



ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe
za okres 9 miesięcy zakończonych
30 września 2017 roku



Warszawa, 14.11.2017

[Spis treści](#)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
BILANS	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
Podstawowe dane w przeliczeniu na EURO	12
INFORMACJE DODATKOWE	14
Nota 1. Informacje dotyczące segmentów działalności	14
Nota 2. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe	17
Nota 2.1 Zmiany wielkości szacunkowych	17
Kontrakty budowlane	17
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące kontraktów budowlanych	17
Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17
Odpisy aktualizujące wartość należności	17
Nota 3. Emisja/ Wykup/ Spłata dłużnych papierów wartościowych.	18

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skróconego, jednostkowego sprawozdania finansowego****1.1. Przyjęte zasady rachunkowości**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Erbud S.A. za dziewięć miesięcy roku zakończonych 30 września 2017 roku oraz dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, z późn. zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

1.2. Porównywalność danych finansowych ujawnionych w niniejszym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skróconymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi

W okresie objętym niniejszym skróconym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie poprzednim nie wystąpiły zdarzenia wymagające doprowadzenia do porównywalności danych finansowych.

1.3. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

W okresie objętym niniejszym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany zasad sporządzania sprawozdania finansowego. Szczegółowy opis przyjętych zasad rachunkowości został zawarty we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

1.4. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawione w niniejszym raporcie zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Erbud S.A. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 30 września 2017 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

2. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej**Zarząd**

Dariusz Grzeszczak	- Członek Zarządu
Józef Zubelewicz	- Członek Zarządu
Agnieszka Głowacka	- Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Udo Berner	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Gabriel Główka	- Wiceprzewodniczący Rady nadzorczej

ERBUD S.A.Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2017 roku (w tysiącach złotych)

Albert Durr	- Członek Rady Nadzorczej
Zofia Dzik	- Członek Rady Nadzorczej
Michał Otto	- Członek Rady Nadzorczej
Janusz Lewandowski	- Członek Rady Nadzorczej
Janusz Reiter	- Członek Rady Nadzorczej

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku (w tysiącach złotych)

BILANS

AKTYWA

	30 września 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
A. Aktywa trwałe	146 317	117 777
I. Wartości niematerialne i prawne	255	41
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	255	41
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	9 693	8 263
1. Środki trwałe	9 693	7 130
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 958	1 285
c) urządzenia techniczne i maszyny	179	193
d) środki transportu	6 145	5 164
e) inne środki trwałe	411	488
2. Środki trwałe w budowie	0	1 133
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	98 024	85 914
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	98 024	85 914
a) w jednostkach powiązanych	95 635	85 180
– udziały lub akcje	75 156	75 156
– inne papiery wartościowe	0	0
– udzielone pożyczki	20 479	10 024
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 389	734
– udziały lub akcje	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0
– udzielone pożyczki	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe	2 389	734
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 345	23 558
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 345	23 558
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2017 roku (w tysiącach złotych)

	30 września 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
B. Aktywa obrotowe	571 743	583 245
I. Zapasy	0	0
1. Materiały	0	0
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	0	0
5. Zaliczki na dostawy	0	0
II. Należności krótkoterminowe	388 720	337 983
1. Należności od jednostek powiązanych	10 156	7 844
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 056	5 744
- do 12 miesięcy	8 056	5 744
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) Inne	2 100	2 100
2. Należności od pozostałych jednostek	378 564	330 140
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	366 048	312 438
- do 12 miesięcy	356 843	302 935
- powyżej 12 miesięcy	9 205	9 503
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0	7 986
c) Inne	12 516	9 716
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	78 813	161 044
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	78 813	161 044
a) w jednostkach powiązanych	8 134	3 168
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	8 134	3 168
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	7 246	7 064
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	7 246	7 064
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	63 433	150 812
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	47 081	131 953
- inne środki pieniężne	16 352	18 859
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	104 210	84 219
- Aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych	100 403	79 256
- Inne	3 807	4 963
V. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0	0
AKTYWA RAZEM	718 060	701 023

