



**SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2020 ROKU**

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE DŁUGOTERMINOWE			
Środki trwałe razem	6.1	12 021 696,46	11 215 129,13
Wartości niematerialne	6.2	22 909,44	4 028,48
Kaucje z tytułu umów z klientami	6.15	105 980,22	288 331,70
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6.8	392 603,06	317 477,83
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.13	-	771 257,00
Nieruchomości inwestycyjne	6.3	3 005 874,01	3 045 474,08
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem		15 549 063,19	15 641 698,22
AKTYWA OBROTOWE KRÓTKOTERMINOWE			
Zapasy	6.6	3 534 404,28	5 410 191,69
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6.4	20 957 297,32	11 453 814,17
Kaucje z tytułu umów z klientami	6.15	310 576,59	49 160,18
Aktywa kontraktowe	6.14	13 655 407,06	2 891 414,22
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6.8	489 489,87	221 254,09
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.7	6 796 975,07	4 154 417,87
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem		45 744 150,19	24 180 252,22
AKTYWA RAZEM		61 293 213,38	39 821 950,44

	Nota	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	6.9	430 000,00	430 000,00
Pozostałe kapitały, w tym:		13 701 035,32	13 125 974,19
Zyski (straty) zatrzymane		2 896 602,24	460 235,48
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		17 027 637,56	14 016 209,67
Kapitał własny ogółem		17 027 637,56	14 016 209,67
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe - długoterminowe	6.10	1 268 450,53	1 175 731,12
Rezerwy długoterminowe	6.11	1 308 340,70	1 114 497,00
Kaucje z tytułu umów z klientami	6.15	302 385,92	958 949,49
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	6.13	27 919,00	-
Zobowiązania długoterminowe razem		2 907 096,15	3 249 177,61
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6.12	27 970 953,17	14 332 948,64
Kaucje z tytułu umów z klientami	6.15	941 192,18	176 157,60
Zobowiązania kontraktowe	6.14	1 113 775,26	1 339 525,72
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe - krótkoterminowe	6.10	4 021 106,79	2 634 631,37
Rezerwy krótkoterminowe	6.11	7 311 452,27	4 073 299,83
Zobowiązania krótkoterminowe razem		41 358 479,67	22 556 563,16
PASYWA RAZEM		61 293 213,38	39 821 950,44

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Przychody z umów z klientami	6.18	101 332 789,88	69 312 943,62
- z transakcji sprzedaży, dla których wartość przychodów nie została ostatecznie ustalona na koniec okresu sprawozdawczego (MSSF 15)		10 688 560,98	-2 247 251,78
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6.19	93 915 497,49	61 809 849,81
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		7 417 292,39	7 503 093,81
Koszty zarządu		3 668 844,34	3 049 456,36
Pozostałe przychody operacyjne	6.20	351 079,59	464 455,62
Pozostałe koszty operacyjne	6.20	161 044,65	2 461 741,90
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 938 482,99	2 456 351,17
Przychody finansowe	6.21	72 199,71	25 835,88
- w tym, z tytułu odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej		59 678,09	5 022,80
Koszty finansowe	6.21	452 059,10	677 672,82
Oczekiwane straty kredytowe	6.21	-275 207,29	682 244,10
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 833 830,89	1 122 270,13
Podatek dochodowy	6.13	803 589,00	528 395,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 030 241,89	593 875,13
Zysk (strata) netto		3 030 241,89	593 875,13

Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej, z tego:	3 030 241,89	593 875,13
Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na akcję (w zł)	278 410,82	690,55
Zysk/strata netto rozwodniony przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na akcję (w zł)	278 410,82	690,55

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Zysk (strata) netto	3 030 241,89	593 875,13
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:	-	-
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty:	23 227,00	23 786,00
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	23 227,00	23 786,00
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	23 227,00	23 786,00
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przekwalifikowane w późniejszych okresach	-4 413,00	-4 519,00
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu ogółem	18 814,00	19 267,00
Całkowite dochody ogółem	3 011 427,89	574 608,13
z tego przypadający:		
akcjonariuszom jednostki dominującej	3 011 427,89	574 608,13

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżący netto	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu	430 000,00	-17 122,00	13 143 096,19	-133 639,65	593 875,13	14 016 209,67
- przeniesienie wyników roku poprzedniego na zysk (stratę) z lat ubiegłych	-	-	-	593 875,13	-593 875,13	-
- podział zysku	-	-	593 875,13	-593 875,13	-	-
- zysk (strata) roku bieżącego	-	-	-	-	3 030 241,89	3 030 241,89
- inne całkowite dochody	-	-18 814,00	-	-	-	-18 814,00
Kapitał własny na koniec okresu	430 000,00	-35 936,00	13 736 971,32	-133 639,65	3 030 241,89	17 027 637,56

Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżący netto	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu	430 000,00	2 145,00	12 228 938,91	-133 639,65	914 157,28	13 441 601,54
- przeniesienie wyników roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-	914 157,28	-914 157,28	-
- podział zysku	-	-	914 157,28	-914 157,28	-	-
- zysk netto	-	-	-	-	593 875,13	593 875,13
- inne całkowite dochody	-	-19 267,00	-	-	-	-19 267,00
Kapitał własny na koniec okresu	430 000,00	-17 122,00	13 143 096,19	-133 639,65	593 875,13	14 016 209,67

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	3 833 830,89	1 122 270,13
II. Korekty razem:	-410 304,34	11 647 584,83
1. Amortyzacja:	1 233 642,54	1 734 956,97
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	347 877,02	644 377,83
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-124 612,72	-52 127,34
5. Zmiana stanu rezerw	3 431 996,14	-15 048,11
6. Zmiana stanu zapasów	1 875 787,41	-2 885 157,40
7. Zmiana stanu należności	-20 346 540,92	10 554 389,61
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	13 520 725,08	1 749 005,83
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-343 361,01	-75 339,99
10. Inne korekty	-5 817,88	-7 472,57
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 423 526,55	12 769 854,96
Przeływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	-1 019 667,78	-774 007,35
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	249 592,64	53 195,12
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-770 075,14	-720 812,23
Przeływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z pożyczek, kredytów, obligacji, weksli	3 173 577,51	-
Spłata pożyczek, kredytów, obligacji, weksli	-2 098 755,66	-6 975 377,98
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	-774 374,21	-494 820,86
Zapłacone odsetki	-311 341,85	-733 570,81
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-10 894,21	-8 203 769,65
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	2 642 557,20	3 845 273,08
w tym:		
Środki pieniężne na początek okresu	4 154 417,87	309 144,79
Środki pieniężne na koniec okresu	6 796 975,07	4 154 417,87
- w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania	2 650 998,03	2 692 865,53

Strukturę środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano w nocie nr 6.24.

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 wznoszenie 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 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz porównywalne dane finansowe za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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 2020 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019, 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 2020 roku. W 2020 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 2020 r.

1.4.ZMIANY W MSSF

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2020 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2020 rok:

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później);
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później);
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później);
- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** - ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 (zatwierdzone w UE w dniu 9 października 2020 roku i obowiązujące najpóźniej od dnia 1 czerwca 2020 r. w odniesieniu do roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później);
- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2020 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 zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzi w życie w późniejszym terminie:

- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – pt. „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);
- **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 zatwierdzone w UE w dniu 13 stycznia 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później).

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 do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14;
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** z późniejszymi zmianami do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później);
- **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 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”** – ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później);
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale”** – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania (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 (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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później);
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i 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 została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności);
- **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 (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.).

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.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Spółki zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Wpływ na wskaźniki finansowe

Ze względu na ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej umów leasingu, wdrożenie MSSF 16 przez Spółkę miało wpływ na jej wskaźniki finansowe, w tym wskaźnik zadłużenia do kapitału własnego oraz wskaźnik zadłużenia do EBITDA. Dodatkowo, w efekcie wdrożenia MSSF 16 zmianie uległy miary zysku (m. in. zysk z działalności operacyjnej, EBITDA) oraz zadłużenia, a także przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Spółka przeanalizowała wpływ tych zmian na spełnienie kowenantów finansowych zawartych w umowach kredytowych, których jest stroną i nie stwierdzono ryzyka ich naruszenia.

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”).

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 nie przekraczającej 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.

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 pozycji *Pozostałe koszty operacyjne*.

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.

Aktywowania 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.

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 nieznaczne 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.

KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI HANDLOWE

W ramach pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych 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.

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 stanowiące aktywa finansowe zalicza się do kategorii „wyceniane wg zamortyzowanego kosztu” część *Instrumenty finansowe*.

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 pozostałe należności stanowiące 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.

