



ONDE SPÓŁKA AKCYJNA

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres zakończony do dnia 30 września 2021 r.

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

		Za okres 9 miesiący zakończony 30-09-2021	Za okres 9 miesiący zakończony 30-09-2020	Za okres 3 miesiący zakończony 30-09-2021	Za okres 3 miesiący zakończony 30-09-2020
		niepodlegające przeładowi	niepodlegające przeładowi	niepodlegające przeładowi	niepodlegające przeładowi
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Nota 4.2.	Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	927 138	320 337	340 734	140 920
Nota 4.2. - 4.3.	Koszty sprzedanych dóbr i usług	825 617	288 982	307 850	125 925
	Zysk brutto ze sprzedaży	101 521	31 355	32 884	14 995
	Koszty sprzedaży	1 665	928	769	401
	Koszty ogólnego zarządu	57 430	10 544	15 047	2 869
Nota 4.1.	w tym wynagrodzenie w formie akcji	28 343	-	-	-
	Pozostałe przychody operacyjne	605	180	109	30
	Pozostałe koszty operacyjne	403	363	83	128
	Odwroćenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów z klientami	(674)	483	468	1 239
Nota 4.2.	Zysk z działalności operacyjnej	41 954	20 183	17 562	12 866
	Przychody finansowe	192	788	(507)	(156)
	Koszty finansowe	1 547	869	773	413
Nota 4.2.	Zysk brutto	40 599	20 102	16 282	12 297
Nota 4.4.	Podatek dochodowy	12 219	4 390	3 926	2 416
Nota 4.2.	Zysk netto za okres obrotowy	28 380	15 712	12 356	9 881
	Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-
	Całkowity dochód	28 380	15 712	12 356	9 881
Nota 3.1.	Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	0,59	0,34	0,24	0,22

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		30.09.2021	31.12.2020
		niepodlegające przeładowi	
AKTYWA		594 127	370 558
	Wartości niematerialne	626	682
	Rzeczowe aktywa trwałe	27 183	26 502
	Aktywa finansowe	39 459	-
	Pozostałe aktywa finansowe	24 686	5 695
	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13 625	18 644
	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	561	157
Aktywa trwałe		106 140	51 680
	Zapasy	15 112	19 069
	Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	349	427
Nota 2.2.	Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	178 489	29 506
Nota 5.1.	Należności z tytułu dostaw i usług	223 415	101 795
Nota 5.1.	Pozostałe należności	11 791	1 473
	Aktywa finansowe	15 755	15 419
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 996	112 014
	Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	4 022	15 919
	Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	19 219	22 949
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	839	307
Aktywa obrotowe		487 987	318 878
PASYWA		594 127	370 558
Nota 3.1.	Kapitał podstawowy	1 101	914
	Program akcji pracowniczych	28 343	-
	Kapitał zapasowy	239 410	32 450
	Kapitał rezerwowy	15 801	15 801
	Zyski zatrzymane	31 275	35 677
Kapitał własny		315 930	84 842
Nota 3.2.-3.3.	Zadłużenie	11 619	12 010
	Rezerwy	2 634	2 631
	Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	11 990	10 639
Zobowiązania długoterminowe		26 243	25 280
Nota 3.2.-3.3.	Zadłużenie	4 915	4 061
	Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	14 996	8 924
	Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	70 675	96 542
Nota 5.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	149 611	129 205
Nota 5.2.	Pozostałe zobowiązania	11 757	21 704
Zobowiązania krótkoterminowe		251 954	260 436

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Program akcji pracowniczych	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 r.	914	39 591	-	15 801	15 868	72 174
Wynik netto za okres	-	-	-	-	15 712	15 712
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	15 712	15 712
Dywidenda	-	(7 141)	-	-	(12 956)	(20 097)
Stan na 30 września 2020 r.	914	32 450	-	15 801	18 624	67 789
Stan na 1 stycznia 2021 r.	914	32 450	-	15 801	35 677	84 842
Wynik netto za okres	-	-	-	-	28 380	28 380
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	28 380	28 380
Dywidenda	-	-	-	-	(32 431)	(32 431)
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	351	-	-	(351)	-
Program akcji pracowniczych	-	-	28 343	-	-	28 343
Emisja akcji	22	365	-	-	-	387
Wpływy z emisji akcji	165	206 244	-	-	-	206 409
Stan na 30 września 2021 r.	1 101	239 410	28 343	15 801	31 275	315 930

