

ONDE

TWORZYMY ENERGIĘ JUTRA



ONDE SPÓŁKA AKCYJNA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres zakończony 30 czerwca 2024 r.

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34
„Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”

**H1
24**

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

	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
	Dana niebadane	Dane niebadane	Dane niepodlegające przeładowi	Dane niepodlegające przeładowi
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Nota 4.2. Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	354 741	500 639	186 707	317 903
Nota 4.2.-4.3. Koszty sprzedanych dóbr i usług	321 339	458 649	167 849	284 679
Zysk brutto ze sprzedaży	33 402	41 990	18 858	33 224
Nota 4.3. Koszty sprzedaży	3 636	2 353	1 862	1 113
Nota 4.3. Koszty ogólnego zarządu	25 650	20 527	15 299	9 724
Wynik ze sprzedaży udziałów w jednostce współzależnej	19 088	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 212	182	507	53
Pozostałe koszty operacyjne	957	188	848	50
Nota 4.2. Odwrócenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów z klientami	(790)	(717)	(790)	(737)
Nota 4.2. Zysk z działalności operacyjnej	22 669	18 387	566	21 653
Udział w stratach netto jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	(1 047)	(443)	(788)	(295)
Przychody finansowe	2 187	921	582	897
Koszty finansowe	3 861	5 382	2 619	2 569
Nota 4.2. Zysk/(strata) brutto	19 948	13 483	(2 259)	19 686
Nota 4.4. Podatek dochodowy	4 090	1 020	(755)	2 297
Zysk/(strata) netto za okres obrotowy	15 858	12 463	(1 504)	17 389
Całkowity dochód	15 858	12 463	(1 504)	17 389
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	0,29	0,23	-0,03	0,32

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.06.2024	31.12.2023
	Dane niebadane	Dane badane
AKTYWA	725 627	661 491
Nota 6.2. Wartość firmy	56	56
Nota 6.1. Wartości niematerialne	1 298	1 441
Nota 6.1. Rzeczowe aktywa trwałe	39 472	31 434
Nota 5.1. Udzielone pożyczki	14 263	12 626
Nota 6.11. Inwestycje ujmowane metodą praw własności	45 896	51 835
Nota 6.11. Pozostałe aktywa finansowe	158	118
Nota 4.4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24 846	19 809
Nota 2.1. Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	457	438
Aktywa trwałe	126 446	117 757
Nota 6.4. Zapasy	222 658	131 442
Nota 2.1. Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	737	3 804
Nota 4.2. Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	143 099	191 363
Nota 6.5. Należności z tytułu dostaw i usług	126 451	115 121
Nota 6.5. Należności z tytułu podatku dochodowego i VAT	16 266	9 299
Nota 6.5. Pozostałe należności	516	1 121
Nota 5.1. Udzielone pożyczki	3 536	3 709
Nota 3.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 721	65 322
Nota 3.6. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	19 202	20 856
Nota 6.6. Pozostałe aktywa	2 995	1 697
Aktywa obrotowe	599 181	543 734
PASYWA	725 627	661 491
Nota 3.1. Kapitał podstawowy	1 091	1 091
Kapitał zapasowy	285 932	273 109
Kapitał rezerwowy	44 154	44 154
Zyski zatrzymane	12 096	25 964
Kapitał własny	343 273	344 318
Nota 3.2.-3.3. Zadłużenie	43 764	9 313
Nota 6.7. Rezerwy	7 476	7 279
Nota 4.4. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	20 132	14 411
Nota 2.1. Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	14 646	14 001
Zobowiązania długoterminowe	86 018	45 004
Nota 3.2.-3.3. Zadłużenie	6 208	17 337
Nota 6.7. Rezerwy	684	590
Nota 2.1. Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	15 083	16 470
Nota 4.2. Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	100 106	104 718
Nota 6.9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	152 919	92 001
Nota 6.9. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i VAT	4 531	26 890
Nota 6.9. Pozostałe zobowiązania	16 805	14 163
Zobowiązania krótkoterminowe	296 336	272 169

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2024 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2023

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2023 r.	1 101	(30 000)	255 580	74 144	10 100	310 925
Wynik netto za okres	-	-	-	-	12 463	12 463
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	12 463	12 463
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego na kapitał zapasowy	-	-	17 529	-	(17 529)	-
Stan na 30 czerwca 2023 r.	1 101	(30 000)	273 109	74 144	5 034	323 388
Stan na 1 stycznia 2024 r.	1 091	-	273 109	44 154	25 964	344 318
Wynik netto za okres	-	-	-	-	15 858	15 858
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	15 858	15 858
Dywidenda	-	-	-	-	(16 903)	(16 903)
Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego na kapitał zapasowy	-	-	12 823	-	(12 823)	-
Stan na 30 czerwca 2024 r.	1 091	-	285 932	44 154	12 096	343 273

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW 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
PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ					
	Wynik brutto	19 948	13 483	(2 259)	19 686
Nota 4.2.	Amortyzacja	4 524	4 551	2 269	2 319
	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(23)	172	(1)	184
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(568)	3 560	(373)	1 519
	Pozostałe korekty niepieniężne	852	480	219	344
	Wynik ze sprzedaży spółki współzależnej	(19 088)	-	176	-
	Zapłacony podatek dochodowy	(15 306)	(5 096)	(2 394)	(2 249)
Nota 6.10.	Zmiana stanu kapitału obrotowego	19 955	25 019	(1 369)	(20 816)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		10 294	42 169	(3 732)	987
PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ					
	Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostce współzależnej	25 422	-	-	-
	Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	16 248	19 146	-	19 146
	Wpływy pozostałe	969	64	425	62
Nota 6.1.	Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(534)	(1 750)	(302)	1 167
	Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(5 913)	(17 768)	(4 670)	(16 683)
	Wydatki na nabycie udziałów w spółkach	(39 775)	(232)	(39 775)	-
	Wydatki pozostałe	-	(9)	-	(9)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 583)	(549)	(44 322)	3 683
PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ					
	Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - kredyty i pożyczki	24 459	1 616	24 459	1 441
	Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia kredytowego - kapitał	(10 555)	(34 141)	(263)	(17 338)
	Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia leasingowego - kapitał	(3 944)	(3 493)	(2 077)	(1 837)
	Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia – odsetki	(1 356)	(3 896)	(537)	(1 837)
	Wypłata dywidend	(16 903)	-	(16 903)	-
	Wydatki pozostałe	(13)	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(8 312)	(39 914)	4 679	(19 571)
PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE NETTO		(1 601)	1 706	(43 375)	(14 901)
Środki pieniężne na początek okresu		65 322	11 128	107 096	27 735
Środki pieniężne na koniec okresu		63 721	12 834	63 721	12 834

1.	INFORMACJE OGÓLNE	7
1.1.	WPROWADZENIE	7
1.2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA	7
1.3.	ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI:	8
2.	KONTRAKTY BUDOWLANE	11
2.1.	NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH – KAUCJE	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
3.4.	AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA	16
3.5.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	16
3.6.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	17
4.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU	18
4.1.	ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW	18
4.2.	SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	19
4.3.	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	24
4.4.	OPODATKOWANIE	24
5.	INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	26
5.1.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	26
5.1.1.	UDZIELONE POŻYCZKI	26
5.1.2.	AKTYWA FINANSOWE – UDZIELONE POŻYCZKI	27
5.2.	ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	27
5.2.1.	RYZYZKO RYNKOWE – RYZYZKO WALUTOWE	27
5.2.2.	RYZYZKO RYNKOWE – RYZYZKO STÓP PROCENTOWYCH	28
5.2.3.	RYZYZKO PŁYNNOŚCI	28
5.2.4.	RYZYZKO KLIMATYCZNE	29
6.	NOTY POZOSTAŁE	30
6.1.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30
6.2.	WARTOŚĆ FIRMY	32
6.3.	UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH	33
6.4.	ZAPASY	33
6.5.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	34
6.6.	POZOSTAŁE AKTYWA	35
6.7.	REZERWY	35
6.8.	SPRAWY SPORNE	36
6.9.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE	38
6.10.	WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	39
6.11.	STRUKTURA GRUPY	39
6.12.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	42
6.13.	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	43

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. WPROWADZENIE

Jednostka Dominująca w Grupie ONDE - ONDE S.A. jest spółką akcyjną powstałą 25.09.1998 r. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000028071. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Toruniu, Polska: VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18.07.2001 r.