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 egzekwowlalne 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 odwrotnego, 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 i pozostałe zobowiązania zalicza się do „zobowiązań finansowych” i wycenia zgodnie z polityką przedstawioną w części *Instrumenty finansowe*.

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 walucie funkcjonalnej 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 ujmowane są w przychodach lub kosztach operacyjnych. Niezrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej oraz pozostałe zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe ujmowane są 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

Na kapitał własny wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składają się przede wszystkim kapitał podstawowy, pozostałe kapitały: kapitał zapasowy, kapitał z aktualizacji wyceny, kapitały rezerwowe oraz zyski zatrzymane. Klasyfikacja do odpowiedniej grupy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odbywa się z uwzględnieniem dedykowanych uchwał oraz wewnętrznych regulacji Spółki.

Kapitał podstawowy Spółki odpowiada wartości wyemitowanych udziałów w wartości nominalnej zgodnie z regulacjami Kodeksu Sądowców Handlowych (KSH) oraz Statutem jednostki.

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

Pozostałe kapitały obejmują w szczególności:

- kapitał z aktualizacji
- kapitał zapasowy.

Zyski (straty) zatrzymane składają się z zatrzymanego zysku (straty) z lat ubiegłych oraz zysku (straty) bieżącego netto.

Kapitał podstawowy na moment początkowego ujęcia prezentowany jest w wartości nominalnej.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału i wykazuje jako należność jeżeli Spółka ma bezwarunkowe roszczenie o dokonanie wpłat przez udziałowca.

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

Zaliczkowe dywidendy ujmowane są zgodnie z zasadami wskazanymi powyżej.

POŻYCZKI, KREDYTY BANKOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pozycja inne zobowiązania finansowe obejmuje:

- zobowiązania z tytułu leasingu,
- zobowiązania wekslowe,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów, akcji,
- zobowiązania z tytułu rozrachunków z udziałowcami
- pozostałe zobowiązania finansowe

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 Z UMÓW Z KLIENTAMI

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.

REZERWA NA SPRAWY SPORNE

W przypadku postępowań sądowych przeciwko Spółce dział prawny 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 lub inne zgodnie z decyzją Zarządu.

Zasadniczo 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 dotyczące 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 lub zwiększeniu pozostałych przychodów operacyjnych – jeżeli rezerwa dotyczy pośrednio działalności operacyjnej, finansowej lub zdarzeń losowych oraz rezerwy na sprawy sporne dotyczące 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 ujmuje się jako ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, za wyjątkiem świadczeń które zostały aktywowane w składnikach rzeczowych aktywów trwałych lub zapasach.

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 ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Pozostałe zmiany rezerwy ujmuje się w wyniku finansowym lub aktywuje w zapasach, jeżeli zmiany te dotyczą pracowników produkcji.

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 ujmuje 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 obiektywne 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.

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 odzwierciedlającej 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 odroczonego podatku 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.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Czynne rozliczenia międzyokresowe, 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.

Bierne rozliczenia międzyokresowe są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą. W szczególności bierne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty podwykonawców, które na dzień bilansowy nie zostały zafakturowane. Rozliczenia te w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są wykazywane w pasywach w pozycji *Rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne*.

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 Spółce w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Czynne rozliczenia międzyokresowe prezentowane są w Należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należnościach długoterminowych lub krótkoterminowych.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Przychody przyszłych okresów stanowią otrzymane środki tytułem świadczeń, które zostaną wykonane w kolejnych okresach sprawozdawczych, co spowoduje powstanie tytułu do rozpoznania odpowiednich przychodów. Rozliczanie ich w czasie ma na celu utrzymanie zasady współmierności przychodów i kosztów. Spółka może klasyfikować w pozycji przychody przyszłych okresów:

- dotacje;
- odsetki wekslowe rozliczane w czasie;

Dotacje otrzymane w środkach pieniężnych ujmuje się w wartości nominalnej natomiast dotacje niepieniężne ujmuje się w wartości godziwej. Dotacje ujmuje się jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz jednostka spełni kryteria otrzymania takiej dotacji. Zaliczone do przychodów przyszłych okresów dotacje do rzeczowych aktywów trwałych oraz prac rozwojowych ujmowane są stopniowo w wyniku finansowym, drogą równych odpisów przez szacowany okres użytkowania danego aktywa. Dotacje do kosztów, ujmowane są jako przychód w okresie w którym jednostka ujmuje koszt, który dana dotacja ma kompensować.

Przychody przyszłych okresów prezentowane są w długoterminowych lub krótkoterminowych zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązaniach.

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 proggi 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.

Jeżeli łączne przychody zewnętrzne, które można przyporządkować do segmentów operacyjnych, stanowią mniej niż 75 procent przychodów Spółki wówczas wyodrębnia się dodatkowo segmenty objęte obowiązkiem sprawozdawczym, nawet jeśli nie osiągają one 10 procentowych progów określonych powyżej. Powyższe podejście stosuje się aż do momentu, kiedy przychody z segmentów objętych obowiązkiem sprawozdawczym osiągną przynajmniej 75 procent przychodów Spółki.

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 oczekiwaniem 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 oczekiwaniem Spółki – przysługiwać 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 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.

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 finansowym Spółki wykazuje się następujące pozycje przychodów z działalności operacyjnej:

- 1) Przychody z umów z klientami
- 2) Pozostałe przychody operacyjne

przy czym pozostałe przychody operacyjne nie stanowią przychodów podstawowej działalności operacyjnej. Do przychodów z umów z klientami Spółka zalicza w szczególności: sprzedaż usług budowlanych. Jednocześnie jako zmniejszenie przychodów netto ze sprzedaży produktów i usług ujmuje się naliczone przez odbiorców usług w trakcie realizacji projektu kary i odszkodowania.

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 okazijnym nabyciu;
- wynikiem powstałym na zbyciu jednostek zależnych;
- przejściem 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 wykazuje się saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez uwzględniania skutków okresowej wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów denominowanych w walutach obcych. Jednocześnie 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 instrumentów dłużnych: 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

Zastosowanie MSSF 9 zasadniczo zmienia podejście do utraty wartości aktywów finansowych poprzez odejście od koncepcji straty poniesionej wynikającej z MSR 39 na rzecz straty oczekiwanej niezależnie od tego czy wystąpiły przestanki utraty wartości czy nie.

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.

Ponadto, MSSF 9 „Instrumenty finansowe” zmienił zapis MSR 1 i w związku z tym od 1 stycznia 2018 roku wymagana jest odrębna prezentacja utraty wartości należności w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Przed wydzieleniem pozycja ta prezentowana była jako łączna pozycja w pozostałych kosztach operacyjnych.

Zobowiązania finansowe

Przy początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wykazuje się według kosztu, który jest wartością godziwą otrzymanego za nie wynagrodzenia. Koszty transakcji są ujęte w początkowym ujęciu zobowiązań finansowych. Nie dotyczy to zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej poprzez wynik finansowy.

Po początkowym ujęciu, wszelkie 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.

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

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	31-12-2020		31-12-2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	15 549 063,19	3 651 300,50	15 641 698,22	3 673 053,48
Aktywa obrotowe	45 744 150,19	10 741 845,76	24 180 252,22	5 678 114,88
Aktywa razem	61 293 213,38	14 393 146,26	39 821 950,44	9 351 168,36
Kapitał własny	17 027 637,56	3 998 505,94	14 016 209,67	3 291 348,99
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44 265 575,82	10 394 640,32	25 805 740,77	6 059 819,37
Pasywa razem	61 293 213,38	14 393 146,26	39 821 950,44	9 351 168,36

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.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 grudnia 2019 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,2585 PLN/EUR.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01-01-2020 do 31-12-2020		Za okres 01-01-2019 do 31-12-2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z umów z klientami	101 332 789,88	22 648 247,70	69 312 943,62	16 112 544,43
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	93 915 497,49	20 990 455,83	61 809 849,81	14 368 369,01
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 417 292,39	1 657 791,87	7 503 093,81	1 744 175,42
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 938 482,99	880 265,30	2 456 351,17	571 005,43
Zysk (strata) brutto	3 833 830,89	856 875,17	1 122 270,13	260 883,85
Zysk (strata) netto	3 030 241,89	677 270,10	593 875,13	138 052,71
Całkowite dochody ogółem	3 011 427,89	673 065,10	574 608,13	133 573,88

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.

Do przeliczenia danych sprawozdania z dochodów całkowitych za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 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 4,3018 PLN/EUR.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-12-2020		31-12-2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 423 526,55	765 170,66	12 769 854,96	2 968 491,09
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-770 075,14	-172 114,60	-720 812,23	-167 560,61
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-10 894,21	-2 434,90	-8 203 769,65	-1 907 055,10
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/- B+/- C)	2 642 557,20	590 621,16	3 845 273,08	893 875,38
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 154 417,87	975 558,97	309 144,79	71 894,14
G. Środki pieniężne na koniec okresu	6 796 975,07	1 472 864,49	4 154 417,87	975 558,97

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.