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 9 miesiący zakończony 30-09-2021	Za okres 9 miesiący zakończony 30-09-2020	Za okres 3 miesiący zakończony 30-09-2021	Za okres 3 miesiący zakończony 30-09-2020
	niepodlegające przeładowi	niepodlegające przeładowi	niepodlegające przeładowi	niepodlegające przeładowi
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Wynik brutto	40 599	20 102	16 282	12 297
Amortyzacja	4 828	4 286	1 666	1 457
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	(314)	156
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	437	(140)	942	(15)
Pozostałe korekty niepieniężne	28 096	(38)	2 873	125
Zapłacony podatek dochodowy	(8 069)	(11 261)	(2 925)	(974)
Nota 5.3. Zmiana stanu kapitału obrotowego	(277 398)	11 168	(142 048)	1 688
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(211 507)	24 117	(123 524)	14 734
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	15 398	-	-	-
Wpływy pozostałe	286	112	6	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(802)	(902)	(270)	(156)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(26 972)	(15 000)	(9 401)	-
Wydatki na nabycie udziałów w spółkach	(39 459)	-	(1 948)	-
Wydatki pozostałe	(7 739)	(696)	(582)	66
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(59 288)	(16 486)	(12 195)	(90)
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - kredyty i pożyczki	60 000	-	-	-
Wpływy z emisji akcji	214 500	-	214 500	-
Wpływy pozostałe	387	-	-	-
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia kredytowego - kapitał	(60 662)	(656)	(61 434)	(194)
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia leasingowego - kapitał	(3 156)	(3 079)	(1 121)	(997)
Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia - odsetki	(864)	(226)	(684)	(31)
Wypłata dywidend	(32 428)	(20 097)	-	-
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	177 777	(24 058)	151 261	(1 222)
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO	(93 018)	(16 427)	15 542	13 422
Środki pieniężne na początek okresu	112 014	67 657	3 454	37 808
Środki pieniężne na koniec okresu	18 996	51 230	18 996	51 230

1.	INFORMACJE OGÓLNE	6
1.1.	WPROWADZENIE	6
1.2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA	6
1.3.	ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI:	7
2.	KONTRAKTY BUDOWLANE	10
2.1.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH	12
2.2.	UZGODNIENIE KWOT NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH	13
3.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE	14
3.1.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	14
3.2.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	15
3.3.	ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU	16
4.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	17
4.1.	ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW	17
4.2.	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	18
4.3.	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	21
4.4.	OPODATKOWANIE	21
4.5.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	22
4.5.1.	RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE	22
4.5.2.	RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH	22
4.5.3.	RYZYKO PŁYNNOŚCI	22
5.	NOTY POZOSTAŁE	23
5.1.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	23
5.2.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	24
5.3.	WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	25
5.4.	STRUKTURA GRUPY	26
5.5.	IPO ONDE S.A.	27
	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	27

W Sprawozdaniu Finansowym można zauważyć ikony, które reprezentują następujące:



Polityki rachunkowości



Szacunki

1. INFORMACJE OGÓLNE**1.1. WPROWADZENIE**

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

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości podane są w tysiącach. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 6 listopada 2021 r.

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

Kontynuacja działalności

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

1. INFORMACJE OGÓLNE

Wpływ COVID-19

Spółka nie odnotowała istotnego wpływu COVID-19 na bieżącą działalność. Realizowane kontrakty budowlane przebiegały zgodnie z założonymi harmonogramami, nie odnotowano również kar za opóźnienia w realizacji projektów. Dodatkowe koszty spowodowane zapewnieniem pracownikom niezbędnego bezpieczeństwa nie były istotne i nie wpłynęły istotnie na wyniki Spółki w okresie do 30 września 2021 r. Pandemia koronawirusa nie przełożyła się na pogorszenie płynności, a Spółka przez cały rok utrzymywała stabilne, wysokie saldo środków pieniężnych terminowo regulując swoje zobowiązania. Spółka nie odnotowała również zmian w odzyskiwalności należności, które były regulowane przez klientów na bieżąco, bez istotnych opóźnień.

