



**SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2021 ROKU**

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | Nota | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 przekształcone* |
|--|------|--------------------------|---|
| AKTYWA | | | |
| AKTYWA TRWAŁE DŁUGOTERMINOWE | | | |
| Środki trwałe razem | 6.1 | 14 250 869,25 | 12 021 696,46 |
| Wartości niematerialne | 6.2 | 21 936,62 | 22 909,44 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 6.3 | 4 243 327,32 | 3 005 874,01 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe | 6.4 | 354 887,92 | 392 603,06 |
| Kaucje z tytułu umów z klientami | 6.15 | 3 343,01 | 105 980,22 |
| Aktywa trwałe (długoterminowe) razem | | 18 874 364,12 | 15 549 063,19 |
| AKTYWA OBROTOWE KRÓTKOTERMINOWE | | | |
| Zapasy | 6.6 | 5 559 782,76 | 3 534 404,28 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe | 6.4 | 16 723 721,72 | 21 446 787,19 |
| Kaucje z tytułu umów z klientami | 6.15 | 1,06 | 310 576,59 |
| Aktywa kontraktowe | 6.14 | 13 649 366,90 | 13 655 407,06 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 6.7 | 1 940 960,23 | 6 796 975,07 |
| Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom | | 37 873 832,67 | 45 744 150,19 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem | | 37 873 832,67 | 45 744 150,19 |
| AKTYWA RAZEM | | 56 748 196,79 | 61 293 213,38 |

| | Nota | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 przekształcone* |
|---|------|--------------------------|---|
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 6.8 | 430 000,00 | 430 000,00 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 6.8 | 13 178 630,46 | 13 155 980,46 |
| Zyski (straty) zatrzymane | 6.8 | 3 634 871,84 | 3 441 657,10 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 17 243 502,30 | 17 027 637,56 |
| Kapitał własny ogółem | | 17 243 502,30 | 17 027 637,56 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe | 6.12 | 459 658,69 | - |
| Zobowiązania leasingowe długoterminowe | 6.10 | 3 234 678,23 | 1 268 450,53 |
| Rezerwy długoterminowe | 6.11 | 1 504 444,24 | 1 308 340,70 |
| Kaucje z tytułu umów z klientami | 6.15 | 318 428,96 | 302 385,92 |
| Rezerwy z tytułu podatku odroczonego | 6.13 | 94 349,00 | 27 919,00 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 5 611 559,12 | 2 907 096,15 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 6.12 | 16 609 936,76 | 27 970 953,17 |
| Zobowiązania kontraktowe | 6.14 | 43 503,26 | 1 113 775,26 |
| Kaucje z tytułu umów z klientami | 6.15 | 1 449 650,99 | 941 192,18 |
| Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe - krótkoterminowe | 6.9 | 8 057 363,83 | 3 398 220,84 |
| Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe | 6.10 | 1 087 643,37 | 622 885,95 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 6.11 | 6 645 037,16 | 7 311 452,27 |
| Zobowiązanie krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | | 34 352 794,06 | 41 358 479,67 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 33 893 135,37 | 41 358 479,67 |
| Zobowiązania ogółem | | 39 504 694,49 | 44 265 575,82 |
| PASYWA RAZEM | | 56 748 196,79 | 61 293 213,38 |

*nota 2.2

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Nota | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 przekształcone* |
|---|------|---------------------|-------------------------------------|
| Przychody z umów z klientami | 6.17 | 101 629 911,45 | 101 332 789,88 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 6.18 | 98 386 972,95 | 93 915 497,49 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 3 242 938,50 | 7 417 292,39 |
| Koszty zarządu | | 3 555 665,34 | 3 668 844,34 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 6.19 | 1 745 432,30 | 351 079,59 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 6.19 | 210 737,14 | 161 044,65 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 1 221 968,32 | 3 938 482,99 |
| Przychody finansowe | 6.20 | 19 308,66 | 72 199,71 |
| Koszty finansowe | 6.20 | 534 077,35 | 452 059,10 |
| Oczekiwane straty kredytowe | 6.20 | 452 867,89 | -275 207,29 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 254 331,74 | 3 833 830,89 |
| Podatek dochodowy | 6.13 | 61 117,00 | 803 589,00 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 193 214,74 | 3 030 241,89 |
| Zysk (strata) netto | | 193 214,74 | 3 030 241,89 |

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 przekształcone* |
|--|-------------------|-------------------------------------|
| Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej, z tego: | 193 214,74 | 3 030 241,89 |
| Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na udział (w zł) | 224,67 | 278 410,82 |
| Zysk/strata netto rozwodniony przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na udział (w zł) | 224,67 | 278 410,82 |

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 przekształcone* |
|---|-------------------|-------------------------------------|
| Zysk (strata) netto | 193 214,74 | 3 030 241,89 |
| Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty: | 27 963,00 | -23 227,00 |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń | 27 963,00 | -23 227,00 |
| Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem | 27 963,00 | -23 227,00 |
| Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przekwalifikowane w późniejszych okresach | 5 313,00 | -4 413,00 |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu ogółem** | 22 650,00 | -18 814,00 |
| Całkowite dochody ogółem | 215 864,74 | 3 011 427,89 |
| z tego przypadający: akcjonariuszom jednostki dominującej | 215 864,74 | 3 011 427,89 |

*nota 2.2

**zmiana reguły znaku

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2021 – 31.12.2021 r.

| | Kapitał podstawowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|--|--------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|
| Kapitał własny na początek okresu | 430 000,00 | 13 155 980,46 | 3 441 657,10 | 17 027 637,56 |
| Zysk (strata) roku bieżącego | - | - | 193 214,74 | 193 214,74 |
| Inne całkowite dochody | - | 22 650,00 | - | 22 650,00 |
| Całkowite dochody | - | 22 650,00 | 193 214,74 | 215 864,74 |
| Zmiany w kapitale własnym | - | 22 650,00 | 193 214,74 | 215 864,74 |
| Kapitał własny na koniec okresu | 430 000,00 | 13 178 630,46 | 3 634 871,84 | 17 243 502,30 |

Za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r. – przekształcone*

| | Kapitał podstawowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|--|--------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|
| Kapitał własny na początek okresu | 430 000,00 | 13 174 794,46 | 411 415,21 | 14 016 209,67 |
| Zysk (strata) roku bieżącego | - | - | 3 030 241,89 | 3 030 241,89 |
| Inne całkowite dochody | - | -18 814,00 | - | -18 814,00 |
| Całkowite dochody | - | -18 814,00 | 3 030 241,89 | 3 011 427,89 |
| Zmiany w kapitale własnym | - | -18 814,00 | 3 030 241,89 | 3 011 427,89 |
| Kapitał własny na koniec okresu | 430 000,00 | 13 155 980,46 | 3 441 657,10 | 17 027 637,56 |

*nota 2.2

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 przekształcone* |
|--|----------------------|-------------------------------------|
| Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) brutto | 254 331,74 | 3 833 830,89 |
| II. Korekty razem: | -7 868 279,02 | -410 304,34 |
| 1. Amortyzacja: | 1 629 327,64 | 1 233 642,54 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 537 692,53 | 347 877,02 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -1 282 657,30 | -124 612,72 |
| aktualizacja wartości aktywów trwałych - PPO | -1 237 453,31 | - |
| 5. Zmiana stanu rezerw | -442 348,57 | 3 431 996,14 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | -2 025 378,48 | 1 875 787,41 |
| 7. Zmiana stanu należności | 5 180 033,51 | -20 689 901,93 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych | -11 447 127,87 | 13 520 725,08 |
| 9. Inne korekty | -17 820,48 | -5 817,88 |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej | -7 613 947,28 | 3 423 526,55 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | -7 613 947,28 | 3 423 526,55 |
| Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych | -173 828,29 | -1 019 667,78 |
| Wpływy z tytułu zbycia środków trwałych i wartości niematerialnych | 46 178,86 | 249 592,64 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -127 649,43 | -770 075,14 |
| Przeplwy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Wpływy z pożyczek, kredytów, obligacji, weksli | 13 661 360,11 | 3 173 577,51 |
| Spłata pożyczek, kredytów, obligacji, weksli | -8 956 104,94 | -2 098 755,66 |
| Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu | -1 239 589,45 | -774 374,21 |
| Zapłacone odsetki | -580 083,85 | -311 341,85 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 2 885 581,87 | -10 894,21 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych z wyłączeniem różnic kursowych | -4 856 014,84 | 2 642 557,20 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych | -4 856 014,84 | 2 642 557,20 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 6 796 975,07 | 4 154 417,87 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 1 940 960,23 | 6 796 975,07 |
| - w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania | 1 731 884,91 | 2 650 998,03 |

*nota 2.2

Strukturę środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano w nocie nr 6.23.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O SPÓŁCE I JEJ DZIAŁALNOŚCI

Spółka „BUDREX-KOBI” Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku przy ul. Hetmańskiej 92, powstała na podstawie umowy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością sporządzonej w formie aktu notarialnego z 18 grudnia 2000 roku, nr Rep. A 14565/2000 w Kancelarii Notarialnej Notariusza Janusza Dąbrowskiego mieszczącej się w Białymstoku. Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000073755.

Spółka dokonała zgłoszenia rejestracyjnego w Urzędzie Skarbowym i uzyskała NIP 966-154-43-51 oraz w Urzędzie Statystycznym i uzyskała numer identyfikacji statystycznej REGON 051980964.

W dniu 1 lipca 2015 dotychczasowi właściciele Spółki zbyli 100% udziałów spółki na rzecz UNIBEP S.A. z siedzibą z Bielsku Podlaskim przy ul. 3 Maja 19.

Od 31 grudnia 2019 roku w wyniku decyzji Zgromadzenia Wspólników zmieniono nazwę spółki na BUDREX Sp. z o.o. Zmiana nazwy Spółki została zarejestrowana w KSR w dniu 22 stycznia 2020 roku.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki są roboty związane z budową mostów i tuneli.

Zgodnie z wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym do zakresu działalności Spółki należą w szczególności:

- roboty związane z budową mostów i tuneli;
- roboty związane z budową dróg i autostrad;
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych;
- produkcja wyrobów budowlanych z betonu;
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Okres prezentacji sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe przedstawia dane finansowe za okres od 01 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku oraz porównywalne dane finansowe za okres od 01 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

1.2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez BUDREX Sp. z o.o. w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd BUDREX Sp. z o.o. nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

1.3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2021 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2020, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku. W 2021 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i

Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2021 r.

1.4. ZMIANY W MSSF

Zmiany do istniejących standardów zastosowane w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2021 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2021 rok:

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing”** - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Etap 2 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** - ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone).*
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** - przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub później).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za 2021 rok.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie.

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe następujące zmiany do istniejących standardów jakie zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które jeszcze nie weszły w życie

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”** – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”** – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 opublikowanymi przez RMSR 25 czerwca 2020 roku** - zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie.).

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR, ale nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później)** – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

Według szacunków Spółki wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez spółkę na dzień bilansowy.

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów, zmian do istniejących standardów oraz interpretacji.

1.5. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Wszelkie kwoty w niniejszym sprawozdaniu finansowym podane zostały w złotych i groszach, chyba że wskazano inaczej.

2. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami opisanymi poniżej z uwzględnieniem obowiązujących zmian Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w UE.

ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe obejmują pozycje własne: Środki trwałe i Środki trwałe w budowie, oraz Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

Środki trwałe to składniki majątku utrzymywane przez Spółkę w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach dóbr i świadczeniu usług lub w celach administracyjnych o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności powyżej jednego roku.

Do środków trwałych w szczególności zalicza się poniższe grupy:

- Grunty;
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej;
- urządzenia techniczne i maszyny;
- środki transportu;
- nakłady w obcych środkach trwałych;
- inne środki trwałe.

Środki trwałe ujmuje się w księgach wtedy i tylko wtedy gdy spełnione równocześnie zostaną dwa poniższe kryteria:

- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem aktywów;
- cenę nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów przez Spółkę, można określić w wiarygodny sposób.

Na moment początkowego ujęcia pozycję rzeczowych aktywów trwałych, która kwalifikuje się do ujęcia jako składnik aktywów, wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczące środków trwałych w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowania, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

Po początkowym ujęciu środki trwałe wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia („koszt”) pomniejszonym o łączne odpisy amortyzacyjne oraz łączne straty z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w celu rozłożenia ich wartości początkowej, pomniejszonej o wartość końcową i dotychczasowe umorzenie oraz odpisy aktualizujące, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich użytkowania.

Podstawę naliczania amortyzacji stanowi koszt danego aktywa pomniejszony o wartość końcową.

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu użytkowania, który podlega corocznej weryfikacji przez Spółkę. Okresy użytkowania poszczególnych grup środków trwałych zostały przedstawione poniżej:

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej – pomiędzy 5 a 40 lat;
- urządzenia techniczne i maszyny – pomiędzy 2 a 15 lat;
- środki transportu – pomiędzy 3 a 8 lat;
- inne środki trwałe – pomiędzy 2 a 10 lat.

W uzasadnionych indywidualnych przypadkach wyżej wymienione okresy mogą zostać wydłużone.

Powyższe okresy użytkowania oraz wartość końcową poszczególnych środków trwałych weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego i w przypadku, gdy oczekiwania różnią się od wcześniejszych szacunków, zmiany ujmuje się prospektywnie jako zmianę wartości szacunkowych.

Niskocenne środki trwałe o wartości nieprzekraczającej 3 500 zł, z wyjątkiem elektronarzędzi, mogą być amortyzowane jednorazowo w miesiącu, w którym zostały nabyte, jeżeli tak przyjęte uproszczenie nie zniekształca istotnie wyników finansowych i aktywów. Zakup jednorazowy większej ilości niskocennych środków trwałych może zostać ujęty i podlegać amortyzacji jako jeden obiekt zbiorczy. W odniesieniu do składników sklasyfikowanych jako wyposażenie, z uwagi na ich niską wartość, Spółka stosuje uproszczone podejście polegające na jednorazowym ujęciu wartości aktywa w koszcie zużycia materiałów z momentem oddania aktywów do użytkowania. W kolejnych okresach prowadzona jest pozabilansowa ewidencja wyposażenia. Rozpoczęcie amortyzacji środków trwałych następuje w momencie gdy jest on dostępny do użytkowania przez co rozumie się doprowadzenie składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do użytkowania zgodnego z zamierzeniami kierownictwa. W praktyce, Spółka przyjmuje w tym zakresie uproszczenie i amortyzację rozpoczyna się z początkiem miesiąca następującego po miesiącu, w którym dany środek trwały stał się dostępny do użytkowania.

W przypadku wystąpienia przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości środków trwałych, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Wysokość odpisów aktualizacyjnych ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku finansowym w pozycji Pozostałe koszty operacyjne.

Na każdy dzień sprawozdawczy należy ocenić czy nie istnieją obiektywne przesłanki mogące wskazywać na możliwość odwrócenia odpisu. Ewentualne odwrócenie uprzednio ujętego odpisu aktualizującego ujmuje się w wyniku finansowym odpowiednio w pozycji Pozostałe przychody operacyjne.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje się jako odrębny środek trwały (kryteria wskazano w sekcji Amortyzacja powyżej) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych odbywa się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. W dalszym okresie użytkowania wyceny dokonuje się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne posiadane przez Spółkę, z wyjątkiem wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, amortyzowane są liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich użytkowania, tj. co do zasady 2-10 lat. W uzasadnionych przypadkach okres ten może być wydłużony.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku finansowym w pozycji Pozostałe koszty operacyjne.

Prace badawcze obejmują nowatorskie i zaplanowane poszukiwanie rozwiązań podjęte z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Na etapie prac badawczych Spółka nie jest jeszcze w stanie udowodnić istnienia takiego składnika wartości niematerialnych, który będzie generował w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Prace rozwojowe stanowią praktyczne zastosowanie odkryć badawczych lub też osiągnięć innej wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów technologicznych, systemów lub usług, mające miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub zastosowaniem. Na etapie prac rozwojowych Spółka jest w stanie zidentyfikować taki składnik aktywów niematerialnych, który będzie generował w przyszłości korzyści ekonomiczne.

W przypadku trudności z wydzieleniem prac badawczych i prac rozwojowych w realizowanym projekcie, Spółka traktuje całość prac jako prace badawcze.

Prace badawcze nie prowadzą do powstania składnika majątkowego, w związku z tym koszty takich prac są ujmowane w kosztach okresu w momencie ich poniesienia, podobnie jak koszty prac rozwojowych, które nie spełniają kryteriów kapitalizacji.

Koszty prac rozwojowych podlegają kapitalizacji jako wartości niematerialne możliwości, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży.

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Składnik nieruchomości inwestycyjnej jest to grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy, które właściciel traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści, przy czym nieruchomość taka nie jest wykorzystywana przy produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych ani też przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki. Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym nastąpiła zmiana.

Spółka zgodnie z MSR 40 wycenia nieruchomości inwestycyjną według wartości godziwej.

Wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnej stanowi cena, za jaką nieruchomość mogłaby zostać wymieniona na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami. Dokonując szacunku wartości godziwej, należy wykluczyć ceny zawyżone lub zaniżone ze względu na specyficzne warunki transakcji lub okoliczności, jakie takiej transakcji towarzyszą, takie jak nietypowe formy finansowania zakupu czy sprzedaż i leasing zwrotny, inne szczególne warunki czy koncesje przyznane przez stronę jakkolwiek powiązaną ze sprzedażą. Ustalając wartość godziwą, nie uwzględnia się też kosztów transakcji, które jednostka może ponieść w przypadku sprzedaży lub innej formy zbycia. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej odzwierciedla warunki rynkowe na dzień bilansowy.

LEASING

Umowa zawiera leasing jeśli spełnione są łącznie wszystkie poniższe warunki:

- składnik aktywów jest zidentyfikowany (uwaga: składnik aktywów nie jest zidentyfikowany, jeżeli dostawca ma znaczące prawo do zastąpienia składnika aktywów),
- klient ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych,
- klient ustala w jaki sposób i dla jakich celów używany jest składnik aktywów lub jest to ustalone odgórnie, ale klient eksploatuje składnik aktywów bądź go zaprojektował.

Leasing u leasingobiorcy

Jeżeli umowa spełnia definicję leasingu, wówczas, w dacie rozpoczęcia leasingu, leasingobiorca ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywo z tytułu prawa do użytkowania ujmuje się początkowo w wartości zobowiązania z tytułu leasingu, a następnie powiększa się o:

- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- początkowe koszty bezpośrednio leasingobiorcy związane z daną umową,
- szacunek kosztów do poniesienia przez leasingobiorcę na koniec umowy.

Po dacie rozpoczęcia użytkowania składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyceniany jest z zastosowaniem modelu kosztu.

W celu zastosowania modelu kosztu składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kosztu:

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości,
- skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej przyszłych płatności leasingowych w okresie trwania leasingu zdyskontowanych przy użyciu stopy zawartej w umowie leasingu. W przeciwnym przypadku, przy braku możliwości określenia tej stopy należy zastosować krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Do płatności leasingowych, które należy ująć w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu w dacie początkowego ujęcia zalicza się:

- stałe opłaty leasingowe minus należne zachęty leasingowe – stałe opłaty leasingowe obejmują zasadniczo stałe opłaty leasingowe, które mogą w swojej postaci zawierać elementy zmienności, ale są zasadniczo nieuniknione,
- opłaty zmienne zależne jedynie od indeksu lub stawki,
- kwoty płacone przez leasingobiorcę w związku z gwarantowaną wartością końcową,
- cenę wykonania opcji kupna,
- kary za wypowiedzenie leasingu – ujmuje się tylko, jeśli przy ustaleniu okresu leasingu przyjęto, że istnieje uzasadniona pewność, że leasingobiorca skorzysta z opcji wypowiedzenia.

Po początkowym ujęciu, zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych,
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Kwotę aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu uznaje się jako korektę składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Jeżeli jednak wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania została zmniejszona do zera i ma miejsce dalsze zmniejszenie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, pozostałą kwotę aktualizacji wyceny ujmuje się w wyniku.

W sytuacji gdy umowa spełnia definicję leasingu, ale opłaty z tego tytułu są opłatami zmiennymi (nie zależnymi od indeksu lub stawki, ale np. od obrotu), wówczas koszty takich umów nie ujmuje się w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu, a odnosi się bezpośrednio w rachunek zysków i strat.

Spółka zidentyfikowała następujące typy istotnych umów leasingu:

- umowy leasingu maszyn i urządzeń,
- umowy leasingu środków transportu.

Spółka dopuszcza skorzystanie z uproszczeń dotyczących wszystkich leasingów krótkoterminowych (poniżej 12 miesięcy) oraz leasingów w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (poniżej 20 000 PLN). Dla tych umów nie ujmuje się zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Opłaty leasingowe w takiej sytuacji ujmuje się jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Dokonując identyfikacji umów leasingu Spółka dokonuje szacunków oraz stosuje osądy, które wpływają istotnie na wartość zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Dotyczy to głównie stopy dyskonta przyjętej do wyceny zobowiązań oraz okresu trwania leasingów (z uwzględnieniem możliwości przedłużenia lub wcześniejszego wypowiedzenia umowy leasingu). Do szacunków, które wpływają na kolejne okresy sprawozdawcze należy także stawka amortyzacji przyjęta do poszczególnych aktywów.

Okres leasingu jest to nieodwołalny okres obowiązywania leasingu, obejmujący łącznie:

- możliwe okresy przedłużenia umowy leasingu, jeżeli leasingobiorca ma uzasadnioną pewność, że skorzysta z tej opcji oraz
- możliwe okresy wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli leasingobiorca ma uzasadnioną pewność, że nie skorzysta z tej opcji.