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres – 01.01.2019 r.-31.12.2019 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 4,3018 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2018 roku, tj. kurs 4,30 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2019 roku, tj. kurs 4,2585 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 2020r. 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, 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 zależy 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 2021. Wszystkie zobowiązania oprocentowane wynoszą w Spółce 8% sumy bilansowej i do końca roku 2021 nie przewiduje się istotnych zmian w tym zakresie.

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
	PLN	PLN
Zaciągnięte pożyczki	-	-
Kredyty bankowe, obligacje, leasing finansowy	5 289 557	3 810 362
Środki pieniężne	6 796 975	4 154 418
RAZEM	12 086 532	7 964 780

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 2020	Wpływ na wynik finansowy netto roku 2019
Udzielone pożyczki	+/- 100 pb	+/- 0	+/- 0
Kredyty bankowe, obligacje, leasing finansowy	+/- 100 pb	+/- 42 845	+/- 30 864
Środki pieniężne	+/- 50 pb	+/- 27 528	+/- 16 825

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 określane 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 31.12.2020r. prezentuje 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

Dane porównawcze za rok 2019 przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie/dni opóźnienia	0	do 90	91-180	181-360	361-720	Ponad 720	Razem
Należności od kontrahentów	10 387 380	138 525	758 700	47 412	857 706	216 060	12 405 783
Oczekiwana stopa straty	0,21%	9,77%	34,00%	41,69%	96,74%	100,00%	10,95%
Oczekiwana strata	21 610	13 535	257 947	19 767	829 712	216 060	1 358 631
Zatrzymane przez kontrahentów kaucje	366 641	-	-	1 098	-	16 540	384 279
Oczekiwana stopa straty	6,66%	-	-	81,70%	-	100,00%	10,89%
Oczekiwana strata	24 410	-	-	898	-	16 540	41 848
Aktywa kontraktowe	2 891 414	-	-	-	-	-	2 891 414
Oczekiwana stopa straty	0,21%	-	-	-	-	-	0,21%
Oczekiwana strata	6 015	-	-	-	-	-	6 015
Oczekiwana strata łącznie	52 035	13 535	257 947	20 665	829 712	232 600	1 406 493

W roku 2020 Spółka spisała należności o łącznej wartości 33.200,61zł. PLN. W roku 2019 Spółka nie spisała należności.

Ekspozycję jednostki na maksymalne ryzyko kredytowe przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
	PLN	PLN
Środki pieniężne	6 796 975	4 154 418
Należności od kontrahentów	20 811 952	11 065 597
RAZEM	27 608 927	15 220 015

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 następnym 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 2020r. 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 2021r.
- Santander Bank Polska S.A. w kwocie 8 mln zł (w całości niewykorzystany) ważny do września 2021r.

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 2020r. Spółka posiadała takie limity w łącznej wysokości 208 mln zł. Ich wykorzystanie wyniosło 13,4%, tj. 27,9 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 2020r. 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	23 896 186	1 914 386	-	-	25 810 572
- zobowiązania z tyt. Kredytów i pożyczek (z wyjątkiem kred. w rach. bież.)	17 500	35 000	3 241 610	-	3 294 110
- kaucje z tyt. Umów o budowę	190 622	11 602	738 969	302 386	1 243 579
- zobowiązania z tyt. leasingów	54 741	110 152	457 992	1 268 451	1 891 336
- zobowiązania pozabilansowe (gwarancje, poręczenia, itp..)	-	161 000	13 777 862	13 871 018	27 809 880
RAZEM	24 159 049	2 232 140	18 216 433	15 441 855	60 049 477

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)	31.12.2020	31.12.2019
Oprocentowane kredyty, pożyczki, obligacje	5 289 557,32	3 810 362,49
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30 328 306,53	16 807 581,45
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 796 975,07	4 154 417,87
Zadłużenie netto	28 820 888,78	16 463 526,07
Kapitał własny	17 027 637,56	14 016 209,67
Kapitał i zadłużenie netto	45 848 526,34	30 479 735,74
	62,86%	54,01%

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 31.12.2020 r.

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg 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 *	20 957 286,73	-	20 957 286,73
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	-	-5 289 557,32	-5 289 557,32
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-27 970 953,17	-27 970 953,17
	28 170 818,61	-33 260 510,49	-5 089 691,88

*z wyłączeniem należności z tytułu zaliczek

Stan na dzień 31.12.2019 r.

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Kaucje z tytułu umów o budowę	337 491,88	-	337 491,88
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 154 417,87	-	4 154 417,87
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *	11 433 374,22	-	11 433 374,22
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	-	-3 810 362,49	-3 810 362,49
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-14 332 948,64	-14 332 948,64
	15 925 283,97	-18 143 311,13	-2 218 027,16

*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 01-01-2020 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
Zyski/straty z tytułu wyceny	4 524,18	-37 559,20	-33 035,02
Ogółem	334 885,38	-255 350,48	79 534,90

Za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody/koszty z tytułu odsetek	66,15	-334 736,56	-334 670,41
Oczekiwane straty kredytowe (utworzenie/rozwiązanie)	-682 244,10	-	-682 244,10
Zyski/straty z tytułu wyceny	4 956,65	-31 187,78	-26 231,13
Ogółem	-677 221,30	-365 924,34	-1 043 145,64

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	31-12-2020		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	3 005 874,01

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31-12-2019		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	3 045 474,08

Na dzień 31-12-2020 i 31-12-2019 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 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Własne	9 415 772,77	8 681 880,29
Leasing	2 605 923,69	2 533 248,84
RAZEM	12 021 696,46	11 215 129,13

Środki trwałe własne

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Grunty	4 081 109,59	4 081 109,59
Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	4 244 417,23	3 825 202,30
Urządzenia techniczne i maszyny	377 827,46	199 454,66
Środki transportu	80 626,63	49 327,74
Inne środki trwałe	406 501,67	373 133,75
Środki trwałe w budowie	225 290,19	153 652,25
Środki trwałe własne	9 415 772,77	8 681 880,29

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Urządzenia techniczne i maszyny	636 195,49	895 116,69
Środki transportu	1 868 476,08	1 618 419,27
Inne aktywa z tytułu do użytkowania	101 252,12	19 712,88
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 605 923,69	2 533 248,84

Zmiana stanu środków trwałych własnych:
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

Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	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 01.01.2019 r.	4 081 109,59	5 321 313,37	3 486 582,80	4 137 517,43	1 188 897,13	58 648,10	18 274 068,42
Zastosowanie MSSF16	-	-	-2 694 817,31	-3 945 778,09	-232 973,14	-	-6 873 568,54
Zwiększenia	-	1 504,07	19 060,00	-	-	750 743,28	771 307,35
- zakup	-	1 504,07	19 060,00	-	-	750 743,28	771 307,35
Zmniejszenia	-	-	25 677,09	16 164,00	-	655 739,13	697 580,22
- likwidacja i inne	-	-	25 677,09	16 164,00	-	-	41 841,09
- przekazanie na nieruchomości inwestycyjną	-	-	-	-	-	655 739,13	655 739,13
WARTOŚĆ BRUTTO 31.12.2019 r.	4 081 109,59	5 322 817,44	785 148,40	175 575,34	955 923,99	153 652,25	11 474 227,01
UMORZENIE 01.01.2019 r.	-	1 361 397,48	2 052 341,30	1 844 885,00	740 254,86	-	5 998 878,64
Zastosowanie MSSF16	-	-	-1 528 885,05	-1 754 432,92	-208 050,82	-	-3 491 368,79
Umorzenie za okres	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	136 217,66	87 914,58	35 795,52	50 586,20	-	310 513,96
inne	-	-	-	-	-	-	-
- amortyzacja bieżąca	-	136 217,66	87 914,58	35 795,52	50 586,20	-	310 513,96
Zmniejszenia:	-	-	25 677,09	-	-	-	25 677,09
- umorzenie sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	-	-	25 677,09	-	-	-	25 677,09
UMORZENIE 31.12.2019 r.	-	1 497 615,14	585 693,74	126 247,60	582 790,24	-	2 792 346,72
WARTOŚĆ NETTO 01.01.2019 r.	4 081 109,59	3 959 915,89	268 309,24	101 287,26	423 719,95	58 648,10	8 892 990,03
WARTOŚĆ NETTO 31.12.2019 r.	4 081 109,59	3 825 202,30	199 454,66	49 327,74	373 133,75	153 652,25	8 681 880,29

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania

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

Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 r.