Wycena do wartości godziwej

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

Przeliczanie pozycji w walutach obcych

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

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

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

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

1.3. ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI:

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

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

3) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

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

4) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

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

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

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

6) Roczne zmiany do MSSF 2018 - 2020

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

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

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

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

Spółka nie prowadzi działalności, której dotyczą powyższe zmiany.

8) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

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

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

Standard ten nie ma zastosowania do działalności Spółki.

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

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

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

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

10) Zmiany do MSSF 16 „Leasing”

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

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

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

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

2. KONTRAKTY BUDOWLANE



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

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

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

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

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

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

Drugostronnie, wyniki wyceny (tj. ustalenia przychodów metodą stopnia zaawansowania) ujmowane są jako „Aktywa (lub Zobowiązania) z tytułu kontraktów budowlanych”. Salda aktywów z tytułu kontraktów budowlanych są obejmowane odpisem z tytułu utraty wartości, wyliczanego analogicznie jak dla należności handlowych 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 aktywów z tytułu kontraktów budowlanych, nie podlegają one wiekowaniu i są traktowane w całości jako bieżące, nieprzeterminowane.

Fakturowanie prac wykonywanych w ramach realizacji kontraktów budowlanych odbywa się zgodnie z harmonogramem określonym w umowie, zazwyczaj po zakończeniu danego etapu prac określonego w umowie. Przychody są natomiast rozpoznawane w czasie, w miarę postępu wykonywanych prac. W związku z tym, w czasie realizacji danego kontraktu budowlanego, może istnieć rozbieżność pomiędzy przychodem zafakturowanym, a przychodem rozpoznany metodą od nakładów. Wraz ze wzrostem przychodu rozpoznany metodą od nakładów, drugostronnie wzrasta saldo „Aktywów z tytułu kontraktów budowlanych”. W momencie wystawienia faktury, księgowane są „Należności z tytułu dostaw i usług” (nota 5.1.) w kwocie brutto, a kwota faktury netto pomniejsza wartość „Aktywów z tytułu kontraktów budowlanych” lub powiększa saldo „Zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych”. Kontrahenci w ramach kontraktów budowlanych podpisanych ze Spółką zatrzymują część zapłat jako gwarancje dobrego wykonania umowy. Kwoty te ujmowane są „Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje i podlegają zwrotowi najczęściej po zakończeniu projektu lub po zakończeniu okresu gwarancji.



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

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

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

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

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

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

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

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

2. KONTRAKTY BUDOWLANE



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

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

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

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

Spółka prowadzi ewidencję realizowanych projektów – umów o kontrakty budowlane w systemie wewnętrznym służącym do zarządzania projektami. Informacje dotyczące danego kontraktu, w tym stopnia jego realizacji, są wprowadzane do systemu przez kierownika kontraktu/budowy, a następnie zatwierdzane przez dyrektora działu, któremu podlega budowa.

2.1. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020
	Kontrakty w okresie	Kontrakty w okresie
Kwoty ujęte w okresie		
Przychody z tytułu umów o budowę	921 245	313 947
Koszty z tytułu umów o budowę	820 677	301 790
Wynik przed ujęciem i rozliczeniem przyszłych strat	100 568	12 157
Utworzenie rezerw na przyszłe straty	-	-
Rozwiązanie/wykorzystanie rezerw utworzonych w poprzednich okresach	-	-
Wynik brutto	100 568	12 157
Marża zysku brutto		
bez uwzględnienia rezerw	11%	4%
z uwzględnieniem rezerw	11%	4%