Siedziba Spółki ONDE S.A. znajduje się w Toruniu, przy ulicy Wapiennej 40, w Polsce.

Głównym przedmiotem działalności Spółki ONDE są pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 43.99 Z), budowa farm wiatrowych i fotowoltaicznych (PKD 42.99 Z) oraz roboty związane z budową i remontami dróg (PKD 42.11 Z), a podstawowym miejscem prowadzenia działalności jest Polska.

Grupa ONDE S.A. należy do Grupy Erbud i jest od niej zależną. Podmiotem kontrolującym Grupę na najwyższym poziomie jest również Erbud S.A. Spółka ONDE S.A. jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie od 2021 roku.

1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Stwierdzenie o zgodności z MSSF

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 („PLN”), a wszystkie wartości podane są w tysiącach (chyba, że zaznaczono inaczej). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, za wyjątkiem inwestycji w jednostkach współzależnych wycenionych 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 skróconego 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.

Grupa 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 zleceniodawcami.

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 Grupy 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 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).

1. INFORMACJE OGÓLNE

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 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.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego 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 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 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 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.

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

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

Grupa 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 Grupę, np. w przypadku opóźnień realizacji kontraktu.

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. Spółka 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 do oszacowania przychodów z tytułu roszczeń. 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 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. Grupa 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 Grupa 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 Grupy.

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 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, zazwyczaj po zakończeniu danego etapu prac określonego w umowie. Przychody są natomiast rozpoznawane w czasie, w miarę postępu wykonywanych prac. W związku z tym, w czasie realizacji danego kontraktu budowlanego, może istnieć rozbieżność pomiędzy przychodem zafakturowanym, a przychodem rozpoznany metodą od nakładów. Wraz ze wzrostem przychodu rozpoznanego metodą od nakładów, drugostronnie wzrasta saldo „Aktywów z tytułu kontraktów budowlanych”. W momencie wystawienia faktury, księgowane są „Należności z tytułu dostaw i usług” 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 podpisywanych z Grupą 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 (Nota 2.1.).

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

Grupa 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 Grupa 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. 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.

Do realizacji swoich prac związanych z realizacją kontraktów budowlanych Grupa angażuje podwykonawców. W odniesieniu do prac wykonywanych przez podwykonawców Grupa działa jako główny wykonawca (ang. principal). Zafakturowane koszty z tytułu ich zatrudnienia ujmuje jako „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług” (Nota 6.9.). Zatrzymane przez Grupę części zapłat w obecnym okresie w stosunku do podwykonawców z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy Grupa ujmuje w pozycji „Zobowiązania wobec podwykonawców – kaucje” (Nota 2.1.).

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 lider 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.

Ponadto, dla sprzedaży pozostałej, tj. materiałów (kruszywa), towarów oraz produkcji pomocniczej, Grupa 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 Grupę kontraktów o usługi budowlane wynosi od 30 do 90 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.

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

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 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.

Dla realizowanych kontraktów budowlanych, wzrost/spadek całkowitych budżetowanych kosztów o 2% powoduje odpowiednio spadek/wzrost przychodu rozpoznanego narastająco w księgach Grupy 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.

W Grupie 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.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

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 działu, któremu podlega budowa.

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 ujmują się w wartości nominalnej, tj. według kwot pierwotnie zafakturowanych, pomniejszonych o wartość dyskonta. Sposób kalkulacji wartości dyskonta wskazano w Nocie 6.5. Wartość należnych kaucji jest aktualizowana przez Grupę o odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane zgodnie z zasadą rachunkowości wskazane w Nocie 6.5. 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
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje przed zdyskontowaniem	804	507	1 311	4 152	512	4 664
Odpis z tytułu utraty wartości	(56)	(9)	(65)	(116)	(18)	(134)
Dyskonto kaucji	(11)	(41)	(52)	(232)	(56)	(288)
Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje	737	457	1 194	3 804	438	4 242
Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje po uwzględnieniu dyskonta	15 083	14 646	29 729	16 470	14 001	30 471

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Kapitał podstawowy obejmuje akcje zwykłe i jest wykazywany według wartości nominalnej (zgodnej ze statutem Grupy 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 Grupy.

Kapitał zapasowy Grupy 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 54.512.759 akcji o łącznej wartości 1.090.255,18 zł, a struktura Udziałowców posiadających ponad 5% udziału w kapitale zakładowym prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	% udziału w kapitale zakładowym
ERBUD S.A.	60,67%
Jacek Leczkowski	6,48%
Generali PTE S.A., zarządzający funduszem Generali OFE	6,01%
Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden PTE S.A.	5,53%

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, jak i po dniu bilansowym, koryguje średnią ważoną liczbę akcji zwykłych dla celów wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na akcje we wszystkich prezentowanych okresach.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

Poniżej zaprezentowano podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję.

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2023
Zysk netto	15 858	12 463
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	54 512 759	54 512 759
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	0,29	0,23

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
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	24 789	725
Pożyczki	-	202
	24 789	927
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	789	791
Pożyczki	362	10 757
	1 151	11 548
Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	25 940	12 475

	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023
	W walucie funkcjonalnej	W walucie obcej	W walucie funkcjonalnej	W walucie obcej
Kredyty i pożyczki				
Długoterminowe	24 789	-	927	-
Krótkoterminowe	1 151	-	11 548	-
Razem	25 940	-	12 475	-

Kowenanty

W ciągu roku, na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wszystkie kowenanty zostały spełnione.

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

Okres		30.06.2024	31.12.2023
		Wartość nominalna minimalnych opłat	Wartość nominalna minimalnych opłat
Do 1 roku	Krótkoterminowe	6 109	6 820
Powyżej roku	Długoterminowe	23 550	12 919
Wartość nominalna minimalnych opłat		29 659	19 739
Przyszłe koszty z tytułu leasingu		5 627	5 564
Wartość bieżąca minimalnych opłat		24 032	14 175
Do 1 roku	Krótkoterminowe	5 057	5 789
Powyżej roku	Długoterminowe	18 975	8 386

3.4. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA

	30.06.2024	31.12.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	7 741	8 133
Razem	7 741	8 133

Grupa jako zabezpieczenie umów finansowych ustanowiła hipoteki na nieruchomościach. Informacje dotyczące zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek zawarto w Nocie 3.2.