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania razem
WARTOŚĆ BRUTTO 01.01.2019 r.	2 694 817,31	3 945 778,09	232 973,14	6 873 568,54
Zwiększenia	-	562 542,68	-	562 542,68
- zawarcie nowych leasingów	-	562 542,68	-	562 542,68
Zmniejszenia	-	424 511,39	-	424 511,39
- wygaśnięcie umów i cesja leasingu	-	424 511,39	-	424 511,39
WARTOŚĆ BRUTTO 31.12.2019 r.	2 694 817,31	4 083 809,38	232 973,14	7 011 599,83
UMORZENIE 01.01.2019 r.	1 528 885,05	1 754 432,92	208 050,82	3 491 368,79
Umorzenie za okres				
Zwiększenia	270 815,57	1 146 826,80	5 209,44	1 422 851,81
- amortyzacja bieżąca	270 815,57	1 146 826,80	5 209,44	1 422 851,81
Zmniejszenia:	-	435 869,61	-	435 869,61
- umorzenie wygaśnięcia umów i cesji leasingu	-	435 869,61	-	435 869,61
UMORZENIE 31.12.2019 r.	1 799 700,62	2 465 390,11	213 260,26	4 478 350,99
WARTOŚĆ NETTO 01.01.2019 r.	1 165 932,26	2 191 345,17	24 922,32	3 382 199,75
WARTOŚĆ NETTO 31.12.2019 r.	895 116,69	1 618 419,27	19 712,88	2 533 248,84

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

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 049 168,26	1 553 700,53
- infrastruktura	1 049 168,26	1 553 700,53
Koszty ogólnego zarządu	179 665,24	179 665,24
RAZEM	1 228 833,50	1 733 365,77

Leasing - dane uzupełniające

	01.01 - 31.12.2020	01.01 - 31.12.2019
Amortyzacja	915 355,01	1 422 851,81
Odsetki	64 883,43	57 484,58
Łączne wydatki z umów leasingu	849 460,36	576 738,64

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.

Na środkach trwałych na 31.12.2019 roku ustanowione było zabezpieczenie na wartość 13 800 000,00 zł w postaci hipotek na potrzeby kredytów i gwarancji. Na dzień 31.12.2019 r. wykorzystanie kredytów wynosiło 331 167,32 zł. Wartość netto środków trwałych stanowiących zabezpieczenie na dzień 31.12.2019 r. wyniosła 6 478 826,99 zł.

6.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	22 909,44	4 028,48
oprogramowanie komputerowe	22 909,44	4 028,48
Wartości niematerialne	22 909,44	4 028,48

Zmiana stanu wartości niematerialnych:

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

Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 r.

	Oprogramowanie komputerowe	Nabyte koncesje, licencje, patenty	Razem
Wartość brutto na początek okresu	43 096,40	9 316,00	52 412,40
Zwiększenia	2 700,00	-	2 700,00
- zakup	2 700,00	-	2 700,00
Wartość brutto na koniec okresu	45 796,40	9 316,00	55 112,40
Umorzenie na początek okresu	40 176,72	9 316,00	49 492,72
Zwiększenia	1 591,20	-	1 591,20
- amortyzacja bieżąca	1 591,20	-	1 591,20
Umorzenie na koniec okresu	41 767,92	9 316,00	51 083,92
Wartość netto na początek okresu	2 919,68	-	2 919,68
Wartość netto na koniec okresu	4 028,48	-	4 028,48

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

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Koszty ogólnego zarządu	4 809,04	1 591,20
Razem amortyzacja wartości niematerialnych	4 809,04	1 591,20

Struktura własnościowa wartości niematerialnych:

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Własne	22 909,44	4 028,48
Razem struktura własności wartości niematerialnych	22 909,44	4 028,48

Na dzień 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2020 Spółka nie posiadała obciążeń wartości niematerialnych.

6.3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

WYSZCZEGÓLNIENIE	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	3 045 474,08	2 405 095,21
Zmiana zasad rachunkowości	-	-
Wartość bilansowa brutto na początek okresu po korektach	3 045 474,08	2 405 095,21
Zwiększenia stanu, z tytułu:	31 789,89	655 739,13
- reklasyfikacja do innej kategorii aktywów	-	655 739,13
- zysk netto wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej	31 789,89	-
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	71 389,96	15 360,26
- reklasyfikacji do innej kategorii aktywów	71 389,96	-
- strata netto wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej	-	15 360,26
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	3 005 874,01	3 045 474,08
Niezrealizowane zyski/straty za okres ujęte w rachunku zysków i strat (pozycja pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych)	31 789,89	- 15 360,26

Wycenę nieruchomości inwestycyjnej położonej przy. Ul. Hetmańskiej 92 w Białymstoku na dzień 31.12.2020 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

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	20 811 952,18	11 016 436,36
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	54 983,00	389 642,93
Inne należności niefinansowe	90 351,55	27 294,93
Zaliczki udzielone na dostawy:	10,59	20 439,95
na zakup towarów, materiałów i usług	10,59	20 439,95
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 957 297,32	11 453 814,17
Oczekiwane straty kredytowe dotyczące wartości należności	1 063 334,44	1 358 630,66
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO RAZEM	22 020 631,76	12 812 444,83

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

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
a) do 1 miesiąca	10 786 912,48	7 612 799,70
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 922 046,57	2 743 865,36
f) należności przeterminowane	102 993,13	659 771,30
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NETTO	20 811 952,18	11 016 436,36

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

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
a) do 1 miesiąca	60 294,01	52 058,54
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 161,19	86 466,66
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	13 443,89	295 873,82
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	3 198,00
e) powyżej 1 roku	21 094,04	222 174,28
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE NETTO	102 993,13	659 771,30

6.5. ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Stan na początek okresu	1 406 562,83	724 318,73
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 358 630,66	672 111,16
Kaucje z tytułu umów o budowę	41 847,42	44 182,62
Aktywa kontraktowe	6 084,75	8 024,95
a) zwiększenia	59 747,08	1 031 101,77
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	40 579,06	971 664,74
Kaucje z tytułu umów o budowę	2 298,52	39 742,48
Aktywa kontraktowe	16 869,50	19 694,55
b) zmniejszenia	368 154,98	348 857,67
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	335 875,28	285 145,24
Kaucje z tytułu umów o budowę	12 057,08	42 077,68
Aktywa kontraktowe	20 222,62	21 634,75
OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE RAZEM	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

6.6. ZAPASY

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Materiały	3 317 603,18	5 143 956,30
Półprodukty i produkty w toku	57 000,00	106 434,29
Produkty gotowe	159 801,10	159 801,10
WARTOŚĆ ZAPASÓW BRUTTO	3 534 404,28	5 410 191,69
WARTOŚĆ ZAPASÓW NETTO	3 534 404,28	5 410 191,69

Na dzień 31.12.2020 i 31.12.2019 roku nie było ustanowionego zabezpieczenia na zapasach. W roku 2020 i w 2019 w zapasach nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego.

6.7. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Środki pieniężne w PLN	6 796 975,07	4 154 417,87
RAZEM	6 796 975,07	4 154 417,87
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 796 975,07	4 154 417,87

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień bilansowy 31.12.2020r. wynosi 6 796 975,07 zł.

6.8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Czynne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Ubezpieczenia	392 535,56	317 320,33
Pozostałe	67,50	157,50
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	392 603,06	317 477,83

Czynne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Ubezpieczenia	457 335,18	216 416,44
Pozostałe	32 154,69	4 837,65
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	489 489,87	221 254,09

6.9. KAPITAŁY

Kapitał zakładowy na dzień bilansowy 31.12.2020 r. wynosił 430 000 zł. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 860 udziałów o wysokości 500 zł za udział. Jedynym udziałowcem Spółki na dzień 31.12.2020 r. jest UNIBEP S.A.

6.10. KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe - długoterminowe	1 268 450,53	1 175 731,12
Zobowiązania z tytułu kredytów	-	121 059,95
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 268 450,53	1 054 671,17
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe - krótkoterminowe	4 021 106,79	2 634 631,37
Zobowiązania z tytułu kredytów w rachunku bieżącym	-	1 879 887,78
Zobowiązania z tytułu kredytów	120 532,94	209 372,68
Zobowiązania z tytułu pożyczek	3 173 577,51	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	622 885,95	545 370,91
Zobowiązania pozostałe	104 110,39	-
RAZEM	5 289 557,32	3 810 362,49

6.10.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Stan na 31-12-2020r.