Skorzystanie przez Spółkę z opcji przedłużenia/wypowiedzenia leasingu powinno uwzględniać wszystkie istotne fakty i okoliczności znane i kontrolowane przez Spółkę.

Koszty związane z leasingiem prawa do użytkowania powierzchni biurowych i środków transportu odnoszone są koszty amortyzacji i koszty finansowe z tytułu leasingu. Aktywo z tego tytułu wykazane zostało w bilansie w rzeczowych aktywach trwałych, natomiast zobowiązanie zostało wykazane odpowiednio w zobowiązaniach długo lub krótkoterminowych.

ZAPASY

Do pozycji zapasów zaliczamy aktywa spełniające poniższe kryteria:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej do sprzedaży lub
- mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Do zapasów klasyfikuje się również nieruchomości w wyniku zmiany klasyfikacji nieruchomości inwestycyjnych, co następuje, gdy nabyte przez Spółkę grunty przestają spełniać kryteria nieruchomości inwestycyjnej.

Za składnik zapasów nie uznaje się elementów składowanych na terenach budów o przeznaczeniu specyficznym dla danej budowy lub przetworzonych we własnym zakresie lub przez podwykonawcę, co do których nie jest pewne, iż w prosty sposób mogą zostać wykorzystane dla innych kontraktów lub sprzedane. Takie pozycje odnoszone są bezpośrednio w koszty kontraktu i włączane są tym samym do wyceny kontraktu według stopnia zaawansowania.

Zapasy wyceniane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży. Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne korekty ceny oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Rozchód zapasów ustala się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO).

Spółka ujmuje odpisy aktualizujące wartość zapasów w oparciu o aktualne plany sprzedaży lub plany wykorzystania zapasów. Wartość odzyskiwalna netto jest szacowaną ceną sprzedaży netto zdefiniowaną powyżej (sekcja „wycena po początkowym ujęciu”).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmuje się w wyniku finansowym danego okresu w kosztach wytworzenia.

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować dostosowywanym składnikom aktywów, są aktywowane, jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tych składników.

Kapitalizację kosztów finansowania zewnętrznego przyporządkowanych do składników aktywów rozpoczyna się, gdy:

- ponoszone są nakłady na ten składnik aktywów;
- ponoszone są koszty finansowania zewnętrznego oraz
- działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do jego zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są w toku.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zaprzestaje się wówczas, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży zostały zakończone.

Składnikami dostosowywanymi aktywów w Spółce mogą być np. środki trwałe, wartości niematerialne.

Odsetki z tytułu leasingu prawa wieczystego użytkowania gruntów stanowią część ogólnych kosztów finansowania składnika aktywów.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i środki pieniężne na rachunkach bankowych. Natomiast ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienne na określone kwoty środków pieniężnych, które są narażone na nieznaczące ryzyko zmiany wartości np.:

- czeki i weksle obce płatne w terminie krótszym niż 3 miesiące;
- środki pieniężne w drodze (na dzień bilansowy), między różnymi rachunkami bankowymi podmiotów, w tym także środki pieniężne pobrane z rachunku bankowego podmiotu, za pośrednictwem bankomatu, na podstawie karty kredytowej;
- lokaty terminowe w banku o terminie zapadalności krótszym niż 3 miesiące;
- bony skarbowe, o terminie zapadalności do 3 miesięcy.

Na moment początkowego ujęcia środki pieniężne ujmuje się w wartości nominalnej zaś po początkowym ujęciu na dzień bilansowy środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości. W przypadku ekwiwalentów środków pieniężnych – wartość nominalną bankowych lokat terminowych stanowi wartość środków pozostających do dyspozycji Spółki, która obejmuje również odsetki naliczone przez bank od lokat do dnia bilansowego.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE NALEŻNOŚCI

W ramach pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz innych należności wyróżnia się głównie należności handlowe, należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych, zaliczki udzielone na dostawy środków trwałych, a także towarów, materiałów i usług oraz pozostałe należności niesklasyfikowane do innych linii aktywów. Pozycja ta obejmuje również „Rozliczenia międzyokresowe czynne”. Należności z tytułu dostaw i usług stanowią kwoty należne od klientów za sprzedane towary lub wykonane usługi w toku zwykłej działalności gospodarczej Spółki.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności finansowe stanowiące aktywa finansowe zalicza się do kategorii „wyceniane wg zamortyzowanego kosztu”.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności finansowe wycenia się zgodnie z zasadami przedstawionymi dla tej kategorii w części *Instrumenty finansowe*.

Na moment początkowego ujęcia należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności stanowiących aktywa finansowe ujmuje się w wartości godziwej. W przypadku należności krótkoterminowych wartość godziwa równa jest kwocie nominalnej.

Należności nie stanowiące aktywów finansowych wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

Po początkowym ujęciu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności stanowiące aktywa finansowe wykazuje się według zamortyzowanego kosztu (odpowiadające kwocie wymagającej zapłaty w przypadku należności krótkoterminowych) pomniejszonego o utworzone odpisy aktualizujące.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka dokonuje wyceny oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z metodologią opisaną w punkcie „Instrumenty finansowe”. Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych ujmuje się jako pomniejszenie wartości bilansowej należności oraz drugostronnie jako obciążenie wyniku finansowego w odrębnej pozycji *Oczekiwane straty kredytowe*.

Rozliczenia międzyokresowe czynne, to wydatki poniesione na dzień bilansowy, stanowiące koszty przyszłych okresów. Ujęcia w pozycji dokonuje się, jeżeli poniesione koszty dotyczą więcej niż jednego okresu sprawozdawczego. Pozycję rozliczeń międzyokresowych stanowią m.in. ubezpieczenia, gwarancje, VAT rozliczany strukturą, jak również inne koszty spełniające powyższą definicję.

Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmuje się początkowo w wysokości kwoty zapłaconej. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczania powinien być uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

Aby rozliczyć koszty w czasie, konieczne jest spełnienie wymogu zaliczenia ich do aktywów Spółki, a więc musi być pewne, że dany składnik aktywów przyniesie w przyszłości korzyści ekonomiczne.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA KONTRAKTOWE

Aktywa i zobowiązania kontraktowe powstają na skutek stosowania MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*.

Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje egzekwownalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Generalnie Spółka rozpoznaje przenoszenie kontroli w miarę upływu czasu w przypadku umów o usługę budowlaną.

W przypadku przenoszenia przez Spółkę kontroli w miarę upływu czasu przychody ustala się metodą stopnia zaawansowania. Spółka określa stopień zaawansowania realizacji umowy poprzez ustalenie udziału kosztów, poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu, w szacowanych łącznych kosztach umowy. W uzasadnionych charakterem umowy przypadkach Spółka może określać stopień zaawansowania umowy według innych metod.

Pozycja zobowiązania kontraktowe obejmuje też zaliczki otrzymane od klientów na poczet realizacji umowy.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania handlowe są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały dostarczone lub wykonane oraz zostały zafakturowane lub ich dostarczenie zostało potwierdzone w inny formalny sposób z dostawcą. Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego (faktoringu odwroconego, confirmingu – finansowanie dostaw, itp.) traktowane są jako zobowiązania handlowe.

Pozostałe zobowiązania stanowią zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, zaliczki otrzymane na dostawy oraz inne zobowiązania o podobnym charakterze.

Zobowiązania handlowe zalicza się do „zobowiązań finansowych” i wycenia zgodnie z polityką przedstawioną w części *Instrumenty finansowe*.

W pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” prezentowane są też „Przychody przyszłych okresów” oraz „Rozliczenia międzyokresowe bierne”

ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

Za zobowiązanie warunkowe uznaje się obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązań warunkowych nie wykazuje się w bilansie, jednakże ujawnia się w dodatkowych informacjach.

Należności warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o nich w dodatkowych informacjach, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

TRANSAKCJE I SALDA W WALUCIE OBCEJ

Transakcje wyrażone w walutach obcych ujmowane są w PLN, stosując uproszczenie, przy zastosowaniu średniego kursu ogłoszonego przez Bank Centralny z dnia poprzedzającego dzień dokonania transakcji/operacji. Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy według kursu obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe, wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, ujmowane są w przychodach lub kosztach finansowych, za wyjątkiem przypadku gdy stanowią korektę kosztów finansowania zewnętrznego.

Zrealizowane różnice kursowe dotyczące należności, zobowiązań z działalności operacyjnej Spółki oraz wymiany walut ujmuje się w przychodach lub kosztach operacyjnych. Niezrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej oraz pozostałe zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe ujmuje się w przychodach lub kosztach finansowych a prezentuje per saldo odpowiednio w pozycji Przychody finansowe lub Koszty finansowe.

Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według kursu z dnia poprzedzającego dzień dokonania transakcji/operacji.

KAPITAŁY WŁASNE

W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym kapitały własne prezentowane są w następujących odrębnych pozycjach: kapitał podstawowy, pozostałe kapitały rezerwowe, kapitał z sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej, zyski zatrzymane.

Kapitał podstawowy Spółki ujmowany jest według wartości nominalnej zgodnie z regulacjami Kodeksu Spółek Handlowych (KSH) oraz jej Statutem.

Kapitał tworzony zgodnie z wymogami KSH nie podlega dystrybucji, ale może zostać przeznaczony na pokrycie strat jednostki.

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują w szczególności:

- kapitał z aktualizacji;
- kapitał rezerwowy z tytułu realizacji programu motywacyjnego;

W zyskach (stratach) zatrzymanych prezentowane są kapitały tworzone z zysków zatrzymanych na podstawie decyzji organów stanowiących oraz zgodnie z KSH: kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy na skup akcji własnych,

inne kapitały. Pozycja ta obejmuje również niepodzielone zyski /straty z lat ubiegłych i zyski/straty z roku bieżącego

W sytuacji utworzenia kapitału rezerwowego (celowego) na skup akcji własnych, skup akcji własnych prezentuje się jako zmniejszenie tego kapitału rezerwowego. Nabycie, sprzedaż, emisja lub unieważnienie własnych instrumentów kapitałowych przez Spółkę nie powoduje ujęcia w wyniku finansowym żadnych zysków lub strat. Kwoty zapłacone lub otrzymane ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym. Akcje własne mogą być nabyte i zatrzymane przez jednostkę. Umorzenie akcji własnych ujmowane jest jako wyksięgowanie wartości akcji/udziałów własnych w korespondencji z innymi kapitałami np.: kapitałem podstawowym, kapitałem przeznaczonym na umorzenie akcji zgodnie z uchwałami akcjonariuszy dotyczącymi umorzenia własnych instrumentów kapitałowych.

Zobowiązanie z tyt. uchwalonej wypłaty dywidendy ujmowane jest w momencie ustalenia prawa akcjonariusza do otrzymania dywidendy jako pomniejszenie kapitału własnego.

W przypadku ustalenia prawa do otrzymania dywidendy ujmowany jest przychód oraz należność z tego tytułu.

KREDYTY, POŻYCZKI, POZOSTALE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Zobowiązania finansowe prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w następujących odrębnych pozycjach:

- kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe,
- zobowiązania leasingowe,
- zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych.

Pozycja „Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe” obejmuje zobowiązania z tytułu:

- kredytów i pożyczek,
- obligacji,
- zakupu udziałów, akcji,
- rozrachunków z akcjonariuszami.

Zobowiązania finansowe ujmują się zgodnie z zasadami opisanymi w części *Instrumenty finansowe*.

REZERWY

Rezerwy to wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Rezerwy tworzy się w wysokości odpowiadającej szacowanym nakładom niezbędnym do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku jest kwota, jaką - zgodnie z racjonalnymi przesłankami - Spółka zapłaciłaby, na dzień bilansowy, wykonując ten obowiązek lub za jaką przeniosłaby ten obowiązek na stronę trzecią.

W przypadku, gdy oczekiwany wpływ zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość rezerwy ustala się poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy procentowej odzwierciedlającej aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego typu zobowiązań. Późniejsze zwiększenie rezerwy wynikające z upływu czasu odzwierciedlające odwrócenie dokonanego dyskontowania ujmują się w kosztach finansowych. W kwocie tworzonej rezerwy uwzględnia się również zdarzenia przyszłe, które mogą wpłynąć na wysokość kwoty niezbędnej do wypełnienia przez Spółkę obowiązku, jeżeli istnieją wystarczające i obiektywne dowody na to, że zdarzenia te nastąpią.

REZERWA NA NAPRAWY GWARANCYJNE

Rezerwę tworzy się w związku z obowiązkami gwarancyjnymi ciążącymi na Spółce wynikającymi z realizowanych usług budowlanych. Wartość rezerwy ustala się na podstawie doświadczenia Spółki w zakresie ilości

dokonywanych napraw gwarancyjnych. Co do zasady rezerwę tworzy się w wysokości 0,5% przychodów netto wynikających z poszczególnych umów budowlanych. W uzasadnionych przypadkach, na podstawie decyzji Zarządu, rezerwę tworzy się w indywidualnie ustalonej wysokości, która może odbiegać od wskazanych powyżej ram.

REZERWA NA STRATY NA KONTRAKTACH BUDOWLANYCH

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż koszty bezpośrednio związane z realizacją kontraktu przekroczą łączne przychody, przewidywana strata (nadwyżka łącznych szacowanych kosztów nad łącznymi szacowanymi przychodami) obciąża koszty okresu i wykazywana jest w kosztach wytworzenia sprzedanych produktów i usług.

REZERWA NA SPRAWY SPORNE

W przypadku postępowań sądowych przeciwko Spółce dział prawni oraz zewnętrzne kancelarie obsługujące Spółkę w porozumieniu z Zarządem dokonują szczegółowej analizy potencjalnych ryzyk związanych z prowadzonymi postępowaniami i na tej podstawie podejmowana jest decyzja o konieczności ujęcia rezerwy na sprawy sporne.

Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym lub na opiniach niezależnych ekspertów oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

POZOSTAŁE REZERWY

Spółka może tworzyć też rezerwy na badanie sprawozdań finansowych, koszty pozostałe i inne.

KSIĘGOWE UJĘCIE REZERW

Rezerwy drugostronnie ujmuje się w ciężar kosztów bieżącego okresu.

Ewidencja księgową pozostałych rezerw w ciężar kosztów polega na:

- zwiększeniu kosztów wytworzenia sprzedanych produktów i usług – w przypadku rezerwy na koszty podwykonawców, na naprawy gwarancyjne, budowlanej oraz rezerwy na sprawy sporne dotyczące kontraktów w procesie realizacji;
- zwiększeniu pozostałych kosztów operacyjnych – jeżeli dotyczą one pośrednio działalności operacyjnej i finansowej Spółki lub dotyczą one zdarzeń losowych oraz rezerwy na sprawy sporne dotyczącej kontraktów przekazanych do serwisu.

W identyczny sposób podwyższa się wysokość rezerw, jeżeli wzrosło ryzyko wykonania obowiązku.

Wykorzystanie rezerwy następuje w związku z powstaniem zobowiązania, na które była utworzona. Rezerwa może być wykorzystana wyłącznie zgodnie z celem, na jaki była pierwotnie utworzona.

Zamiana rezerwy na zobowiązanie, wobec przekształcenia się przewidywanego ryzyka wykonania obowiązku w pewność, powoduje zmniejszenie rezerwy i zwiększenie zobowiązań.

Rozwiązanie części lub całości niewykorzystanej rezerwy w przypadku zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego jej tworzenie, na dzień, na który okazała się zbędna, polega na zmniejszeniu stanu rezerwy oraz:

- zmniejszeniu kosztów wytworzenia sprzedanych produktów i usług – w przypadku rezerwy na naprawy gwarancyjne, rezerwy budowlanej oraz rezerwy na sprawy sporne dotyczące kontraktów w procesie realizacji;
- zmniejszeniu pozostałych kosztów operacyjnych – jeżeli rezerwa dotyczy pośrednio działalności operacyjnej, finansowej lub zdarzeń losowych oraz rezerwy na sprawy sporne dotyczącej kontraktów przekazanych do serwisu.

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Spółka zobowiązana jest na mocy obowiązujących przepisów, do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te, zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, stanowią

program państwowy oraz mają charakter programu określonych składek. Zobowiązanie do wniesienia składek do programu emerytalnego jest ujmowane jako koszt świadczeń pracowniczych obciążający wynik finansowy okresu, w którym pracownicy świadczyli pracę. W układzie rodzajowym powyższe koszty ujmują się jako ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, za wyjątkiem świadczeń które zostały aktywowane w składnikach rzeczowych aktywów trwałych lub zapasach.

REZERWY NA ODPRAWY EMERYTALNE I RENTOWE

Pracownicy Spółki uprawnieni są do otrzymania odpraw emerytalnych w określonej wysokości w momencie przejścia na emeryturę. Świadczenie to klasyfikowane jest jako program określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Rezerwa z tego tytułu szacowana jest przez aktuarium metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Zyski/straty aktuarialne ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach. Pozostałe zmiany rezerwy ujmują się w wyniku finansowym lub aktywują w zapasach, jeżeli zmiany te dotyczą pracowników produkcji.

POZOSTAŁE REZERWY PRACOWNICZE

Spółka tworzy rezerwy w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych, jeśli Spółka jest prawnie lub zwyczajowo zobowiązana do takich wypłat na podstawie usług świadczonych przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

W szczególności Spółka tworzy następujące rezerwy z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych:

- 1) rezerwa z tytułu premii obiektowych;
- 2) rezerwa z tytułu premii miesięcznych;
- 3) rezerwa z tytułu nagród rocznych;
- 4) rezerwa z tytułu premii dla Zarządu;
- 5) rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów.

Podstawę wyliczenia rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów stanowi zestawienie liczby niewykorzystanych, na dzień bilansowy, dni urlopu w przez pracowników. Wysokość rezerwy przypadającej na pracownika ustala się na podstawie iloczynu liczby niewykorzystanych dni urlopu danego pracownika oraz jej/jego dziennego wynagrodzenia brutto powiększonego o składki ZUS pracodawcy.

Rezerwy na premie dla pracowników ujmują się, gdy:

- jednostka ma aktualny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek dokonania takich płatności w wyniku spełnienia określonych kryteriów oraz
- możliwy jest wiarygodny szacunek takiej rezerwy. Przykładowo: rezerwa z tytułu premii obiektowych ujmowana jest z chwilą gdy staje się prawdopodobne, że dany kontrakt zostanie zakończony z sukcesem, a premie obiektowe będą należne pracownikom. W wycenie rezerwy uwzględnia się fakt, iż część pracowników może odejść nie uzyskując prawa do otrzymania płatności.

Zasadniczo powyższe rezerwy tworzy się w ciężar kosztów okresu. Wyjątek stanowią rezerwy dotyczące pracowników produkcji, które mogą być aktywowane jako koszt wytworzenia zapasu.

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień sprawozdawczy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów, bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu, w

przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach.

- w przypadku umów leasingu Spółka stosuje tzw. "podejście netto" tj. rozpoznaje podatek odroczony od różnic przejściowych, które równe są różnicy między wartością księgową aktywów z tytułu prawa do użytkowania a wartością księgową zobowiązań z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku ujmowane są do wysokości do której jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty w przyszłości dochód do opodatkowania, który pozwoli na realizację tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień sprawozdawczy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień sprawozdawczy.

Podatek dochodowy ujmowany jest w wyniku finansowym za wyjątkiem gdy podatek dochodowy dotyczy pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach – wówczas ujmowany jest w pozostałych całkowitych dochodach a pozycji ujmowanych w kapitale własnym – ujmowany jest bezpośrednio w kapitale własnym .

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy dotyczy tego samego podatnika i jest nałożony przez ten sam organ podatkowy.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień sprawozdawczy.

SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Segmenty operacyjne Spółki stanowią część składową Spółki, angażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty a jej wyniki podlegają regularnemu przeglądowi przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji zaś wyniki dokonanego przeglądu wykorzystywane są do podejmowania decyzji o alokacji zasobów do poszczególnych segmentów. Wyodrębnione na podstawie sprawozdań wewnętrznych segmenty operacyjne podlegają okresowym przeglądom dokonywanym przez głównego decydenta operacyjnego – zarząd jednostki dominującej.

Segmenty operacyjne wykazujące podobieństwo w długoterminowych wynikach finansowych i właściwościach gospodarczych mogą podlegać agregacji w segmenty sprawozdawcze o ile zostaną

spełnione kryteria jakościowe oraz spełnione zostaną progi ilościowe. W ramach kryteriów jakościowych segmenty operacyjne muszą być do siebie podobne w każdym z poniższych aspektów:

- rodzaj oferowanych produktów i usług;
- rodzaj procesu produkcyjnego;
- rodzaj lub grupy klientów będących nabywcami oferowanych dóbr lub usług;
- metody stosowane przy dystrybucji produktów lub świadczenia usług;
- rodzaj środowiska regulacyjnego (o ile ma to zastosowanie).

Segmenty operacyjne wykazuje się odrębnie jeżeli spełniony zostanie którykolwiek z poniżej wymienionych progów ilościowych:

- wykazywane przychody segmentu (zarówno te generowane ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych jak również w ramach wymiany pomiędzy segmentami) stanowią 10 lub więcej procent łącznych zewnętrznych i wewnętrznych przychodów wszystkich segmentów operacyjnych;
- wykazywany w wartości bezwzględnej zysk lub strata segmentu stanowi 10 lub więcej procent większej z poniższych wartości bezwzględnych: połączonego zysku wszystkich segmentów operacyjnych, które nie wykazały straty; oraz połączonej straty wszystkich segmentów, operacyjnych, które wykazały stratę;
- aktywa przypisane do segmentu stanowią 10 lub więcej procent ogółu aktywów.