PASYWA

	30 września 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
A. Kapitał (fundusz) własny	227 453	213 867
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 281	1 281
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	222 245	222 245
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	124 592	124 592
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 310	-641
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	1 310	-641
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	11 103	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem spółki)	11 103	0
- na udziały (akcje) własne	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-20 122	-20 122
VIII. Zysk (strata) netto	11 635	11 103
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	490 607	487 156
I. Rezerwy na zobowiązania	40 729	34 169
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 624	15 292
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 370	5 558
- Długoterminowa	1 195	897
- Krótkoterminowa	6 175	4 661
3. Pozostałe rezerwy	13 735	13 319
- Długoterminowe	0	0
- Krótkoterminowe	13 735	13 319
II. Zobowiązania długoterminowe	54 536	55 069
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	54 536	55 069
a) kredyty i pożyczki	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	52 000	52 000
c) inne zobowiązania finansowe	2 536	2 319
d) Inne	0	750
III. Zobowiązania krótkoterminowe	348 306	336 503
1. Wobec jednostek powiązanych	25 743	38 492
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	22 270	38 337
- powyżej 12 miesięcy	3 473	155
b) Inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	322 563	298 011
a) kredyty i pożyczki	42 893	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 950	0
c) inne zobowiązania finansowe	2 307	3 586
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	241 018	252 512
- powyżej 12 miesięcy	236 923	249 322
e) zaliczki otrzymane na dostawy	4 095	3 190
f) zobowiązania wekslowe	7 118	16 457
g) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	22 865	6 848
h) z tytułu wynagrodzeń	1 807	1 640
i) Zobowiązania wobec akcjonariuszy z tytułu wypłaty dywidendy	0	14 990
j) Inne	605	1 978
3. Fundusze specjalne	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	47 036	61 414
1. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	47 036	61 414
PASYWA RAZEM	718 060	701 023

Obliczanie wartości księgowej na jedną akcję

	30.09.2017	31.12.2016
Wartość księgowa (w tys. zł)	227 453	213 867
Liczba akcji	12 811 859	12 811 859
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17,75	16,69

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał za okres od 1.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2017 do 30.09.2017	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
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	339 117	913 404	272 899	777 472
- od jednostek powiązanych	2 352	12 458	1 111	2 914
Przychody netto ze sprzedaży produktów	339 008	912 963	272 899	777 472
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	109	441	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	323 048	857 466	255 518	727 110
- jednostkom powiązanim	14 167	79 162	8 108	23 542
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	322 939	857 028	255 518	727 110
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	109	438	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	16 069	55 938	17 381	50 362
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	12 057	35 415	11 952	34 887
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 012	20 523	5 429	15 475
Pozostałe przychody operacyjne	2 223	3 656	-437	7 646
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	88	168	18	3 735
Dotacje	0	0	0	0
Inne przychody operacyjne	2 135	3 488	-455	3 911
Pozostałe koszty operacyjne	2 256	5 738	-78	2 575
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	2 256	5 738	-78	2 575
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	3 979	18 441	5 071	20 546
Przychody finansowe	513	2 757	-1 384	3 653
Dywidendy i udziały w zyskach	0	1 295	0	0
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	1 295	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	1 295	0	0
Odsetki	65	959	107	1 290
- od jednostek powiązanych	0	529	92	359
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	448	503	-1 491	2 363
Koszty finansowe	980	6 256	1 447	22 387
Odsetki	1 416	4 298	738	4 168
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	16 927
Inne	-436	1 958	709	1 292
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3 512	14 942	2 240	1 812
Zysk (strata) brutto	3 512	14 942	2 240	1 812
Podatek dochodowy	894	3 307	495	950
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	2 618	11 635	1 745	862
Średnia ważona liczba akcji zwykłych/Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	12 811 859	12 811 859	12 811 859	12 811 859
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą/Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję w zł	0,20	0,91	0,14	0,70

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2016 do 30.09.2016
Zysk (strata) netto	11 635	862
Korekty razem	-106 396	-38 404
Amortyzacja	1 517	1 998
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	-365	-56
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 251	3 183
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-168	-3 735
Zmiana stanu rezerw	6 868	-9 778
Zmiana stanu zapasów	0	-1 367
Zmiana stanu należności	-47 571	-36 134
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-18 772	-33 018
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-49 156	23 610
Inne korekty	0	16 893
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-94 761	-37 542
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 529	14 558
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	87	6 787
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	655
Z aktywów finansowych, w tym:	1 442	7 116
a) w jednostkach powiązanych	1 346	7 050
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	1 295	0
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	0	7 000
- odsetki	51	50
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	96	66
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	96	66
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	18 987	7 109
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 375	849
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	16 112	6 260
a) w jednostkach powiązanych	16 112	6 260
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	16 112	6 260
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	1 500	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 458	7 449