Nazwa banku	Kwota kredytu	Wartość na dzień	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie	Rodzaj kredytu
Santander Bank Polska S.A.	900 000,00 zł	120 532,94 zł	WIBOR 3M + marża	31.07.2021	hipoteka umowna do kwoty najwyższej 13 800 000,- ustanowiona na rzecz Banku na Nieruchomości. przelew wierzytelności na rzecz banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli na Nieruchomość na sumę ubezpieczenia nie niższą niż 6 800 000, przelew wierzytelności na rzecz Banku w tytule kontraktów Klienta na poziomie nie niższym niż 130% łącznej wysokości niniejszego kredytu oraz kredytu inwestycyjnego udzielonego na podstawie umowy nr K00060/18 z dnia 09-03-2018r. W przypadku spadku wymaganego poziomu cesji, Klient zobowiązuje się do przedłożenia kolejnych umów w celu scedowania wierzytelności z nich wynikających na rzecz Banku, umowa zabezpieczenia w postaci oświadczenia patronackiego złożonego przez UNIBEP S.A. weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	kredyt inwestycyjny
Santander Bank Polska S.A.	8 000 000,00 zł	0,00 zł	WIBOR 1M + marża	30.09.2021		kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
ING Bank Śląski S.A.	5 000 000,00 zł	0,00 zł	WIBOR 1M + marża	29.06.2021	hipoteka umowna do kwoty 9 100 000,- na nieruchomość gruntową położoną w Wasilkowie przy ul Zakładowej , zestaw rejestrowy koparko-ładowarki Caterpillar 428E S/N SNL04124, zestaw rejestrowy koparko-ładowarki Caterpillar 432E S/N JBA01300 ,zestaw rejestrowy zestawu maszyn wibromłot ICE14RF, wraz ze stacją zasilającą, zestaw rejestrowy maszyny KAFAR samojezdny ORTECO SMART 800, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności (Konsorcjum firmy PORR Polska Infrastructure s.A. oraz Unibep S.A.), cesja wierzytelności (firmy TORPOL S.A..), oświadczenie patronackie UNIBEP S.A., weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, cesja wierzytelności (MOTA-ENGILCENTRAL EUROPE S.A)	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
Razem:		120 532,94 zł				

Stan na 31-12-2019r.

Nazwa banku	Kwota kredytu	Wartość na dzień	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie	Rodzaj kredytu
Santander Bank Polska S.A.	900 000,00 zł	330 432,63 zł	WIBOR 3M + marża	31.07.2021	hipoteka umowna do kwoty najwyższej 13 800 000,- ustanowiona na rzecz Banku na Nieruchomość z rozszerzenie o wpis na pierwszym miejscu. przelew wierzytelności na rzecz banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynków/budowli na Nieruchomość na sumę ubezpieczenia nie niższą niż 6 800 000,- przelew wierzytelności z kontraktów w wysokości 18 000 000,-. umowa zabezpieczenia w postaci oświadczenia patronackiego złożonego przez UNIBEP S.A.	kredyt inwestycyjny
Santander Bank Polska S.A.	8 000 000,00 zł	0,00 zł	WIBOR 1M + marża	30.09.2020		kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
ING Bank Śląski S.A.	5 000 000,00 zł	1 879 887,78 zł	WIBOR 1M + marża	29.06.2020	hipoteka umowna do kwoty 9 100 000,- na nieruchomość gruntową położoną w Wasilkowie przy ul Zakładowej , zestaw rejestrowy koparko-ładowarki Caterpillar 428E S/N SNL04124, zestaw rejestrowy koparko-ładowarki Caterpillar 432E S/N JBA01300 ,zestaw rejestrowy zestawu maszyn wibromłot ICE14RF, wraz ze stacją zasilającą, zestaw rejestrowy maszyny KAFAR samojezdny ORTECO SMART 800, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, cesja wierzytelności (Konsorcjum firmy PORR Polska Infrastructure s.A. oraz Unibep S.A.), cesja wierzytelności (firmy BUDIMEX S.A..), oświadczenie patronackie UNIBEP S.A., weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
Razem:		2 210 320,41 zł				

Kredyty długoterminowe zostały wycenione metodą skorygowanej ceny nabycia.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU POŻYCZEK 31.12.2020 r.

Nazwa pożyczkodawcy	Kwota pożyczki	Wartość na dzień bilansowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie	Rodzaj pożyczki
Unibep S.A.	3 173 577,51zł	3 173 577,51 zł	WIBOR 3M + marża	31.12.2021	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	pożyczka
RAZEM:		3 173 577,51zł				

6.10.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
a) poniżej 1 roku	622 885,95	545 370,91
b) od roku do 5 lat	1 268 450,53	1 054 671,17
Razem	1 891 336,48	1 600 042,08

6.11. REZERWY

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

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Odprawy emerytalne	202 006,00	145 517,00
wartość bieżąca na dzień bilansowy	202 006,00	145 517,00
Odprawy rentowe	15 801,00	12 749,00
wartość bieżąca na dzień bilansowy	15 801,00	12 749,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych, w tym:	217 807,00	158 266,00
- część długoterminowa	207 009,00	156 144,00
- część krótkoterminowa	10 798,00	2 122,00

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

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu	158 266,00	126 288,00
koszty odsetek	3 155,00	3 187,00
koszty bieżącego zatrudnienia	33 159,00	25 255,00
wypłacone świadczenia	-	-20 250,00
zyski / straty aktuarialne, w tym wynikające z:	23 227,00	23 786,00
- korekt założeń aktuarialnych ex post	-5 355,00	15 752,00
- zmian założeń demograficznych	8 830,00	641,00
- zmian założeń finansowych	19 752,00	7 393,00
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu	217 807,00	158 266,00

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

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
wartość zatrudnienia	33 159,00	5 005,00
koszty odsetek	3 155,00	3 187,00
Koszty ujęte w rachunku zysków i strat	36 314,00	8 192,00
zyski / straty aktuarialne ujęte w okresie	23 227,00	23 786,00
Koszty ujęte w innych całkowitych dochodach	23 227,00	23 786,00
w tym koszty świadczeń pracowniczych ujęte w rachunku zysków i strat w ramach:		
- kosztów ogólnego zarządu	36 314,00	8 192,00

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE REZERWY NA POCZĄTEK OKRESU	958 353,00	1 074 182,29
Naprawy gwarancyjne	958 353,00	1 074 182,29
a) Zwiększenia	491 393,86	358 406,71
Naprawy gwarancyjne	491 393,86	358 406,71
b) Rozwiązanie	348 415,16	474 236,00
Naprawy gwarancyjne - przesunięcie do krótkoterminowych	348 415,16	474 236,00
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE REZERWY NA KONIEC OKRESU	1 101 331,70	958 353,00
Naprawy gwarancyjne	1 101 331,70	958 353,00

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA POCZĄTEK OKRESU	4 071 177,83	4 002 374,65
Świadczenia pracownicze	468 695,00	1 154 187,00
Naprawy gwarancyjne	132 272,92	-
Koszty podwykonawców	3 396 351,83	2 479 890,45
Sprawy sporne	-	312 000,00
Koszty pozostałe	73 858,08	56 297,20
a) Zwiększenia	51 458 064,26	30 455 076,12
Świadczenia pracownicze	951 981,17	18 074,00
Naprawy gwarancyjne	348 415,16	474 236,00
Planowane starty w kontraktach długoterminowych	44 477,77	-
Koszty podwykonawców	50 006 605,11	29 918 408,58
Koszty pozostałe	106 585,05	44 357,54
b) Wykorzystanie	48 228 587,82	30 386 272,94
Świadczenia pracownicze	128 171,86	703 566,00
Naprawy gwarancyjne	205 355,16	341 963,08
Koszty podwykonawców	47 835 060,80	29 001 947,20
Sprawy sporne	-	312 000,00
Koszty pozostałe	60 000,00	26 796,66
POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA KONIEC 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

6.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania:

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Z tytułu dostaw i usług	25 810 572,07	11 137 121,12
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	737 699,20	2 072 846,19
Polska zobowiązania z tyt. podatków	92 128,26	-
Z tytułu wynagrodzeń	192 661,59	171 379,05
Rozliczenia międzyokresowe bierne	654 590,10	334 339,40
Pozostałe zobowiązania	575 430,21	617 262,88
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 970 953,17	14 332 948,64

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

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
a) do 1 miesiąca	16 822 356,79	6 311 244,82
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 914 385,93	1 364 221,81
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	1 308,86
f) zobowiązania przeterminowane	7 073 829,35	3 460 345,63
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	25 810 572,07	11 137 121,12

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane:

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
a) do 1 miesiąca	6 144 742,25	3 454 129,07
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	409 259,50	-
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	519 827,60	6 216,56
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE	7 073 829,35	3 460 345,63

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 01.01.2020 – 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 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