Dane na temat przychodów, kosztów, aktywów i zobowiązań segmentów prezentuje się zgodnie z informacjami przedstawianymi regularnie kluczowemu decydentowi operacyjnemu.

Wynik segmentu ustalany jest na poziomie zysku brutto ze sprzedaży.
BUDREX Sp. z o.o. działa w ramach jednego segmentu operacyjnego „Infrastruktura”.

PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto z danego okresu, powstałymi w wyniku zwykłej działalności Spółki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innym niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat udziałowców. Do przychodów zalicza się jedynie otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych, dlatego też nie stanowią przychodów Spółki kwoty zbierane w imieniu osób trzecich (np. podatek od towarów i usług). Ponadto przychody wykazuje się po pomniejszeniu o ewentualne zwroty, rabaty i opusty.

Spółka ujmuje przychody z uwzględnieniem opisanego poniżej modelu 5 kroków. Model ten może być stosowany dla pojedynczych umów lub do portfela umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia) o podobnych cechach, jeśli jednostka racjonalnie oczekuje, iż wpływ na sprawozdanie finansowe zastosowania poniższych zasad nie będzie istotnie różnił się od zastosowania poniższych zasad w stosunku do pojedynczych umów (lub zobowiązań do wykonania świadczenia).

Identyfikacja umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zatwierdziły ją i są zobowiązane do wypełnienia wynikających z niej obowiązków;
- jednostki są w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- jednostki mogą zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają być przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną, tzn. oczekuje się zmiany ryzyka, momentu realizacji lub kwoty przyszłych przepływów pieniężnych w wyniku zawarcia umowy;
- jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, do którego będzie uprawniona w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W zakresie portfela umów o podobnych cechach Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikują jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do

przekazania na rzecz klienta: dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży, opłaty paliwowej, akcyzy).

Przy ustalaniu ceny transakcji Spółka bierze pod uwagę wszystkie poniższe czynniki:

- zmienne wynagrodzenie
- warunki ograniczające ujęcie zmiennych elementów wynagrodzenia
- istnienie znaczącego elementu finansowania
- wynagrodzenie w formie niepieniężnej
- wynagrodzenie płacone nabywcy.

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – przysuguje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodów w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązań do wykonania świadczenia

Zobowiązania do spełnienia świadczenia może być spełnione w miarę upływu czasu lub w określonym momencie. Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przeniesienie istotnych ryzyk na klienta w wyniku czego klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Grupie przysuguje egzekwulwalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Generalnie Spółka rozpoznaje przenoszenie kontroli w miarę upływu czasu w przypadku umów o usługę budowlaną.

W przypadku przenoszenia przez Spółkę kontroli w miarę upływu czasu przychody ustala się metodą stopnia zaawansowania. Spółka określa stopień zaawansowania realizacji umowy poprzez ustalenie udziału kosztów, poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu, w szacowanych łącznych kosztach umowy. W uzasadnionych charakterem umowy przypadkach Spółka może określać stopień zaawansowania umowy według innych metod.

Jeżeli nie można w wiarygodny sposób oszacować wyniku umowy wówczas przychody ujmuje się do wysokości poniesionych kosztów, co do których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania przy czym koszty umowy ujmuje się jako koszty tego okresu, w którym zostały poniesione.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty związane z realizacją kontraktu przekroczą łączne przychody, przewidywana strata (nadwyżka łącznych szacowanych kosztów nad łącznymi szacowanymi przychodami) obciąża koszty okresu i wykazywana jest w kosztach wytworzenia sprzedanych produktów i usług.

W sytuacji, kiedy wartość oszacowanych przychodów metodą stopnia zaawansowania kontraktu przekracza przychody zafakturowane powstają różnicę ujmuje się w pozycji *Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług* oraz rozpoznaje aktywa w pozycji *Aktywa kontraktowe*. Natomiast jeżeli wartość oszacowanych przychodów metodą stopnia zaawansowania kontraktu jest niższa niż przychody zafakturowane powstają różnicę ujmuje się w pozycji *Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług* oraz rozpoznaje zobowiązanie w pozycji *Zobowiązania kontraktowe*.

W sprawozdaniu z dochodów całkowitych Spółki wykazuje się następujące pozycje przychodów z umów z klientami:

- 1) Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług,
- 2) Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.

Do produktów i usług sprzedawanych przez Spółkę zalicza się w szczególności: sprzedaż usług budowlanych, sprzedaż związaną z budownictwem modułowym, sprzedaż usług pozostałych oraz sprzedaż wyrobów. Jednocześnie jako zmniejszenie przychodów netto ze sprzedaży produktów i usług ujmuje się naliczone przez odbiorców usług Spółce w trakcie realizacji projektu kary i odszkodowania.

W przychodach ze sprzedaży ujmuje się też zrealizowane różnice kursowe dotyczące transakcji z odbiorcami oraz wynik realizacji instrumentów pochodnych, jeżeli pozycja zabezpieczana miała wpływ na przychody ze sprzedaży, a także dyskonto należności z tytułu kaucji.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują koszty i przychody związane w sposób pośredni z działalnością operacyjną jednostki, w szczególności przychody i koszty związane z:

- utworzeniem i rozwiązaniem odpisów aktualizujących dotyczących wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, instrumentów kapitałowych, środków pieniężnych oraz zapasów;
- zbyciem środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych;
- utworzeniem i rozwiązaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw ujmowanych w kosztach wytworzenia, kosztach sprzedaży lub kosztach zarządu;
- otrzymanymi lub naliczonymi karami i grzywnami, odszkodowaniami dotyczącymi kontraktów przekazanych do serwisu oraz poniesionymi i otrzymanymi kosztami sądowymi;
- z tytułu obciążeń karami i grzywnami, odszkodowaniami dotyczącymi kontraktów przekazanych do serwisu;
- przychodami z tytułu kaucji gwarancyjnych;
- przychodami z leasingu operacyjnego oraz wynikiem na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu zwrotnego o charakterze leasingu operacyjnego;
- zyski lub straty powstałe w związku z przekwalifikowaniem nieruchomości inwestycyjnych z / do zapasów;
- otrzymane dotacje do przychodów oraz kosztów;
- kosztami składek członkowskich;
- zyskiem powstałym na okazjnym nabyciu;
- wynikiem powstałym na zbyciu jednostek zależnych;
- przejęciem przedsięwzięć;
- aktualizacją wartości aktywów finansowych;
- oraz pozostałe przychody i koszty nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością operacyjną Spółki.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ORAZ OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

Przychody i koszty finansowe obejmują przede wszystkim pozycje przychodów i kosztów związanych z finansowaniem działalności Spółki.

Przychody finansowe związane z finansowaniem działalności Spółki obejmują w szczególności:

- przychody z tytułu odwijania oraz zmiany szacunku okresu zwrotu dyskonta należności;
- odsetki uzyskane od klientów z tytułu umów
- odsetki od lokat i inne bankowe

- prowizje uzyskane.

Koszty finansowe związane z finansowaniem działalności Spółki, obejmują w szczególności:

- odsetki od kredytu bankowego w rachunku bieżącym;
- odsetki od krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, kredytów, dłużnych instrumentów finansowych i innych źródeł finansowania;
- odwijanie oraz zmiany szacunku okresu zwrotu dyskonta od zobowiązań długoterminowych;
- prowizje od kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania

Oczekiwane straty kredytowe obejmują:

- przychody i koszty związane z utworzeniem i rozwiązaniem odpisów aktualizujących oraz oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności, kaucji, aktywów kontraktowych i pożyczek.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią, zgodnie z którą wynik brutto koryguje się o skutki transakcji niepieniężnych, o czynne i bierno rozliczenia międzyokresowe przeszłych lub przyszłych wpływów lub płatności pieniężnych dotyczących działalności operacyjnej oraz o pozycje przychodów i kosztów związanych z przepływami pieniężnymi z działalności inwestycyjnej lub finansowej.

Spółka klasyfikuje otrzymane odsetki do działalności inwestycyjnej, gdyż wynikają one głównie z inwestycji podjętych przez Spółkę. Odsetki zapłacone wykazuje się natomiast w działalności finansowej, gdyż stanowią one w szczególności element kosztu finansowania.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, w odrębnej pozycji, ujawnia się wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w stosunku do których Spółka posiada ograniczone prawo dysponowania.

INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa finansowe

Spółka posiada w szczególności takie aktywa finansowe jak:

- należności z tytułu dostaw i usług;
- kaucje z tytułu umów o budowę (tj. kaucje zatrzymane przez odbiorców usług budowlanych);
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty;
- inne należności finansowe.

Spółka ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu.

W momencie początkowego ujęcia wszystkie instrumenty finansowe wyceniane są w wartości godziwej. W przypadku aktywów finansowych, które po dacie początkowego ujęcia nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, początkowa wartość godziwa podlega korekcie o koszty transakcyjne, które są bezpośrednio przypisane do nabycia.

Niezależnie od powyższego Zarząd może na moment początkowego ujęcia zaklasyfikować aktywo finansowe do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli taka klasyfikacja ogranicza lub eliminuje niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania.

Instrumenty dłużne

MSSF 9 wyróżnia trzy kategorie aktywów finansowych: wyceniane według zamortyzowanego kosztu, według wartości godziwej przez inne całkowite dochody i według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od tego, czy umowne przepływy pieniężne to wyłącznie płatności kapitału i odsetek, tzw. test SPPI.

Test SPPI uznawany jest za zdany gdy przepływy pieniężne stanowią wyłącznie kapitał i odsetki. Zgodnie z podstawowymi warunkami umowy kredytowej mogą obejmować wartość pieniądza w czasie, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, koszty administracyjne, marża zysku. Natomiast test uważa się za niezdany gdy ekspozycja nie jest narażona na ryzyka i zmienności niezwiązane z podstawowymi warunkami umowy

kredytowej, np. ekspozycja narażona na zmienność cen akcji lub surowców, oprocentowanie aktywa wyrażone mnożnikiem stopy bazowej, obligacje zamienne na akcje.

Składniki aktywów finansowych, które nie przejdą testu przepływów pieniężnych ujmowane są w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Model biznesowy jednostki oznacza sposób, w jaki jednostka zarządza swoimi aktywami finansowymi w celu wypracowywania przepływów pieniężnych oraz tworzenia wartości dla spółki. Model biznesowy jednostki określa, czy przepływy pieniężne będą pochodziły z pobierania umownych przepływów pieniężnych, sprzedaży aktywów finansowych, czy z obu tych źródeł.

Jeżeli instrument finansowy jest utrzymywany w celu pobierania przepływów pieniężnych, może być zaklasyfikowany jako wyceniany według zamortyzowanego kosztu tylko jeżeli dodatkowo spełnia wymóg wyłącznie płatności kapitału i odsetek. Instrumenty dłużne mogą być klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełniają wymóg wyłącznie płatności kapitału i odsetek (SPPI) i są utrzymywane w portfelu, w którym spółka utrzymuje zarówno aktywa w celu pobierania przepływów pieniężnych, jak i sprzedaje aktywa. Aktywa finansowe nie zawierające przepływów pieniężnych, które pochodzą wyłącznie z płatności kapitału i odsetek (SPPI), muszą być wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zaprzestanie ujmowania aktywa finansowego następuje tylko i wyłącznie gdy:

- a) prawa umowne do przepływów pieniężnych z aktywa finansowego wygasły lub
- b) aktywo finansowe zostało przeniesione i transfer ten kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania (poprzez transfer zasadniczo całości ryzyka i korzyści wynikających z własności).

W momencie zaprzestania ujmowania w całości składnika aktywów finansowych różnicę pomiędzy wartością bilansową skalkulowaną na dzień zaprzestania ujmowania a otrzymaną zapłatą (w tym wszelkich nowo uzyskanych aktywów po odliczeniu wszelkich nowo zaciągniętych zobowiązań) ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy do szacowania oczekiwanych strat kredytowych w stosunku do należności z tytułu dostaw i usług oraz pożyczek udzielonych Spółka stosuje metodę uproszczoną z wykorzystaniem wskaźnika rezerw, który uwzględnia dane historyczne. Dopuszcza się też stosowanie innych metod szacowania oczekiwanych strat kredytowych.

Utrata wartości

MSSF9 wymaga przeprowadzenia ustalenia stopni w celu oceny, czy instrument finansowy funkcjonuje efektywnie (Stopień 1), funkcjonuje nieefektywnie (Stopień 2) lub nie funkcjonuje (Stopień 3). W Stopniu 1., oczekiwana strata kredytowa jest obliczana jako strata, która powstaje w ciągu następujących po dacie bilansowej 12 miesięcy, w Stopniu 2. - w ciągu całego okresu życia instrumentu. Aktywa zaklasyfikowane do Stopnia 3 utraciły wartość i do oszacowania oczekiwanej straty kredytowej wymagana jest wiedza ekspercka (zasadniczo taka ocena powinna być przeprowadzana poza narzędziem). Narzędzie wspiera proces przypisywania do stopni i pomaga klasyfikować instrumenty do Stopnia 1., Stopnia 2. lub Stopnia 3. Ta ocena jakościowa jest wbudowana w narzędzie w formie pytań, które powinny potwierdzać istnienie lub nieistnienie konkretnego stanu (odpowiedzi "tak" lub "nie" w kwestionariuszu). Wstępna decyzja, czy dany instrument zostanie zakwalifikowany do Stopnia 1., Stopnia 2., czy Stopnia 3, jest przedstawiona w zakładce "Wynik". Użytkownik dokonuje ostatecznej oceny po uwzględnieniu wszystkich faktów i okoliczności, w tym informacji (jeśli takie istnieją), które nie zostały uwzględnione w narzędziu (tj. może zostać podjęta arbitralna decyzja, niezależnie od wyników dostarczonych przez narzędzie).

Aktywo finansowe utraciło wartość z uwagi na ryzyko kredytowe, gdy wystąpiło jedno lub więcej zdarzeń, które mają niekorzystny wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne z tego aktywa finansowego. Za obiektywne dowody na utratę wartości aktywa finansowego z uwagi na ryzyko kredytowe uznaje się:

- znaczące trudności finansowe po stronie emitenta/odbiorcy
- znaczące naruszenie warunków umowy, np. zwlekanie z zapłatą lub brak spłat odsetek lub kapitału

- przyznanie pożyczkobiorcy/odbiorcy przez Spółkę, ze względów związanych z trudnościami finansowymi pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego pożyczkodawca w innym przypadku nie brałby pod uwagę
- wysokie prawdopodobieństwo, że pożyczkobiorca/odbiorca/emitent ogłosi upadłość lub przystąpi do innego rodzaju reorganizacji finansowej
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych, ze względu na trudną sytuację finansową
- zakup lub powstanie aktywa finansowego z dużym dyskontem świadczącym o poniesieniu strat kredytowych.

Pojedyncze oddzielne zdarzenie nie musi jeszcze świadczyć o utracie wartości aktywów, każdy przypadek jest analizowany indywidualnie.

Na dzień bilansowy do szacowania oczekiwanych strat kredytowych w stosunku do należności z tytułu dostaw i usług oraz kaucji gwarancyjnych Spółka zastosowała dopuszczalny przez MSSF 9 uproszczony model oparty o analizę grupową jednorodnego portfela należności. Model wykorzystuje dane o fakturach wystawionych w ciągu 2-5 lat przed datą analizy w celu stworzenia macierzy odpisów, która ustala współczynniki niewypięnienia zobowiązania dla określonych opóźnień płatności, tj. okresów przeterminowania. Współczynniki niewypięnienia zobowiązania użyte są następnie do obliczenia oczekiwanych strat kredytowych dla całego jednorodnego portfela należności.

Z uwzględnieniem powyższej metodologii kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych wartość należności aktualizowana może być też indywidualnie w przypadku, gdy z indywidualnej oceny Zarządu ryzyko nieściągalności jest znaczące, w szczególności w odniesieniu do:

- należności od kontrahentów postawionych w stan likwidacji lub upadłości,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a wg oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności umownej jest obciążona znaczącym ryzykiem.

W wyniku indywidualnej analizy, gdy mimo znaczącego przeterminowania należności Spółka posiada wiarygodną deklarację płatności kontrahenta, utworzenie odpisu może być wstrzymane.

Spółka szacuje też oczekiwane straty kredytowe dotyczące aktywów kontraktowych, przy zastosowaniu współczynnika niewypięcalności obliczonego dla należności z pierwszego przedziału przeterminowania.

Zobowiązania finansowe

Przy początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wykazuje się według wartości godziwej otrzymanego za nie wynagrodzenia. Koszty transakcji są ujęte w początkowym ujęciu zobowiązań finansowych.

Po początkowym ujęciu, zobowiązania finansowe wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem:

- a) zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat. Zobowiązanie takie, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej.
- b) zobowiązań finansowych powstających w przypadku, gdy przeniesienie składnika aktywów finansowych nie kwalifikuje do zaprzestania ujmowania lub jest rozliczne z zastosowaniem podejścia opartego na ciągłym zaangażowaniu.

Wycena zobowiązań finansowych dotycząca instrumentu zabezpieczających podlega wymogom rachunkowości zabezpieczeń.

Zaprzestaje się ujmować zobowiązanie finansowe wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygaśło to znaczy, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaśł termin jego dochodzenia.

2.2. ZMIANY W PREZENTACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W związku z wprowadzeniem Jednolitego Europejskiego Formatu Raportowania (ESEF) w stosunku do sprawozdania skonsolidowanego Grupy UNIBEP, dokonano też prezentacyjnej reklasyfikacji danych w jednostkowych sprawozdaniach Spółek Powiązanych.

Wykaz pozycji, które uległy zmianie w stosunku do zatwierdzonego sprawozdania finansowego BUDREX Sp. z o.o. za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku przedstawiają poniższe tabele:

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | stan na dzień 31.12.2020 zatwierdzone | zmiana prezentacji | stan na dzień 31.12.2020 przekształcone |
|--|---|--------------------|---|
| AKTYWA | | | |
| AKTYWA TRWAŁE DŁUGOTERMINOWE | | | |
| Środki trwałe razem | 12 021 696,46 | - | 12 021 696,46 |
| Wartości niematerialne | 22 909,44 | - | 22 909,44 |
| Kaucje z tytułu umów z klientami | 105 980,22 | - | 105 980,22 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe | - | 392 603,06 | 392 603,06 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 392 603,06 | -392 603,06 | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | - |
| Nieruchomości inwestycyjne | 3 005 874,01 | - | 3 005 874,01 |
| Aktywa trwale (długoterminowe) razem | 15 549 063,19 | - | 15 549 063,19 |
| AKTYWA OBROTOWE KRÓTKOTERMINOWE | | | |
| Zapasy | 3 534 404,28 | - | 3 534 404,28 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 20 957 297,32 | 489 489,87 | 21 446 787,19 |
| Kaucje z tytułu umów z klientami | 310 576,59 | - | 310 576,59 |
| Aktywa kontraktowe | 13 655 407,06 | - | 13 655 407,06 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 489 489,87 | -489 489,87 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 6 796 975,07 | - | 6 796 975,07 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem | 45 744 150,19 | - | 45 744 150,19 |
| AKTYWA RAZEM | 61 293 213,38 | - | 61 293 213,38 |

| | stan na dzień 31.12.2020 zatwierdzone | zmiana prezentacji | stan na dzień 31.12.2020 przekształcone |
|---|---|--------------------|---|
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 430 000,00 | - | 430 000,00 |
| Pozostałe kapitały, w tym: | 13 701 035,32 | -13 701 035,32 | - |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | - | 13 155 980,46 | 13 155 980,46 |
| Zyski (straty) zatrzymane | 2 896 602,24 | 545 054,86 | 3 441 657,10 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 17 027 637,56 | - | 17 027 637,56 |
| Kapitał własny ogółem | 17 027 637,56 | - | 17 027 637,56 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe - długoterminowe | 1 268 450,53 | -1 268 450,53 | - |
| Zobowiązania leasingowe długoterminowe | - | 1 268 450,53 | 1 268 450,53 |
| Rezerwy długoterminowe | 1 308 340,70 | - | 1 308 340,70 |
| Kaucje z tytułu umów z klientami | 302 385,92 | - | 302 385,92 |
| Rezerwy z tytułu podatku odroczonego | 27 919,00 | - | 27 919,00 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 2 907 096,15 | - | 2 907 096,15 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 27 970 953,17 | - | 27 970 953,17 |
| Kaucje z tytułu umów z klientami | 941 192,18 | - | 941 192,18 |
| Zobowiązania kontraktowe | 1 113 775,26 | - | 1 113 775,26 |
| Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe - krótkoterminowe | 4 021 106,79 | -622 885,95 | 3 398 220,84 |
| Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe | - | 622 885,95 | 622 885,95 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 7 311 452,27 | - | 7 311 452,27 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 41 358 479,67 | - | 41 358 479,67 |
| PASYWA RAZEM | 61 293 213,38 | - | 61 293 213,38 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | 01.01-31.12.2020 zatwierdzone | zmiana prezentacji | 01.01-31.12.2020 przekształcone |
|--|----------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| Przychody z umów z klientami | 101 332 789,88 | - | 101 332 789,88 |
| - z transakcji sprzedaży, dla których wartość przychodów nie została ostatecznie ustalona na koniec okresu sprawozdawczego (MSSF 15) | 10 688 560,98 | -10 688 560,98 | - |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 93 915 497,49 | - | 93 915 497,49 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 7 417 292,39 | - | 7 417 292,39 |
| Koszty zarządu | 3 668 844,34 | - | 3 668 844,34 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 351 079,59 | - | 351 079,59 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 161 044,65 | - | 161 044,65 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 3 938 482,99 | - | 3 938 482,99 |
| Przychody finansowe | 72 199,71 | - | 72 199,71 |
| - w tym, z tytułu odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej | 59 678,09 | -59 678,09 | - |
| Koszty finansowe | 452 059,10 | - | 452 059,10 |
| Oczekiwane straty kredytowe | -275 207,29 | - | -275 207,29 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 3 833 830,89 | - | 3 833 830,89 |
| Podatek dochodowy | 803 589,00 | - | 803 589,00 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 3 030 241,89 | - | 3 030 241,89 |
| Zysk (strata) netto | 3 030 241,89 | - | 3 030 241,89 |

| | 01.01-31.12.2020 zatwierdzone | zmiana prezentacji | 01.01-31.12.2020 przekształcone |
|---|----------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| Zysk (strata) netto | 3 030 241,89 | - | 3 030 241,89 |
| Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty: | 23 227,00 | - | -23 227,00 |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń | 23 227,00 | - | -23 227,00 |
| Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem | 23 227,00 | - | -23 227,00 |
| Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przekwalifikowane w późniejszych okresach | -4 413,00 | - | -4 413,00 |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu ogółem** | 18 814,00 | - | -18 814,00 |
| Całkowite dochody ogółem | 3 011 427,89 | - | 3 011 427,89 |
| z tego przypadający: | | | |
| akcjonariuszom jednostki dominującej | 3 011 427,89 | - | 3 011 427,89 |