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2017 roku (w tysiącach złotych)

	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2017 do 30.09.2017	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2016 do 30.09.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	44 389	0
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	42 893	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 496	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	19 549	20 526
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	14 990	15 374
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 156	779
Odsetki	3 403	4 373
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	24 840	-20 526
Przepływy pieniężne netto razem	-87 379	-50 619
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-87 379	-50 619
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	150 812	101 225
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	63 433	50 606
- o ograniczonej możliwości dysponowania	16 352	18 461

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2017	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2016	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	213 867	254 896	254 896
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	-20 122	-20 122
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uwzględnieniu do danych porównywalnych	213 867	234 774	234 774
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 281	1 281	1 281
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji) seria J	0	0	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	1 281
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	222 245	241 212	241 212
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	-18 967	-3 977
a) zwiększenie	0	11 397	11 397
- przeniesienie kapitału rezerwowego	0	0	0
- z podziału zysku	0	11 397	11 397
- wykup akcji własnych	0	0	0
- wynik na sprzedaży akcji własnych	0	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej seria J	0	0	0
- opcje menadżerskie	0	0	0
b) zmniejszenie	0	30 364	15 374
- wypłata dywidendy	0	30 364	15 374
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	222 245	222 245	237 235
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-641	1 006	1 006
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1 950	-1 646	-765
a) zwiększenie	1 950	0	0
- wycena aktywów finansowych	1 950	0	0
b) zmniejszenie	0	1 646	765
- wycena instrumentów finansowych	0	1 646	765
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 309	-641	241
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	11 103	0	0
a) zwiększenie	11 103	0	0
- z podziału zysku	11 103	0	0
b) zmniejszenie - przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
5. Kapitał z rozliczenia transakcji połączenia metodą łączenia udziałów na początek okresu	0	0	0
5.1 Zmiany kapitału z rozliczenia połączenia metodą łączenia udziałów			
zwiększenie	0	0	0
zmniejszenie	0	0	0
5.2 Kapitał z rozliczenia transakcji połączenia metodą łączenia udziałów na koniec okresu	0	0	0

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2017	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2016	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2016
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	11 103	11 397	11 397
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11 103	11 397	11 397
- 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
6.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	11 103	11 397	11 397
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie	11 103	11 397	11 397
- podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	11 103	0	0
- podział zysku z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy	0	11 397	11 397
- podział zysku z przeznaczeniem na pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-20 122	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
6.5. 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
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
6.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-20 122	-20 122	0
7. Wynik netto	11 635	11 103	862
a) zysk netto	11 635	11 103	862
b) strata netto	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	227 453	213 867	219 497
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	227 453	213 867	219 497

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

1.1. Zastosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe ERBUD SA za III kwartały 2017 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce, opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.

PODSTAWOWE DANE W PRZELICZENIU NA EURO

	30 września 2017 roku		31 grudzień 2016 roku	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	146 317	33 955	117 777	26 622
Aktywa obrotowe	571 743	132 683	583 245	131 837
Kapitał własny	227 453	52 784	213 867	48 342
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	490 607	113 854	487 156	110 117

- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 września 2017 roku – 4,3091 złotych/euro,
- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2016 roku – 4,4240 złotych/euro,

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2017 roku (w tysiącach złotych)

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2017		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	913 404	214 585	777 472	177 960
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	857 466	201 444	727 110	166 432
Zysk brutto na sprzedaży	55 938	13 141	50 362	11 528
Zysk z działalności operacyjnej	18 441	4 332	20 546	4 703
Zysk (strata) brutto	14 942	3 510	1 812	415
Zysk (strata) netto	11 635	2 733	862	197

- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzy kwartały 2017 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 2017 roku – 4,2566 złotych/euro,
- 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,

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2017		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-94 761	-22 262	-37 542	-8 593
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-17 458	-4 101	7 449	1 705
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	24 840	5 836	-20 526	-4 698
Przepływy pieniężne netto	-87 379	-20 527	-50 619	-11 586
Środki pieniężne na początek okresu	150 812	34 089	101 225	23 753
Środki pieniężne na koniec okresu	63 433	14 721	50 606	11 736

Do przeliczenia wartości przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2017 r.-30.09.2017 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 4,2566 PLN/EURO.