3.5. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Aktywa warunkowe		Zobowiązania warunkowe	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Podmioty powiązane				
Gwarancje i poręczenia	146 604	147 129	70 000	81 220
Razem	146 604	147 129	70 000	81 220
Pozostałe jednostki				
Gwarancje i poręczenia	52 686	54 101	348 884	334 160
Razem	52 686	54 101	348 884	334 160

Aktywa warunkowe obejmują otrzymane od Erbud S.A. poręczenia oraz gwarancje wymagane zawartymi przez Grupę kontraktami. Ponadto, na aktywa warunkowe składają się otrzymane przez Grupę gwarancje od podwykonawców będące zabezpieczeniem należytego wykonania prac oraz rękojmi.

Zobowiązania warunkowe obejmują poręczenie udzielone przez Grupę na rzecz Erbud S.A. oraz udzielone przez Grupę gwarancje (bankowe i ubezpieczeniowe) stanowiące zabezpieczenie należytego wykonania kontraktu oraz usunięcia wad i usterek.

Na dzień bilansowy, tj. 30 czerwca 2024 r. ONDE posiada dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych linii wielocelowych o łącznej wartości 974,8 mln zł (w tym limity wspólnie ze spółkami z Grupy ERBUD). Mogą one zostać wykorzystane głównie na kredyty, akredytywę, gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe. Na dzień bilansowy ONDE wykorzystwała 25,6 mln zł z tytułu zaciągniętych kredytów oraz 338,1 mln zł z tytułu wykorzystanych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

Na dzień bilansowy 31.12.2023 r. Spółka ONDE S.A. posiada dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych linii wielocelowych o łącznej wartości 862,4 mln zł (w tym limity wspólnie ze spółkami z Grupy Erbud), które mogą zostać wykorzystane głównie na kredyty, akredytywę, gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe. Na dzień bilansowy 31.12.2023 r. ONDE S.A. wykorzystwała 25,3 mln zł z tytułu zaciągniętych kredytów oraz 342,3 mln zł z tytułu wykorzystanych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych.

3.6. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	30.06.2024	31.12.2023
Środki pieniężne w kasie	37	16
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	63 684	65 306
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania (zabezpieczenie gwarancji bankowych)	-	-
Inne środki pieniężne	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 721	65 322

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

Środki pieniężne na rachunkach bankowych VAT na 30.06.2024 r. wyniosły 19 202 tys. zł (na 31.12.2023 r. wyniosły 20 856 tys. zł)

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE 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, marża EBIT oraz 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 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.

Spółka definiuje EBIT jako zysk po opodatkowaniu (wynik netto), powiększony o obciążenia z tytułu podatku dochodowego, koszty finansowe i pomniejszony o przychody finansowe.

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony	Za okres 6 miesięcy zakończony
	30.06.2024	30.06.2023
Zysk netto za okres obrotowy	15 858	12 463
Podatek dochodowy	4 090	1 020
Zysk brutto	19 948	13 483
Udział w stratach netto jednostek współzależnych wycenianych metodą praw własności	(1 047)	(443)
Koszty finansowe	3 861	5 382
Przychody finansowe	2 187	921
EBIT	22 669	18 387
Amortyzacja	4 524	4 551
EBITDA	27 193	22 938
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	354 741	500 639
Marża EBIT	6%	4%

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

4.2. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

Grupa na podstawie raportowania zarządczego przedstawianego głównemu decydentowi operacyjnemu (tj. Zarządowi) 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); sprzedaż spółek zależnych zajmujących się produkcją energii;
- segment pozostały (sprzedaż kruszywa, materiałów budowlanych oraz produkcji pomocniczej).

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 Grupy. Zarząd Grupy spośród pozycji bilansowych z perspektywy segmentów operacyjnych analizuje jedynie aktywa i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych.

Sezonowość kontraktów budowlanych cechuje się tym, że przychody w pierwszym kwartale są najniższe w porównaniu do pozostałych kwartałów.

W okresie do 30 czerwca 2024 r. i do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego brak jest zdarzeń o charakterze jednorazowym, które miałyby istotny wpływ na segmenty sprawozdawcze.

Główne informacje dotyczące segmentów w okresach sprawozdawczych

Grupa prowadzi działalność w Polsce i za granicą

	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	351 190	3 551	354 741	498 687	1 952	500 639
Przychody rozpoznawane w punkcie w czasie	25 127	-	25 127	22 513	-	22 513
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	86 880	-	86 880	85 560	-	85 560

Wszystkie kontrakty budowlane zawierane są w cenach stałych (zryczałtowanych) z elementem zmiennym w postaci ewentualnych kar w przypadku nieterminowego wykonania prac oraz uprawdopodobnionych roszczeń do inwestorów.

W segmentach budownictwo w segmencie odnawialnych źródeł energii (OZE) 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 30 miesięcy; w segmencie drogowo-inżynieryjnym długość trwania kontraktu jest zależna od jego kontraktu (w prezentowanych okresach najkrótsze kontrakty trwały 6 miesięcy, a najdłuższe do 5 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 głównie podmioty publiczne, a w segmencie OZE od klientów, którymi są podmioty prywatne.

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

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024			
	Budownictwo Drogowo-inżynieryjne	Segment Odnawialnych Źródeł Energii	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	71 431	280 669	2 641	354 741
Przychody ze sprzedaży razem	71 431	280 669	2 641	354 741
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	73 689	246 230	1 420	321 339
Marża na sprzedaży	(2 258)	34 439	1 221	33 402
Marża na sprzedaży %	-3%	12%	46%	9%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(5 953)	(4 214)	(566)	(10 733)
Wynik segmentu – EBIT	(8 211)	30 225	655	22 669
Marża EBIT	-11%	11%	25%	6%
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		(1 047)		(1 047)
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				(1 674)
Wynik brutto				19 948
Podatek dochodowy				4 090
Wynik netto				15 858
Amortyzacja	1 684	2 840	-	4 524
Wynik segmentu – EBITDA	(6 527)	33 065	655	27 193
Aktywa i zobowiązania				
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	61 606	81 493	-	143 099
Aktywa pozostałe	509 304	37 428	-	582 528
Aktywa razem				725 627
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	30 682	69 424	-	100 106
Pasywa pozostałe	502 308	4 012	-	625 521
Pasywa razem				725 627
Inne istotne pozycje				
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	-	(1 047)	-	(1 047)
Odwrocenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów	17	(812)	5	(790)
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne				534
Przychody z tytułu odsetek				2 153
Koszty z tytułu odsetek				1 479

W pierwszym półroczu 2024 r. Grupa ONDE rozpoznała ponad 10% przychodów od jednego kontrahenta w wysokości 111 607 tys. zł. Przychody te wykazywane są w segmencie Odnawialnych Źródeł Energii.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

 Za okres 6
miesięcy
zakończony
30.06.2023

	Budownictwo Drogowo- inżynieryjne	Segment Odnawialnych Źródeł Energii	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	129 099	368 565	2 975	500 639
Przychody ze sprzedaży razem	129 099	368 565	2 975	500 639
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	122 791	333 545	2 313	458 649
Marża na sprzedaży	6 308	35 020	662	41 990
Marża na sprzedaży %	5%	10%	22%	8%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(6 058)	(17 424)	(121)	(23 603)
Wynik segmentu – EBIT	250	17 596	541	18 387
Marża EBIT	0%	5%	18%	4%
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		(443)		(443)
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				(4 461)
Wynik brutto				13 483
Podatek dochodowy				1 020
Wynik netto				12 463
Amortyzacja	1 266	1 512	1 773	4 551
Wynik segmentu – EBITDA	1 516	19 108	2 314	22 938
Aktywa i zobowiązania				
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	95 451	147 976	-	243 427
Aktywa pozostałe				408 432
Aktywa razem				651 859
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	7 074	45 409	-	52 483
Pasywa pozostałe				599 376
Pasywa razem				651 859
Inne istotne pozycje				
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	-	(443)	-	(443)
Odwrocenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów	(208)	(529)	20	(717)
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne				1 750
Przychody z tytułu odsetek				680
Koszty z tytułu odsetek				4 066