**zmiana reguły znaku

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | 01.01-31.12.2020 zatwierdzone | zmiana prezentacji | 01.01-31.12.2020 przekształcone |
|-------------------------------|----------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| Kapitał podstawowy | 430 000,00 | - | 430 000,00 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | -35 936,00 | 35 936,00 | - |
| Kapitał zapasowy | 13 736 971,32 | -13 736 971,32 | - |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | - | 13 155 980,46 | 13 155 980,46 |
| Zyski zatrzymane | - | 3 441 657,10 | 3 441 657,10 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | -133 639,65 | 133 639,65 | - |
| Zysk (strata) bieżący netto | 3 030 241,89 | -3 030 241,89 | - |
| Kapitał własny razem | 17 027 637,56 | - | 17 027 637,56 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 01.01-31.12.2020 zatwierdzone | zmiana prezentacji | 01.01-31.12.2020 przekształcone |
|---|----------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | |
| I. Zysk (strata) brutto | 3 833 830,89 | - | 3 833 830,89 |
| II. Korekty razem: | -410 304,34 | - | -410 304,34 |
| 1. Amortyzacja: | 1 233 642,54 | - | 1 233 642,54 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 347 877,02 | - | 347 877,02 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -124 612,72 | - | -124 612,72 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 3 431 996,14 | - | 3 431 996,14 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 1 875 787,41 | - | 1 875 787,41 |
| 7. Zmiana stanu należności | -20 346 540,92 | -343 361,01 | -20 689 901,93 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych | 13 520 725,08 | - | 13 520 725,08 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -343 361,01 | 343 361,01 | - |
| 10. Inne korekty | -5 817,88 | - | -5 817,88 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 3 423 526,55 | - | 3 423 526,55 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | |
| Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych | -1 019 667,78 | - | -1 019 667,78 |
| Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych | 249 592,64 | - | 249 592,64 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -770 075,14 | - | -770 075,14 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | | |
| Wpływy z pożyczek, kredytów, obligacji, weksli | 3 173 577,51 | - | 3 173 577,51 |
| Splata pożyczek, kredytów, obligacji, weksli | -2 098 755,66 | - | -2 098 755,66 |
| Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu | -774 374,21 | - | -774 374,21 |
| Zapłacone odsetki | -311 341,85 | - | -311 341,85 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | -10 894,21 | - | -10 894,21 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych | 2 642 557,20 | - | 2 642 557,20 |
| w tym: | | | |
| Środki pieniężne na początek okresu | 4 154 417,87 | - | 4 154 417,87 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 6 796 975,07 | - | 6 796 975,07 |
| - w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania | 2 650 998,03 | - | 2 650 998,03 |

3. WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EUR

3.1. PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PRZELICZENIU NA EUR (STAN NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU)

| WYSZCZEGÓLNIENIE | 31-12-2021 | | 31-12-2020 | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| Aktywa trwałe | 18 874 364,12 | 4 103 657,89 | 15 549 063,19 | 3 651 300,50 |
| Aktywa obrotowe | 37 873 832,67 | 8 234 515,96 | 45 744 150,19 | 10 741 845,76 |
| Aktywa razem | 56 748 196,79 | 12 338 173,85 | 61 293 213,38 | 14 393 146,26 |
| Kapitał własny | 17 243 502,30 | 3 749 076,47 | 17 027 637,56 | 3 998 505,94 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 39 504 694,49 | 8 589 097,38 | 44 265 575,82 | 10 394 640,32 |
| Pasywa razem | 56 748 196,79 | 12 338 173,85 | 61 293 213,38 | 14 393 146,26 |

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 grudnia 2021 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,5994 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 grudnia 2020 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,6148 PLN/EUR.

3.2. PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH W PRZELICZENIU NA EUR

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Za okres 01-01-2021 do 31-12-2021 | | Za okres 01-01-2020 do 31-12-2020 | |
|--|-----------------------------------|------------------|-----------------------------------|-------------------|
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| Przychody z umów z klientami | 101 629 911,45 | 22 202 056,02 | 101 332 789,88 | 22 648 247,70 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 98 386 972,95 | 21 493 604,14 | 93 915 497,49 | 20 990 455,83 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 3 242 938,50 | 708 451,88 | 7 417 292,39 | 1 657 791,87 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 221 968,22 | 266 951,00 | 3 938 482,99 | 880 265,30 |
| Zysk (strata) brutto | 254 331,74 | 55 561,28 | 3 833 830,89 | 856 875,17 |
| Zysk (strata) netto | 193 214,74 | 42 209,66 | 3 030 241,89 | 677 270,10 |
| Całkowite dochody ogółem | 215 864,74 | 47 157,78 | 3 011 427,89 | 673 065,10 |

Do przeliczenia danych sprawozdania z dochodów całkowitych za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r., przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,5775 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z dochodów całkowitych za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r., przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4742 PLN/EUR.

3.3. PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W PRZELICZENIU NA EUR

| WYSZCZEGÓLNIENIE | 31-12-2021 | | 31-12-2020 | |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | -7 613 947,28 | -1 663 341,84 | 3 423 526,55 | 765 170,66 |
| B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | -127 649,43 | -27 886,28 | -770 075,14 | -172 114,60 |
| C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej | 2 885 581,87 | 630 383,81 | -10 894,21 | -2 434,90 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/- B+/- C) | -4 856 014,84 | -1 060 844,31 | 2 642 557,20 | 590 621,16 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 6 796 975,07 | 1 472 864,49 | 4 154 417,87 | 975 558,97 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | 1 940 960,23 | 422 002,92 | 6 796 975,07 | 1 472 864,49 |

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres – 01.01.2021 r. - 31.12.2021 r., przyjęto niżej opisane kursy EUR:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D, E – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,5775 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2020 roku, tj. kurs 4,6148 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2021 roku, tj. kurs 4,5994 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres – 01.01.2020 r.-31.12.2020 r., przyjęto niżej opisane kursy EUR:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4742 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2019 roku, tj. kurs 4,2585 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2020 roku, tj. kurs 4,6148 PLN/EUR.

4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Spółka prowadząc działalność narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych, ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Zarząd weryfikuje i ustala zasady zarządzania każdym z wyżej wymienionych ryzyk.

Ryzyko walutowe

W ramach działalności operacyjnej Spółka nie zawiera kontraktów denominowanych bądź wyrażonych w walutach obcych. Incydentalnie mogą pojawić się sytuacje, kiedy niektóre zakupy będą dokonywane w walucie obcej co może narażać Spółkę na ryzyko kursowe z tym związane. Do tej pory jednak zdarzenia takie nie miały miejsca wobec czego Spółka nie zabezpiecza się przed tego rodzaju ryzykiem.

Na dzień 31 grudnia 2021r. Spółka nie posiadała żadnych pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych.

Ryzyko stóp procentowych

Ryzyko stóp procentowych występuje głównie w związku z korzystaniem przez Spółkę z kredytów bankowych, pożyczek wewnątrzgrupowych, leasingów oraz lokat bankowych. Transakcje te oparte są głównie na zmiennej stopie procentowej co naraża Spółkę na ryzyko zmiany wyniku i przepływów pieniężnych.

Leasing nie ma decydującego znaczenia w finansowaniu Spółki (dotyczy głównie zakupów taboru samochodowego oraz specjalistycznych maszyn).

Sporadycznie Spółka może lokować nadwyżki finansowe w formie lokat krótkoterminowych. Lokaty oparte są o stałe stopy procentowe i zawierane są zazwyczaj na okres 3-7 dni. Wysokość uzyskanych odsetek zależeć będzie m.in. od poziomu stóp procentowych.

Biorąc pod uwagę obecny poziom finansowania kredytowego zakłada się, że skutki zmiany stóp procentowych nie będą miały istotnego wpływu na wyniki roku 2022. Wszystkie zobowiązania oprocentowane wynoszą w Spółce 20% sumy bilansowej i do końca roku 2022 nie przewiduje się istotnych zmian w tym zakresie.

Wielkości oprocentowanych pasywów i aktywów narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych przedstawia poniższe zestawienie:

| Wyszczególnienie | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| | PLN | PLN |
| Zaciągnięte pożyczki | 8 000 000 | 0 |
| Kredyty bankowe, obligacje, leasing finansowy | 4 379 685 | 5 289 557 |
| Środki pieniężne | 1 940 960 | 6 796 975 |
| RAZEM | 14 320 645 | 12 086 532 |

W celu przeprowadzenia analizy wrażliwości na zmiany stóp procentowych, na podstawie historycznych zmian wartości oraz na podstawie wiedzy i doświadczenia Spółki w zakresie rynków finansowych, zmiany stóp procentowych które są „racjonalnie możliwe” oszacowane zostały na dzień 31.12.2020r. na poziomie -1 / +1 punktu procentowego dla złotego w przypadku kredytów bankowych, obligacji i zobowiązań z tytułu leasingu, oraz -0,5 / + 0,5 punktu procentowego dla pozostałych obszarów.

| Wyszczególnienie | Zmiana stóp procentowych | Wpływ na wynik finansowy netto roku 2021 | Wpływ na wynik finansowy netto roku 2020 |
|---|--------------------------|--|--|
| Udzielone pożyczki | +/- 100 pb | +/- 64.800 | +/- 0 |
| Kredyty bankowe, obligacje, leasing finansowy | +/- 100 pb | +/- 35.475 | +/- 42 845 |
| Środki pieniężne | +/- 50 pb | +/- 7.861 | +/- 27 528 |

Ryzyko kredytowe

Aktywami finansowymi Spółki, które są narażone na ryzyko kredytowe są przede wszystkim środki pieniężne przechowywane na rachunkach lub lokatach bankowych oraz należności z tytułu dostaw i usług.

Celem minimalizacji ryzyka związanego z utratą środków pieniężnych przechowywanych na rachunkach lub lokatach bankowych, Spółka podejmuje współpracę w tym zakresie jedynie z instytucjami o stabilnym i wiarygodnym standingu finansowym. Jednocześnie służby finansowe Spółki podejmują działania w celu rozproszenia środków pieniężnych w taki sposób, aby znaczna ich ilość nie była ulokowana tylko w jednej instytucji finansowej.

Każdy kontrahent, przed podpisaniem umowy, jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się ze zobowiązań finansowych. Większość obecnych kontraktów realizowanych jest dla partnerów sprawdzonych i wiarygodnych (kolejne umowy). W przypadku wątpliwości odnośnie zdolności płatniczych kontrahenta, przystąpienie do kontraktu jest uzależnione od ustanowienia odpowiednich zabezpieczeń (finansowych lub majątkowych). Ponadto, w umowach z inwestorami zawierane są klauzule przewidujące prawo do wstrzymania realizacji robót, jeżeli występuje opóźnienie w przekazaniu należności za wykonane usługi.

Określając ryzyko związane z utratą wartości należności od kontrahentów (należności handlowe powiększone oraz zatrzymane przez inwestorów kaucje) Spółka posługuje się modelem do szacowania oczekiwanych strat kredytowych. Model wykorzystuje dane historyczne w zakresie rotowania należności między poszczególnymi koszykami ich przeterminowania. Na tej podstawie określone jest prawdopodobieństwo niespłacenia należności dla każdego koszyka. Iloczyn tak wyliczonego prawdopodobieństwa oraz wolumenu należności z danego koszyka określa oczekiwaną stratę kredytową dla każdego z koszyków. Dane dotyczące oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31.12.2021 r. prezentuje poniższe zestawienie:

| Wyszczególnienie/dni opóźnienia | 0 | do 90 | 91-180 | 181-360 | 361-720 | Ponad 720 | Razem |
|--------------------------------------|--------------|--------------|------------|------------|--------------|----------------|----------------|
| Należności od kontrahentów | 14 558 427 | 370 321 | 83 690 | 12 575 | 8 269 | 152 737 | 15 186 018 |
| Oczekiwana stopa straty | 0,01% | 0,38% | 0,87% | 1,54% | 18,89% | 80,00% | 0,84% |
| Oczekiwana strata | 734 | 1 413 | 725 | 193 | 1 562 | 122 189 | 126 817 |
| Zatrzymane przez kontrahentów kaucje | - | - | - | - | 32 | 11 151 | 11 183 |
| Oczekiwana stopa straty | - | - | - | - | 96,70% | 100,00% | 99,99% |
| Oczekiwana strata | - | - | - | - | 31 | 11 151 | 11 182 |
| Aktywa kontraktowe | 13 649 367 | - | - | - | - | - | 13 649 367 |
| Oczekiwana stopa straty | 0,01% | - | - | - | - | - | 0,01% |
| Oczekiwana strata | 688 | - | - | - | - | - | 688 |
| Oczekiwana strata łącznie | 1 423 | 1 413 | 725 | 193 | 1 593 | 133 340 | 138 687 |

Dane porównawcze za rok 2020 przedstawia poniższe zestawienie:

| Wyszczególnienie/dni opóźnienia | 0 | do 90 | 91-180 | 181-360 | 361-720 | Ponad 720 | Razem |
|--------------------------------------|---------------|--------------|-----------|------------|---------------|----------------|----------------|
| Należności od kontrahentów | 19 991 208 | 102 928 | 3 234 | 7 125 | 42 496 | 146 968 | 20 293 959 |
| Oczekiwana stopa straty | 0,02% | 1,15% | 1,82% | 3,20% | 37,96% | 100,00% | 0,83% |
| Oczekiwana strata | 3 798 | 1 184 | 59 | 228 | 16 134 | 146 968 | 168 371 |
| Zatrzymane przez kontrahentów kaucje | 434 375 | 32 | - | - | 1 098 | 10 052 | 445 557 |
| Oczekiwana stopa straty | 4,84% | 43,27% | - | - | 90,08% | 100,00% | 7,20% |
| Oczekiwana strata | 21 033 | 14 | - | - | 990 | 10 052 | 32 089 |
| Aktywa kontraktowe | 13 655 407 | - | - | - | - | - | 13 655 407 |
| Oczekiwana stopa straty | 0,02% | - | - | - | - | - | 0,02% |
| Oczekiwana strata | 2 594 | - | - | - | - | - | 2 594 |
| Oczekiwana strata łącznie | 27 425 | 1 198 | 59 | 228 | 17 124 | 157 020 | 203 053 |

W roku 2021 Spółka spisala należności o łącznej wartości 387 924,36 zł. PLN. W roku 2020 było to 33.200,61zł. PLN.

Ekspozycję jednostki na maksymalne ryzyko kredytowe przedstawia poniższa tabela:

| Wyszczególnienie | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| | PLN | PLN |
| Środki pieniężne | 1 940 960 | 6 796 975 |
| Należności od kontrahentów | 15 219 762 | 20 811 952 |
| RAZEM | 17 160 722 | 27 608 927 |

Ryzyko utraty płynności

W celu minimalizacji ryzyka utraty płynności Spółka stara się utrzymywać odpowiednią ilość środków pieniężnych (na dzień 31 grudnia 2020 na rachunkach bankowych Spółki zgromadzonych było 6,8 mln zł środków pieniężnych), a także zawiera umowy o linie kredytowe, które służą jako dodatkowe zabezpieczenie płynności. Ponadto na bieżąco prognozuje oraz monitoruje przepływy pieniężne. Działania te wspomagane są systemowymi rozwiązaniami w zakresie ustalania spodziewanych oraz pomiaru rzeczywiście zrealizowanych wpływów i wydatków z podziałem na poszczególne kontrakty realizowane przez Spółkę. Odpowiednie służby w Spółce prognozują przepływy środków pieniężnych w okresie następujących 12 miesięcy oraz analizują bardzo szczegółowe zestawienie wpływów i wydatków w perspektywie najbliższych 30 dni. W przypadku gdyby zaszła taka konieczność, z wyprzedzeniem negocjowane jest zwiększenie dostępnych limitów kredytowych.

Na dzień 31 grudnia 2021r. Spółka posiadała limity kredytowe w rachunkach bieżących w poniższych bankach:

- ING Bank Śląski S.A. w kwocie 5 mln zł (w całości niewykorzystany) ważny do czerwca 2022r.
- Santander Bank Polska S.A. w kwocie 8 mln zł (w całości niewykorzystany) ważny do września 2022r.

Spółka nie obawia się utraty dostępności do finansowania mimo tego że instytucje finansowe na bieżąco (kwartalnie) analizują wyniki finansowe spółki. W umowach kredytowych znajdują się zapisy mówiące o utrzymaniu minimalnych wskaźników finansowych, takich jak: wypłacalność, pokrycia odsetek, kapitalizacji, EBITDA, które są sprawdzane i analizowane. Spółka na bieżąco i z wyprzedzeniem monitoruje powyższe zapisy, aby w przypadku pojawiającej się możliwości „zbliżenia się” do progów wymaganych, renegotjować powyższe ograniczenia.

Daje to Spółce zabezpieczenie finansowe w przypadku spełnienia się ryzyk związanych, m.in. z pogorszeniem sytuacji rynkowej, ograniczeniem akcji kredytowej banków, a także umożliwia wykorzystanie okazji rynkowych (np. akwizycji).

Spółka stara się podpisywać umowy tylko z wiarygodnymi partnerami, o dobrej kondycji finansowej, mającymi dostęp do finansowania bankowego. Ponadto w umowach o wykonanie określonych prac zawsze stara się ustanowić zabezpieczenia należytego wykonania umów oraz usunięcia wad usterek w formie gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych a nie w postaci zatrzymanej przez inwestorów gotówki własnej. Jest to możliwe dzięki szerokiemu dostępowi Spółki do limitów na gwarancje spółki dominującej zarówno w bankach jak i w towarzystwach ubezpieczeniowych. Na dzień 31 grudnia 2021r. Spółka posiadała takie limity w łącznej wysokości 276 mln zł. Ich wykorzystanie wyniosło 7,1%, tj. 19,6 mln zł. Jednocześnie w umowach z podwykonawcami, w miarę możliwości, tworzy się zapisy umowne warunkujące dokonywanie płatności podwykonawcom od wpływu środków od inwestora.

Do finansowania zakupów inwestycyjnych Spółka wykorzystuje środki własne oraz długoterminowe kredyty bankowe zapewniając odpowiednią trwałość struktury finansowania dla tego rodzaju aktywów.

Biorąc pod uwagę podejmowane i opisane powyżej działania, kondycję finansową Spółki oraz zabezpieczenie liniami kredytowymi ryzyko utraty płynności należy uznać jako znikome.