Marża zysku brutto jest definiowana jako zysk brutto ze sprzedaży dzielony przez przychody ze sprzedaży.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE
2.2. UZGODNIENIE KWOT NIEZAKOŃCZONYCH KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH

	30.09.2021	31.12.2020
Przychody z tytułu niezakończonych umów o budowę narastająco	1 673 504	783 983
Kwoty zafakturowane do klientów narastająco (bez zaliczek)	1 561 931	847 393
Saldo rozliczeń z tytułu niezakończonych kontraktów budowlanych	111 573	(63 410)
w tym:		
(1) Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych brutto	178 489	29 579
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów z tytułu kontraktów budowlanych	-	(73)
(1a) Aktywa z tytułu wykonanych niezafakturowanych prac budowlanych netto	178 489	29 506
(2) Zobowiązania z tytułu zafakturowanych niewykonanych prac budowlanych	66 916	92 916
Saldo rozliczeń z tytułu kontraktów budowlanych	111 573	(63 410)
w tym:		
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	178 489	29 506
Wycena kontraktów budowlanych - rozliczenie sald (2)+(4)	66 916	92 916
Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych - zaliczki otrzymane	3 759	3 626
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	70 675	96 542

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

Z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności, tj. realizacji kontraktów budowlanych, Spółka nie jest w stanie wydzielić kumulatywnych zmian kwot ujętych przychodów, które wynikałyby ze zmian szacunku stopnia zaawansowania prac lub zmian szacunku ceny transakcyjnej w zakresie wystąpienia szacowanych kar od kwot przychodów ujętych w okresie z tyt. postępu prac. Nie mniej jednak jak wskazano w opisie zasad rachunkowości oraz znaczących szacunków: (i) zmiany całkowitych kosztów dla realizowanych projektów nie były znaczące i zazwyczaj mieściły się w przedziale odchyień +/- 2% względem pierwotnie budżetowanych kosztów, oraz (ii) Spółka w prezentowanych okresach nie ponosiła kar od swoich odbiorców oraz na żaden z dni bilansowych nie wystąpiły przesłanki do rozpoznania kar na realizowanych kontraktach.

Odpis z tyt. utraty wartości aktywów z tyt. kontraktu wyliczany jest przy zastosowaniu matrycy odpisów jak dla należności handlowych. Całe saldo aktywów z tyt. kontraktu we wszystkich prezentowanych okresach jest nieprzeterminowane. Współczynnik odpisu wyliczonego zgodnie z metodą ECL dla aktywów kontraktowych wynosił 0,25% na 30.09.2021r. Kwoty odpisu oraz ruchy na odpisie z tytułu utraty wartości aktywów z kontraktów budowlanych w prezentowanym sprawozdaniu finansowym są nieistotne stąd nie zostały zaprezentowane.

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

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM



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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Kapitał podstawowy

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

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

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

W dniu 19 lipca 2021 Spółka zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych. Przedmiotem publicznej subskrypcji było 8.250.000 szt. akcji - nowej emisji serii E.

Dnia 20 sierpnia 2021 r. sąd rejestrowy zatwierdził podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 1.101 tys. zł. (55.030.000 akcji).

Na 30 września 2021 r. kapitał podstawowy składał się z 55.030.000 akcji o łącznej wartości 1.100.600,00 zł, a struktura Udziałowców posiadających ponad 5% udziału w kapitale zakładowym oraz Członków Zarządu lub podmiotów kontrolowanych przez nich prezentowała się następująco:

Akcjonariusz

ERBUD S.A.
Jacek Leczkowski
Nationale Nederlanden
MetLife PTE S.A.

% udziału w kapitale zakładowym
60,70%
6,48%
5,53%
5,00%

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



Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres sprawozdawczy, przypisanego zwykłym akcjonariuszom Spółki, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w danym okresie sprawozdawczym.

Dla celów kalkulacji rozwodnionego zysku na akcje, zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy przypisana zwykłym akcjonariuszom oraz średnia ważona liczba akcji zwykłych w danym okresie sprawozdawczym korygowane są o efekt wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję, ponieważ w Spółce nie występują instrumenty rozwadniające.

