



ERBUD SA



**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA III KWARTAŁY 2016 ROKU**

Na zdjęciu: Budynek Biurowy Royal Wianów w Warszawie

Warszawa, 14 listopada 2016 r.

Sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku (w tysiącach złotych)
Bilans
AKTYWA

	30 września 2016 roku Dane nieaudytowane	30 czerwca 2016 roku Dane nieaudytowane	31 grudnia 2015 roku Dane przekształcone	30 września 2015 roku Dane nieaudytowane
A. Aktywa trwałe	161 150	156 288	181 065	197 126
I. Wartości niematerialne i prawne	30	23	72	113
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
2. Wartość firmy	0	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	30	23	72	113
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 843	6 425	7 215	8 036
1. Środki trwałe	6 396	6 382	5 921	6 773
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 293	1 302	0	3 160
c) urządzenia techniczne i maszyny	190	114	125	124
d) środki transportu	4 416	4 430	4 554	3 299
e) inne środki trwałe	497	536	1 242	190
2. Środki trwałe w budowie	447	43	1 293	1 263
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	133 410	132 230	152 709	168 185
1. Nieruchomości	0	0	232	232
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	133 410	132 230	152 478	167 953
a) w jednostkach powiązanych	132 398	131 515	150 433	167 190
– udziały lub akcje	119 804	119 804	136 731	136 731
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	12 594	11 711	13 702	30 459
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	1 012	715	2 044	763
– udziały lub akcje	0	0	5	5
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe	1 012	715	2 039	758
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 867	17 611	21 068	20 792
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 867	17 611	21 068	20 792
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2016 roku (w tysiącach złotych)

	30 września 2016 roku Dane nieaudytowane	30 czerwca 2016 roku Dane nieaudytowane	31 grudnia 2015 roku Dane przekształcone	30 września 2015 roku Dane nieaudytowane
B. Aktywa obrotowe	464 043	479 348	511 873	489 886
I. Zapasy	1 514	1 830	147	133
1. Materiały	0	0	0	0
2. Półprodukty i produkty w toku	1 514	1 830	136	0
3. Produkty gotowe	0	0	0	0
4. Towary	0	0	11	133
5. Zaliczki na dostawy	0	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	339 355	348 598	303 221	301 319
1. Należności od jednostek powiązanych	5 494	6 586	11 811	8 038
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 394	4 486	7 173	5 938
– do 12 miesięcy	3 394	4 486	7 173	5 938
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) Inne	2 100	2 100	4 638	2 100
2. Należności od pozostałych jednostek	333 861	342 012	291 410	293 281
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	312 348	313 931	270 652	272 899
– do 12 miesięcy	302 368	302 308	261 540	257 009
– powyżej 12 miesięcy	9 980	11 624	9 112	15 890
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń				11 554
b) społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 705	12 521	12 371	
c) Inne	16 808	15 560	8 387	8 828
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	51 916	56 849	102 409	76 131
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	51 916	56 849	102 409	76 131
a) w jednostkach powiązanych	1 310	1 344	1 184	0
– udziały lub akcje	0	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	1 310	1 344	1 184	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	142
– udziały lub akcje	0	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	142
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	50 606	55 505	101 225	75 989
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	32 145	43 744	92 021	66 772
– inne środki pieniężne	18 461	11 760	9 204	9 217
– inne aktywa pieniężne	0	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	71 258	72 071	102 961	112 303
V. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0	0	3 135	0
AKTYWA RAZEM	625 193	635 636	692 938	687 012