Wiekowanie zobowiązań Spółki na dzień 31 grudnia 2021r. przedstawia poniższa tabela (dane w PLN):

| Wyszczególnienie | do 1 m-ca | od 1 d 3 m-cy | od 3 do 12 m-cy | Powyżej roku | RAZEM |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| - zobowiązania z tyt. Dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 14 517 989 | 2 506 903 | 44 704 | - | 17 069 595 |
| - zobowiązania z tyt. Kredytów i pożyczek (z wyjątkiem kred. w rach. bież.) | - | - | 8 000 000 | - | 8 000 000 |
| - kaucje z tyt. Umów o budowę | 293 601 | 17 869 | 1 138 181 | 318 429 | 1 768 080 |
| - zobowiązania z tyt. leasingów | 91 217 | 183 549 | 763 162 | 3 284 395 | 4 322 322 |
| - zobowiązania pozabilansowe (gwarancje, poręczenia, itp..) | - | - | 374 532 | 19 179 365 | 19 553 897 |
| RAZEM | 14 902 806 | 2 708 321 | 10 320 578 | 22 782 188 | 50 713 894 |

Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną Spółki.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może dokonać umorzenia lub redukcji udziałów, wyemitować nowe udziały, jak również wypłacić dywidendę. W roku 2020 nie wprowadzono żadnych zmian do celów i zasad procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki oraz inne zewnętrzne źródła finansowania, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, kaucje z tytułu umów o budowę, kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę, otrzymane zaliczki oraz zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM (PLN)

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|---------------|---------------|
| Oprocentowane kredyty, pożyczki, obligacje | 12 379 685,43 | 5 289 557,32 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 18 881 178,66 | 30 328 306,53 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 940 960,23 | 6 796 975,07 |
| Zadłużenie netto | 29 319 903,86 | 28 820 888,78 |
| Kapitał własny | 17 243 502,30 | 17 027 637,56 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 46 563 406,16 | 45 848 526,34 |
| | 62,97% | 62,86% |

5. INSTRUMENTY FINANSOWE

Wartość bilansowa

Poniższe tabele przedstawiają wartości bilansowe instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Stan na dzień 31.12.2021 r.

| Klasy instrumentów finansowych | Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Ogółem |
|--|--|--|-----------------------|
| Kaucje z tytułu umów o budowę | 3 344,07 | - | 3 344,07 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności * | 15 216 417,86 | - | 15 216 417,86 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 940 960,23 | - | 1 940 960,23 |
| Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania | - | -12 379 685,43 | -12 379 685,43 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | - | -15 710 930,92 | -15 710 930,92 |
| | 17 160 722,16 | -28 090 616,35 | -10 929 894,19 |

*z wyłączeniem należności z tytułu zaliczek

Stan na dzień 31.12.2020 r.

| Klasy instrumentów finansowych | Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Ogółem |
|--|--|--|----------------------|
| Kaucje z tytułu umów o budowę | 416 556,81 | - | 416 556,81 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 6 796 975,07 | - | 6 796 975,07 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności * | 20 811 952,18 | - | 20 811 952,18 |
| Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania | - | -5 289 557,32 | -5 289 557,32 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | - | -25 810 572,07 | -25 810 572,07 |
| | 28 025 484,06 | -31 100 129,39 | -3 074 645,33 |

*z wyłączeniem należności z tytułu zaliczek

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych.

| Za okres od 01-01-2021 do 31-12-2021 | Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Ogółem |
|--|--|--|--------------------|
| Przychody / koszty z tytułu odsetek | 33,75 | -364 721,80 | -364 688,05 |
| Oczekiwane straty kredytowe (utworzenie/rozwiązanie) | -452 867,89 | - | -452 867,89 |
| Ogółem | -452 834,14 | -364 721,80 | -817 555,94 |

| Za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020 | Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Ogółem |
|--|--|--|-------------------|
| Przychody/koszty z tytułu odsetek | 55 153,91 | -217 791,28 | -162 637,37 |
| Oczekiwane straty kredytowe (utworzenie/rozwiązanie) | 275 207,29 | - | 275 207,29 |
| Ogółem | 330 361,20 | -217 791,28 | 112 569,92 |

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 31-12-2021 | | |
|--|------------|----------|---------------------|
| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
| Nieruchomości inwestycyjne | - | - | 4 243 327,32 |

| Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej | 31-12-2020 | | |
|---|------------|----------|---------------------|
| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
| Nieruchomości inwestycyjne | - | - | 3 005 874,01 |

Na dzień 31-12-2021 i 31-12-2020 roku Spółka nie posiadała zobowiązań finansowych wycenianych przez wynik finansowy.

Do określenia wartości nieruchomości zastosowano podejście porównawcze, metodę korygowanej ceny średniej, uwzględniając dostępność danych o cenach transakcyjnych.

Wartość bilansowa pozostałych instrumentów i zobowiązań finansowych jest zasadniczo zbliżona do wartości godziwej.

6. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1. ŚRODKI TRWAŁE

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| Własne | 9 264 484,69 | 9 415 772,77 |
| Leasing | 4 986 384,56 | 2 605 923,69 |
| RAZEM | 14 250 869,25 | 12 021 696,46 |

Środki trwałe własne

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Grunty | 4 081 109,59 | 4 081 109,59 |
| Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej | 4 088 587,11 | 4 244 417,23 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 410 728,96 | 377 827,46 |
| Środki transportu | 75 583,87 | 80 626,63 |
| Inne środki trwałe | 363 572,97 | 406 501,67 |
| Środki trwałe w budowie | 244 902,19 | 225 290,19 |
| Środki trwałe własne | 9 264 484,69 | 9 415 772,77 |

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Urządzenia techniczne i maszyny | 288 841,12 | 636 195,49 |
| Środki transportu | 4 610 795,24 | 1 868 476,08 |
| Inne aktywa z tytułu do użytkowania | 86 748,20 | 101 252,12 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 4 986 384,56 | 2 605 923,69 |

Zmiana stanu środków trwałych własnych:

Za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 r.

| | Grunty | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Środki trwałe razem |
|---|---------------------|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|----------------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 4 081 109,59 | 5 878 393,15 | 897 199,78 | 229 789,97 | 848 195,07 | 225 290,19 | 12 159 977,75 |
| Zwiększenia | - | - | 374 187,91 | 422 658,88 | 4 590,00 | 19 612,00 | 821 048,79 |
| Zakup | - | - | 130 187,91 | 28 098,00 | 4 590,00 | 19 612,00 | 182 487,91 |
| Przyjęcie z leasingu | - | - | 244 000,00 | 394 560,88 | - | - | 638 560,88 |
| Zmniejszenia | - | - | 16 439,89 | 180 592,38 | 10 559,10 | - | 207 591,37 |
| Sprzedaż | - | - | - | 180 592,38 | - | - | 180 592,38 |
| Likwidacja i inne | - | - | 16 439,89 | - | 10 559,10 | - | 26 998,99 |
| Wartość brutto na koniec okresu | 4 081 109,59 | 5 878 393,15 | 1 254 947,80 | 471 856,47 | 842 225,97 | 244 902,19 | 12 773 435,17 |
| Umorzenie na początek okresu | - | 1 633 975,92 | 519 372,32 | 149 163,34 | 441 693,40 | - | 2 744 204,98 |
| Zwiększenia | - | 155 830,12 | 341 286,41 | 247 109,26 | 46 543,83 | - | 790 769,62 |
| Amortyzacja bieżąca | - | 155 830,12 | 223 873,12 | 33 140,76 | 46 543,83 | - | 459 387,83 |
| Umorzenie przyjętych z leasingu | - | - | 117 413,29 | 213 968,50 | - | - | 331 381,79 |
| Zmniejszenia | - | - | 16 439,89 | - | 9 584,23 | - | 26 024,12 |
| Umorzenie sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych | - | - | 16 439,89 | - | 9 584,23 | - | 26 024,12 |
| Umorzenie na koniec okresu | - | 1 789 806,04 | 844 218,84 | 396 272,60 | 478 653,00 | - | 3 508 950,48 |
| Wartość netto na początek okresu | 4 081 109,59 | 4 244 417,23 | 377 827,46 | 80 626,63 | 406 501,67 | 225 290,19 | 9 415 772,77 |
| Wartość netto na koniec okresu | 4 081 109,59 | 4 088 587,11 | 410 728,96 | 75 583,87 | 363 572,97 | 244 902,19 | 9 264 484,69 |

Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 r.

| | Grunty | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Środki trwałe razem |
|---|---------------------|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|----------------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 4 081 109,59 | 5 322 817,44 | 785 148,40 | 175 575,34 | 955 923,99 | 153 652,25 | 11 474 227,01 |
| Zwiększenia | - | 555 575,71 | 282 402,84 | 904 909,01 | 111 096,06 | 570 880,65 | 2 424 864,27 |
| Zakup | - | 76 117,96 | 282 402,84 | 54 214,63 | 109 546,06 | 570 880,65 | 1 093 162,14 |
| Przyjęcie z inwestycji | - | 479 457,75 | - | 18 234,96 | 1 550,00 | - | 499 242,71 |
| Przyjęcie z leasingu | - | - | - | 832 459,42 | - | - | 832 459,42 |
| Zmniejszenia | - | - | 170 351,46 | 850 694,38 | 218 824,98 | 499 242,71 | 1 739 113,53 |
| Sprzedaż | - | - | - | 832 459,42 | 0,00 | - | 832 459,42 |
| Likwidacja i inne | - | - | 170 351,46 | 18 234,96 | 218 824,98 | - | 407 411,40 |
| Przekazanie z inwestycji | - | - | - | - | - | 499 242,71 | 499 242,71 |
| Wartość brutto na koniec okresu | 4 081 109,59 | 5 878 393,15 | 897 199,78 | 229 789,97 | 848 195,07 | 225 290,19 | 12 159 977,75 |
| Umorzenie na początek okresu | - | 1 497 615,14 | 585 693,74 | 126 247,60 | 582 790,24 | - | 2 792 346,72 |
| Zwiększenia | - | 136 360,78 | 100 875,01 | 23 827,47 | 52 415,23 | - | 313 478,49 |
| Amortyzacja bieżąca | - | 136 360,78 | 100 875,01 | 23 827,47 | 52 415,23 | - | 313 478,49 |
| Zmniejszenia | - | - | 167 196,43 | 911,73 | 193 512,07 | - | 361 620,23 |
| Umorzenie sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych | - | - | 167 196,43 | 911,73 | 193 512,07 | - | 361 620,23 |
| Umorzenie na koniec okresu | - | 1 633 975,92 | 519 372,32 | 149 163,34 | 441 693,40 | - | 2 744 204,98 |
| Wartość netto na początek okresu | 4 081 109,59 | 3 825 202,30 | 199 454,66 | 49 327,74 | 373 133,75 | 153 652,25 | 8 681 880,29 |
| Wartość netto na koniec okresu | 4 081 109,59 | 4 244 417,23 | 377 827,46 | 80 626,63 | 406 501,67 | 225 290,19 | 9 415 772,77 |

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 r.

| | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne aktywa z tytułu prawa do użytkowania | Razem |
|--|---------------------------------|---------------------|---|---------------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 2 694 817,31 | 4 234 855,56 | 325 918,14 | 7 255 591,01 |
| Zwiększenia | - | 3 670 574,57 | - | 3 670 574,57 |
| zawarcie i zmiana umów | - | 3 670 574,57 | - | 3 670 574,57 |
| Zmniejszenia | 244 000,00 | 394 560,88 | - | 638 560,88 |
| wygaśnięcie i zmiana umów | 244 000,00 | 394 560,88 | - | 638 560,88 |
| Wartość brutto na koniec okresu | 2 450 817,31 | 7 510 869,25 | 325 918,14 | 10 287 604,70 |
| Umorzenie na początek okresu | 2 058 621,82 | 2 366 379,48 | 224 666,02 | 4 649 667,32 |
| Zwiększenia | 220 767,66 | 928 255,41 | 14 503,92 | 1 163 526,99 |
| Amortyzacja bieżąca | 220 767,66 | 928 255,41 | 14 503,92 | 1 163 526,99 |
| Zmniejszenia | 117 413,29 | 394 560,88 | - | 511 974,17 |
| umorzenie z tytułu wygaśnięcia umów | 117 413,29 | 394 560,88 | - | 511 974,17 |
| Umorzenia na koniec okresu | 2 161 976,19 | 2 900 074,01 | 239 169,94 | 5 301 220,14 |
| Wartość netto na początek okresu | 636 195,49 | 1 868 476,08 | 101 252,12 | 2 605 923,69 |
| Wartość netto na koniec okresu | 288 841,12 | 4 610 795,24 | 86 748,20 | 4 986 384,56 |

Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 r.

| | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne aktywa z tytułu prawa do użytkowania | Razem |
|--|---------------------------------|---------------------|---|---------------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 2 694 817,31 | 4 083 809,38 | 232 973,14 | 7 011 599,83 |
| Zwiększenia | - | 983 505,60 | 92 945,00 | 1 076 450,60 |
| zawarcie i zmiana umów | - | 983 505,60 | 92 945,00 | 1 076 450,60 |
| Zmniejszenia | - | 832 459,42 | - | 832 459,42 |
| wygaśnięcie i zmiana umów | - | 832 459,42 | - | 832 459,42 |
| Wartość brutto na koniec okresu | 2 694 817,31 | 4 234 855,56 | 325 918,14 | 7 255 591,01 |
| Umorzenie na początek okresu | 1 799 700,62 | 2 465 390,11 | 213 260,26 | 4 478 350,99 |
| Zwiększenia | 258 921,20 | 645 028,05 | 11 405,76 | 915 355,01 |
| Amortyzacja bieżąca | 258 921,20 | 645 028,05 | 11 405,76 | 915 355,01 |
| Zmniejszenia | - | 744 038,68 | - | 744 038,68 |
| umorzenie z tytułu wygaśnięcia umów | - | 744 038,68 | - | 744 038,68 |
| Umorzenia na koniec okresu | 2 058 621,82 | 2 366 379,48 | 224 666,02 | 4 649 667,32 |
| Wartość netto na początek okresu | 895 116,69 | 1 618 419,27 | 19 712,88 | 2 533 248,84 |
| Wartość netto na koniec okresu | 636 195,49 | 1 868 476,08 | 101 252,12 | 2 605 923,69 |

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach rachunku zysków i strat:

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 1 370 957,77 | 1 049 168,26 |
| - infrastruktura | 1 370 957,77 | 1 049 168,26 |
| Koszty ogólnego zarządu | 251 957,05 | 179 665,24 |
| RAZEM | 1 622 914,82 | 1 228 833,50 |

Na środkach trwałych na 31.12.2021 roku ustanowione było zabezpieczenie na wartość 22 900 000,00 zł w postaci hipotek na potrzeby kredytów i gwarancji. Na dzień 31.12.2021 r. wykorzystanie kredytów wynosiło 0,00 zł. Wartość netto środków trwałych stanowiących zabezpieczenie na dzień 31.12.2021 r. wyniosła 8 222 971,87 zł.

Na środkach trwałych na 31.12.2020 roku ustanowione było zabezpieczenie na wartość 13 800 000,00 zł w postaci hipotek na potrzeby kredytów i gwarancji. Na dzień 31.12.2020 r. wykorzystanie kredytów wynosiło 121 167,32 zł. Wartość netto środków trwałych stanowiących zabezpieczenie na dzień 31.12.2020 r. wyniosła 6 903 061,50 zł.

6.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 21 936,62 | 22 909,44 |
| oprogramowanie komputerowe | 21 936,62 | 22 909,44 |
| Wartości niematerialne | 21 936,62 | 22 909,44 |

Zmiana stanu wartości niematerialnych:

Za okres 01.01.2021 - 31.12.2021 r.

| | Oprogramowanie komputerowe | Nabyte koncesje, licencje, patenty | Razem |
|--|----------------------------|------------------------------------|------------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 23 090,82 | 9 316,00 | 32 406,82 |
| Zwiększenia | 5 440,00 | - | 5 440,00 |
| - Zakup | 5 440,00 | - | 5 440,00 |
| Wartość brutto na koniec okresu | 28 530,82 | 9 316,00 | 37 846,82 |
| Umorzenie na początek okresu | 181,38 | 9 316,00 | 9 497,38 |
| Zwiększenia | 6 412,82 | - | 6 412,82 |
| - Amortyzacja bieżąca | 6 412,82 | - | 6 412,82 |
| Umorzenie na koniec okresu | 6 594,20 | 9 316,00 | 15 910,20 |
| Wartość netto na początek okresu | 22 909,44 | - | 22 909,44 |
| Wartość netto na koniec okresu | 21 936,62 | - | 21 936,62 |

Za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 r.

| | Oprogramowanie komputerowe | Nabyte koncesje, licencje, patenty | Razem |
|--|----------------------------|------------------------------------|------------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 45 796,40 | 9 316,00 | 55 112,40 |
| Zwiększenia | 23 690,00 | - | 23 690,00 |
| - Zakup | 23 690,00 | - | 23 690,00 |
| Zmniejszenia | 46 395,58 | - | 46 395,58 |
| - Likwidacja | 46 395,58 | - | 46 395,58 |
| Wartość brutto na koniec okresu | 23 090,82 | 9 316,00 | 32 406,82 |
| Umorzenie na początek okresu | 41 767,92 | 9 316,00 | 51 083,92 |
| Zwiększenia | 4 809,04 | - | 4 809,04 |
| - Amortyzacja bieżąca | 4 809,04 | - | 4 809,04 |
| Zmniejszenia | 46 395,58 | - | 46 395,58 |
| - Umorzenie zlikwidowanych | 46 395,58 | - | 46 395,58 |
| Umorzenie na koniec okresu | 181,38 | 9 316,00 | 9 497,38 |
| Wartość netto na początek okresu | 4 028,48 | - | 4 028,48 |
| Wartość netto na koniec okresu | 22 909,44 | - | 22 909,44 |

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w następujących pozycjach rachunku zysków i strat:

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|---|------------------|------------------|
| Koszty ogólnego zarządu | 6 412,82 | 4 809,04 |
| Razem amortyzacja wartości niematerialnych | 6 412,82 | 4 809,04 |

Struktura własnościowa wartości niematerialnych:

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Własne | 21 936,62 | 22 909,44 |
| Razem struktura własności wartości niematerialnych | 21 936,62 | 22 909,44 |

Na dzień 31 grudnia 2020 oraz 31 grudnia 2021 Spółka nie posiadała obciążeń wartości niematerialnych.

6.3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Wartość bilansowa brutto na początek okresu | 3 005 874,01 | 3 045 474,08 |
| Zwiększenia | 1 237 453,31 | 31 789,89 |
| - przeszacowanie do wartości godziwej | 1 237 453,31 | 31 789,89 |
| Zmniejszenia | - | 71 389,96 |
| - reklasyfikacji do innej kategorii aktywów | - | 71 389,96 |
| Bilans zamknięcia | 4 243 327,32 | 3 005 874,01 |

Wycenę nieruchomości inwestycyjnej położonej przy. Ul. Hetmańskiej 92 w Białymstoku na dzień 31.12.2021 r. dokonano na podstawie operatu szacunkowego Rzeczoznawstwo Majątkowe inż. Roman Żero. Określenie wartości rynkowej zabudowanej nieruchomości wykonano w podejściu porównawczym, metoda korygowanej ceny średniej.

6.4. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 przekształcone |
|---|--------------------------|--|
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 354 887,92 | 392 603,06 |
| Ubezpieczenia | 354 887,92 | 392 535,56 |
| Pozostałe | - | 67,50 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe | 354 887,92 | 392 603,06 |

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 przekształcone |
|---|--------------------------|--|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 15 216 417,86 | 20 811 952,18 |
| Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 842 672,16 | 54 983,00 |
| Inne należności niefinansowe | 276 454,52 | 90 351,55 |
| Zaliczki udzielone na dostawy: | 106 929,71 | 10,59 |
| na zakup towarów, materiałów i usług | 106 929,71 | 10,59 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 281 247,47 | 489 489,87 |
| Ubezpieczenia | 237 255,51 | 457 335,18 |
| Pozostałe | 43 991,96 | 32 154,69 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe | 16 723 721,72 | 21 446 787,19 |
| Oczekiwane straty kredytowe dotyczące wartości należności | 1 150 582,03 | 1 063 334,44 |
| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO RAZEM | 17 874 303,75 | 22 510 121,63 |

Należności z tytułu dostaw i usług – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| a) do 1 miesiąca | 13 007 224,72 | 10 786 912,48 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 1 648 206,85 | 9 922 046,57 |
| c) należności przeterminowane | 560 986,29 | 102 993,13 |
| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NETTO | 15 216 417,86 | 20 811 952,18 |

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane – z podziałem na należności niespłacone w okresie:

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| a) do 1 miesiąca | 380 989,79 | 60 294,01 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 49 543,31 | 8 161,19 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 83 689,56 | 13 443,89 |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 12 574,69 | - |
| e) powyżej 1 roku | 34 188,94 | 21 094,04 |
| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE NETTO | 560 986,29 | 102 993,13 |

Wykazana w bilansie kwota należności obejmuje m.in. należność od Trakcja S.A. w kwocie 7 235 836,04 zł z noty obciążeniowej z tytułu rozliczenia wykonania robót budowlanych w ramach inwestycji pod nazwą „Zaprojektowanie i wykonanie skrzyżowań dwupoziomowych w Łochowie i Toporze”. Do realizacji tego zadania zawarta była przez Budrex Sp. z o.o., Value Engineering Sp. z o.o. oraz Trakcja S.A. umowa konsorcjum. Trakcja S.A. w toku realizacji Inwestycji złożyła oświadczenie o uchyleniu się od skutków prawnych umowy konsorcjum oraz zaprzęstała realizację umowy zawartej z PKP PLK S.A. (Zamawiającym). W związku z zaprzestaniem realizacji kontraktu przez Trakcja S.A., Budrex Sp. z o.o. podjął działania mające na celu wykonanie zobowiązań w części potwierzonej Trakcji S.A. na podstawie wcześniejszych ustaleń w umowie konsorcjum. Wynagrodzenie w wysokości odpowiadającej wartości oferty Trakcji zostało Budrex Sp. z o.o. (Liderowi Konsorcjum) wypłacone przez Zamawiającego. Do rozliczenia pomiędzy Budrex Sp. z o.o. a Trakcją S.A. pozostaje różnica kosztów wykonania robót i przypisanych do wynagrodzenia Trakcji tj. kwota 7 235 836,04 złotych, na którą została wystawiona w/w nota księgową. Drugostronnie kwota 7 235 836,04 zł. została ujęta jako zmniejszenie kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów. Trakcja S.A. kwestionuje istnienie roszczenia BUDREX Sp. z o.o. co do zasady, nie wskazując szczegółowego merytorycznego stanowiska w sprawie. W ocenie Spółki istnienie opisanego powyżej roszczenia związanego ze spełnieniem przez Budrex świadczeń na rzecz PKP PLK S.A. w zakresie leżącym po stronie Trakcji, określić należy jako zasadne i prawdopodobne do uzyskania.