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

Za okres 3
miesiące
zakończony
30.06.2024

	Budownictwo Drogowo- inżynieryjne	Segment Odnawialnych Źródeł Energii	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	40 644	144 831	1 232	186 707
Przychody ze sprzedaży razem	40 644	144 831	1 232	186 707
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	44 748	122 593	508	167 849
Marża na sprzedaży	(4 104)	22 238	724	18 858
Marża na sprzedaży %	-10%	15%	59%	10%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(3 239)	(14 573)	(480)	(18 292)
Wynik segmentu – EBIT	(7 343)	7 665	244	566
Marża EBIT	-18%	5%	20%	0%
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności		(788)		(788)
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				(2 037)
Wynik brutto				(2 259)
Podatek dochodowy				(755)
Wynik netto				(1 504)
Amortyzacja	885	1 383	-	2 268
Wynik segmentu – EBITDA	(6 458)	9 048	244	2 834
Aktywa i zobowiązania				
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	61 606	81 493	-	143 099
Aktywa pozostałe				582 528
Aktywa razem				725 627
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	30 682	69 424	-	100 106
Pasywa pozostałe	-	-	-	625 521
Pasywa razem				725 627

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

Za okres 3
miesiące
zakończony
30.06.2023

	Budownictwo Drogowo- Inżynieryjne	Segment Odnawialnych Źródeł Energii	Segment pozostały	Razem działalność kontynuowana
Przychody razem				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	81 828	234 278	1 797	317 903
Przychody ze sprzedaży razem	81 828	234 278	1 797	317 903
Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Grupy				
Koszt własny sprzedaży	78 953	204 335	1 391	284 679
Marża na sprzedaży	2 875	29 943	406	33 224
Marża na sprzedaży %	4%	13%	23%	10%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(3 696)	(7 723)	(152)	(11 571)
Wynik segmentu – EBIT	(821)	22 220	254	21 653
Marża EBIT	-1%	9%	14%	7%
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	-	(295)	-	(295)
Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe)				(1 672)
Wynik brutto				19 686
Podatek dochodowy				2 297
Wynik netto				17 389
Amortyzacja	366	789	1 164	2 319
Wynik segmentu – EBITDA	(455)	23 009	1 418	23 972
Aktywa i zobowiązania				
Wycena kontraktów budowlanych - aktywa	95 451	147 976	-	243 427
Aktywa pozostałe	-	-	-	408 432
Aktywa razem	495 360	156 499	-	651 859
Wycena kontraktów budowlanych - pasywa	7 074	45 409	-	52 483
Pasywa pozostałe	590 852	6 503	-	599 376
Pasywa razem	597 926	53 933	-	651 859

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU

4.3. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

	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
Usługi obce	139 304	221 838	69 192	129 942
w tym usługi obce od podwykonawców	129 492	170 491	73 085	108 036
Zużycie materiałów i energii	156 567	210 718	87 628	137 534
Koszty świadczeń pracowniczych	41 283	34 299	21 573	18 248
Amortyzacja	4 524	4 551	2 268	2 319
Podatki i opłaty	2 219	1 650	1 116	830
Pozostałe koszty rodzajowe	17 224	8 190	3 202	6 482
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	441	1 412	169	740
Koszty według rodzaju razem	361 562	482 658	185 148	296 095
Zmiana stanu sald z wyceny kontraktów	(10 937)	(1 129)	(138)	(579)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(3 636)	(2 353)	(1 862)	(1 113)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(25 650)	(20 527)	(15 299)	(9 724)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	321 339	458 649	167 849	284 679

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.

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.

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

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE 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
Wynik brutto przed opodatkowaniem	19 948	13 483
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19%	3 790	2 562
Nadwyżka kosztów niebędących kosztami uzyskania przychodów nad przychodami niepodatkowymi/(Nadwyżka przychodów niepodatkowych nad kosztami niebędącymi kosztami uzyskania przychodów).	300	(1 542)
Podatek wykazany w wyniku finansowym	4 090	1 020
Podatek bieżący	9 124	1 138
Podatek odroczony	(5 034)	(118)
Efektywna stopa podatkowa	20,50%	7,56%

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

5.1. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA 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.	Aktywa finansowe – udzielone pożyczki
Nota 2.1.	Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje
Nota 6.5.	Należności z tytułu dostaw i usług
Nota 6.5.	Należności pozostałe
Nota 4.2.	Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych
Nota 3.6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Nota 3.6.	Środki pieniężne na rachunkach VAT
Nota 5.1.	Inne aktywa finansowe (w tym udzielone pożyczki)

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują głównie:

Nota 2.1.	Zobowiązania wobec podwykonawców – kaucje
Nota 4.2.	Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych
Nota 6.9.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług
Nota 6.9.	Zobowiązania pozostałe
Noty 3.2. – 3.3.	Zadłużenie

W tabelach poniżej przedstawiono wartość bilansową istotnych grup aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w podziale na kategorie. Wartość bilansowa posiadanych przez Grupę aktywów finansowych i zobowiązań finansowych przedstawionych w poniższych tabelach nie różniła się istotnie od ich wartości godziwej we wszystkich prezentowanych okresach.

5.1.1 UDZIELONE POŻYCZKI

Grupa posiadała na dzień bilansowy udziały w spółkach zależnych i współzależnych przedstawione w Nocie 6.11. oraz następujące pozycje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa finansowe:

	30.06.2024	31.12.2023
Udzielone pożyczki	17 725	16 225
Pozostałe	74	110
Razem	17 799	16 335
Długoterminowe	14 263	12 626
Krótkoterminowe	3 536	3 709

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 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 niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następujących 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 niewypełnienia 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 renegecja 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.

Pożyczki zaklasyfikowane są do Poziomu 1 modelu utraty wartości na wszystkie prezentowane dni bilansowe. Wszystkie udzielone pożyczki na poszczególne dni bilansowe uznane zostały za instrumenty o niskim ryzyku kredytowym, w związku z czym odpis na oczekiwane straty kredytowe ujęty w ciągu danego okresu ogranicza się do 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwaną stratę kredytową wyliczono na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania, profilu spłat uzgodnionego w umowie pożyczki i oceny odzysków z zabezpieczenia. Na poszczególne dni bilansowe wysokość odpisu z tyt. utraty wartości oraz jego zmiany w prezentowanych okresach były nieistotne kwotowo, stąd Grupa nie prezentuje ruchów na odpisie. Zwiększenie salda pożyczek w wyniku udzielenia nowych pożyczek nie przyczyniło się istotnie do zmiany wysokości odpisu z tyt. utraty wartości.

5.2. ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Grupa 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 Grupy.

5.2.1. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE

W ramach podstawowej działalności operacyjnej Grupa zawiera przede wszystkim kontrakty budowlane kwotowane w walucie krajowej (PLN), sporadycznie zawierane są kontrakty dwuwalutowe (w PLN i EUR).