	Stan aktywów na początek okresu	Utworzenie / (wykorzystanie) aktywa przez rachunek zysków i strat	Utworzenie / (wykorzystanie) aktywa przez inne całkowite dochody	Inne zmiany	Stan aktywów na koniec okresu
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	204 095,00	3 124,00	-	-	207 219,00
Rezerwa na świadczenia pracownicze	264 280,00	-126 899,00	-	-	137 381,00
Rezerwa na koszty podwykonawców	557 869,00	150 962,00	-	-	708 831,00
Rezerwa na zobowiązania	8 416,00	3 337,00	-	-	11 753,00
Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-")	385 031,00	-195 374,00	-	-	189 657,00
Produkcja niezakończona podatkowo	848 307,00	-561 246,00	-	-	287 061,00
Dyskonto należności	1 880,00	-941,00	-	-	939,00
Odpis na pozostałe aktywa	188 506,00	71 760,00	-	-	260 266,00
Wycena kredytów, pożyczek, obligacji, weksli	349,00	-139,00	-	-	210,00
Strata podatkowa	2 076 864,00	-730 718,00	-	-	1 346 146,00
Zyski i straty aktuarialne rozliczane w kapitale z aktualizacji	-	-	4 016,00	-	4 016,00
Wpływ zastosowania po raz pierwszy MSSF9	31 347,00	-	-	-	31 347,00
Ogółem	4 566 944,00	-1 386 134,00	4 016,00	-	3 184 826,00

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

Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

	Stan rezerw na początek okresu	Utworzenie / (wykorzystanie) rezerwy przez rachunek zysków i strat	Utworzenie / (wykorzystanie) rezerwy przez inne całkowite dochody	Inne zmiany	Stan rezerw na koniec okresu
Kontrakty (zwiększenie przychodów "+")	1 171 352,00	-621 983,00	-	-	549 369,00
Leasing (wartość netto środków trwałych - zobowiązanie z tytułu leasingu)	349 679,00	-165 125,00	-	-	184 554,00
Dyskonto zobowiązań	13 851,00	6 135,00	-	-	19 986,00
Wartość bilansowa gruntów	550 472,00	-	-	-	550 472,00
Różnica między wartością podatkową i bilansową nieruchomości inwestycyjnej	354 169,00	-2 919,00	-	-	351 250,00
Wycena obligacji, kredytów, pożyczek, weksli	349,00	-349,00	-	-	-
Odszkodowania naliczone nie otrzymane	101 861,00	-101 861,00	-	-	-
Różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych	729 575,00	28 363,00	-	-	757 938,00
Zyski i straty aktuarialne rozliczane w kapitale z aktualizacji	503,00	-	-503,00	-	-
Ogółem	3 271 811,00	-857 739,00	-503,00	-	2 413 569,00

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego prezentowane są per saldo. Wartość netto na dzień 31.12.2020r. po stronie rezerw wynosi 27.919,00zł., a na 31.12.2019 r. po stronie aktywów wynosi 771.257,00zł.

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Dotyczący roku obrotowego	-	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	803 589,00	528 395,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	803 589,00	528 395,00
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	803 589,00	528 395,00
Efektywna stopa podatkowa	20,96%	47,08%*

* wysoka efektywna stopa podatkowa wynika z niepodatkowych kosztów uzyskania przychodów dotyczącej gwarancji należytego wykonania robót na kwotę 2,1 mln. zł sprawy spornej ze spółką Polaqua.

Opis	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Odroczony podatek dochodowy	-4 413,00	-4 519,00
Zyski i straty aktuarialne z tyt. programu określonych świadczeń ujęte zgodnie z paragrafem 128 MSR 19 Świadczenia pracownicze	-4 413,00	-4 519,00
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	-4 413,00	-4 519,00

6.14. DŁUGOTERMINOWE KONTRAKTY BUDOWLANE

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

Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

	Stan na początek okresu	Zmiana wyceny kontraktów długoterminowych	Przychody ujęte w bieżącym okresie uwzględnione w saldzie zobowiązań roku poprzedniego	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Otrzymane zaliczki na realizację kontraktów	Stan na koniec okresu
Wycena długoterminowych kontraktów	6 165 009,71	2 800 851,03	-	-6 074 446,52	-	2 891 414,22
Aktywa kontraktowe	6 165 009,71	2 800 851,03	-	-6 074 446,52	-	2 891 414,22
Zaliczki otrzymane z umów z klientami	2 228 558,74	-	-	-	-1 887 226,28	341 332,46
Wycena długoterminowych kontraktów	2 026 477,17	998 193,26	-2 026 477,17	-	-	998 193,26
Zobowiązania kontraktowe	4 255 035,91	998 193,26	-2 026 477,17	-	-1 887 226,28	1 339 525,72

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 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione na koniec okresu sprawozdawczego, do zrealizowania w ciągu:	112 554 693,88	51 102 743,05
a) do 1 roku	97 572 533,15	42 594 335,00
b) powyżej 1 roku	14 982 160,73	8 508 408,05
Razem	112 554 693,88	51 102 743,05

6.15. KAUCJE Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Zatrzymane przez odbiorców - do zwrotu po upływie 12 miesięcy	105 980,22	288 331,70
Zatrzymane przez odbiorców - do zwrotu w ciągu 12 miesięcy	310 576,59	49 160,18
Ogółem kaucje z tytułu umów z klientami zatrzymane przez odbiorców netto	416 556,81	337 491,88
Odpis aktualizujący należności z tytułu kaucji	32 088,86	41 847,42
Ogółem kaucje z tytułu umów z klientami zatrzymane przez odbiorców po odpisie aktualizującym brutto	448 645,67	379 339,30
Zatrzymane dostawcom - do zwrotu po upływie 12 miesięcy	302 385,92	958 949,49
Zatrzymane dostawcom - do zwrotu w ciągu 12 miesięcy	941 192,18	176 157,60
Ogółem kaucje z tytułu umów z klientami zatrzymane dostawcom	1 243 578,10	1 135 107,09

STAN DYSKONTA

STAN DYSKONTA	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Dyskonto kaucji z tytułu umów z klientami zatrzymanych przez odbiorców	415,89	4 940,07
Dyskonto kaucji z tytułu umów z klientami zatrzymanych dostawcom	142 850,97	105 191,46

Kaucje z tytułu umów z klientami podlegają dyskontowaniu (należności 0,04%, zobowiązania 4,24%) 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 odroczonej od podanych kwot wyliczony według obowiązującej stawki podatkowej oraz od efektu zmiany wartości dyskonta w rachunku zysków i strat.

6.16. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

W 2020 roku oraz w okresie porównawczym nie występują.

6.17. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

W 2020 i 2019 roku przychody i koszty ze sprzedaży były realizowane tylko na obszarze kraju w ramach jednego segmentu tj. działalność Infrastruktura.

6.18. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Razem przychody ze sprzedaży produktów - kraj	101 261 499,48	69 217 098,45
Sprzedaż usług budowlanych	100 842 115,00	68 867 004,45
Sprzedaż usług pozostałych	419 384,48	350 094,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	101 261 499,48	69 217 098,45

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

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Sprzedaż materiałów - kraj	71 290,40	95 845,17
Działalność budowlana	71 290,40	95 845,17
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	71 290,40	95 845,17

Podział przychodów według kategorii klientów

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Klient publiczny	45 624 232,13	27 963 340,09
Klient prywatny	55 708 557,75	41 349 603,53
Przychody umów z klientami	101 332 789,88	69 312 943,62

Podział przychodów według kategorii ceny

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Ryczałt	78 303 599,05	35 169 026,81
Kosztorys	23 029 190,83	34 143 916,81
Przychody umów z klientami	101 332 789,88	69 312 943,62

6.19. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Amortyzacja	1 233 642,54	1 734 956,97
Zużycie materiałów i energii	30 371 075,62	25 840 597,72
Usługi obce	51 402 019,33	31 490 929,07
Podatki i opłaty	221 209,81	241 885,20
Wynagrodzenia	10 087 515,41	8 775 660,74
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 198 563,83	1 959 165,18
Pozostałe koszty rodzajowe	862 992,71	360 093,77
Razem koszty wg rodzaju	96 377 019,25	70 403 288,65
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 147 369,43	-5 629 074,30
Koszty ogólnego zarządu	-3 668 844,34	-3 049 456,36
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	93 855 544,34	61 724 757,99

6.20. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	156 402,61	52 127,34
Rozwiązane rezerwy i odpisy aktualizujące	-	312 000,00
Kary i odszkodowania	139 059,17	97 775,81
Inne	55 617,81	2 552,47
Pozostałe przychody operacyjne	351 079,59	464 455,62