PASYWA

	30 września 2016 roku Dane nieaudytowane	30 czerwca 2016 roku Dane nieaudytowane	31 grudnia 2015 roku Dane przekształcone	30 września 2015 roku Dane nieaudytowane
A. Kapitał (fundusz) własny	219 497	216 196	234 774	232 224
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 281	1 281	1 281	1 276
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	237 235	237 235	241 212	240 768
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	241	-1 315	1 006	115
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-20 122	-20 122	-20 122	-20 122
VIII. Zysk (strata) netto	862	-883	11 397	10 187
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	405 696	419 440	458 164	454 788
I. Rezerwy na zobowiązania	28 723	28 844	38 575	40 786
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 223	13 494	19 217	20 806
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 609	4 609	4 986	4 520
– Długoterminowa	840	840	843	796
– Krótkoterminowa	3 769	3 769	4 143	3 724
3. Pozostałe rezerwy	10 891	10 741	14 372	15 460
– Długoterminowe	0	0	0	0
– Krótkoterminowe	10 891	10 741	14 372	15 460
II. Zobowiązania długoterminowe	54 101	54 101	54 278	53 390
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	54 101	54 101	54 278	53 390
a) kredyty i pożyczki	0	0	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	52 000	52 000	52 000	52 000
c) inne zobowiązania finansowe	2 101	2 101	2 278	1 390
d) Inne	0	0	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	261 203	299 348	295 452	295 776
1. Wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 236	27 387	37 732	12 447
a) do 12 miesięcy	13 040	27 192	37 019	12 234
– powyżej 12 miesięcy	196	196	213	213
b) Inne	0	0	500	0
2. Wobec pozostałych jednostek	247 967	271 960	257 720	283 329
a) kredyty i pożyczki	0	0	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 638	3 996	2 293	957
d) do 12 miesięcy	207 938	244 370	233 520	258 243
– powyżej 12 miesięcy	204 278	241 212	230 263	250 025
e) zaliczki otrzymane na dostawy	3 660	3 158	3 257	8 218
f) zobowiązania wekslowe	16 578	16 223	11 964	13 881
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0	0	0	0
h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	9 024	4 883	7 787	6 691
i) z tytułu wynagrodzeń	2 133	2 181	1 809	2 656
j) Inne	10 656	307	347	901
3. Fundusze specjalne	0	0	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	61 669	37 148	69 859	64 836
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	61 669	37 148	69 859	64 836
PASYWA RAZEM	625 193	635 636	692 938	687 012

Obliczanie wartości księgowej na jedną akcję

	30 września 2016 roku	30 czerwca 2016 roku	31 grudnia 2015 roku	30 września 2015 roku
Wartość księgowa (w tys. zł)	219 497	216 196	234 774	232 224
Liczba akcji	12 811 859	12 811 859	12 811 859	12 761 925
Wartość księgowa na jedną akcję	17,13	16,87	18,32	18,20

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał za okres od 1.07.2016 do 30.09.2016 Dane nieaudytow ane	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2016 do 30.09.2016 Dane nieaudytowa ne	3 kwartał za okres od 1.07.2015 do 30.09.2015 Dane nieaudytowa ne	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2015 do 30.09.2015 Dane nieaudytowa ne
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	290 509	838 639	295 905	855 004
- od jednostek powiązanych	1 111	2 914	1 506	2 475
Przychody netto ze sprzedaży produktów	290 509	838 639	295 905	855 004
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	273 128	788 277	272 958	799 482
- jednostkom powiązanim	25 718	84 710	24 388	91 268
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	273 128	788 277	272 958	799 482
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	17 381	50 362	22 947	55 522
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	11 952	34 887	10 587	30 732
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 429	15 475	12 360	24 790
Pozostałe przychody operacyjne	-437	7 646	-732	1 969
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	18	3 735	44	1 051
Dotacje	0	0	0	0
Inne przychody operacyjne	-455	3 911	-776	918
Pozostałe koszty operacyjne	-78	2 575	5 853	12 000
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	-78	2 575	5 853	12 000
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	5 071	20 546	5 775	14 759
Przychody finansowe	-1 384	3 653	1 184	3 373
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	135	711
- od jednostek powiązanych	0	0	135	711
Odsetki	107	1 290	454	1 745
- od jednostek powiązanych	92	359	422	1 111
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	-1 491	2 363	595	917
Koszty finansowe	1 447	22 387	1 459	4 245
Odsetki	738	4 168	605	2 460
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	16 927	0	0
Inne	709	1 292	854	1 785
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 240	1 812	5 500	13 887
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	2 240	1 812	5 500	13 887
Podatek dochodowy	495	950	1 448	3 700
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	1 745	862	4 052	10 187
Zysk (strata) netto		12 811 859		
Srednia ważona liczba akcji zwykłych/Srednia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)				12 761 925/12 794 073
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą/Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję w zł	0,14	0,70	0,32	0,80/0,80