Niemniej, w odniesieniu do należności i zobowiązań wynikających z zawartych umów na zakupy materiałów, z tytułu których nastąpią płatności w EUR oraz w odniesieniu do udzielonych pożyczek denominowanych w EUR Grupa narażona jest na ryzyko walutowe.

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

5.2.2. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH

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

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

Aktywa i zobowiązania oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych. Natomiast oprocentowane według stopy stałej (udzielane pożyczki) 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.

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

5.2.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI

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

Grupa stosuje politykę ograniczającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych instytucji.

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy według daty zapadalności na podstawie umownych niezdykontowanych płatności.

								30.06.2024
	Poniżej 3 miesięcy	3-12 miesięcy	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem przepływy niezdykontowane	Dyskonto	Odsetki	Wartości bilansowe
Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	827	2 439	26 626	-	29 892	-	3 952	25 940
Zadłużenie z tytułu leasingu	1 537	4 564	20 962	2 580	29 643	-	5 611	24 032
Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	12 543	2 379	12 757	5 643	33 322	3 593	-	29 729
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	152 919	-	-	-	152 919	-	-	152 919
Razem	167 826	9 382	60 345	8 223	245 776	3 593	9 563	232 620

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

31.12.2023

	Poniżej 3 miesiący	3-12 miesiący	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem przepływy niezdyskontowane	Dyskonto	Odsetki	Wartości bilansowe
Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek	356	11 285	955	-	12 596	-	121	12 475
Zadłużenie z tytułu leasingu	1 961	4 945	10 238	2 580	19 724	-	5 549	14 175
Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje	5 535	2 914	21 044	4 799	34 292	3 821	-	30 471
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	92 001	-	-	-	92 001	-	-	92 001
Razem	99 853	19 144	32 237	7 379	158 613	3 821	5 670	149 122

5.2.4.RYZYKO KLIMATYCZNE

Grupa ONDE monitoruje wpływ ryzyk klimatycznych na działalność Grupy i na dzień dzisiejszy nie identyfikuje istotnego wpływu czynników klimatycznych na prowadzoną działalność. Grupa ONDE konsekwentnie realizuje strategię ESG, przestrzegając wymagań dotyczących aspektów środowiskowych, inwestując w rozwój projektów w branży OZE.

6. NOTY POZOSTAŁE

6. NOTY POZOSTAŁE

6.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Grupa w przypadku zidentyfikowania przesłanek do możliwości wystąpienia 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. oczekuje się, 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.

6. NOTY POZOSTAŁE

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

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

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

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

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość netto na 1 stycznia 2023 r.	15 496	1 379	7 613	12 548	487	60	1 509	39 092
Zwiększenia:								
Zakup	-	133	1 698	290	210	2 113	178	4 622
Leasing	-	-	3 351	3 091	49	-	-	6 491
Zmniejszenia:								
Amortyzacja	369	385	3 886	4 030	154	-	246	9 070
Sprzedaż oraz likwidacja	-	-	-	-	19	-	-	19
Pozostałe	8 119	-	(25)	147	-	-	-	8 241
Wartość netto na 31 grudnia 2023 r.	7 008	1 127	8 801	11 752	573	2 173	1 441	32 875
Wartość netto na 1 stycznia 2024r.	7 008	1 127	8 801	11 752	573	2 173	1 441	32 875
Zwiększenia:								
Zakup	-	-	264	24	88	158	-	534
Leasing	9 089	1 606	623	2 509	-	-	-	13 827
Zmniejszenia:								
Amortyzacja	88	191	1 905	2 123	74	-	143	4 524
Sprzedaż oraz likwidacja	-	-	416	52	-	-	-	468
Pozostałe	-	-	1	-	-	1 473	-	1 474
Wartość netto na 30 czerwca 2024 r.	16 009	2 542	7 366	12 110	587	858	1 298	40 770

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,

Grupa nie zawierała w trakcie okresów, którego dotyczą sprawozdania umów leasingu na okres krótszy niż 12 m-cy.

Oplaty 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.

6. NOTY POZOSTAŁE

Dane dotyczące zastosowania MSSF 16 zaprezentowano w poniższych tabelach.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
Wartość netto na 1 stycznia 2023 r.	11 035	1 214	3 917	11 696	-	27 862
Zwiększenie z tytułu przyjęcia w leasing	-	-	3 351	3 091	49	6 491
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	(1 535)	-	(1 535)
Amortyzacja	(371)	(278)	(2 100)	(3 021)	(6)	(5 776)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	(37)	-	(37)
Pozostałe	(8 119)					(8 119)
Wartość netto na 31 grudnia 2023 r.	2 545	936	5 168	10 194	43	18 886
Wartość netto na 1 stycznia 2024 r.	2 545	936	5 168	10 194	43	18 886
Zwiększenie z tytułu przyjęcia w leasing	9 089	1 606	623	2 509	-	13 827
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	(89)	(1 074)	-	(1 163)
Amortyzacja	(88)	(185)	(1 224)	(1 467)	(5)	(2 969)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	(37)	-	(37)
Pozostałe	-	-	-	(52)	-	(52)
Wartość netto na 30 czerwca 2024 r.	11 546	2 357	4 478	10 073	38	28 492

6.2. WARTOŚĆ FIRMY

Zasady rachunkowości dotyczące utraty wartości firmy opisano w Nocie 6.3.

Grupa posiada nabyte udziały w spółkach zależnych i współzależnych – przy czym, ze względu na przyjętą strategię rozwoju, na ogół są to spółki projektowe tzw. SPV w ramach których nie rozpoznaje się wartości firmy gdyż były to transakcje nabycia aktywów nie stanowiącej nabycia przedsięwzięcia. Poniżej przedstawiono podmioty dla których wartość firmy w toku transakcji nabycia rozpoznano wartość firmy.

	01.2024-06.2024	01.2023-06.2023
Wartość firmy na początek okresu	56	56
Wartość firmy na koniec okresu	56	56
W tym z tytułu nabycia:		
IDE Spółka z o.o.	56	56

6. NOTY POZOSTAŁE

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 odzyskiwalną 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, odnosząca się do zbytej działalności wartość firmy uwzględnia się w wartości bilansowej przy ustalaniu zysku lub straty z tytułu zbycia.

Utrata wartości firmy i wartości rzeczowych aktywów trwałych

Grupa nie zidentyfikowała czynników, które mogłyby wskazywać na przesłanki do utraty wartości aktywów trwałych, w związku z czym na 30 czerwca 2024 r. nie przeprowadzono testu na utratę 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;
- Produkcja w toku;
- Produkty gotowe: głównym produktem jest masa bitumiczna wykorzystywana w procesach produkcyjnych oraz przeznaczona na sprzedaż;
- Projekty OZE.

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 kosztu 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 w magazynach własnych lub w magazynach dostawców oraz pozostające w transporcie składniki zapasów niezbędne do realizacji kontraktów.

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.

6. NOTY POZOSTAŁE

	30.06.2024	31.12.2023
Materiały	59 483	26 758
Produkcja w toku	4 648	2 192
Produkty gotowe	648	366
Towary	232	6
Projekty OZE	157 777	102 250
Wartość brutto zapasów	222 788	131 572
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	130	130
Wartość netto zapasów	222 658	131 442

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 Grupę 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 90 dni, ujmowane są w wartości nominalnej, tj. według kwot pierwotnie zafakturowanych. Należności z tytułu dostaw i usług utrzymywane są w celu ściągnięcia oraz spełniają test SPPI, w związku z czym na dzień bilansowy pozycje te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego wyliczonego przy zastosowaniu modelu strat oczekiwanych.