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Koszty spraw spornych	42 821,79	209 316,00
Szkody w składnikach majątku i odszkodowania	100 272,25	2 220 985,86
Inne	17 950,61	31 440,04
Pozostałe koszty operacyjne	161 044,65	2 461 741,90

6.21. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE, OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Odsetki:	59 678,09	5 022,80
w tym, z tytułu odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	59 678,09	5 022,80
odsetki od należności	55 115,27	14,20
przychody odsetkowe z tytułu kaucji	4 524,18	4 956,65
odsetki bankowe	38,64	51,95
Inne przychody finansowe razem	12 521,62	20 813,08
Przychody finansowe	72 199,71	25 835,88

Inne przychody finansowe

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Pozostałe, w tym:	12 521,62	20 813,08
prowinizje z tytułu operacji finansowych	12 521,62	20 813,08
Inne przychody finansowe razem	12 521,62	20 813,08

KOSZTY FINANSOWE

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Z tytułu odsetek, w tym:	265 834,57	362 302,93
odsetki od kredytów, pożyczek i obligacji	152 907,85	277 251,98
odsetki od leasingu	64 883,43	57 484,58
wycena kredytów, pożyczek i obligacji	100,31	1 103,01
odsetki od zobowiązań	4 678,19	2 834,23
pozostałe	6 886,21	11 288,15
koszty odsetkowe z tytułu kaucji	36 378,58	12 340,98
Inne koszty finansowe razem	186 224,53	315 369,89
Koszty finansowe	452 059,10	677 672,82

Inne koszty finansowe

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Pozostałe, w tym:	186 224,53	315 369,89
z tytułu prowizji	50 295,70	74 468,28
pozostałe	135 928,83	240 901,61
Inne koszty finansowe razem	186 224,53	315 369,89

OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	-262 095,61	686 519,50
Kaucje z tytułu umów z klientami	-9 758,56	-2 335,20
Aktywa kontraktowe	-3 353,12	-1 940,20
Oczekiwane straty kredytowe	-275 207,29	682 244,10

6.22. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Środki trwałe:	772 128,18	771 307,35
budynki i budowle, obiekty inżynierii lądowej	4 728,00	1 504,07
urządzenia techniczne i maszyny	31 208,84	19 060,00
środki transportu	54 214,63	-
inne środki trwałe	111 096,06	-
nieruchomość inwestycyjna	-	655 739,13
środki trwałe w budowie	570 880,65	95 004,15
Wartości niematerialne	23 690,00	2 700,00
RAZEM	795 818,18	774 007,35

6.23. DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANE

W 2020 i 2019 roku działalność zaniechana nie występuje.

6.24. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Amortyzacja:	1 233 642,54	1 734 956,97
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 233 642,54	1 734 956,97
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	347 877,02	644 377,83
odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, obligacji i faktoringu - ogółem	153 995,89	278 629,17
prowinzje od kredytów, obligacji, gwarancji, faktoringu - zapłacone	186 224,53	315 369,89
prowinzje otrzymane	-12 521,62	-20 813,08
odsetki otrzymane pozostałe ogółem	-55 153,91	-66,15
wycena kredytów, obligacji, pożyczek otrzymanych	100,31	1 103,01
odsetki pozostałe zapłacone - ogółem	10 348,39	12 670,41
odsetki od leasingu zapłacone	64 883,43	57 484,58
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-124 612,72	-52 127,34
przychody ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-249 592,64	-56 933,12
wartość netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych	124 979,92	4 805,78
Zmiana stanu rezerw	3 431 996,14	-15 048,11
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	3 431 996,14	-15 048,11
Zmiana stanu zapasów	1 875 787,41	-2 885 157,40
bilansowa zmiana stanu zapasów	1 875 787,41	-2 885 157,40
Zmiana stanu należności	-20 346 540,92	10 554 389,61
bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych	-20 528 892,40	10 529 816,92
bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych	182 351,48	24 572,69
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	13 520 725,08	1 749 005,83
bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	14 177 288,65	874 988,57
bilansowa zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	-656 563,57	874 017,26
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-343 361,01	-75 339,99
bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych - aktywa	-343 361,01	-75 339,99
Inne korekty	-5 817,88	-7 472,57
Inne korekty	-5 817,88	-7 472,57

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji na dzień 31 grudnia 2020 r.

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Środki pieniężne w banku i kasie	6 796 975,07	4 154 417,87
RAZEM	6 796 975,07	4 154 417,87

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

W 2020 i 2019 roku transakcje inwestycyjne i finansowe, które nie wymagały postugiwania się środkami pieniężnymi lub ekwiwalentami środków pieniężnych nie wystąpiły.

6.25. ZYSK (STRATA) NA JEDEN UDZIAŁ

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 rozwadniających	-
Ilość udziałów ogółem	860,00
Zysk netto	3 030 241,89
Zysk na jeden udział	3 523,54
Ilość udziałów zwykłych na dzień 31.12.2019	860,00
Średnia ważona ilość udziałów w okresie 01.01.-31.12.2019.	860,00
Ilość udziałów zwykłych rozwadniających	-
Ilość udziałów ogółem	860,00
Zysk netto	593 875,13
Zysk na jeden udział	690,55

6.26. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W 2020 roku BUDREX Sp. z o.o. nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

6.27. OPIS KOREKT POPRZEDNICH OKRESÓW

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

6.28. TRANSAKcje ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

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 powiązanymi	537 794,61	8 541 397,29	3 498,25	141 116,00	3 277 687,90

Stan na dzień 31.12.2019 r.

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Aktywa: kaucje z tytułu umów z klientami
Podmioty zależne, zależne pośrednio	4 756 632,87	22 529,50	3 271,09
Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi	4 756 632,87	22 529,50	3 271,09

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

Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

	Przychody z umów z klientami	Zakup produktów, materiałów i towarów	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne
Podmioty zależne, zależne pośrednio	16 763 846,43	1 554 567,17	240 901,61	129 489,00
Ogółem transakcje z podmiotami powiązanymi	16 763 846,43	1 554 567,17	240 901,61	129 489,00

W 2020 roku nie było transakcji innych niż oparte na warunkach rynkowych.

6.29. 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:

- Jacek Siemieniuk
- Dariusz Wawrzak

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

6.29.1. WYNAGRODZENIA WYPŁACONE CZŁONKOM ZARZĄDU I CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ W 2020 ROKU

W 2020 r. wynagrodzenie wypłacone członkom zarządu wyniosło 548 400,08 zł. a w 2019 r. - 523.772,37zł.

W 2020 r. oraz 2019 r. Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali wynagrodzenia w spółce BUDREX.

6.29.2. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI POPRZEZ OSOBY NADZORUJĄCE SPÓŁKI

Nie występują.

6.29.3. 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.

6.29.4. STAN POSIADANIA AKCJI LUB UPRAWNIEN 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.

6.29.5. 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
- **Dariusz Wawrzak** - nie jest powiązany z żadnym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

RADA NADZORCZA

- **Leszek Marek Gołąbicki** – 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.
- **Adam Poliński** – nie jest powiązany z żadnym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

6.30. 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 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
OTRZYMANE GWARANCJE	1 046 650,00	78 747,16
Od jednostek powiązanych	-	-
Od pozostałych jednostek	1 046 650,00	78 747,16
UDZIELONE GWARANCJE	27 739 880,14	21 135 416,88
Na rzecz jednostek powiązanych	-	274 009,21
Na rzecz pozostałych jednostek	27 739 880,14	20 861 407,67

Sprawy sporne

Sprawy z powództwa UNIBEP S.A. oraz BUDREX Sp. z o. o.

W dniu 20.08.2019 r. złożono w SO w B-stoku pozew o zapłatę kwoty 4 745 tys. zł za dodatkowe koszty na inwestycji Łapy Markowszczyzna, w tym: na rzecz BUDREX sp. z o.o. - kwota 1 086 tys. zł i na rzecz UNIBEP – kwota 3 658 tys. zł. W/w kwoty dotyczą nieprzewidzianych kosztów, tj.: z tytułu wykonania robót dodatkowych związanych m.in. ze zmianą technologii prowadzonych prac – 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 oraz 36 tys. zł poniesionych przez BUDREX sp. z o.o. Postanowieniem z 06.03.2020 r. dopuszczono dowód z opinii instytutu. Instytut przedstawił w sprawie opinię, w której uznał za zasadne koszty poniesione przez BUDREX sp. z o.o. na kwotę 207 tys. zł a w przypadku UNIBEP S.A. na kwotę 1 995 zł. Pomimo stwierdzenia zasadności roszczeń, Instytut zwrócił uwagę iż w jego ocenie wysokość poniesionych kosztów nie została udowodniona w sprawie. Z uwagi na to, że opinia jest wysoce niejednoznaczna i nie przesądza o zasadności lub braku zasadności roszczeń, przygotowane zostały zastrzeżenia do tejże opinii. 29 września 2020 r. doręczono opinię uzupełniającą na zastrzeżenia złożone przez Pozwanego. Złożono zarzuty do opinii i zażalenie na koszty przyznane Instytutowi za jej sporządzenie (zażalenie nie zostało przez Sąd uwzględnione). Obecnie oczekujemy na informację o wpływie opinii do Sądu.