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

Poniżej zaprezentowano podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję:

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020
Zysk netto	28 380	15 712
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	47 846 850	45 675 000
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł.)	0,59	0,34

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.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

	30.09.2021	31.12.2020
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	2 506	3 100
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	791	933
Pożyczki	74	-
	865	933
Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	3 371	4 033

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

Kowenanty

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

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

3.3. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU

Okres		30.09.2021	31.12.2020
		Wartość nominalna minimalnych opłat	Wartość nominalna minimalnych opłat
Do 1 roku	Krótkoterminowe	4 332	3 384
Powyżej roku	Długoterminowe	12 856	12 646
Wartość nominalna minimalnych opłat		17 188	16 030
Przyszłe koszty z tytułu leasingu		4 025	3 992
Wartość bieżąca minimalnych opłat		13 163	12 038
Do 1 roku	Krótkoterminowe	4 050	3 128
Powyżej roku	Długoterminowe	9 113	8 910

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

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



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

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

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

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

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

	30.09.2021	30.09.2020
Zysk netto za okres obrotowy	28 380	15 712
Podatek dochodowy	12 219	4 390
Zysk brutto	40 599	20 102
Koszty finansowe	1 547	869
Przychody finansowe	192	788
EBIT	41 954	20 183
Wynagrodzenie w formie akcji	28 343	-
Skorygowany EBIT	70 297	20 183
Amortyzacja	4 828	4 286
Skorygowana EBITDA	75 125	24 469
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	927 138	320 337
Marża EBIT	5%	6%
Skorygowana marża EBIT	8%	6%

4.2. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

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

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

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

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

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

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

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

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

W przypadku Spółki segmenty sprawozdawcze pokrywają się z segmentami operacyjnymi.

Główne informacje dotyczące segmentów w okresach sprawozdawczych 01.2021 – 09.2021 oraz 01.2020 – 09.2020

Spółka prowadzi działalność wyłącznie w Polsce.

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021			Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020		
	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem	Kraj (Polska)	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:						
Przychody rozpoznawane w czasie	927 138	-	927 138	320 337	-	320 337
Przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	921 245	-	921 245	313 947	-	313 947
	5 893	-	5 893	6 390	-	6 390
Aktywa trwale inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91 329	-	91 329	29 632	-	29 632

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

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

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

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

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021			
	Budownictwo Drogowo- inżynieryjne	Segment Odnawialnych Źródeł Energii	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	180 472	741 384	5 282	927 138
Przychody ze sprzedaży razem	180 472	741 384	5 282	927 138
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	168 591	652 184	4 842	825 617
Marża na sprzedaży	11 881	89 200	440	101 521
Marża na sprzedaży %	7%	12%	8%	11%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(5 595)	(25 450)	(179)	(31 224)
Płatność w formie akcji				(28 343)
Wynik segmentu – EBIT	6 286	35 407	261	41 954
Wynik segmentu - EBITskorygowany	6 286	63 750	261	70 297
Marża EBIT	3%	5%	5%	5%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				(1 355)
Wynik brutto				40 599
Podatek dochodowy				12 219
Wynik netto				28 380
Amortyzacja	2 824	2 004	-	4 828
Wynik segmentu – EBITDA	9 110	37 411	261	46 782

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

 Za okres 9
miesięcy
zakończony
30-09-2020

	Budownictwo Drogowo- inżynieryjne	Segment Odnawialnych Źródeł Energii	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	55 647	258 735	5 955	320 337
Przychody ze sprzedaży razem	55 647	258 735	5 955	320 337
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	50 701	233 397	4 884	288 982
Marża na sprzedaży	4 946	25 338	1 072	31 356
Marża na sprzedaży %	9%	10%	18%	10%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(1 782)	(9 185)	(205)	(11 172)
Wynik segmentu – EBIT	3 164	16 153	866	20 183
Marża EBIT	6%	6%	15%	6%
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				(81)
Wynik brutto				20 102
Podatek dochodowy				4 390
Wynik netto				15 712
Amortyzacja	3 129	1 157	-	4 286
Wynik segmentu – EBITDA	6 293	17 310	866	24 469