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.

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	130 542	4 091	126 451	118 142	3 021	115 121
Pozostałe należności budżetowe	16 266	-	16 266	9 299	-	9 299
Pozostałe należności	516	-	516	1 121	-	1 121
Razem	147 324	4 091	143 233	128 562	3 021	125 541

6. NOTY POZOSTAŁE

	30.06.2024	31.12.2023
Należności nieprzeterminowane	102 799	51 361
Należności przeterminowane:	23 652	63 760
Do 1 miesiąca	18 717	17 330
1-3 miesięcy	312	28 053
3-6 miesięcy	1 031	16 389
6 miesięcy - 1 rok	2 030	1 914
Powyżej 1 roku	1 562	74
Razem	126 451	115 121

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
Odpisy aktualizujące na początek okresu	3 021	2 110
Utworzenie odpisów indywidualnych	87	384
Utworzenie odpisów wg matrycy odpisów	1 105	564
Odwrocenie odpisów indywidualnych	(122)	(37)
Odpisy aktualizujące na koniec okresu, w tym:	4 091	3 021
Odpis wyliczony na bazie matrycy	2 933	1 827
Odpis indywidualny	1 158	1 194
Razem	4 091	3 021

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
Przedpłaty	794	794
Ubezpieczenia	1 134	607
Pozostałe	1 067	296
Razem	2 995	1 697

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 Grupę gwarancji na świadczone usługi budowlane. Rezerwę tworzy się w wysokości ustalonej wskaźnikiem procentowym będącym ilorzem 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 30.06.2024 r. zostały oparte na ewidencji napraw gwarancyjnych w latach 2020-2024 i odpowiednio na 31 grudnia 2023 r. – 2019-2023.

6. NOTY POZOSTAŁE

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 analizie 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.

Rezerwy w podziale na grupy zaprezentowane zostały w poniższej tabeli:

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	Inne	Razem
Stan na 1 stycznia 2023 r.	4 551	536	793	5 880
Zwiększenie	1 947	41	915	2 903
Wykorzystanie	-	121	793	914
Stan na 31 grudnia 2023 r.	6 498	456	915	7 869
Krótkoterminowe	-	152	438	590
Długoterminowe	6 498	304	477	7 279
Stan na 1 stycznia 2024 r.	6 498	456	915	7 869
Zwiększenie	450	224	94	768
Rozwiązanie	-	-	477	477
Stan na 30 czerwca 2024 r.	6 948	680	532	8 160
Krótkoterminowe	-	152	532	684
Długoterminowe	6 948	528	-	7 476

6.8. SPRAWY SPORNE

Na dzień bilansowy spółki Grupy uczestniczą w postępowaniach sądowych, zarówno jako strona pozwana i pozywająca. Stan spraw o istotnym znaczeniu:

Strona sporu	Opis przedmiotu sporu
<p>Wzywający: 1. ONDE S.A., 2. Przedsiębiorstwo Inżynierskich Robót Kolejowych „TOR-KRAK” Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie 3. syndyk masy upadłości Firma „Gotowski – Budownictwo Komunikacyjne i Przemysłowe” Sp. z o.o. w upadłości z siedzibą w Bydgoszczy</p> <p>Przeciwnik: Miasto Bydgoszcz; Miejskie Wodociągi i Kanalizacja</p>	<p>W dniu 30 grudnia 2022 r. Wzywająca skierowała wniosek o zawiązanie do próby ugodowej do Przeciwnika, w którym zawiązała Przeciwnika do zawarcia ugody sądowej w sprawie zapłaty przez niego dodatkowego wynagrodzenia na rzecz Wzywającego z tytułu kosztów tymczasowej organizacji ruchu w wydłużonym okresie trwania umowy nr 159/ZDMiKP/18 o roboty budowlane zawartej w dniu 29 listopada 2018 r. Należność objęta wnioskiem dotyczy powstałych kosztów tymczasowej organizacji ruchu po stronie Wzywającego - obejmuje okres łącznie 196 dni. Wzywająca przed złożeniem wniosku zgłosiła roszczenie w marcu 2022 r., a następnie w listopadzie 2022 r. skierowała przedsądowe wezwanie do zapłaty obejmujące należność dochodzoną wnioskiem. Na dzień 13 kwietnia 2023 r. wyznaczono termin posiedzenia, które się nie odbyło z uwag na podjęte rozmowy ugodowe pomiędzy Stronami, które są kontynuowane. W sprawie brak jest wyznaczonego nowego terminu posiedzenia. Strony od kwietnia 2023 r. do początku grudnia 2023 r. prowadziły z przerwami rozmowy zmierzające do zawarcia ewentualnej ugody sądowej. Strony pozasądowo nie osiągnęły porozumienia. Wyznaczono nowy termin posiedzenia ugodowego na dzień 8 lutego 2024 r., podczas którego nie zawarto ugody sądowej. Wobec powyższego w dniu 9 lutego 2024 r. złożono pozew o zapłatę kwoty objętej wnioskiem o zawiązanie do próby ugodowej. Skierowano sprawę do postępowania mediacyjnego, w ramach którego nie zawarto ugody sądowej. Został wyznaczony termin rozprawy na dzień 27 września 2024 r.</p> <p>Zarząd przewiduje uwzględnienie powództwa w całości/ w części.</p>