Sprawy z powództwa BUDREX Sp. z o. o.

Sprawa BUDREX Sp. z o.o. przeciwko Polaqua Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 2 590 tys. zł wraz z odsetkami tytułem realizacji obiektów mostowych w ramach przebudowy drogi krajowej S8. W marcu 2019 r. Polaqua Sp. z o.o. naliczyła BUDREX Sp. z o.o. karę umowną dotyczącą nieterminowej realizacji kontraktu w wysokości 6 077 tys. zł. W kwietniu 2019 r. Polaqua Sp. z o.o. złożyła wniosek do gwaranta (InterRisk) o wypłatę kwoty 2 197 tys. zł z gwarancji należytego wykonania robót. Pomimo podjętych działań zmierzających do zatrzymania wypłaty nie udało się doprowadzić do zawarcia ugody. Dodatkowo w dniu 15 lipca 2019 r. Polaqua Sp. z o.o. dokonała potrącenia należnej BUDREX Sp. z o.o. kwoty 463 tys. zł z karą umowną. W dniu 6 listopada 2019 r. złożono pozew o zapłatę w wyżej wymienionej sprawie. Pozwany w dniu 25.02.2020 r. złożył odpowiedź na pozew. W dniu 03.11.2020 r. POLAQUA złożyła kolejne pismo procesowe, świadkowie złożyli zeznania na piśmie. Czekamy na wyznaczenie terminu rozprawy.

Dnia 4 marca przed sądem okręgowym w Białymstoku BUDREX Sp. z o.o. złożył pozew przeciwko inwestorowi PINGGAO Group Co Ltd. Oddział w Polsce o zapłatę kwoty 768 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. W dniu 14 lutego 2020r. pozwany złożył odpowiedź na pozew. Sąd 3 marca 2020r. skierował sprawę do mediacji w Centrum mediacji Sądu Arbitrażowego KIG w Warszawie. W lipcu odbyły się rozmowy mediacyjne, w toku których osiągnięto porozumienie, na mocy którego PINGGAO Co. Ltd zobowiązało się zapłacić należność główną 398 tys. zł i 12 tys. zł tytułem odsetek. Ugoda została podpisana i następnie zatwierdzona przez sąd w dniu 12 listopada 2020r. Inwestor uregulował należność w dniu 9 grudnia 2020r.

6.31. WPŁYW EPIDEMII KORONAWIRUSA COVID 19 NA DZIAŁALNOŚĆ BUDREX Sp. z o.o.

Informacja nt. możliwego wpływu epidemii koronawirusa COVID 19 na działalność BUDREX Sp. z o.o.

W związku z pojawieniem się koronawirusa na świecie i w obszarze aktywności BUDREX Sp. z o.o., Zarząd po raz kolejny przeanalizował aktualną sytuację własną i otoczenia oraz jego możliwy wpływ na perspektywy funkcjonowania Spółki. Oceniał 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.

Mimo zmiennej i bardzo dynamicznej sytuacji na rynku, nie odnotowane zostało dotychczas istotne zdarzenie, które miałyby negatywny wpływ na sprzedaż lub tańcych dostaw jednostek wchodzących w skład grupy. Nie można jednak wykluczyć przyszłych negatywnych skutków finansowych wywołanych pandemią COVID-19.

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 i uwzględniają bieżącą sytuację rynkową. Dotychczasowa analiza pozwala stwierdzić, iż Zarząd nie widzi ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności. W zależności od rozwoju sytuacji epidemiologicznej nie można wykluczyć ograniczenia przychodów względem oczekiwanych. Wśród inwestorów zauważamy pewną wrażliwość związaną z dalszym rozwojem sytuacji, jednak jest ona mniejsza niż na początku pandemii. Bierzemy pod uwagę zachowania skutkujące przekładaniem decyzji inwestycyjnych do czasu ograniczenia pandemii. Nie wykluczamy, że sytuacja wywołana kolejną falą pandemii może ograniczyć wydatki inwestycyjne zamawiających, ale liczymy, że podobnie jak w roku 2020 w perspektywie kilkumiesięcznej skłonność do inwestowania powróci do poziomów zbliżonych do tych przed pandemią.

Sytuacja powyższa skłania sztaby sprzedażowe do zintensyfikowanych działań przygotowawczych i identyfikujących potrzeby klientów. Rozwijane są działania związane z aktywizacją w nowych obszarach rynkowych i produktowych. Dywersyfikacja działalności może ograniczyć w przyszłości ewentualne negatywne skutki ekonomiczne związane ze stanem pandemii.

Aktualnie rynki zbytu, na których funkcjonuje Spółka nie zostały całkowicie zamknięte. Ograniczenia w transporcie i przemieszczaniu się są elementem ciągłej analizy i na dzień dzisiejszy nie są istotnym ograniczeniem. Sytuacja ta może się zmienić w zależności od decyzji administracyjnych władz. Rozważane są alternatywne scenariusze realizacji naszych zobowiązań.

Pewnym ograniczeniem w funkcjonowaniu naszych biznesów w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem było spowolnienie pracy organów administracji rządowej, samorządowej oraz nadzoru ze strony zamawiających w związku z wykonywaniem pracy zdalnie.

Dostrzegamy dodatkowo ograniczenia sprawności organizacyjnej back office wewnątrz Spółki. Sytuacja pandemiczna wykreowała przy okazji nowe kanały komunikacji i rozwój systemów elektronicznych. Wdrożenie pracy zdalnej i rotacyjnej u części pracowników w celu przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się koronawirusa spowodowało utrudnienia organizacyjne w ramach procesu przygotowywania raportu rocznego. Praca zdalna nie wpłynęła jednak istotnie na realizację celów biznesowych Spółki w ramach segmentu działalności.

Bieżącą sytuację płynnościową oceniamy jako dobrą. Nie spodziewamy się istotnych potencjalnych turbulencji płatniczych na realizowanych kontraktach i ich wpływu na naszą płynność. Każdy realizowany w tej chwili kontrakt ma zapewnione finansowanie. Mamy uporządkowaną sytuację kredytową.

Spółka BUDREX Sp. z o.o. nadal będzie monitorować potencjalny wpływ epidemii koronawirusa i w zależności od rozwoju sytuacji podejmie stosowne kroki, aby złagodzić negatywne skutki jej oddziaływania. Jednocześnie, w obliczu dzisiejszych zmiennych, nie widzi ryzyka kontynuacji działalności.

W odpowiedzi na sytuację kryzysową i dotychczas nietypową, pod kątem monitorowania skutków zjawiska epidemii powołany został jeszcze w pierwszym półroczu 2020 zespół kryzysowy pod przewodnictwem Prezesa Zarządu Spółki UNIBEP S.A.. Zespół monitoruje ryzyka mogące mieć wpływ na działalność operacyjną Spółki i całej Grupy, terminową realizację kontraktów oraz wzrost kosztów. Grupa Unibep równocześnie realizuje

wszystkie decyzje i zalecenia władz oraz na bieżąco monitoruje sytuację, a przy podejmowaniu decyzji kieruje się troską o zdrowie pracowników oraz dbałością o długoterminową wartość Spółki oraz całej Grupy Unibep.

Powyższa ocena została dokonana zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu BUDREX Sp. z o.o.. Rzeczywista skala przyszłych skutków pandemii COVID-19 i ich wpływu na działalność Spółki jest obecnie nieznana i niemożliwa do oszacowania oraz uzależniona od czynników, które pozostają poza kontrolą Spółki i podlegają dynamicznym zmianom. W związku z powyższym, nie jest obecnie możliwe jednoznaczne określenie, jaki wpływ będzie miała pandemia COVID-19 na działalność, parametry, prognozy oraz sytuację finansową Spółki.

6.32. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Informacja o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym jest zawarta w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok 2020 - pkt IV.

6.33. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2019
Pracownicy umysłowi	59	50
Pracownicy fizyczni	57	59
RAZEM	116	109

6.34. 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 2020 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 2019 rok zgodnie z MSR. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Wspólników w dniu 22 czerwca 2020 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało autoryzowane przez Zarząd BUDREX Sp. z o. o.

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

Prezes Zarządu

Jacek Siemieniuk

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Wawrzak

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Główna Księgową

Krzyszyna Kobylińska

www.budrex-kobi.pl