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartały		3 kwartały	
	3 kwartał za okres od 1.07.2016 do 30.09.2016	narastająco za okres od 1.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartał za okres od 1.07.2015 do 30.09.2015	narastająco za okres od 1.01.2015 do 30.09.2015
Zysk (strata) netto	1 745	862	4 052	10 187
Korekty razem	-3 905	-38 404	-8 999	-43 861
Amortyzacja	182	1 998	225	1 363
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	95	-56	163	90
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	604	3 183	-75	-1
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-18	-3 735	-44	-1 051
Zmiana stanu rezerw	-297	-9 778	11 244	-2 560
Zmiana stanu zapasów	316	-1 367	-133	714
Zmiana stanu należności	9 243	-36 134	72 104	4 465
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-35 787	-33 018	-45 540	-121 390
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	21 679	23 610	-46 753	74 509
Inne korekty	78	16 893	-190	0
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 160	-37 542	-4 947	-33 674
Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	51	14 558	9 863	14 146
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24	6 787	44	217
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	655	0	973
Z aktywów finansowych, w tym:	27	7 116	9 819	12 956
a) w jednostkach powiązanych	9	7 050	9 272	12 331
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	711	711
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	0	7 000	4 819	6 689
- odsetki	9	50	3 742	4 931
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	18	66	547	625
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	18	66	547	625
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	1 333	7 109	1 937	17 114
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	560	849	1 302	1 747
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	773	6 260	635	15 367
a) w jednostkach powiązanych	773	6 260	635	15 367
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	773	6 260	635	15 367
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 282	7 449	7 926	-2 968

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2016 roku (w tysiącach złotych)

	3 kwartał za okres od 1.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartał za okres od 1.07.2015 do 30.09.2015	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2015 do 30.09.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	0	0	0	0
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	1 457	20 526	7 725	10 110
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	15 374	6 381	6 381
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	779	0	549
Odsetki	1 457	4 373	1 344	3 180
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 457	-20 526	-7 725	-10 110
Przepływy pieniężne netto razem	-4 899	-50 619	-4 746	-46 752
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 899	-50 619	-4 746	-46 752
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	55 505	101 225	80 735	122 741
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	50 606	50 606	75 989	75 989
- o ograniczonej możliwości dysponowania	6 701	18 461	0	9 217

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2016	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2015	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	254 896	247 259	247 259
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0		0
- korekty błędów podstawowych	-20 122	-20 122	-20 122
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uwzględnieniu do danych porównywalnych	234 774	227 137	227 137
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 281	1 276	1 276
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	5	0
a) zwiększenie	0	5	0
- wydania udziałów (emisji akcji) seria J	0	5	0
- wydania udziałów (emisji akcji) seria H	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 281	1 281	1 276
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0
a) zwiększenie – nabycie akcji własnych	0	0	0
b) zmniejszenie – sprzedaż akcji własnych	0	0	0
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	241 212	234 804	234 804
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-3 977	6 408	5 964
a) zwiększenie	11 397	6 408	5 964
- przeniesienie kapitału rezerwowego	0	0	0
- z podziału zysku	11 397	5 864	5 864
- wykup akcji własnych	0	0	0
- wynik na sprzedaży akcji własnych	0	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej seria J	0	544	0
- opcje menadżerskie	0	0	100
b) zmniejszenie	15 374	0	0
- wypłata dywidendy	15 374	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	237 235	241 212	240 768
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 006	-1 066	-1 066
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-765	2 072	1 181
a) zwiększenie	0	2 072	1 181
- wycena aktywów finansowych	0	2 072	1 181
b) zmniejszenie	765	0	0
- wycena instrumentów finansowych	765	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	241	1 006	115
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0
- środki zarezerwowane na pracowniczy program motywacyjny	0	0	0
b) zmniejszenie przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2016	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2015	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2015
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	11 397	12 245	12 245
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11 397	12 245	12 245
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
- rozpoznanie wyniku roku poprzedniego jako wynik z lat ubiegłych	0	0	0
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	11 397	12 245	12 245
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie	11 397	12 245	12 245
- podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	0	5 864	5 864
- podział zysku z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy	11 397	6 381	6 381
- podział zysku z przeznaczeniem na pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- korekty prezentacyjne	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
- podział zysku w celu pokrycia straty	0	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
8. Wynik netto	862	11 397	10 186
a) zysk netto	862	11 397	10 186
b) strata netto	0	0	0
c) odpisy z zysku			0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	219 497	234 774	232 224
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	219 497	234 774	232 224

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

1.1. Zastosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe ERBUD SA za III kwartały 2016 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce, opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015.