6. NOTY POZOSTAŁE

<p>w Bydgoszczy Sp. z o.o.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 6 478 982 PLN</p>	
<p>Wierzyciel: ONDE S.A.</p> <p>Dłużnik: PflègeQuartier Beteiligungs GmbH</p> <p>Poręczyciel: Andreas Skoberne</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 870 000,00 EUR</p>	<p>W dniu 17 stycznia 2018 r. doszło do zawarcia umowy pożyczki z Dłużnikiem kwoty 750 000,00 EUR. Zgodnie z treścią umowy cała należność winna zostać zwrócona najpóźniej do 31 stycznia 2020 r. W grudniu 2021 r. podjęto próbę polubownego zakończenia sporu, zostało wystosowane wezwanie do zapłaty. Dłużnik nie dokonał zapłaty należności w jakiegokolwiek części. Sprawa została przekazana do prowadzenia przez zewnętrzną Kancelarię na terenie Niemiec. W dniu 14 lutego 2022 r. zostało skierowane ponownie ostateczne przedsądowe wezwanie do zapłaty wystosowane przez pełnomocnika, z wyznaczonym terminem płatności do 25 lutego 2022 r. Na skutek braku dokonania płatności w dniu 1 marca 2022 r. został złożony wniosek o wszczęcie postępowania upominawczego przeciwko poręczycielowi, który złożył sprzeciw. Na skutek powyższego sprawa została przekazana do Sądu Landgericht w Dortmundzie. Pozew o zapłatę przeciwko poręczycielowi został złożony do w/w sądu w dniu 23 maja 2022 r. Sąd wszczął pisemne postępowanie przygotowawcze. Pozwany nie zajął stanowiska w sprawie. W lipcu 2022 r. Landgericht w Dortmundzie wydał wyrok zaoczny przeciwko Poręczycielowi, który się od niego nie odwołał. Wobec Dłużnika toczą się następujące postępowania egzekucyjne: o zajęcie akcji Spółki Wohnvoll AG; zajęcie udziałów w PflègeQuartier Düren GmbH, zajęcie rachunku bankowego Dłużnika. Dłużnik dokonał w grudniu 2022 r. zapłaty na konto Komornika prowadzącego sprawę egzekucyjną zapłaty w wysokości 100 000,00 EUR, na rzecz Wierzyciela Komornik dokonał po potrąceniu kosztów postępowania egzekucyjnego wpłaty w dniu 5 grudnia 2022 r. w wysokości 99 961,11 EUR. Wobec Poręczyciela wszczęto postępowanie egzekucyjne na podstawie wykonanego wyroku zaocznego. Następnie Dłużnik dokonał w kwietniu 2023 r. zapłaty na konto Komornika prowadzącego sprawę egzekucyjną w wysokości 75 000,00 EUR, na rzecz Wierzyciela. Komornik dokonał po potrąceniu kosztów postępowania egzekucyjnego wpłaty w dniu 14 kwietnia 2023 r. w wysokości 74 994,72 EUR na rzecz Wierzyciela. W toku postępowania egzekucyjnego doszło do zajęcia rachunków bankowych Poręczyciela, wystąpiono o wydanie nakazu aresztowania. W sierpniu 2023 r. doszło do przeszukania przez Komornika lokalu mieszkalnego, pod którym był zameldowany Poręczyciel, w którym nie przebywał. W sprawie doszło do negatywnego wpisu w rejestrze Schufa i rejestru dłużników wobec A. Skoberne. Ponadto złożono wniosek o zajęcie roszczeń z tytułu wynagrodzenia za pracę dla A. Skoberne na stanowisku członka zarządu w spółce PQ Grundstücksverwaltungs. W styczniu 2024 r. złożono pozew o zapłatę przeciwko PQ Service GmbH o zapłatę kwoty 821.850, 88 EUR. Sąd AG w Wedding w dniu 20 lutego 2024 r. przeciwko PQ Service GmbH na kwotę 836 191,78 EUR. W ramach wszczętego postępowania egzekucyjnego przeciwko PQ Service GmbH. Czynności podjęte przez Komornika nie przyniosły rezultatu. Na dzień 30.06.2024 r. brak odnotowania nowych wpłat na rzecz ONDE.</p> <p>Na 30.06.2024 odpis należności w pełnej wysokości.</p>
<p>Wzywający: 1. ONDE S.A., 2. Przedsiębiorstwo Inżynierskich Robót Kolejowych „TOR-KRAK” Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie 3. syndyk masy upadłości Firma „Gotowski – Budownictwo Komunikacyjne i Przemysłowe” Sp. z o.o. w upadłości z siedzibą w Bydgoszczy</p> <p>Przeciwnik: Miasto Bydgoszcz; Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.</p>	<p>W dniu 21 grudnia 2023 r. Wzywająca skierowała wniosek o zawiązanie do próby ugodowej do Przeciwnika, w którym zawiązywała Przeciwnika do zawarcia ugody sądowej w sprawie zapłaty przez niego na rzecz Konsorcjum: dodatkowego wynagrodzenie tytułem poniesionych kosztów związanych z przedłużeniem terminów Umowy nr 159/ZDMiKP/18 o 105 dni (z wyłączeniem kosztów tymczasowej organizacji ruchu), zwrotu kosztu nabycia drzew przez Wzywające w związku z przedłużeniem realizacji Umowy nr 159/ZDMiKP/18 co doprowadziło do konieczności nabywania materiałów przez Konsorcjum w późniejszym terminie, w innych okolicznościach rynkowych, po wyższej cenie oraz dodatkowego wynagrodzenia Wzywających za wykonanie robót agrotechnicznych w wydłużonym okresie trwania Umowy nr 159/ZDMiKP/. Konsorcjum przed złożeniem wniosku zgłosiła roszczenie w marcu 2022 r., a następnie w listopadzie 2022 r. skierowała przedsądowe wezwanie do zapłaty obejmujące należność dochodzoną wnioskiem. Strony od kwietnia 2023 r. do początku grudnia 2023 r. z uwagi na złożony wniosek o zawiązanie do próby ugodowej w sprawie dotyczącej kosztów TOR prowadziły z przerwami rozmowy zmierzające do zawarcia ewentualnej ugody sądowej. Strony pozasądowo nie osiągnęły porozumienia. Wyznaczono termin posiedzenia ugodowego na dzień 20 lutego 2024 r., podczas którego nie zawarto ugody sądowej. Wobec powyższego złożono w dniu 29 lutego 2024 r. pozew o zapłatę kwoty objętej wnioskiem o zawiązanie do próby ugodowej. Sprawa została skierowana do postępowania mediacyjnego, które trwa w dalszym ciągu. Zostało ono przedłużone o dalsze 3 miesiące. Istnieją duże prawdopodobieństwo zawarcia ugody pomiędzy stronami.</p> <p>Zarząd przewiduje zawarcie ugody sądowej obejmującej roszczenie w części.</p>

6. NOTY POZOSTAŁE

Wartość przedmiotu sporu: 2 570 390 PLN	
Wzywający: Konsorcjum: 1. ONDE S.A. 2. Mosty Łódź S.A. Przeciwnik: Skarb Państwa – Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad Wartość przedmiotu sporu: 8 525 955 PLN	W dniu 29.12.2023 r. Konsorcjum złożyło wniosek o zawezwanie do próby ugodowej przeciwko Zamawiającemu: Skarbowi Państwa – Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad dotyczących części należności związanych z realizacją Umowy nr O.WR.D - 3.2410.86.2017 z tytułu realizacji robót w zakresie poszerzenia obiektu WS-47, które to poszerzenie jest wynikiem odmiennych niż przyjęte w PFU warunków hydrologiczno – hydraulicznych, z realizacji robót wynikających z wymagań operatora Orange Polska, które to wymagania wykraczały poza zakres zamówienia, z tytułu wydłużonej realizacji zamówienia na skutek opóźnienia w wydawaniu decyzji ZRID w okresie od dnia 13 lipca 2020 r. do dnia 30 sierpnia 2020 r., co skutkowało wydłużeniem czasu na ukończenie robót. W sprawie brak wyznaczonego terminu posiedzenia. Zarząd przewiduje pozytywne rozstrzygnięcie na etapie ugody bądź powództwa. W sprawie został wyznaczony termin posiedzenia ugodowego na dzień 22 października 2024 r.
Powód 1 : Skarb Państwa – ONDE S.A. Powód 2 ONDE S.A. Pozwany: Skarb Państwa – Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad Wartość przedmiotu sporu: 11 916 279 PLN	W dniu 17 stycznia 2024 r. powodowie złożyli pozew o zapłatę 11 916 279 zł przeciwko pozwanemu Skarbowi Państwa – Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad. Pozew dotyczy części należności związanych z realizacją Umowy nr O.WR.D -3.2410.86.2017 tj. należności wynikających ze zmiany wymagań technicznych wydanych przez zarządcę linii kolejowej dotyczących wymaganej skrajni obiektów nad liniami kolejowym - prace projektowe, wykonania zwiększonej ilości robót budowlanych wynikających z wymagań warunków technicznych zarządcy linii kolejowej w zakresie wymaganej skrajni pionowej obiektów – roboty budowlane, oraz płatności z tytułu przedłużonej realizacji prac projektowych w okresie od dnia 20 grudnia 2019 r. do dnia 18 marca 2020 r. i w efekcie wydłużonej realizacji zamówienia w okresie od dnia 22 marca 2022 r. do dnia 31 maja 2022 r. W sprawie brak wyznaczonego terminu rozprawy bądź skierowania stron do posiedzenia ugodowego. Zarząd przewiduje uwzględnienie powództwa w całości/ w części.