6.5. ODPISY AKTUALIZUJĄCE I OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| Stan na początek okresu | 1 098 154,93 | 1 406 562,83 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 1 063 334,44 | 1 358 630,66 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | 32 088,86 | 41 847,42 |
| Aktywa kontraktowe | 2 731,63 | 6 084,75 |
| a) zwiększenia | 604 810,57 | 59 747,08 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 516 725,82 | 40 579,06 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | 87 843,40 | 2 298,52 |
| Aktywa kontraktowe | 241,35 | 16 869,50 |
| b) zmniejszenia | 539 836,54 | 368 154,98 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 429 478,23 | 335 875,28 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | 108 750,40 | 12 057,08 |
| Aktywa kontraktowe | 1 607,91 | 20 222,62 |
| OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE RAZEM | 1 163 128,96 | 1 098 154,93 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 1 150 582,03 | 1 063 334,44 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | 11 181,86 | 32 088,86 |
| Aktywa kontraktowe | 1 365,07 | 2 731,63 |

6.6. ZAPASY

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Materiały | 5 084 981,66 | 3 317 603,18 |
| Półprodukty i produkty w toku | 315 000,00 | 57 000,00 |
| Produkty gotowe | 159 801,10 | 159 801,10 |
| WARTOŚĆ ZAPASÓW BRUTTO | 5 559 782,76 | 3 534 404,28 |
| WARTOŚĆ ZAPASÓW NETTO | 5 559 782,76 | 3 534 404,28 |

Na dzień 31.12.2021 i 31.12.2020 roku nie było ustanowionego zabezpieczenia na zapasach. W roku 2021 i w 2020 w zapasach nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego.

6.7. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Środki pieniężne w PLN | 1 077 864,79 | 6 796 975,07 |
| RAZEM | 1 077 864,79 | 6 796 975,07 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 077 864,79 | 6 796 975,07 |

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień bilansowy 31.12.2021r. wynosi 1 077 864,79 zł.

6.8. KAPITAŁY

Kapitał zakładowy na dzień bilansowy 31.12.2021 r. wynosił 430 000 zł. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 860 udziałów o wysokości 500 zł za udział. Jedynym udziałowcem Spółki na dzień 31.12.2021 r. jest UNIBEP S.A.

Specyfikację pozostałych pozycji kapitałów własnych przedstawiają poniższe tabele:

Pozostałe kapitały rezerwowe

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń | -32 553,00 | -55 203,00 |
| Aktualizacja środków trwałych | 3 559 823,11 | 3 559 823,11 |
| Wpływ zastosowania MSSF 9 - inne | -133 639,65 | -133 639,65 |
| Kapitał z dopłat wspólników | 9 785 000,00 | 9 785 000,00 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 13 178 630,46 | 13 155 980,46 |

Zyski zatrzymane

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Kapitał zapasowy utworzony z zysków zatrzymanych | 3 441 657,10 | 411 415,21 |
| Zysk (strata) bieżący netto | 193 214,74 | 3 030 241,89 |
| Zyski (straty) zatrzymane | 3 634 871,84 | 3 441 657,10 |

6.9. KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 przekształcone |
|--|--------------------------|--|
| Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe - długoterminowe | - | - |
| Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe - krótkoterminowe | 8 057 363,83 | 3 398 220,84 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów | - | 120 532,94 |
| Zobowiązania z tytułu pożyczek | 8 000 000,00 | 3 173 577,51 |
| Zobowiązania pozostałe | 57 363,83 | 104 110,39 |
| RAZEM | 8 057 363,83 | 3 398 220,84 |

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW 31.12.2021 r.

| Nazwa banku | Kwota kredytu | Wartość na dzień | Termin spłaty | Rodzaj kredytu |
|----------------------------|-----------------|------------------|---------------|-------------------------------------|
| Santander Bank Polska S.A. | 8 000 000,00 zł | 0,00 zł | 30.09.2022 | kredyt obrotowy w rachunku bieżącym |
| ING Bank Śląski S.A. | 5 000 000,00 zł | 0,00 zł | 29.06.2022 | kredyt obrotowy w rachunku bieżącym |
| Razem: | | 0,00 zł | | |

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW 31.12.2020 r. - przekształcone

| Nazwa banku | Kwota kredytu | Wartość na dzień | Termin spłaty | Rodzaj kredytu |
|----------------------------|-----------------|----------------------|---------------|-------------------------------------|
| Santander Bank Polska S.A. | 900 000,00 zł | 120 532,94 zł | 31.07.2021 | kredyt inwestycyjny |
| Santander Bank Polska S.A. | 8 000 000,00 zł | 0,00 zł | 30.09.2021 | kredyt obrotowy w rachunku bieżącym |
| ING Bank Śląski S.A. | 5 000 000,00 zł | 0,00 zł | 29.06.2021 | kredyt obrotowy w rachunku bieżącym |
| Razem: | | 120 532,94 zł | | |

Kredyty długoterminowe zostały wycenione metodą skorygowanej ceny nabycia.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU POŻYCZEK 31.12.2021 r.

| Nazwa pożyczkodawcy | Kwota pożyczki | Wartość na dzień bilansowy | Termin spłaty | Rodzaj pożyczki |
|---------------------|------------------|----------------------------|---------------|-----------------|
| Unibep S.A. | 20 000 000,00 zł | 8 000 000,00 zł | 31.12.2022 | pożyczka |
| RAZEM: | | 8 000 000,00 zł | | |

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU POŻYCZEK 31.12.2020 r. - przekształcone

| Nazwa pożyczkodawcy | Kwota pożyczki | Wartość na dzień bilansowy | Termin spłaty | Rodzaj pożyczki |
|---------------------|-----------------|----------------------------|---------------|-----------------|
| Unibep S.A. | 3 173 577,51 zł | 3 173 577,51 zł | 31.12.2021 | pożyczka |
| RAZEM: | | 3 173 577,51 zł | | |

6.10. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Spółka posiada zawarte umowy leasingu finansowego dotyczące użytkowania środków transportu i maszyn.

Wartość bieżąca opłat leasingowych:

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 przekształcone |
|---------------------|--------------------------|--|
| a) poniżej roku | 1 087 643,37 | 622 885,95 |
| b) od roku do 5 lat | 3 075 210,94 | 1 268 450,53 |
| c) powyżej 5 lat | 159 467,29 | - |
| RAZEM | 4 322 321,60 | 1 891 336,48 |

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 przekształcone |
|---|--------------------------|--|
| Zobowiązania leasingowe długoterminowe | 3 234 678,23 | 1 268 450,53 |
| Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe | 1 087 643,37 | 622 885,95 |
| RAZEM | 4 322 321,60 | 1 891 336,48 |

Leasing - dane uzupełniające

| Opis | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Amortyzacja | 1 163 526,99 | 915 355,01 |
| Koszty odsetkowe | 87 586,95 | 64 883,43 |
| Łączne wydatki z umów leasingu | 1 375 831,20 | 849 460,36 |
| Koszty leasingu krótkoterminowego | 52 359,69 | - |
| RAZEM | 2 679 304,83 | 1 829 698,80 |

6.11. REZERWY

Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych:

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Odprawy emerytalne | 267 414,00 | 202 006,00 |
| wartość bieżąca na dzień bilansowy | 267 414,00 | 202 006,00 |
| Odprawy rentowe | 21 194,00 | 15 801,00 |
| wartość bieżąca na dzień bilansowy | 21 194,00 | 15 801,00 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych, w tym: | 288 608,00 | 217 807,00 |
| - część długoterminowa | 263 586,00 | 207 009,00 |
| - część krótkoterminowa | 25 022,00 | 10 798,00 |

Zmiany stanu zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych ujęte zostały w poniższej tabeli:

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu | 217 807,00 | 158 266,00 |
| koszty odsetek | 3 281,00 | 3 155,00 |
| koszty bieżącego zatrudnienia - korekta roku poprzedniego | 36 492,00 | - |
| koszty bieżącego zatrudnienia | - | 33 159,00 |
| koszty przeszłego zatrudnienia - korekta roku poprzedniego | 58 991,00 | - |
| zyski / straty aktuarialne, w tym wynikające z: | -27 963,00 | 23 227,00 |
| - korekt założeń aktuarialnych ex post | 13 401,00 | -5 355,00 |
| - zmian założeń demograficznych | 15 211,00 | 8 830,00 |
| - zmian założeń finansowych | -56 575,00 | 19 752,00 |
| Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu | 288 608,00 | 217 807,00 |

Obciążenie rachunku wyników z tytułu odpraw emerytalno-rentowych przedstawiają się następująco:

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| wartość zatrudnienia | 36 492,00 | 33 159,00 |
| koszty odsetek | 3 281,00 | 3 155,00 |
| koszty przeszłego zatrudnienia - korekta roku poprzedniego | 58 991,00 | - |
| Koszty ujęte w rachunku zysków i strat | 98 764,00 | 36 314,00 |
| zyski / straty aktuarialne ujęte w okresie | -27 963,00 | 23 227,00 |
| Koszty ujęte w innych całkowitych dochodach | -27 963,00 | 23 227,00 |
| w tym koszty świadczeń pracowniczych ujęte w rachunku zysków i strat w ramach: | | |
| - kosztów ogólnego zarządu | 98 764,00 | 36 314,00 |

Założenia aktuarialne przyjmują następujące parametry za lata 2021-2024:

- stopa dyskonta w 2022 i dalej 3,92%
- stopa dyskonta w 2021 i dalej 1,57%
- planowany długofalowy wzrost podstawy świadczeń z tytułu wynagrodzenia w Spółce w 2022 r. kształtuje się na poziomie - 6,5%, a w latach kolejnych – 5,0%

Projekcja aktuarialna bieżących wartości przyszłych zobowiązań Spółki wobec pracowników na datę 31.12.2022 r. przedstawia się następująco:

| POZYCJA / ŚWIADCZENIE | odprawy emerytalne | odprawy rentowe | razem |
|--|--------------------|-----------------|------------|
| wartość bieżąca zobowiązania na dzień 31.12.2021 | 267 414,00 | 21 194,00 | 288 608,00 |
| wartość bieżąca zobowiązania na dzień 31.12.2022 | 291 212,00 | 22 073,00 | 313 285,00 |
| w tym: | | | |
| część krótkoterminowa | - | 3 421,00 | 3 421,00 |
| część długoterminowa | 291 212,00 | 18 652,00 | 309 864,00 |

Powyżej przedstawiona projekcja kwot rezerw na świadczenia pracownicze na datę 31.12.2022 r. ma jedynie charakter orientacyjny. Wysokość zobowiązań na powyższą datę zgodna z MSR 19 może znacząco odbiegać od powyższej prognozy, w szczególności z powodu nieuwzględnienia zysków i strat aktuarialnych, które będą znane dopiero w dniu tworzenia rezerwy.

Zgodnie z MSR 19 wysokość rezerwy na powyższą datę powinna uwzględniać każdą istotną zmianę w założeniach, która wystąpi w międzyczasie, w szczególności istotne zmiany struktury, obecnej populacji pracowników, pojawienie się nowych pracowników, faktyczny a nie prognozowany wzrost wynagrodzeń, poziom rotacji, dyskonta itd.

Przy szacowaniu prognozy założono, że na chwilę, na którą liczona jest prognoza, pracownikami Jednostki nie będą ani osoby, które do tego czasu osiągnęły wiek emerytalny, ani osoby, które już pobrały odprawę emerytalną lub rentową. Jeżeli założenia te nie zostaną w pełni zrealizowane, również należy liczyć się z odstępstwem wysokości powyższej prognozy od faktycznej wysokości stanu przyszłych rezerw.

Analiza wrażliwości rezerw

Stopa dyskontowa, stopa wzrostu wynagrodzeń oraz wskaźnik rotacji są kluczowymi założeniami aktuarialnymi mającymi wpływ na stan rezerw na świadczenia pracownicze. Wybór stopy dyskontowej jest związany z bieżącą sytuacją na rynku obligacji skarbowych, natomiast wybór planowanych wzrostów wynagrodzeń jest odzwierciedleniem strategii Spółki w zakresie kształtowania polityki płacowej w przyszłości. Dodatkowo na stan rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych ma wpływ wskaźnik rotacji pracowników zależący od historycznej rotacji pracowników Spółki.

Zgodnie z MSR 19 Spółka ujawnia analizę wrażliwości dla każdego istotnego założenia aktuarialnego na koniec okresu sprawozdawczego, pokazującą, jaki wpływ na zobowiązanie miałyby zmiany odpowiednich założeń aktuarialnych.

Wyniki przeprowadzonych kalkulacji kształtują się następująco wg stanu na 31.12.2021 r.:

| PARAMETR / ŚWIADCZENIE | Odprawy emerytalne | Odprawy rentowe | Niewykorzystane | RAZEM |
|------------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Wyjściowe kwoty rezerw | 267 414,00 | 21 194,00 | 850 904,00 | 1 139 512,00 |
| Współczynnik rotacji -1,0% | 279 776,00 | 22 183,00 | 850 904,00 | 1 152 863,00 |
| Współczynnik rotacji +1,0% | 256 354,00 | 20 283,00 | 850 904,00 | 1 127 541,00 |
| Techniczna stopa dyskontowa -0,50% | 283 957,00 | 21 912,00 | 850 904,00 | 1 156 773,00 |
| Techniczna stopa dyskontowa +0,50% | 252 305,00 | 20 517,00 | 850 904,00 | 1 123 726,00 |
| wzrosty podstaw | | | | |
| Wynagrodzenie w Firmie -1,0% | 263 682,00 | 21 063,00 | 850 904,00 | 1 135 649,00 |
| Wynagrodzenie w Firmie +1,0% | 272 708,00 | 21 376,00 | 850 904,00 | 1 144 988,00 |
| Wynagrodzenie minimalne -1,0% | 243 588,00 | 20 064,00 | 850 904,00 | 1 114 556,00 |
| Wynagrodzenie minimalne +1,0% | 296 770,00 | 22 487,00 | 850 904,00 | 1 170 161,00 |

Wyniki przeprowadzonych kalkulacji kształtują się następująco wg stanu na 31.12.2020 r.:

| PARAMETR / ŚWIADCZENIE | Odprawy emerytalne | Odprawy rentowe | Niewykorzystane urlopy | RAZEM |
|---|--------------------|-----------------|------------------------|--------------|
| Wyjściowe kwoty rezerw | 202 006,00 | 15 801,00 | 791 669,00 | 1 009 476,00 |
| Współczynnik rotacji -1,0% | 212 789,00 | 16 550,00 | 791 669,00 | 1 021 008,00 |
| Współczynnik rotacji +1,0% | 192 377,00 | 15 118,00 | 791 669,00 | 999 164,00 |
| Techniczna stopa dyskontowa -0,50% | 216 497,00 | 16 365,00 | 791 669,00 | 1 024 531,00 |
| Techniczna stopa dyskontowa +0,50% wzrosty podstaw | 188 866,00 | 15 267,00 | 791 669,00 | 995 802,00 |
| Wynagrodzenie w Firmie -1,0% | 199 299,00 | 15 641,00 | 791 669,00 | 1 006 609,00 |
| Wynagrodzenie w Firmie +1,0% | 206 822,00 | 16 007,00 | 791 669,00 | 1 014 498,00 |
| Wynagrodzenie minimalne -1,0% | 181 903,00 | 14 979,00 | 791 669,00 | 988 551,00 |
| Wynagrodzenie minimalne +1,0% | 227 777,00 | 16 744,00 | 791 669,00 | 1 036 190,00 |

Ostatnia wycena niezależnego aktuariusza została sporządzona na dzień 31 grudnia 2021 roku.

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE REZERWY NA POCZĄTEK OKRESU | 1 101 331,70 | 958 353,00 |
| Naprawy gwarancyjne | 1 101 331,70 | 958 353,00 |
| a) Zwiększenia | 575 092,58 | 491 393,86 |
| Naprawy gwarancyjne | 575 092,58 | 491 393,86 |
| b) Rozwiązanie | 435 566,04 | 348 415,16 |
| Naprawy gwarancyjne - przesunięcie do krótkoterminowych | 435 566,04 | 348 415,16 |
| POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE REZERWY NA KONIEC OKRESU | 1 240 858,24 | 1 101 331,70 |
| Naprawy gwarancyjne | 1 240 858,24 | 1 101 331,70 |

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|---|----------------------|----------------------|
| POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA POCZĄTEK OKRESU | 7 300 654,27 | 4 071 177,83 |
| Świadczenia pracownicze | 1 292 504,31 | 468 695,00 |
| Naprawy gwarancyjne | 275 332,92 | 132 272,92 |
| Planowane starty w kontraktach długoterminowych | 44 477,77 | - |
| Koszty podwykonawców | 5 567 896,14 | 3 396 351,83 |
| Koszty pozostałe | 120 443,13 | 73 858,08 |
| a) Zwiększenia | 61 022 960,77 | 51 458 064,26 |
| Świadczenia pracownicze | 1 279 894,55 | 951 981,17 |
| Naprawy gwarancyjne | 435 566,04 | 348 415,16 |
| Planowane starty w kontraktach długoterminowych | 267 460,78 | 44 477,77 |
| Koszty podwykonawców | 58 982 378,61 | 50 006 605,11 |
| Koszty pozostałe | 57 660,79 | 106 585,05 |
| b) Wykorzystanie | 61 703 599,88 | 48 228 587,82 |
| Świadczenia pracownicze | 1 113 408,65 | 128 171,86 |
| Naprawy gwarancyjne | 400 684,40 | 205 355,16 |
| Planowane starty w kontraktach długoterminowych | 231 544,36 | - |
| Koszty podwykonawców | 59 909 962,47 | 47 835 060,80 |
| Koszty pozostałe | 48 000,00 | 60 000,00 |
| POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA KONIEC OKRESU | 6 620 015,16 | 7 300 654,27 |
| Świadczenia pracownicze | 1 458 990,21 | 1 292 504,31 |
| Naprawy gwarancyjne | 310 214,56 | 275 332,92 |
| Planowane starty w kontraktach długoterminowych | 80 394,19 | 44 477,77 |
| Koszty podwykonawców | 4 640 312,28 | 5 567 896,14 |
| Koszty pozostałe | 130 103,92 | 120 443,13 |

6.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania:

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Pozostałe zobowiązania | 459 658,69 | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe | 459 658,69 | - |

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania:

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Z tytułu dostaw i usług | 15 710 930,92 | 25 810 572,07 |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń | 408 552,95 | 737 699,20 |
| Polska zobowiązania z tyt. podatków | - | 92 128,26 |
| Z tytułu wynagrodzeń | 182 980,87 | 192 661,59 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne | 233 674,62 | 654 590,10 |
| Pozostałe zobowiązania | 73 797,40 | 575 430,21 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania | 16 609 936,76 | 27 970 953,17 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 16 609 936,76 | 27 970 953,17 |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| a) do 1 miesiąca | 6 922 179,62 | 16 822 356,79 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 1 148 238,44 | 1 914 385,93 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 44 703,71 | - |
| d) zobowiązania przeterminowane | 7 595 809,15 | 7 073 829,35 |
| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG | 15 710 930,92 | 25 810 572,07 |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane:

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| a) do 1 miesiąca | 5 766 608,98 | 6 144 742,25 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 1 824 712,05 | 409 259,50 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 4 488,12 | 519 827,60 |
| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE | 7 595 809,15 | 7 073 829,35 |

6.13. BIEŻĄCY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w oparciu o stawkę 19% dla dodatnich i ujemnych różnic przejściowych dotyczących składników aktywów i zobowiązań, aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały pokazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej per saldo. Zmiana stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg tytułów przedstawia się następująco:

Za okres 01.01.2021 – 31.12.2021 r.

| | Stan aktywów na początek okresu | Utworzenie / (wykorzystanie) aktywa przez rachunek zysków i strat | Utworzenie / (wykorzystanie) aktywa przez inne całkowite dochody | Stan aktywów na koniec okresu |
|---|---------------------------------|---|--|-------------------------------|
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne | 261 566,00 | 33 138,00 | - | 294 704,00 |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze | 303 082,00 | 46 414,00 | - | 349 496,00 |
| Rezerwa na koszty podwykonawców | 1 182 272,00 | -256 215,00 | - | 926 057,00 |
| Rezerwa na zobowiązania | 20 604,00 | 1 836,00 | - | 22 440,00 |
| Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-") | 203 352,00 | -203 352,00 | - | - |
| Kontrakty - rezerwa na straty | 8 451,00 | 6 824,00 | - | 15 275,00 |
| Produkcja niezakończona podatkowo | 1 676 437,00 | 468 211,00 | - | 2 144 648,00 |
| Dyskonto należności | 79,00 | -48,00 | - | 31,00 |
| Odpis na pozostałe aktywa | 176 783,00 | 86 189,00 | - | 262 972,00 |
| Wycena kredytów, pożyczek, obligacji, weksli | 19,00 | 102,00 | - | 121,00 |
| Strata podatkowa | 481 183,00 | 1 410 535,00 | - | 1 891 718,00 |
| Zyski i straty aktuarialne rozliczane w kapitale z aktualizacji | 8 429,00 | - | -5 313,00 | 3 116,00 |
| Wpływ zastosowania po raz pierwszy MSSF9 | 31 347,00 | - | - | 31 347,00 |
| Ogółem | 4 353 604,00 | 1 593 634,00 | -5 313,00 | 5 941 925,00 |

Za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.

| | Stan aktywów na początek okresu | Utworzenie / (wykorzystanie) aktywa przez rachunek zysków i strat | Utworzenie / (wykorzystanie) aktywa przez inne całkowite dochody | Stan aktywów na koniec okresu |
|---|---------------------------------|---|--|-------------------------------|
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne | 207 219,00 | 54 347,00 | - | 261 566,00 |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze | 137 381,00 | 165 701,00 | - | 303 082,00 |
| Rezerwa na koszty podwykonawców | 708 831,00 | 473 441,00 | - | 1 182 272,00 |
| Rezerwa na zobowiązania | 11 753,00 | 8 851,00 | - | 20 604,00 |
| Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-") | 189 657,00 | 13 695,00 | - | 203 352,00 |
| Kontrakty - rezerwa na straty | - | 8 451,00 | - | 8 451,00 |
| Produkcja niezakończona podatkowo | 287 061,00 | 1 389 376,00 | - | 1 676 437,00 |
| Dyskonto należności | 939,00 | -860,00 | - | 79,00 |
| Odpis na pozostałe aktywa | 260 266,00 | -83 483,00 | - | 176 783,00 |
| Wycena kredytów, pożyczek, obligacji, weksli | 210,00 | -191,00 | - | 19,00 |
| Strata podatkowa | 1 346 146,00 | -864 963,00 | - | 481 183,00 |
| Zyski i straty aktuarialne rozliczane w kapitale z aktualizacji | 4 016,00 | - | 4 413,00 | 8 429,00 |
| Wpływ zastosowania po raz pierwszy MSSF9 | 31 347,00 | - | - | 31 347,00 |
| Ogółem | 3 184 826,00 | 1 164 365,00 | 4 413,00 | 4 353 604,00 |

Za okres 01.01.2021 – 31.12.2021 r.

| | Stan rezerw na początek okresu | Utworzenie / (wykorzystanie) rezerwy przez rachunek zysków i strat | Stan rezerw na koniec okresu |
|--|--------------------------------|--|------------------------------|
| Kontrakty (zwiększenie przychodów "+") | 2 594 527,00 | -1 147,00 | 2 593 380,00 |
| Leasing (wartość netto środków trwałych - zobowiązanie z tytułu leasingu) | 132 700,00 | -9 599,00 | 123 101,00 |
| Dyskonto zobowiązań | 27 142,00 | 17 697,00 | 44 839,00 |
| Wartość bilansowa gruntów | 550 472,00 | - | 550 472,00 |
| Różnica między wartością podatkową i bilansową nieruchomości inwestycyjnej | 357 290,00 | 235 116,00 | 592 406,00 |
| Odszkodowania naliczone nie otrzymane | - | 1 374 809,00 | 1 374 809,00 |
| Różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych | 719 392,00 | 37 875,00 | 757 267,00 |
| Ogółem | 4 381 523,00 | 1 654 751,00 | 6 036 274,00 |

Za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.

| | Stan rezerw na początek okresu | Utworzenie / (wykorzystanie) rezerwy przez rachunek zysków i strat | Stan rezerw na koniec okresu |
|--|--------------------------------|--|------------------------------|
| Kontrakty (zwiększenie przychodów "+") | 549 369,00 | 2 045 158,00 | 2 594 527,00 |
| Leasing (wartość netto środków trwałych - zobowiązanie z tytułu leasingu) | 184 554,00 | -51 854,00 | 132 700,00 |
| Dyskonto zobowiązań | 19 986,00 | 7 156,00 | 27 142,00 |
| Wartość bilansowa gruntów | 550 472,00 | - | 550 472,00 |
| Różnica między wartością podatkową i bilansową nieruchomości inwestycyjnej | 351 250,00 | 6 040,00 | 357 290,00 |
| Różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych | 757 938,00 | -38 546,00 | 719 392,00 |
| Ogółem | 2 413 569,00 | 1 967 954,00 | 4 381 523,00 |

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego prezentowane są per saldo. Wartość netto na dzień 31.12.2021 r. po stronie rezerw wynosi 94.349,00 zł., a na 31.12.2020 r. po stronie rezerw wynosi 27.919,00zł.