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2021	Za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2020
Usługi obce	505 132	185 681	178 730	82 220
w tym usługi obce od podwykonawców	436 608	163 030	143 159	73 594
Zużycie materiałów i energii	303 425	83 001	124 599	35 535
Koszty świadczeń pracowniczych	64 027	26 057	15 500	9 177
W tym wynagrodzenia w formie akcji	28 343	-	-	-
Amortyzacja	4 828	4 286	1 666	1 457
Podatki i opłaty	1 877	914	651	259
Pozostałe koszty rodzajowe	4 326	1 942	2 020	755
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 017	196	767	77
Koszty według rodzaju razem	885 632	302 077	323 933	129 480
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku	(920)	(1 623)	(267)	(285)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(1 665)	(928)	(769)	(401)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(57 430)	(10 544)	(15 047)	(2 869)
W tym wynagrodzenia w formie akcji	28 343	-	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	825 617	288 982	307 850	125 925

4.4. OPODATKOWANIE


Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego jest ujmowane na podstawie oszacowania kierownictwa dotyczącego średniej ważonej efektywnej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej oczekuje się w pełnym roku obrotowym. Szacowana średnia roczna stawka podatku za okres zakończony 30 września wynosi 30,09%, w porównaniu z 21,84% za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r.

Grupa generuje całość dochodów do opodatkowania w Polsce, w związku z czym podlega opodatkowaniu na podstawie Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych („CIT”). Standardowa stawka podatku dochodowego od osób prawnych wynosi 19%. W obszarach, w których przepisy podatkowe podlegają interpretacji, Zarząd od czasu do czasu weryfikuje podejście do sporządzenia deklaracji podatkowych. W uzasadnionych przypadkach tworzone są rezerwy na oczekiwane zobowiązania podatkowe.

Uzgodnienie oczekiwanego obciążenia z tytułu podatku dochodowego przedstawia poniższa tabela:

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020
Wynik brutto przed opodatkowaniem	40 599	20 102
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19%	7 714	3 820
Nadwyżka przychodów nieopodatkowanych nad kosztami niebędącymi kosztami uzyskania przychodów	4 505	570
Podatek wykazany w wyniku finansowym	12 219	4 390
Podatek bieżący	7 200	8 226
Podatek odroczony	5 019	(3 836)
Efektywna stopa podatkowa	30,09%	21,84%

4.5. ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

4.5.1. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE

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

W odniesieniu do zobowiązań wynikających z zawartych umów na zakupy materiałów, z tytułu których nastąpią płatności w EUR i USD oraz w odniesieniu do udzielonych pożyczek denominowanych w EUR Spółka ustaliła, że obecnie ryzyko jest niewielkie. W przyszłości Spółka rozważa zawarcie transakcji terminowych, które zabezpieczą kursy walut przeznaczone na regulowanie zobowiązań wynikających z zakupu materiałów.

4.5.2. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH

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

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

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

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

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

W celu ochrony przed ryzykiem kredytowym wynikającym z należności związanych z realizacją kontraktów budowlanych (tj. należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucji oraz z aktywów kontraktowych z tytułu kontraktów budowlanych, każdy kontrahent przed podpisaniem umowy jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się ze zobowiązań finansowych. Ponadto, w umowach z inwestorami zawierane są klauzule przewidujące prawo do wstrzymania realizacji robót, jeżeli występuje opóźnienie w przekazaniu należności za wykonane usługi. W miarę możliwości tworzy się również zapisy umowne warunkujące dokonywanie płatności podwykonawcom od wpływu środków od inwestora.

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

4.5.3. RYZYKO PŁYNNOSCI

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

Spółka stosuje politykę ograniczającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych instytucji.

