególnych nabytych składników aktywów na bazie ich relatywnych wartości godziwych. Koszty transakcyjne podlegają ujęciu w wartości początkowej nabytych aktywów trwałych. W transakcji nabycia aktywów nie powstaje wartość firmy.

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

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

### Struktura Grupy

Na dzień 30 czerwca 2024 r. w skład Grupy wchodzi Jednostka Dominująca Erbud S.A. oraz jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną oraz jednostki, które nie są pod kontrolą Erbud S.A., konsolidowane metodą praw własności.

#### Udział Jednostki Dominującej w kapitale (równy posiadanym prawem głosu)

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	30.06.2024	31.12.2023
<b>Udziały posiadane bezpośrednio</b>					
1	ONDE S.A.	Toruń	Budownictwo drogowe i odnawialne źródła energii	60,67%	60,67%
2	Erbud International Sp. z o.o.	Rzeszów	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
3	Erbud Construction Sp. z o.o.	Toruń	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
4	MOD21 GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
5	Erbud Shared Services Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi wsparcia	100,00%	100,00%
6	Erbud Holding Deutschland GmbH	Dusseldorf, Niemcy	Usługi zarządzania	100,00%	100,00%
7	Hebud Sp. z o.o. w likwidacji	Mińsk, Białoruś	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
8	JV WMER Matoc Poland Sp.z o.o	Warszawa	Usługi budowlane	50,00%	50,00%
9	JV PABC Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi budowlane	100,00%	100,00%
10	MOD21 Sp.z o.o.	Ostaszewo	Budownictwo modułowe z drewna	98,00%	98,00%
11	Sanssouci Karpacz Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi budowlane	43,00%	43,00%
12	Erbud Industry Centrum Sp. z o.o.	Łódź	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	99,00%	99,00%
13	Tauron Serwis Sp. z o.o.	Jaworzno	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	4,00%	4,00%

## 6.NOTY POZOSTAŁE

### Udziały Jednostki Dominującej pośredniego szczebla (odpowiadający posiadanym prawom głosu)

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	30.06.2024	31.12.2023
<b>Udziały posiadane pośrednio</b>					
1	IVT Beteiligungs GmbH	Dusseldorf, Niemcy	celowa	100,00%	100,00%
2	IVT Weiner + Reimann GmbH	Oberhausen, Niemcy	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
3	IVT Menzenbach GmbH	Oberhausen, Niemcy	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
4	WTL20 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
5	WTL40 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
6	WTL80 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
7	WTL100 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
8	WTL120 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
9	WTL130 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
10	WTL140 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
11	WTL150 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
12	WTL160 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
13	WTL170 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
14	IDE Projekt Sp. z o.o.	Toruń	Usługi projektowe	100,00%	100,00%
15	Satchwell Polska Toruń Sp. z o.o.	Toruń	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
16	Solar Serby Sp. z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
17	Elektrownia DEPVPL 22 sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
18	KWE Spółka z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
19	IKR GmbH	Bitterfeld - Wolfen	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	100,00%	100,00%
20	WTL50 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
21	WTL210 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
22	WTL270 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
23	Park Słoneczny Ciechanów Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
24	Park Lewałd Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
25	FW Gumienice Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
26	Farma Wiatrowa Szybowice Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	0,00%	50,00%
27	DEVOZE Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
28	Solar Kazimierz Biskupi Sp. z o.o.	Warszawa	Odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
29	PV KADŁUBIA 2 Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
30	PV SZCZEPANÓW Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
31	ONDE GmbH	Niemcy, Dusseldorf	Rozwój działalności wykonawczej w OZE	100,00%	100,00%
32	Invest PV Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	0,00%	100,00%
33	SPV Czerwona Woda Sp. z o.o.	Toruń	Odnawialne źródła energii	0,00%	100,00%
34	ONDE DEV 1 Sp.z.o.o	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
35	ONDE DEV 2 Sp.z.o.o	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
36	ONDE DEV 3 Sp.z.o.o	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
37	ONDE DEV 4 Sp.z.o.o	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
38	ONDE DEV 5 Sp.z.o.o	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
39	ONDE DEV 6 Sp.z.o.o	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
40	ONDE DEV 7 Sp.z.o.o	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
41	ONDE DEV 8 Sp.z.o.o	Toruń	Odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%

## 6. NOTY POZOSTAŁE

42	Farma Fotowoltaiczna Żabów Sp.z.o.o	Toruń	Odnawialne źródła energii	<b>100,00%</b>	0,00%
43	CKTiS SA	Biała	Usługi serwisowe w segmencie przemysłu	<b>100,00%</b>	0,00%

Udziały spółek współzależnych konsolidowane metodą praw własności i klasyfikowane jako długoterminowe aktywa finansowe:

Długoterminowe aktywa finansowe	30.06.2024	31.12.2023
Azuryt 6 Investments Sp. z o.o.	14 687	14 687
KWE Sp. z o.o.	11 232	11 232
Farma Wiatrowa Szybowice Sp. z o.o.	-	5 287
Tauron Serwis Sp. z o.o.	488	488
Sanssouci Karpacz Sp. z o.o.	2	2
Neo Solar Kazimierz Biskupi Sp. z o.o.	22 681	22 681
Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(1 149)	(497)
<b>Razem</b>	<b>47 941</b>	<b>53 880</b>

## 6. NOTY POZOSTAŁE

Dla istotnych inwestycji konsolidowanych metodą praw własności, podstawowe dane finansowe za okres zakończony 30.06.2024 r. przedstawiono poniżej:

	Solar Serby Sp. z o.o.	KWE SP. Z O.O.	Solar Kazimierz Biskupi Sp. z o.o.
<b>Wybrane pozycje bilansowe:</b>			
<b>AKTYWA, w tym:</b>	<b>8 465</b>	<b>4 810</b>	<b>10 437</b>
Aktywa trwałe	6 058	3 718	7 337
Aktywa obrotowe	2 407	1 092	3 100
Środki pieniężne	-	27	166
<b>PASYWA, w tym:</b>	<b>8 465</b>	<b>4 810</b>	<b>10 437</b>
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	8 580	6 670	7 920
Zobowiązania finansowe	8 580	6 670	7 920
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	1 322	123	470
Zobowiązania finansowe	976	-	-
<b>Skrócony rachunek wyników:</b>			
Zysk netto za okres obrotowy	(1 280)	(495)	(318)
<b>Inne pozycje wynikowe:</b>			
Koszty finansowe	78	240	257

Okres obrachunkowy spółek współzależnych jest taki sam jak w jednostce dominującej. W spółkach tych nie występują żadne ograniczenia co do dysponowania środkami pieniężnymi w przypadku potencjalnych wypłat dywidend i spłat pożyczek.

Pozostałe spółki wykazały wynik finansowy o nieistotnym znaczeniu.

W sprawozdaniu finansowym Grupa zaprezentowała nabycia jednostek obejmujących grupę aktywów niestanowiących przedsięwzięcia, nabycia udziałów w jednostkach spółkontrolowanych i nabycie jednostki stanowiące przedsięwzięcie.

### Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych

W dniu 15 marca 2024 r. nastąpiła sprzedaż 100% udziałów w spółkach PV Invest Sp. z o.o. oraz SPV Czerwona Woda Sp. z o.o. będących właścicielami farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 23,1 MW, do jednostki niepowiązanej. Cena transakcji wyniosła ok. 19 mln zł. Wynik na transakcji zaprezentowano w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w szyku rozłącznym, w liniach przychód ze sprzedaży dóbr i usług oraz koszt sprzedanych dóbr i usług.

### Sprzedaż udziałów w jednostce spółkontrolowanej

W dniu 08 marca 2024 r. nastąpiła sprzedaż 50% udziałów w spółce Farma Wiatrowa Szybowice Sp. z o.o. do jednostki niepowiązanej. Cena transakcji wyniosła ok. 30 mln zł i została skorygowana o wartość kapitału obrotowego netto oraz wartość zadłużenia netto Farmy Wiatrowej Szybowice z dnia zawarcia Umowy Sprzedaży Udziałów. Wynik na sprzedaży udziałów zaprezentowano w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w linii „Wynik ze sprzedaży udziałów w jednostce współzależnej”.

## 6.NOTY POZOSTAŁE

### Nabycie jednostek obejmujących grupę aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia

W dniu 21 maja 2024 r. Spółka ONDE S.A. zawarła umowę nabycia 100% udziałów od jednostek niepowiązanych w spółce celowej będącej właścicielem projektu elektrowni fotowoltaicznej o mocy przyłączeniowej 63 MW, zlokalizowanej w województwie zachodniopomorskim. Projekt fotowoltaiczny znajduje się na zaawansowanym etapie rozwoju oraz posiada wydane warunki przyłączenia do sieci elektroenergetycznej.

Cena nabywanych udziałów została ustalona na zasadach rynkowych, wyniosła 38,2 mln zł i została rozliczona w środkach pieniężnych. Koszty transakcyjne były nieistotne. W skład majątku spółki wchodzi umowa dzierżawy gruntów określająca powierzchnię pod budowę farmy fotowoltaicznej, decyzje środowiskowe, warunki zabudowy, warunki przyłączenia oraz środki pieniężne. W ocenie Zarządu, transakcja stanowi nabycie aktywów, a nie przedsięwzięcia, stąd wartość nadwyżki wpłaconych środków pieniężnych nad wartością księgową aktywów netto, została alokowana do aktywów spółki - tj. zapasów - projektów OZE.