PODSTAWOWE DANE W PRZELICZENIU NA EURO

	30 września 2016 roku		30 września 2015 roku	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	161 150	37 372	197 126	46 507
Aktywa obrotowe	464 043	107 617	489 886	115 577
Kapitał własny	219 497	50 904	232 224	54 787
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	405 696	94 085	454 788	107 297

- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 września 2016 roku – 4,3120 złotych/euro,
- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 września 2015 roku – 4,2386 złotych/euro,

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2016 roku (w tysiącach złotych)

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2016		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	838 639	191 961	855 004	205 604
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	788 277	180 433	799 482	192 252
Zysk brutto na sprzedaży	50 362	11 528	55 522	13 352
Zysk z działalności operacyjnej	20 546	4 703	14 759	3 549
Zysk (strata) brutto	1 812	415	13 887	3 339
Zysk (strata) netto	862	197	10 187	2 450

- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzy kwartały 2016 roku – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia do 30 września 2016 roku – 4,3688 złotych/euro,
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzy kwartały 2015 roku – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia do 30 września 2015 roku – 4,1585 złotych/euro,

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2016		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-37 542	-8 593	-33 674	-8 098
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	7 449	1 705	-2 968	-714
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-20 526	-4 698	-10 110	-2 431
Przepływy pieniężne netto	-50 619	-11 586	-46 752	-11 243
Środki pieniężne na początek okresu	101 225	23 753	122 741	28 797
Środki pieniężne na koniec okresu	50 606	11 736	75 989	18 273

Do przeliczenia wartości przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2016 r.-30.09.2016 roku zastosowano kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,3688 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2015 r.-30.09.2015 roku zastosowano kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1585 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości środków pieniężnych na dzień 1 stycznia 2016 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,2615 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości środków pieniężnych na dzień 1 stycznia 2015 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,2623 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości środków pieniężnych na dzień 30 września 2016 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,3120 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości środków pieniężnych na dzień 30 września 2015 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,2386 PLN/EURO.

INFORMACJE DODATKOWE

Nota 1. Informacje dotyczące segmentów działalności

W okresie zakończonym 30 września 2016 roku Spółka prowadziła działalność w ramach następujących segmentów operacyjnych:

- działalność budowlana – budownictwo kubaturowe
- działalność inżynieryjno-drogowa
- działalność budowlana – budownictwo energetyczne

W okresie zakończonym 30 września 2016 roku Grupa prowadziła działalność w ramach następujących segmentów geograficznych:

- kraj
- zagranica (Belgia, Luksemburg)

Podział na poszczególne segmenty został dokonany poprzez kwalifikację poszczególnych kontraktów budowlanych. Spółka stosuje jednolitą politykę rachunkowości dla wszystkich segmentów.

Segmenty operacyjne

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty operacyjne

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe	Działalność inżynieryjno-drogowa	Działalność w segmencie budownictwa energetycznego	Pozostała działalność	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	775 844	82	62 713	0	838 639
Przychody razem	775 844	82	62 713	0	838 639
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	723 089	460	64 728	0	788 277
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	723 089	460	64 728	0	788 277
Wynik brutto ze sprzedaży	52 755	-378	-2 015	0	50 362
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	34 032	175	680	0	34 887
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 571	2 500	0	0	5 071
Wynik segmentu	21 293	1 947	-2 695	0	20 546
Wynik na działalności finansowej	-1 807	0	0	-16 927	-18 734
Podatek dochodowy	4 080	86	0	-3 216	950
Zysk netto	15 407	1 861	-2 695	-13 711	862

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2016 roku (w tysiącach złotych)

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty operacyjne

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe	Działalność inżynieryjno-drogowa	Działalność w segmencie budownictwa energetycznego	Pozostała działalność	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	778 847	3 973	72 184	0	855 004
Przychody razem	778 847	3 973	72 184	0	855 004
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	724 804	4 123	70 554	0	799 482
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	724 804	4 123	70 554	0	799 482
Wynik brutto ze sprzedaży	54 041	-150	1 630	0	55 522
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	29 049	190	814	678	30 732
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-10 031	0	0	0	-10 031
Wynik segmentu	14 961	-340	816	-678	14 759
Wynik na działalności finansowej	-872	0	0	0	-872
Podatek dochodowy	3 497	0	203	0	3 700
Zysk netto	10 592	-340	613	-678	10 187