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 środków pieniężnych na dzień 1 stycznia 2017 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,4240 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 30 września 2017 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,3091 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.

INFORMACJE DODATKOWE

Nota 1. Informacje dotyczące segmentów działalności

W okresie zakończonym 30 września 2017 roku Spółka prowadziła działalność w ramach następujących segmentów operacyjnych:

- działalność budowlana – budownictwo kubaturowe
- działalność budowlana – budownictwo przemysłu

W okresie zakończonym 30 września 2017 roku Grupa prowadziła działalność w ramach następujących segmentów geograficznych:

- kraj
- zagranica (Belgia)

Podział na poszczególne segmenty został dokonany poprzez kwalifikację poszczególnych kontraktów budowlanych. Spółka stosuje jednolitą politykę rachunkowości dla wszystkich segmentów. Dokonano jedynie zmiany w zakresie raportowanych segmentów. Segment sprawozdawczy „budownictwo kubaturowe” podzielono na dwa odrębne segmenty sprawozdawcze: „budownictwo kubaturowe w kraju” oraz „budownictwo kubaturowe za granicą”. Zmiany wynikają z rosnącego znaczenia budownictwa kubaturowego za granicą z punktu widzenia działalności Grupy.

Segmenty operacyjne

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty operacyjne

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 roku	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe w kraju	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe za granicą	Działalność – budownictwo przemysłu	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	895 159	17 789	455	913 404
Przychody razem	895 159	17 789	455	913 404
Koszt własny sprzedaży	841 090	15 983	392	857 466
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-36 113	-1 358	-26	-37 497
Wynik segmentu – EBIT	17 957	448	37	18 441
Marża EBIT	2,01%	2,52%	0,07%	1,92%
Wynik na działalności finansowej	-3 326	-174	0	-3 500
Podatek dochodowy	3 307	0	0	3 307
Zysk netto	11 324	274	37	11 635

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

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2017 roku (w tysiącach złotych)

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 roku	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe w kraju	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe za granicą	Działalność – budownictwo przemysłu	Pozostała działalność	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	748 022	27 905	1 545		777 472
Przychody razem	748 022	27 905	1 545		777 472
Koszt własny sprzedaży	697 102	26 448	3 560		727 110
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-29 127	-9	-680		-29 816
Wynik segmentu – EBIT	21 793	1 449	-2 695		20 546
Marża EBIT	2,55%	5,19%	0		2,64%
Wynik na działalności finansowej	-1 807	0	0	-16 927	-18 734
Podatek dochodowy	3 192	974	0	-3 216	950
Zysk netto	16 384	884	-2 695	-13 711	862

Segmenty geograficzne

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów geograficznych Spółki za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty geograficzne

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	895 614	17 789	913 404
Przychody razem	895 614	17 789	913 404
Koszt własny sprzedaży	841 482	15 983	857 466
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-36 139	-1 358	-37 497
Wynik segmentu – EBIT	17 993	448	18 441
Marża EBIT	2,08%	2,52%	1,92%
Wynik na działalności finansowej			
	-3 326	-174	-3 500
Podatek dochodowy	3 307	0	3 307
Zysk netto	11 361	274	11 635

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 2017 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	749 567	27 905	777 472
Przychody razem	749 567	27 905	777 472
Koszt własny sprzedaży	700 662	26 448	727 110
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-29 807	-9	-29 816
Wynik segmentu – EBIT	19 097	1 449	20 546
Marża EBIT	2,55%	5,19%	2,64%
Wynik na działalności finansowej	-19 143	409	-18 734
Podatek dochodowy	-24	974	950
Zysk netto	-22	884	862

Nota 2. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wyniki finansowe**Nota 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

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Nadwyżka przychodów wg stopnia zaawansowania nad fakturami częściowymi	57 248	39 410	53 667
Nadwyżka kosztów wg stopnia zaawansowania nad kosztami wynikającymi z kosztów księgowych.	37 028	41 907	46 287
Nadwyżka faktur częściowych nad przychodami wg stopnia zaawansowania	10 008	19 507	15 382
Nadwyżka kosztów wynikających z kosztów księgowych nad kosztami wg stopnia zaawansowania usługi.	43 155	39 845	13 568
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych czynnych	100 403	79 256	67 235
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych biernych	47 036	61 414	61 669