### Nabycie przedsiębiorstwa stanowiące przedsięwzięcie

Dnia 1 stycznia 2024 r. spółka Erbud Industry Centrum Sp. z o.o. nabyła 145.850 Akcji imiennych Serii A stanowiących 100% kapitału zakładowego CKTiS SA z siedzibą w Starej Białej od podmiotu niepowiązanego. Cena zakupu Akcji wyniosła 14.990.463,00 PLN tj. kwota za 1 akcję wyniosła 102,78 PLN. CKTiS SA świadczy kompleksowe usługi w branży mechanicznej i budowlanej dla przemysłu energetycznego, chemicznego, rafineryjnego i petrochemicznego w zakresie wykonywania remontów, modernizacji, inwestycji i bieżącego utrzymania ruchu. Koszty transakcyjne dotyczące tej inwestycji były nieistotne. Przejęcie CKTiS SA spowodowało, że Grupa Erbud jest w stanie oferować jeszcze większy zakres usług serwisowych.

Od 1 stycznia 2024r. CKTiS SA jest konsolidowana, jak pozostałe spółki z segmentu przemysłu i prezentowana jest również w segmencie przemysłu w kraju. Transakcja stanowi w rozumieniu MSSF3 nabycie przedsiębiorstwa. Do dnia 30.06.2024r. Grupa nie zakończyła procesu rozliczenia nabycia spółki. Przedstawione poniżej rozliczenie ma charakter wstępny. Spółka jest w trakcie identyfikacji i wyceny przejętych aktywów.

	01.01.2024	Wycena do wartości godziwej	01.01.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	7 161	537	7 698
Wartości niematerialne	4	2 300	2 304
Udziały i akcje	-		
Nieruchomości inwestycyjne	-		
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1 148	-	1 148
Zapasy	536	-	536
Należności	7 222	-	7 222
Rozliczenia międzyokresowe	112	-	112
Aktywa na odroczonego podatek	268	-	268
<b>Aktywa (A)</b>	<b>16 451</b>	<b>2 837</b>	<b>19 288</b>
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	3 565	-	3 565
Rezerwy	830	539	1 369
<b>Zobowiązania (B)</b>	<b>4 395</b>	<b>539</b>	<b>4 934</b>
<b>Wartość godziwa aktywów netto (A-B)</b>	<b>12 056</b>	<b>2 298</b>	<b>14 354</b>
Udział udziałowców nieposiadających kontroli wycenionym według proporcjonalnego udziału w aktywach netto (C)			
Cena nabycia (zapłacona przelewem) (D)			14 990
<b>Razem cena nabycia</b>			<b>14 990</b>
Zysk na nabyciu			
<b>WARTOŚĆ FIRMY</b>			<b>636</b>

## 6. NOTY POZOSTAŁE

### 6.12. TRANSAKCJE Z POWIAZANYMI

#### Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych przez Grupę z podmiotami powiązаныmi w ramach Grupy Erbud S.A. za okres zakończony dnia 30 czerwca 2024 r. oraz za okres zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.:

	30.06.2024	31.12.2023
	Spółki powiązane niekonsolidowane metodą pełną	Spółki powiązane niekonsolidowane metodą pełną
Należności z tytułu dostaw i usług	334	6 464
Udzielone pożyczki	23 101	22 417
Przychody ze sprzedaży	173	20 373
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	890	1 231
Zakup dóbr i usług	21	-

Na poszczególne dni bilansowe osoby zarządzające (członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej) posiadały następującą liczbę akcji (wszystkie akcje są akcjami zwykłymi):

Akcjonariusz	30.06.2024		31.12.2023	
	Liczba akcji/głosów	% udziału w kapitale zakładowym w głosach na WZA	Liczba akcji/głosów	% udziału w kapitale zakładowym w głosach na WZA
Dariusz Grzeszczak (bezpośrednio i pośrednio)	2 553 460	21,40%	2 553 460	21,40%
Jacek Leczkowski	5 112	0,04%	5 112	0,04%
Agnieszka Głowacka	3 938	0,03%	3 938	0,03%
Albert Durr	26 172	0,22%	26 354	0,22%
Roland Bosch	10 000	0,08%	10 000	0,08%
<b>Razem</b>	<b>2 598 682</b>	<b>21,77%</b>	<b>2 598 864</b>	<b>21,77%</b>

### 6.13. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Po dniu kończącym okres sprawozdawczy do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne zdarzenia, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym, wpływające na sytuację majątkową i finansową Spółki.

**Podpisy Członków Zarządu**

---

Dariusz Grzeszczak  
/Prezes Zarządu/

---

Jacek Leczkowski  
/Wiceprezes Zarządu/

---

Agnieszka Głowacka  
/Wiceprezes Zarządu/

Warszawa, 9 września 2024 roku