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

5. NOTY POZOSTAŁE

5.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE



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

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



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

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

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

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

	30.09.2021			31.12.2020		
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów niepowiązanych	227 665	4 250	223 415	105 201	3 406	101 795
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	494	-	494	-	-	-
Pozostałe należności budżetowe	10 945	-	10 945	774	-	774
Pozostałe należności	352	-	352	697	(2)	699
Razem	239 456	4 250	235 206	106 672	3 404	103 268

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

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021	31.12.2020
Odpisy aktualizujące na początek okresu	3 404	4 252
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów indywidualnych	431	306
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów wg matrycy odpisów	415	(93)
Wykorzystanie odpisów indywidualnych	-	(9)
Odwrócenie odpisów indywidualnych	-	(1 052)
Odpisy aktualizujące na koniec okresu, w tym	4 250	3 404
Odpis wyliczony na bazie matrycy	774	143
Odpis indywidualny	3 476	3 261
Razem	4 250	3 404

5.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE



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

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

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

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

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

	30.09.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	149 611	129 205
w tym od podmiotów powiązanych	3 397	34 020
Zobowiązania budżetowe z tytułu:	4 361	15 847
podatku dochodowego od osób prawnych	-	13 317
podatku dochodowego od osób fizycznych	1 447	434
ZUS	2 799	1 992
podatku od nieruchomości	38	-
PFRON	53	33
PPK	24	-
inne	-	71
Pozostałe zobowiązania	7 396	5 857
z tytułu wynagrodzeń	4 431	1 677
krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 011	3 951
inne	954	229
Razem	161 368	150 909

5.3. WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

	Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2021-09.2021	Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2020-09.2020
Zmiana stanu rezerw	(3 947)	44
Zmiana stanu zapasów	3 959	(2 392)
Zmiana stanu należności	(116 145)	(39 353)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 490	40 664
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 095	(3 912)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	(174 850)	16 117
Zmiana stanu kapitału obrotowego	(277 398)	11 168

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

[

	Pozostałe korekty niepieniężne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2021-09.2021	Pozostałe korekty niepieniężne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych 01.2020-09.2020
Płatności w formie akcji	28 343	-
Pozostałe	(247)	(38)
Pozostałe korekty niepieniężne	28 096	(38)

]

5.4. STRUKTURA GRUPY

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

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział Jednostki Dominującej w kapitale (równy posiadanym prawom głosu)		Wartość udziałów ONDE (w tys. PLN)		Udział Jednostki Dominującej w kapitale (równy posiadanym prawom głosu)	Wartość udziałów ONDE (w tys. PLN)
				30.09.2021	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2020		
Udziały posiadane bezpośrednio									
1	WTL20 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	315	0,00%			
2	WTL40 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	330	0,00%			
3	WTL80 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	165	0,00%			
4	WTL100 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	255	0,00%			
5	WTL120 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	300	0,00%			
6	WTL130 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	900	0,00%			
7	WTL140 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	450	0,00%			
8	WTL150 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	270	0,00%			
9	WTL160 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	240	0,00%			
10	WTL170 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	390	0,00%			
11	IDE Projekt Sp. z o.o.	Toruń	usługi projektowe	100,00%	500	0,00%			
12	Azuryt 6 Investments Sp. z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%	14 687	0,00%			
13	Cyranka Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	10 647	0,00%			
14	Elektrownia DEPVPL sp. z o.o.	Szczecin	odnawialne źródła energii	50,00%	3 162	0,00%			
15	KWE Spółka z o.o.	Szczecin	odnawialne źródła energii	50,00%	4 901	0,00%			
16	WT L50 Sp. z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	100,00%	555	0,00%			
17	WTL 210 Sp. z o.o.	Warszawa	odnawialne źródła energii	100,00%	795	0,00%			
18	WTL 270 Sp. z o.o.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	360	0,00%			

W skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 30.06.2021 r., Spółka zaprezentowała nabycia jednostek obejmujących grupę aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia, nabycia udziałów w jednostkach współkontrolowanych i nabycie jednostki stanowiące przedsięwzięcie.