Segmenty geograficzne

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów geograficznych Spółki za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty geograficzne

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	810 734	27 905	838 639
Przychody razem	810 734	27 905	838 639
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	761 829	26 448	788 277
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	761 829	26 448	788 277
Wynik brutto ze sprzedaży	48 904	1 457	50 362
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	34 886	1	34 887
Wynika na pozostałej działalności operacyjnej	5 079	-8	5 071
Wynik segmentu	19 097	1 449	20 546
Wynik na działalności finansowej	-19 144	409	-18 734
Podatek dochodowy	-24	974	950
Zysk netto	-22	884	862

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów geograficznych Spółki za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty geograficzne

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	807 905	47 099	855 004
Przychody razem	807 905	47 099	855 004
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	754 734	44 748	799 482
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	754 734	44 748	799 482
Wynik brutto ze sprzedaży	53 171	2 351	55 522
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	29 332	1 399	30 732
Wynika na pozostałej działalności operacyjnej	-10 208	177	-10 031
Wynik segmentu	13 631	1 128	14 759
Wynik na działalności finansowej	-1 028	156	-872
Podatek dochodowy	3 358	342	3 700
Zysk netto	9 245	942	10 187

2. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez ERBUD SA.

2.1 Zmiany wielkości szacunkowych

Kontrakty budowlane

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Spółka do wyceny długoterminowych usług budowlanych stosuje metodę procentową. Przychody, koszty oraz zysk wykazane zostały proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji robót. Określając stan zaawansowania prac zastosowano metodę polegającą na ustaleniu proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do danego momentu w stosunku do szacunkowych kosztów umowy.

Rozliczenia międzyokresowe dotyczące kontraktów budowlanych

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Nadwyżka przychodów wg stopnia zaawansowania nad fakturami częstkowymi	53 667	60 366	52 268
Nadwyżka kosztów wg stopnia zaawansowania nad kosztami wynikającymi z kosztów księgowych.	46 287	40 502	16 514
Nadwyżka faktur częstkowych nad przychodami wg stopnia zaawansowania	15 382	29 357	48 322
Nadwyżka kosztów wynikających z kosztów księgowych nad kosztami wg stopnia zaawansowania usługi.	13 568	38 576	55 557
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych czynnych	67 235	98 943	107 825
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych biernych	61 669	69 859	64 836

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Tytuł aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- wycena kontraktów długoterminowych	11 717	7 058	13 273	12 319
- koszty następnych okresów	1 082	2 327	1 771	2 436
- odpis aktualizujący na udziałach Budlex	3 216	3 216	0	0
- rezerwa na stratę na kontraktach	0	69	69	0
- pozostałe	4 852	4 941	5 955	6 037
Aktywa z tytułu podatku odroczonego razem	20 867	17 611	21 068	20 792
Tytuł rezerwy:				
- wycena kontraktów długoterminowych	12 781	13 016	18 799	20 487
- pozostałe	442	478	418	319
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego razem	13 223	13 494	19 217	20 806

Odpisy aktualizujące wartość należności

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Stan na początek okresu	8 199	4 154	4 154
a) zwiększenia (z tytułu)	0	4 166	5 666
- utworzenia	0	4 166	5 666
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 028	121	121
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	1 028	121	121
- wykorzystanie odpisów	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	7 171	8 199	9 699

Istotna kwota odpisów aktualizujących ujętych i odwróconych z tytułu trwałej utraty wartości

Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych	30.09.2016	31.12.2015
BO	2 928	2 928
Zwiększenia/Zmniejszenia	16 927	0
- udziały Budlex	16 927	0
BZ	19 855	2 928

Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W stosunku do roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2015 roku tego typu istotne zmiany nie wystąpiły.

**Podpis osoby sporządzającej
Sprawozdanie Finansowe**

Mariola Zielińska
/Główny Księgowy/

Podpisy Członków Zarządu

Józef Zubelewicz
/Członek Zarządu/

Dariusz Grzeszczak
/Członek Zarządu/

Paweł Smoleń
/Członek Zarządu/

Warszawa, 14 listopada 2016 roku