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|--|------------------|-------------------|
| Odroczony podatek dochodowy | 61 117,00 | 803 589,00 |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 61 117,00 | 803 589,00 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku i strat | 61 117,00 | 803 589,00 |
| Efektywna stopa podatkowa | 24,03 | 20,96 |

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|--|------------------|------------------|
| Odroczony podatek dochodowy | 5 313,00 | 4 413,00 |
| Zyski i straty aktuarialne z tyt. programu określonych świadczeń ujęte zgodnie z paragrafem 128 MSR 19 Świadczenia pracownicze | 5 313,00 | 4 413,00 |
| Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych | 5 313,00 | 4 413,00 |

6.14. DŁUGOTERMINOWE KONTRAKTY BUDOWLANE

Za okres 01.01.2021 – 31.12.2021 r.

| | Stan na początek okresu | Zmiana wyceny kontraktów długoterminowych | Przychody ujęte w bieżącym okresie uwzględnione w saldzie zobowiązań roku poprzedniego | Zmniejszenie na skutek uzyskania bezwarunkowego prawa do płatności | Stan na koniec okresu |
|---------------------------------------|-------------------------|---|--|--|-----------------------|
| Wycena długoterminowych kontraktów | 13 658 138,71 | 13 649 366,90 | - | -13 658 138,71 | 13 649 366,90 |
| Aktywa kontraktowe | 13 658 138,71 | 13 649 366,90 | - | -13 658 138,71 | 13 649 366,90 |
| Zaliczki otrzymane z umów z klientami | 43 503,26 | - | - | - | 43 503,26 |
| Wycena długoterminowych kontraktów | 1 070 272,00 | - | -1 070 272,00 | - | - |
| Zobowiązania kontraktowe | 1 113 775,26 | - | -1 070 272,00 | - | 43 503,26 |

Za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.

| | Stan na początek okresu | Zmiana wyceny kontraktów długoterminowych | Przychody ujęte w bieżącym okresie uwzględnione w saldzie zobowiązań roku poprzedniego | Zmniejszenie na skutek uzyskania bezwarunkowego prawa do płatności | Stan na koniec okresu |
|---------------------------------------|-------------------------|---|--|--|-----------------------|
| Wycena długoterminowych kontraktów | 2 891 414,22 | 13 655 407,06 | - | -2 891 414,22 | 13 655 407,06 |
| Aktywa kontraktowe | 2 891 414,22 | 13 655 407,06 | - | -2 891 414,22 | 13 655 407,06 |
| Zaliczki otrzymane z umów z klientami | 341 332,46 | - | -297 829,20 | - | 43 503,26 |
| Wycena długoterminowych kontraktów | 998 193,26 | 1 070 272,00 | -998 193,26 | - | 1 070 272,00 |
| Zobowiązania kontraktowe | 1 339 525,72 | 1 070 272,00 | -1 296 022,46 | - | 1 113 775,26 |

Spółka rozpoznaje przychody z tytułu kontraktów budowlanych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalania przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. W sytuacji, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty związane z realizacją kontraktu przekroczą łączne przychody, przewidywana strata obciąża koszty operacyjne.

Pozostałe do realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione na koniec okresu sprawozdawczego, do zrealizowania w ciągu: | 226 369 463,92 | 112 554 693,88 |
| a) do 1 roku | 178 599 651,62 | 97 572 533,15 |
| b) powyżej 1 roku | 47 769 812,30 | 14 982 160,73 |
| Razem | 226 369 463,92 | 112 554 693,88 |

6.15. KAUCJE Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Zatrzymane przez odbiorców - do zwrotu po upływie 12 miesięcy | 3 343,01 | 105 980,22 |
| Zatrzymane przez odbiorców - do zwrotu w ciągu 12 miesięcy | 1,06 | 310 576,59 |
| Ogółem kaucje z tytułu umów z klientami zatrzymane przez odbiorców netto | 3 344,07 | 416 556,81 |
| Odpis aktualizujący należności z tytułu kaucji | 11 181,86 | 32 088,86 |
| Ogółem kaucje z tytułu umów z klientami zatrzymane przez odbiorców po odpisie aktualizującym brutto | 14 525,93 | 448 645,67 |
| Zatrzymane dostawcom - do zwrotu po upływie 12 miesięcy | 318 428,96 | 302 385,92 |
| Zatrzymane dostawcom - do zwrotu w ciągu 12 miesięcy | 1 449 650,99 | 941 192,18 |
| Ogółem kaucje z tytułu umów z klientami zatrzymane dostawcom | 1 768 079,95 | 1 243 578,10 |

STAN DYSKONTA

| STAN DYSKONTA | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Dyskonto kaucji z tytułu umów z klientami zatrzymanych przez odbiorców | 160,71 | 415,89 |
| Dyskonto kaucji z tytułu umów z klientami zatrzymanych dostawcom | 235 995,08 | 142 850,97 |

Kaucje z tytułu umów z klientami podlegają dyskontowaniu (należności 1,63%, zobowiązania 7,13%) i są wykazywane w bilansie w wartości bieżącej. W tabelach wskazano skutki dyskontowania ujęte w bilansie oraz rachunku zysków i strat Spółki na poszczególne okresy. Podane kwoty dyskonta obniżają odpowiednio wartość nominalną należności i zobowiązań z tytułu kaucji. Ponadto w bilansie rozpoznany jest podatek odroczony od podanych kwot wyliczony według obowiązującej stawki podatkowej oraz od efektu zmiany wartości dyskonta w rachunku zysków i strat.

6.16. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

W 2021 i 2020 roku przychody i koszty ze sprzedaży były realizowane tylko na obszarze kraju w ramach jednego segmentu tj. działalność Infrastruktura.

6.17. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Razem przychody ze sprzedaży produktów - kraj | 101 485 749,53 | 101 261 499,48 |
| Sprzedaż usług budowlanych | 100 871 226,30 | 100 842 115,00 |
| Sprzedaż usług pozostałych | 614 523,23 | 419 384,48 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | 101 485 749,53 | 101 261 499,48 |

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|--|-------------------|------------------|
| Sprzedaż materiałów - kraj | 144 161,92 | 71 290,40 |
| Działalność budowlana | 144 161,92 | 71 290,40 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 144 161,92 | 71 290,40 |

Podział przychodów według kategorii klientów

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Klient publiczny | 28 152 899,05 | 45 624 232,13 |
| Klient prywatny | 73 477 012,40 | 55 708 557,75 |
| Przychody umów z klientami | 101 629 911,45 | 101 332 789,88 |

Podział przychodów według kategorii ceny

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ryczałt | 48 584 454,86 | 78 303 599,05 |
| Kosztorys | 53 045 456,59 | 23 029 190,83 |
| Przychody umów z klientami | 101 629 911,45 | 101 332 789,88 |

6.18. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|--|-----------------------|----------------------|
| Amortyzacja | 1 629 327,64 | 1 233 642,54 |
| Zużycie materiałów i energii | 34 582 938,35 | 30 371 075,62 |
| Usługi obce | 59 335 521,62 | 51 402 019,33 |
| Podatki i opłaty | 218 913,75 | 221 209,81 |
| Wynagrodzenia | 10 454 127,04 | 10 087 515,41 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 2 380 268,28 | 2 198 563,83 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 498 532,49 | 862 992,71 |
| Razem koszty wg rodzaju | 109 099 629,17 | 96 377 019,25 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | -739 523,22 | 1 147 369,43 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | -6 557 146,95 | - |
| Koszty ogólnego zarządu | -3 555 665,34 | -3 668 844,34 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 98 247 293,66 | 93 855 544,34 |

6.19. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|--|---------------------|-------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 45 203,99 | 156 402,61 |
| Kary i odszkodowania | 418 709,89 | 139 059,17 |
| Inne | 1 281 518,42 | 55 617,81 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 745 432,30 | 351 079,59 |

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Koszty spraw spornych | 115 526,20 | 42 821,79 |
| Szkody w składnikach majątku i odszkodowania | 70 854,32 | 100 272,25 |
| Inne | 24 356,62 | 17 950,61 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 210 737,14 | 161 044,65 |

6.20. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE, OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

PRZYCHODY FINANSOWE

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|--|------------------|------------------|
| Odsetki: | 33,75 | 59 678,09 |
| w tym, z tytułu odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej | 33,75 | 59 678,09 |
| odsetki od należności | 16,56 | 55 115,27 |
| Dyskonto kaucji | - | 4 524,18 |
| przychody odsetkowe z tytułu kaucji | - | 4 524,18 |
| odsetki bankowe | 17,19 | 38,64 |
| odsetki bankowe | 17,19 | 38,64 |
| Inne przychody finansowe razem | 19 274,91 | 12 521,62 |
| Przychody finansowe | 19 308,66 | 72 199,71 |

Inne przychody finansowe

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|--|------------------|------------------|
| Pozostałe, w tym: | 19 274,91 | 12 521,62 |
| prowinizje z tytułu operacji finansowych | 19 274,91 | 12 521,62 |
| Inne przychody finansowe razem | 19 274,91 | 12 521,62 |

KOSZTY FINANSOWE

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Z tytułu odsetek, w tym: | 369 163,02 | 265 834,57 |
| odsetki od kredytów, pożyczek i obligacji | 277 134,85 | 152 907,85 |
| odsetki od leasingu | 87 586,95 | 64 883,43 |
| wycena kredytów, pożyczek i obligacji | 634,38 | 100,31 |
| odsetki od zobowiązań | 20 671,73 | 4 678,19 |
| pozostałe | 6 492,16 | 6 886,21 |
| koszty odsetkowe z tytułu kaucji | -23 357,05 | 36 378,58 |
| Inne koszty finansowe razem | 164 914,33 | 186 224,53 |
| Koszty finansowe | 534 077,35 | 452 059,10 |

Inne koszty finansowe

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pozostałe, w tym: | 164 914,33 | 186 224,53 |
| z tytułu prowizji | 61 812,81 | 50 295,70 |
| pozostałe | 103 101,52 | 135 928,83 |
| Inne koszty finansowe razem | 164 914,33 | 186 224,53 |

OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 |
|------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Kaucje z tytułu umów z klientami | -20 907,00 | -9 758,56 |
| Aktywa kontraktowe | -1 366,56 | -3 353,12 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 475 141,45 | -262 095,61 |
| Oczekiwane straty kredytowe | 452 867,89 | -275 207,29 |

6.21. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Środki trwałe: | 182 487,91 | 772 128,18 |
| budynki i budowle, obiekty inżynierii lądowej | - | 4 728,00 |
| urządzenia techniczne i maszyny | 130 187,91 | 31 208,84 |
| środki transportu | 28 098,00 | 54 214,63 |
| inne środki trwałe | 4 590,00 | 111 096,06 |
| środki trwałe w budowie | 19 612,00 | 570 880,65 |
| Wartości niematerialne | 5 440,00 | 23 690,00 |
| RAZEM | 187 927,91 | 795 818,18 |

6.22. DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANE

W 2021 i 2020 roku działalność zaniechana nie występuje.

6.23. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 01.01-31.12.2021 | 01.01-31.12.2020 przekształcony |
|--|-----------------------|------------------------------------|
| Amortyzacja: | 1 629 327,64 | 1 233 642,54 |
| amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 1 629 327,64 | 1 233 642,54 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 537 692,53 | 347 877,02 |
| odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, obligacji i faktoringu - ogółem | 277 244,05 | 153 995,89 |
| prowinie od kredytów, obligacji, gwarancji, faktoringu - zapłacone | 164 914,33 | 186 224,53 |
| prowinie otrzymane | -19 274,91 | -12 521,62 |
| odsetki otrzymane pozostałe ogółem | -33,75 | -55 153,91 |
| wycena kredytów, obligacji, pożyczek otrzymanych | 634,38 | 100,31 |
| odsetki pozostałe zapłacone - ogółem | 26 621,48 | 10 348,39 |
| odsetki od leasingu zapłacone | 87 586,95 | 64 883,43 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -1 282 657,30 | -124 612,72 |
| przychody ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych | -46 178,86 | -249 592,64 |
| wartość netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych | 974,87 | 124 979,92 |
| aktualizacja wartości aktywów trwałych - PPO | -1 237 453,31 | 0,00 |
| Zmiana stanu rezerw | -442 348,57 | 3 431 996,14 |
| bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania | -442 348,57 | 3 431 996,14 |
| Zmiana stanu zapasów | -2 025 378,48 | 1 875 787,41 |
| bilansowa zmiana stanu zapasów | -2 025 378,48 | 1 875 787,41 |
| Zmiana stanu należności | 5 180 033,51 | -20 689 901,93 |
| bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych | 5 039 681,16 | -20 528 892,40 |
| bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych | 140 352,35 | 182 351,48 |
| bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych - aktywa | - | -343 361,01 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych | -11 447 127,87 | 13 520 725,08 |
| bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych | -11 463 170,91 | 14 177 288,65 |
| bilansowa zmiana stanu zobowiązań długoterminowych | 16 043,04 | -656 563,57 |
| Inne korekty | -17 820,48 | -5 817,88 |
| Inne korekty | -17 820,48 | -5 817,88 |

Zmiana stanu zobowiązań finansowych

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Stan na początek roku Kredyty ,pożyczki i inne zobowiązania finansowe | 3 398 220,84 | 2 210 320,41 |
| Stan na początek roku zobowiązań leasingowych | 1 891 336,48 | 1 600 042,08 |
| Stan na początek roku | 5 289 557,32 | 3 810 362,49 |
| Przepływ kapitału (+)Kredyty ,pożyczki i inne zobowiązania finansowe | 13 661 360,11 | 3 173 577,51 |
| Przepływ kapitału (-)Kredyty ,pożyczki i inne zobowiązania finansowe | -8 956 104,94 | -2 089 887,78 |
| Przepływ kapitału(+) zobowiązań leasingowych | 3 670 574,57 | 1 065 668,61 |
| Przepływ kapitału(-) zobowiązań leasingowych | -1 239 589,45 | -774 374,21 |
| Odsetki naliczone (+) | 152 364,46 | 36 422,10 |
| Odsetki zapłacone (-) | -152 364,46 | -36 422,10 |
| Wycena (+/-) Kredyty ,pożyczki i inne zobowiązania finansowe | 634,38 | 100,31 |
| Pozostałe (-/+) kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe | -46 746,56 | 104 110,39 |
| Stan na koniec roku w tym: | 12 379 685,43 | 5 289 557,32 |
| Kredyty ,pożyczki i inne zobowiązania finansowe | 8 057 363,83 | 3 398 220,84 |
| Zobowiązania leasingowe | 4 322 321,60 | 1 891 336,48 |

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji na dzień 31 grudnia 2021 r.

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Środki pieniężne w banku i kasie | 1 940 960,23 | 6 796 975,07 |
| RAZEM | 1 940 960,23 | 6 796 975,07 |

Wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych środki o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą środków na rachunkach VAT do split payment.

W 2021 i 2020 roku transakcje inwestycyjne i finansowe, które nie wymagały posługiwania się środkami pieniężnymi lub ekwiwalentami środków pieniężnych nie wystąpiły.

6.24. ZYSK (STRATA) NA JEDEN UDZIAŁ

| | |
|--|------------|
| Ilość udziałów zwykłych na dzień 31.12.2021 | 860,00 |
| Średnia ważona ilość udziałów w okresie 01.01.-31.12.2021. | 860,00 |
| Ilość udziałów zwykłych rozwodniających | - |
| Ilość udziałów ogółem | 860,00 |
| Zysk netto | 193 214,74 |
| Zysk na jeden udział | 224,67 |

| | |
|--|--------------|
| Ilość udziałów zwykłych na dzień 31.12.2020 | 860,00 |
| Średnia ważona ilość udziałów w okresie 01.01.-31.12.2020. | 860,00 |
| Ilość udziałów zwykłych rozwodniających | - |
| Ilość udziałów ogółem | 860,00 |
| Zysk netto | 3 030 241,89 |
| Zysk na jeden udział | 3 523,54 |

6.25. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W 2021 roku BUDREX Sp. z o.o. nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

6.26. OPIS KOREKT POPRZEDNICH OKRESÓW

W stosunku do wcześniej prezentowanej informacji nie wykazano w niniejszym sprawozdaniu istotnych zmian.

6.27. TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

Stan na dzień 31.12.2021 r.

| | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | Kaucje z tytułu umów z klientami - należności | Aktywa kontraktowe | Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe |
|--|--|--|---|--------------------|---|
| Podmioty zależne, zależne pośrednio | 226 353,01 | 5 525 006,99 | 3 343,01 | 704 846,53 | 8 057 363,83 |
| Ogółem transakcje z podmiotami powiązanyymi | 226 353,01 | 5 525 006,99 | 3 343,01 | 704 846,53 | 8 057 363,83 |

Stan na dzień 31.12.2020 r.

| | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | Kaucje z tytułu umów z klientami - należności | Aktywa kontraktowe | Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe |
|--|--|--|---|--------------------|---|
| Podmioty zależne, zależne pośrednio | 537 794,61 | 8 541 397,29 | 3 498,25 | 141 116,00 | 3 277 687,90 |
| Ogółem transakcje z podmiotami powiązanyymi | 537 794,61 | 8 541 397,29 | 3 498,25 | 141 116,00 | 3 277 687,90 |

Za okres 01.01.2021 – 31.12.2021 r.

| | Przychody z umów z klientami | Zakup produktów, materiałów i towarów | Koszty finansowe |
|---|------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Podmioty zależne, zależne pośrednio | 3 678 435,99 | 9 117 951,84 | 246 815,98 |
| Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi | 3 678 435,99 | 9 117 951,84 | 246 815,98 |

Za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.

| | Przychody z umów z klientami | Zakup produktów, materiałów i towarów | Koszty finansowe |
|---|------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Podmioty zależne, zależne pośrednio | 1 916 461,09 | 13 636 493,55 | 135 928,83 |
| Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi | 1 916 461,09 | 13 636 493,55 | 135 928,83 |

W 2021 roku nie było transakcji innych niż oparte na warunkach rynkowych.

6.28. ZARZĄD I RADA NADZORCZA

ZARZĄD

Zarząd BUDREX Sp. z o. o. działa w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Umowę Spółki oraz Regulaminu Zarządu. Zarząd Spółki składa się z dwóch członków.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodzi:

- Jacek Siemieniuk – Prezes Zarządu
- Andrzej Kozioł – Wiceprezes Zarządu

W związku z rezygnacją z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Dariusza Wawrzaka w dniu 10 lutego 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki BUDREX Sp. z o.o. podjęła uchwałę o powołaniu Pana Andrzeja Kozioł na Wiceprezesa Zarządu.

RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza BUDREX Sp. z o. o. działa w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza składa się z 4 członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej trzyletniej kadencji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Adam Poliński
- Członek Rady Nadzorczej – Leszek Marek Gołąbicki,
- Członek Rady Nadzorczej – Sławomir Kiszycki
- Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Mikołajczyk

W dniu 10 czerwca 2021 odwołano z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki BUDREX Sp. z o.o. Pana Leszka Marka Gołąbickiego i powołano na to stanowisko Pana Adama Polińskiego.

6.28.1. WYNAGRODZENIA WYPŁACONE CZŁONKOM ZARZĄDU I CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ W 2021 ROKU

W 2021 r. wynagrodzenie wypłacone członkom zarządu wyniosło 890 444,61 zł. a w 2020 r. - 548 400,08 zł.

W 2021 r. oraz 2020 r. Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali wynagrodzenia w spółce BUDREX.

6.28.2. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI POPRZEZ OSOBY NADZORUJĄCE SPÓŁKI

Nie występują.

6.28.3. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY BUDREX SP. Z O. O. A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI

Członkowie Zarządu BUDREX Sp. z o. o. w związku z wykonywaną pracą i pełnioną funkcją w Zarządzie, są zatrudnieni w oparciu o umowy o pracę zawarte na czas określony. Zgodnie z postanowieniami w/w umów Prezesowi Zarządu oraz Członkom Zarządu oprócz wynagrodzenia, przysługuje premia roczna w wysokości 5% liczona od zysku netto za każdy rok obrotowy.

W przypadku rozwiązania umowy o pracę za wypowiedzeniem z przyczyn niezależnych po stronie Prezesa lub Członka Zarządu pracodawca gwarantuje wypłacenie odprawy w wysokości 3-krotnego przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia pracownika.

6.28.4. STAN POSIADANIA AKCJI LUB UPRAWNIEŃ DO AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zarówno Zarząd jak i Rada Nadzorcza nie posiadali udziałów w spółce BUDREX Sp. z o.o.

6.28.5. INFORMACJA O OSOBISTYCH, FAKTYCZNYCH I ORGANIZACYJNYCH POWIĄZANIACH CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z OKREŚLONYMI AKCJONARIUSZAMI POSIADAJĄCYMI CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

ZARZĄD

- **Jacek Siemieniuk** - nie jest powiązany z żadnym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
- **Andrzej Koziol** - nie jest powiązany z żadnym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

RADA NADZORCZA

- **Adam Poliński** – jest Członkiem Zarządu w Spółce UNIBEP S.A. posiadającej 100% udziałów w Spółce BUDREX Sp. z o.o.
- **Leszek Marek Gołbiewski** – jest Prezesem Zarządu w Spółce UNIBEP S.A. posiadającej 100% udziałów w Spółce BUDREX Sp. z o.o.
- **Sławomir Kiszycki** – jest Wiceprezesem Zarządu w Spółce UNIBEP S.A. posiadającej 100% udziałów w Spółce BUDREX Sp. z o.o.
- **Krzysztof Mikołajczyk** – jest Wiceprezesem Zarządu w Spółce UNIBEP S.A. posiadającej 100% udziałów w Spółce BUDREX Sp. z o.o.

6.29. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE, GWARANCJE

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz pozostałych jednostek to przede wszystkim gwarancje wystawione przez banki oraz zakłady ubezpieczeń na rzecz kontrahentów Spółki na zabezpieczenie ich roszczeń z tytułu realizacji kontraktów budowlanych.

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| OTRZYMANE GWARANCJE | 588 119,03 | 1 046 650,00 |
| Od pozostałych jednostek | 588 119,03 | 1 046 650,00 |
| UDZIELONE GWARANCJE | 19 553 896,82 | 27 739 880,14 |
| Na rzecz pozostałych jednostek | 19 553 896,82 | 27 739 880,14 |

Sprawy sporne

Sprawy z powództwa Unibep S. A. oraz Budrex Sp. z o. o.

- W dniu 20 sierpnia 2019 r. złożono pozew przeciwko **Podlaskiemu Zarządowi Dróg Wojewódzkich** o zapłatę kwoty 4 744 tys. zł za dodatkowe koszty na inwestycji Łapy Markowszczyzna. Roszczenie dotyczy nieprzewidzianych kosztów z tytułu wykonania robót dodatkowych związanych m.in. ze zmianą technologii prowadzonych prac w kwocie 1 051 tys. zł poniesionych przez Budrex Sp. z o.o. za

zwiększone koszty transportu kruszyw na terenie Inwestycji spowodowane objazdem – 3 658 tys. zł poniesionych przez Unibep SA oraz 36 tys. zł poniesionych przez Budrex Sp. z o.o. Pozwany złożył odpowiedź na pozew oraz przyzowano do udziału w sprawie projektanta. Na rozprawach w styczniu i lutym 2020 r. przesłuchano świadków w sprawie. Postanowieniem Sądu z dnia 6 marca 2020 r. dopuszczono dowód z opinii Instytut Analiz Budowlanych. Instytut wydał w sprawie opinię, w której uznał roszczenie Budrex na kwotę 207 tys. zł, zaś w przypadku Unibep SA kwotę 1 995 tys. zł. We wrześniu 2020 r. złożono zastrzeżenia do wydanej opinii. W czerwcu 2021 r. biegły potwierdził ostatecznie, iż dodatkowe wynagrodzenie wykonawcy za objazdy jest należne, ale w wysokości określonej w opinii, tj. w kwocie 2 750 tys. zł. W zakresie roszczeń Budrexu biegły uwzględnił stanowisko powoda. Na rozprawie dnia 24 stycznia 2022 r. Sąd oddalił wniosek o dopuszczenie dowodu z przesłuchania stron, zobowiązał Instytut do zajęcia finalnego stanowiska w sprawie i zamknął rozprawę. Ostateczna opinia Instytutu uwzględnia w przeważającej części roszczenia UNIBEP SA i częściowo roszczenia Budrex Sp. z o. o. Na rozprawie 21 kwietnia 2022 r. Sąd wyznaczył stronom 30 dniowy termin na zajęcie ostatecznych stanowiska w sprawie. Stanowisko UNIBEP SA zostało złożono 23 maja 2022 r. Oczekujemy na wydanie wyroku.

Sprawy z powództwa Budrex Sp. z o.o.

- W sprawie z powództwa Budrex Sp. z o. o. o zapłatę kwoty 2 589 tys. zł od pozwanego **Polaqua Sp. z o.o.** roszczenie dotyczy wypłaty przez pozwanego żądania z gwarancji ubezpieczeniowej. Pozwany pod pretekstem kar umownych przysługujących od Powoda z tytułu nieterminowego wykonania robót budowlanych na kontrakcie rozbudowa drogi krajowej nr 8 Warszawa – Białystok, obwodnica Ostrowi Mazowieckiej zrealizował gwarancję w kwocie 2 196 tys. zł. W opinii Budrex Sp. z o. o. roszczenie o kary umowne nie miało podstaw. Postanowieniem z dnia 9 sierpnia 2021 r. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego. Obecnie oczekujemy na wydanie opinii.
- Dnia 30 grudnia 2021 r. Budrex Sp. z o. o. złożył w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko **Polaqua Sp. z o. o.** obejmujący roszczenie o zapłatę wynagrodzenia z tytułu wykonanych robót umownych (169 tys. zł) i dodatkowych (392 tys. zł), w sumie 560 tys. zł, w związku z rozbudową drogi krajowej nr 8 Warszawa – Białystok, obwodnica Ostrowi Mazowieckiej. Oczekujemy na wyznaczenie terminu rozprawy.

Sprawy przeciwko Budrex Sp. z o. o.

- W kwietniu 2021 r. **Trakcja PRKiL SA** złożyła pozew w sprawie zapłaty za wykonane prace w związku z wycinką drzew w Łochowie oraz robót wykonanych w Toporze w wysokości 544 tys. zł. W czerwcu 2021 r. Budrex Sp. z o. o. wniósł odpowiedź na pozew o oddalenie powództwa w całości. Sprawa została skierowana do mediacji. We wrześniu 2021 r. mediacja zakończyła się brakiem zawarcia ugody. 29 października 2021 r. odbyła się rozprawa na której zeznania złożyli świadkowie ze strony Budrex Sp. z o. o. oraz Sąd dopuścił zeznania kolejnych świadków. 25 marca 2022 r. nie stawili się wszyscy wezwani świadkowie w związku z tym rozprawa została odroczone na kolejny termin. Na rozprawie 22 kwietnia 2022 r. Sąd przesłuchał wszystkich świadków powoda i dopuścił dowód z zeznań podwykonawcy. Po tych zeznaniach Sąd podejmie decyzję o dopuszczeniu dowodu z opinii biegłego. Rozprawa planowana na dzień 31 maja 2022 r. została przesunięta na 01 lipiec 2022 r.
- 30 grudnia 2021 r. **Polaqua Sp. z o. o.** złożyła w sądzie pozew przeciwko Budrex Sp. z o. o. obejmujący roszczenie o zapłatę kar umownych w kwocie 3 487 tys. zł za nieterminowe wykonanie robót na kontrakcie rozbudowa drogi krajowej nr 8 Warszawa – Białystok, obwodnica Ostrowi Mazowieckiej Pozew został doręczony stronom w dniu 23 marca 2022 r. Sąd wyznaczył termin złożenia odpowiedzi na pozew do dnia 23 czerwca 2022 r. Odpowiedź na pozew jest w trakcie przygotowania.

6.30. WPŁYW EPIDEMII KORONAWIRUSA COVID 19 NA DZIAŁALNOŚĆ BUDREX SP. Z O.O.

Wprowadzenie na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii. Informacja nt. możliwego wpływu epidemii koronawirusa COVID 19 na działalność Spółki.

Rok 2021 był kolejnym okresem pandemii koronawirusa COVID-19, która od samego początku wymusiła na firmach budowlanych rewizję dotychczasowych planów i strategii. Ostatecznie w czasie pandemii branża budowlana zaliczała się do nielicznych sektorów, które charakteryzowały się odpornością na kryzys. Nie zrealizowało się wiele „czarnych scenariuszy” mówiących o braku dostępności materiałów i pracowników, konieczności przerywania realizowanych kontraktów czy nierozpoczynaniu nowych inwestycji. W minionym okresie Spółka nie odnotowała poważniejszych turbulencji w tym zakresie. W związku z odczuwalnymi okresowymi przerwami łańcuchami dostaw oraz rosnącymi cenami materiałów efektywność i marżowość kontraktów była pod słabym nadzorem, a utrzymanie oczekiwanych marż wymagała znacznej efektywności ze strony kadry zarządzającej.

Aktualne kierunki rozwoju Spółki i perspektywa czasowa ich realizacji w znacznym stopniu uwzględnia sytuację związaną ze stanem zagrożenia epidemiologicznego na terenie naszego kraju. Podjęte i podejmowane działania zmierzają w kierunku elastycznego podejścia do dostosowania swoich działań do szans oraz ograniczeń wynikających z sytuacji na rynkach.

Sytuacja w Spółce nie zmieniła się istotnie względem poprzednich kwartałów roku 2021. Ogólnodostępna informacja o stanie pandemii skłania jednak do działań adekwatnych do sytuacji w kontaktach wewnątrz organizacji jak i z naszymi partnerami handlowymi. Cały czas funkcjonuje powołany w roku 2020 zespół kryzysowy pod przewodnictwem Prezesa Zarządu Unibep SA, który w sposób ciągły monitoruje ryzyka związane z zagrożeniem oraz ich ewentualny wpływ na płynną działalność operacyjną spółki, terminową realizację oraz wzrost kosztów.

Zarząd BUDREX Sp. z o.o. na bieżąco monitoruje aktualną sytuację własną i otoczenia oraz jego możliwy wpływ na perspektywy funkcjonowania Spółki. Na bieżąco ocenie poddawane są szanse i ryzyka związane z prowadzoną działalnością, realność realizacji celów biznesowych i potencjalny wpływ epidemii koronawirusa na posiadane zasoby materialne i niematerialne, rozwój kontaktów biznesowych, możliwości sprzedażowe i aktywności na rynkach będących w obszarze zainteresowania Spółki, skutki podejmowanych decyzji administracyjnych i zamawiających. Ocenie poddane zostało ryzyko kredytowe i płynność. Przeanalizowana została sytuacja w perspektywie zarówno krótko- jak i długoterminowej. W ocenie Zarządu brak jest istotnych przesłanek ograniczających możliwości realizacji zamierzeń biznesowych w tym inwestycyjnych Spółki.

Nie można wykluczyć przyszłych negatywnych skutków finansowych wywołanych pandemią COVID-19, jednak na dzień dzisiejszy większy negatywny wpływ na rynek w skali mikro i makro mają działania wojenne w Ukrainie. Ewentualne zamknięcie granic może ograniczyć import z innych krajów Europy i świata. W konsekwencji może to ograniczyć zdolność Spółki do realizacji zobowiązań kontraktowych.

Przeprowadzona analiza posiadanych aktywów wskazuje, że nie zachodzą przesłanki materialne utraty wartości składników majątku trwałego i obrotowego i na dzień dzisiejszy nie ma konieczności ich korygowania. Stwierdzono, że majątek będzie wykorzystywany do realizacji aktualnego i przyszłego portfela kontraktów.

Zamierzenia rozwojowe w ramach Spółki także uwzględniają bieżącą sytuację rynkową. Dotychczasowa analiza pozwala stwierdzić, iż w związku z obecną sytuacją epidemiczną Zarząd nie widzi ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności, jednak w zależności od jej dalszego rozwoju nie można wykluczyć ograniczenia przychodów względem oczekiwanych. Nie wykluczmy, że sytuacja wywołana kolejną falą pandemii może czasowo ograniczyć wydatki inwestycyjne zamawiających.

Ograniczenia w transporcie i przemieszczaniu się nie stanowiły na rynku polskim w roku 2021 takiego ograniczenia, jak w okresie wcześniejszym. W ocenie Zarządu nie będą też miały istotnego wpływu na wyniki roku 2022 oraz okresów kolejnych dla działalności realizowanej w Polsce.

Ograniczeniem w funkcjonowaniu Spółki Budrex w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem było spowolnienie pracy organów administracji rządowej, samorządowej oraz nadzoru ze strony zamawiających w związku z wykonywaniem pracy zdalnie. Zauważamy aktualnie łagodzenie podejścia administracji w tym temacie, co może tylko poprawić sprawność operacyjną naszych biznesów.

W roku 2021 dostrzegalne były czasowe ograniczenia sprawności organizacyjnej back office wewnątrz Spółki co związane było z okresowo większą zachorowalnością oraz wprowadzoną w związku z tym pracą zdalną niektórych pracowników. Sytuacja pandemiczna wykreowała przy okazji nowe kanały komunikacji i rozwój systemów elektronicznych. Praca zdalna nie wpłynęła jednak istotnie na realizację celów biznesowych Spółki.

Ciągłemu monitoringowi podlega nasza sytuacja płynnościowa. Nie spodziewamy się istotnych potencjalnych turbulencji płatniczych na realizowanych kontraktach i ich wpływu na naszą płynność. Tak jak w poprzednich okresach, każdy realizowany w tej chwili kontrakt ma zapewnione finansowanie.

Spółka równocześnie realizuje wszystkie decyzje i zalecenia władz oraz na bieżąco monitoruje sytuację, a przy podejmowaniu decyzji kieruje się troską o zdrowie pracowników.

Powyższa ocena została dokonana zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu BUDREX Sp. z o.o.. Skala skutków pandemii COVID-19 i ich wpływu na działalność Spółki w roku 2021 była ograniczona, jednak dalszy jej wpływ na działalność uzależniony jest od czynników, które pozostają poza kontrolą Spółki i podlegają dynamicznym zmianom. W związku z powyższym, nie jest możliwe jednoznaczne określenie, jaki wpływ będzie miała pandemia COVID-19 na dalszą działalność, parametry, prognozy oraz sytuację finansową Spółki. Doświadczenia Spółki zdobyte w okresie 2020-2021 w związku z wybuchem pandemii pozwalają stwierdzić, że w obliczu dzisiejszych zmiennych, nie widzimy ryzyka kontynuacji działalności.

Nie można na 100% wykluczyć dodatkowych nadzwyczajnych przypadków negatywnych dla branży i następstw z tym związanych. Niemniej zjawiska tego typu są na bieżąco monitorowane, a działania podejmowane wewnątrz Spółki mają minimalizować ich ewentualne skutki w przypadku, jeśli wystąpią.

6.31. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Inwazja Rosji na tereny Ukrainy. Informacja na temat wpływu sytuacji wojennej na działalność Spółki Budrex.

Zdarzeniem mającym wpływ na działalność Spółki Budrex oraz jej przyszłe wyniki finansowe jest konflikt zbrojny, który rozpoczął się 24 lutego 2022 roku na Ukrainie, jego konsekwencje, jak i podejmowane przez społeczność międzynarodowe działania wobec Rosji. Budrex nie prowadzi obecnie żadnych prac budowlanych na terytorium Ukrainy, Białorusi i Rosji.

Według posiadanych przez Spółkę informacji na rynku polskim wśród podwykonawców oraz firm z nią współpracujących są podmioty zatrudniające obywateli Ukrainy. Spółka jest w bieżącym kontakcie z partnerami biznesowymi i monitoruje wpływ konfliktu na realizację umów. Na dzień dzisiejszy Budrex nie identyfikuje zagrożeń z tego obszaru, ponieważ mimo zmniejszenia dostępności pracowników fizycznych, wykonawcy realizują fronty robót bez przestojów.

Na dzień publikacji niniejszego raportu konflikt zbrojny na Ukrainie nie stanowi przesłanki utraty wartości aktywów Spółki Budrex. Jednakże wojna w Ukrainie stanowi olbrzymie wyzwanie dla branży budowlanej. Główne ryzyka i zagrożenia to przede wszystkim:

- wzrost cen paliw i materiałów budowlanych
- ograniczone łańcuchy dostaw stali oraz elementów mostowych i stalowych
- wzrost cen usług transportowych i sprzętowych

Powoduje to na dzień dzisiejszy trudności związane z rzetelną wyceną kontraktów, a w konsekwencji i długoterminowe planowanie.

Spółka dostrzega problemy w łańcuchu dostaw spowodowane w/w czynnikami i obserwuje wzrost cen materiałów, ale realizuje kontrakty na bieżąco i bez większych zakłóceń. Spółka nie odnotowała istotnych opóźnień w realizacji inwestycji w związku z wpływem konfliktu zbrojnego na Ukrainie. Nie można wykluczyć że w przypadku eskalacji konfliktu czy też w wyniku nałożonych przez społeczność międzynarodowych sankcji na Rosję, może on znacząco wpłynąć na działalność Spółki w sposób bezpośredni, jak i pośredni. Pewne ograniczenia z tym związane są zauważalne. Problem dotyczy takich obszarów jak:

- przerwane lub zaburzone łańcuchy dostaw, co może skutkować ograniczeniami w zakresie dostępności surowców i materiałów z Ukrainy i Rosji

- wpływ na poziom cen kupowanych materiałów (w szczególności stali i elementów stalowych, cementu, materiałów brukarskich betonowych, materiałów brukarskich kamiennych oraz paliwa)
- odpływ pracowników z Ukrainy, co może przełożyć się na dostępność pracowników w sektorze budowlanym
- wzrost kosztów finansowania inwestycji
- ocenę atrakcyjności Polski przez inwestorów zagranicznych.

Na dzień publikacji niniejszego raportu, wpływ w/w zjawisk na działalność branży budowlanej, w tym na działalność Spółki Budrex, jak i skala tych zjawisk, są trudne do oceny. Jednakże Budrex na bieżąco monitoruje ewentualny wpływ konfliktu na Ukrainie na działalność Spółki, w tym na realizację zawartych kontraktów. Spółka analizuje sytuację i buduje scenariusze działań na wypadek eskalacji konfliktu. Przedstawiciele Spółki pozostają w bieżącym kontakcie z partnerami biznesowymi (zamawiający, podwykonawcy, dostawcy materiałów), prowadzi dialog z organizacjami pozarządowymi, generalnymi wykonawcami a także zamawiającymi z sektora publicznego.

Konflikt jest zdarzeniem występującym po dniu bilansowym i nie wpłynął na dane prezentowane za okres objęty niniejszym sprawozdaniem, tj. za okres od dnia 01.01.2021r. do dnia 31.12.2021r.

Informacja o innych istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym jest zawarta w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok 2021 - pkt IV.

6.32. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

| | stan na dzień 31.12.2021 | stan na dzień 31.12.2020 |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| Pracownicy umysłowi | 58 | 59 |
| Pracownicy fizyczni | 54 | 57 |
| RAZEM | 112 | 116 |

6.33. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW Z PODMIOTAMI UPRAWNIONYMI DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W roku 2019 dokonano wyboru Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie przy ul. Al. Jana Pawła II 22 do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego BUDREX Sp. z o.o. na lata 2019-2021. Kwota wynagrodzenia wynikająca z tej umowy na rok 2021 wynosi 60 000 zł netto plus VAT. Innych usług podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego nie wykonywał.

7. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka sporządziła sprawozdania finansowe za 2020 rok zgodnie z MSR. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Wspólników w dniu 21 czerwca 2021 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało autoryzowane przez Zarząd BUDREX Sp. z o. o. w dniu 20.06.2022 r.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI BUDREX SP. Z O.O.

Prezes Zarządu

Jacek Siemieniuk

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Koziol

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Główna Księgowa

Krzyszyna Kobylińska

www.budrex-kobi.pl