Poniżej Spółka prezentuje nabycie jednostek w okresie od 01.07.2021r. do 30.09.2021r.:

Nabycie jednostek obejmujących grupę aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia

Dnia 12 lipca 2021 r. Spółka ONDE S.A. nabyła 100% udziałów w spółce celowej od dwóch jednostek niepowiązanych. Cena nabycia spółki wyniosła 360 tys. zł. (cena transakcyjna podlega rozliczeniu w środkach pieniężnych).

W skład majątku spółki wchodzi zawarta umowa dzierżawy gruntów określająca powierzchnię pod budowę farm fotowoltaicznych oraz środki pieniężne.

Dnia 16 września 2021 r. Spółka ONDE S.A. nabyła 100% udziałów w spółce celowej od dwóch jednostek niepowiązanych. Cena nabycia spółki wyniosła 795 tys. zł. (cena transakcyjna podlega rozliczeniu w środkach pieniężnych).

W skład majątku spółki wchodzi zawarta umowa dzierżawy gruntów określająca powierzchnię pod budowę farm fotowoltaicznych oraz środki pieniężne.

Dnia 16 września 2021 r. Spółka ONDE S.A. nabyła 100% udziałów w spółce celowej od dwóch jednostek niepowiązanych. Cena nabycia spółki wyniosła 555 tys. zł. (cena transakcyjna podlega rozliczeniu w środkach pieniężnych).

W skład majątku spółki wchodzi zawarta umowa dzierżawy gruntów określająca powierzchnię pod budowę farm fotowoltaicznych oraz środki pieniężne.

Wszystkie powyżej wymienione spółki na dzień transakcji nie generowały przychodów oraz nie posiadały określonych procesów i pracowników, dlatego też transakcje zostały zaklasyfikowane jako nabycie aktywów nie stanowiące nabycia przedsięwzięcia. Nabycie aktywów rozliczane jest poprzez alokację ceny nabycia do poszczególnych nabytych składników aktywów na bazie ich relatywnych wartości godziwych. Spółka ONDE S.A. oceniła iż cena zapłacona zostanie alokowana głównie do nabytego studium wykonalności budowy farmy fotowoltaicznej w nabytych lokalizacjach, które w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy ONDE zostało ujęte jako zapasy, gdyż farmy fotowoltaiczne budowane będą w celu ich sprzedaży w toku normalnej działalności Grupy.

5.5. IPO ONDE S.A.

W dniu 19 lipca 2021 r. Spółka ONDE S.A. zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W ramach IPO wyemitowała 8 250 000 akcji emisji serii E po 26,00 zł za akcję pozyskując 214 500 tys. zł środków pieniężnych.

Kwota ta powiększyła kapitały Spółki po uprzednim pomniejszeniu o koszty związane z IPO, wartość ta prezentowana jest w kapitale zapasowym w pozycji „Wpływy z emisji akcji”. Pozyskane środki Spółka zamierza wykorzystać na finansowanie dalszego rozwoju Grupy ONDE w sektorze inwestycji OZE.

5.6. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Dnia 5 i 12 października Spółka zakupiła 100 % udziałów w dwóch spółkach celowych. Łączna kwota transakcji wyniosła 10 067 tys. zł. Spółki na dzień transakcji nie generowały przychodów oraz nie posiadały określonych procesów i pracowników, dlatego też transakcje będą zaklasyfikowane jako nabycie aktywów nie stanowiące nabycia przedsięwzięcia. Na dzień sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego trwają prace nad finalnym rozliczeniem transakcji.

Dnia 28 października 2021 r. ONDE S.A. 2021 zawarła umowę pożyczki, w której udziela pożyczki jednostce niepowiązanej Goalscreen Holdings Limited na kwotę 2 189 tys. EUR. Oprocentowanie pożyczki wynosi 8% w skali roku. Termin spłaty – nie później niż 4 miesiące od zawarcia umowy pożyczki, czyli 28.02.2022 r.

Podpisy Członków Zarządu

Paweł Średniawa
/Prezes Zarządu/

Piotr Gutowski
/Wiceprezes Zarządu/

Marcin Szerszeń
/Wiceprezes Zarządu/

Toruń, 6 listopada 2021 roku