Zarząd nie dostrzega ryzyka, które wiązałyby się z niezmaterializowaniem powyższych aktywów.

6.9. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE

	30.06.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	152 919	92 001
w tym od podmiotów powiązanych	1 382	3 756
Zobowiązania budżetowe z tytułu:	11 022	32 276
podatku od towarów i usług	980	15 430
podatku dochodowego od osób prawnych	3 551	11 460
podatku dochodowego od osób fizycznych	1 931	1 044
ZUS	4 282	4 087
podatku od nieruchomości	100	-
PFRON	86	82
PPK	78	85
Inne	14	88
Pozostałe zobowiązania	10 314	8 777
z tytułu wynagrodzeń	4 138	3 118
rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	21
krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 200	3 719
Inne	1 976	1 919
Razem	174 255	133 054

6. NOTY POZOSTAŁE

6.10. WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Uzgodnienie zmiany stanu kapitału obrotowego za okres sprawozdawczy oraz analogiczny okres roku poprzedniego:

	Zmiana stanu w sprawozdaniu przepływów pieniężnych 01.2024-06.2024	Zmiana stanu w sprawozdaniu przepływów pieniężnych 01.2023-06.2023
Zmiana stanu rezerw	291	57
Zmiana stanu zapasów, z wyjątkiem projektów OZE	(91 216)	35 251
Zmiana stanu należności	4 966	(31 074)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	63 560	49 893
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(1 298)	(734)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych	43 652	(28 374)
Zmiana stanu kapitału obrotowego	19 955	25 019

6.11. STRUKTURA GRUPY

Struktura Grupy

Na dzień 30 czerwca 2024 roku w skład Grupy wchodzi Jednostka dominująca ONDE S.A., jednostki zależne oraz jednostki współzależne, konsolidowane metodą pełną i metodą praw własności.

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 MSSF3 czy grupę aktywów nie stanowiących przedsięwzięcia.

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.

6. NOTY POZOSTAŁE

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.

Szczegółowe informacje na temat struktury Grupy zawarte zostały w poniższych tabelach .

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	30.06.2024	31.12.2023
Udziały posiadane bezpośrednio				
WTL 20 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 40 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 80 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 100 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 120 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 130 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 140 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 150 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 160 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 170 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
IDE PROJEKT SP. Z O.O.	Toruń	usługi projektowe	100,00%	100,00%
SOLAR SERBY SP. Z O.O. (dawniej AZURYT 6 INVESTMENTS SP. Z O.O.)	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
KWE SP. Z O.O.	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
ELEKTROWNIA DE PVPL 22 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 270 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 210 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
WTL 50 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
PARK SŁONECZNY CIECHANÓW SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
PARK LEWAŁD SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
FW GUMIENICE SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
FARMA WIATROWA SZYBOWICE SP. Z O.O.	Warszawa	odnawialne źródła energii	0,00%	50,00%
DEVOZE SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
SOLAR KAZIMIERZ BISKUPI SP. Z O.O. (dawniej NEO SOLAR KAZIMIERZ BISKUPI SP. Z O.O.)	Warszawa	odnawialne źródła energii	50,00%	50,00%
PV KADŁUBIA 2 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
PV SZCZEPANÓW SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	100,00%
ONDE GmbH	Niemcy, Düsseldorf	rozwój działalności wykonawczej w OZE	100,00%	100,00%
INVEST PV	Toruń	odnawialne źródła energii	0,00%	100,00%
SPV CZERWONA WODA	Toruń	odnawialne źródła energii	0,00%	100,00%
FARMA FOTOWOLTAICZNA ŻABÓW SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
ONDE DEV 1 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
ONDE DEV 2 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%

6. NOTY POZOSTAŁE

ONDE DEV 3 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
ONDE DEV 4 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
ONDE DEV 5 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
ONDE DEV 6 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
ONDE DEV 7 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%
ONDE DEV 8 SP. Z O.O.	Toruń	odnawialne źródła energii	100,00%	0,00%

Spółka ONDE S.A. posiada następujące udziały spółek współzależnych konsolidowane metodą praw własności i klasyfikowane jako długoterminowe aktywa finansowe:

Długoterminowe aktywa finansowe	30.06.2024	31.12.2023
SOLAR SERBY SP. Z O.O. (dawniej 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
SOLAR KAZIMIERZ BISKUPI SP. Z O.O. (dawniej NEO SOLAR KAZIMIERZ BISKUPI SP. Z O.O..)	22 681	22 681
Udział w zyskach/ (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(2 704)	(2 052)
Razem	45 896	51 835

	SOLAR SERBY SP. Z O.O.	KWE SP. Z O.O.	SOLAR KAZIMIERZ BISKUPI SP. Z O.O.
Wybrane pozycje bilansowe:			
AKTYWA, w tym:	8 465	4 810	10 437
Aktywa trwałe	6 058	3 718	7 337
Aktywa obrotowe	2 407	1 092	3 100
Środki pieniężne	-	27	166
PASYWA, w tym:	8 465	8 410	10 437
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	-	-
Skrócony rachunek wyników:			
Zysk netto za okres obrotowy	(1 280)	(495)	(318)
Inne pozycje wyników:			
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.

6. NOTY POZOSTAŁE

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 współkontrolowanej

W dniu 8.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”.

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.

6.12. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych przez Grupę ONDE 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 roku.

	30.06.2024			31.12.2023		
	Jednostka Dominująca w Grupie kapitałowej Erbud	Spółki zależne GK ONDE	Razem	Jednostka Dominująca w Grupie kapitałowej Erbud	Spółki zależne GK ONDE	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	-	264	264	6	605	611
Udzielone pożyczki	1 056	16 668	17 724	-	36 505	36 505
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	1 066	1 066	3 748	890	4 638
Przychody ze sprzedaży	29	137	166	36	1 769	1 805
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	-	651	651	-	1 360	1 360
Zakup dóbr i usług	-	21	21	16 798	4 656	21 454

6. NOTY POZOSTAŁE

6.13. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 24 czerwca 2024 r. podjęła uchwały w przedmiocie zmiany z dniem 1 lipca 2024 r. funkcji Pana Pawła Średniawy w Zarządzie Spółki ze stanowiska Prezesa Zarządu na stanowisko Wiceprezesa Zarządu oraz powołania z dniem 1 lipca 2024 r. Pana Pawła Przybylskiego w skład Zarządu Spółki na okres wspólnej kadencji Zarządu, która rozpoczęła się w dniu 1 czerwca 2022 r. i powierzenia mu funkcji Prezesa Zarządu.

Tym samym skład Zarządu Spółki od dnia 1 lipca 2024 r. przedstawia się następująco:

1. Paweł Przybylski – Prezes Zarządu,
2. Paweł Średniawa – Wiceprezes Zarządu,
3. Piotr Gutowski – Wiceprezes Zarządu,
4. Marek Marzec – Wiceprezes Zarządu.

Podpisy Członków Zarządu

Paweł Przybylski
/Prezes Zarządu/

Piotr Gutowski
/Wiceprezes Zarządu/

Paweł Średniawa
/Wiceprezes Zarządu/

Marek Marzec
/Wiceprezes Zarządu/

Toruń, 9 września 2024 roku