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Tytuł aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- wycena kontraktów długoterminowych	8 937	11 131	11 669	11 717
- koszty następnych okresów	3 083	2 981	571	1 082
- rezerwa na stratę na kontraktach	58	58	71	0
- rezerwy pracownicze	1 400	1 400	1 056	0
- rezerwa na naprawy	2 257	2 156	2 287	0
- pozostałe rezerwy	295	614	173	0
- produkcja w toku	20 082	16 194	5 790	0
- pozostałe	2 233	2 434	1 941	4 852
- odpis aktualizujący na udziałach Budlex	0	0	0	3 216
Aktywa z tytułu podatku odroczonego razem	38 345	36 968	23 558	20 867

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Tytuł rezerwy:				
- wycena kontraktów długoterminowych	19 082	18 846	15 064	12 781
- pozostałe	542	780	228	442
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego razem	19 624	19 626	15 292	13 223

Odpisy aktualizujące wartość należności**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych**

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Stan na początek okresu	7 343	8 199	8 199
a) zwiększenia (z tytułu)	2 592	172	0
- utworzenia	2 592	172	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 439	1 028	1 028
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	1 439	1 028	1 028

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2017 roku (w tysiącach złotych)

- wykorzystanie odpisów	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	8 496	7 343	7 171

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

Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych	30.09.2017	31.12.2016
BO	2 928	2 928
Zwiększenia/Zmniejszenia	0	0
BZ	2 928	2 928

Nota 3. Emisja/ Wykup/ Spłata dłużnych papierów wartościowych.

W dniu 26 marca 2014 roku Emitent wyemitował łącznie 5.200 (słownie: pięć tysięcy dwieście) obligacji na okaziciela, zdematerializowanych, niezabezpieczonych, serii B, o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda oraz łącznej wartości nominalnej 52.000.000 PLN (słownie: pięćdziesiąt dwa miliony złotych), których cena emisyjna wynosiła 9.587 PLN (słownie: dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt siedem złotych) za jedną obligację, a oprocentowanie zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę w wysokości 3,0 punktów procentowych, z terminem wykupu 26 marca 2018 roku.

W dniu 11 września 2017 roku Zarząd Erbud S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji do 52.000 (słownie: pięćdziesiąt dwa tysiące) obligacji na okaziciela, zdematerializowanych, niezabezpieczonych, serii C, o wartości nominalnej 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda oraz łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 52.000.000 PLN (słownie: pięćdziesiąt dwa miliony złotych) („Obligacje Serii C”).

Obligacje serii C – emisja 27.09.2017 roku:

1. Obligacje zostały objęte w następujący sposób:
 - a. **Quercus Parasolowy Specjalistyczny fundusz Inwestycyjny Otwarty (subfundusz Quercus Ochrony Kapitału)** – 5.200 obligacji po cenie emisyjnej 1.000,00 zł za obligację – łączna cena emisyjna 5.200.000,00 zł;
 - b. **Quercus Parasolowy Specjalistyczny fundusz Inwestycyjny Otwarty (subfundusz Quercus Stabilny)** – 4.480 obligacji po cenie emisyjnej 1.000,00 zł za obligację – łączna cena emisyjna 4.480.000,00 zł;
 - c. **Nationale –Niederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny** – 2.000 obligacji po cenie emisyjnej 1.000,00 zł za obligację – łączna cena emisyjna 2.000.000,00 zł;
 - d. **Nationale –Niederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny** – 40.320 obligacji po cenie emisyjnej 1.000,00 zł za obligację – łączna cena emisyjna 40.320.000,00 zł;

Łączna nominalna wartość obligacji długoterminowych (4 lata) – 52.000.000,00 zł.

2. Nabycie obligacji własnych serii B – ERBUD S.A. nabył obligacje własne serii B za cenę równą sumie 101,5% wartości nominalnej tj. 10.150,00 zł i narosłe odsetki.
 - a. **Quercus Parasolowy Specjalistyczny fundusz Inwestycyjny Otwarty (subfundusz Quercus Ochrony Kapitału)** – 520 obligacji po cenie 10.150,00 zł za obligację – łączna cena odkupu 5.278.686,40 zł – koszt odkupu 78.000 zł; odsetki 686,40 zł
 - b. **Quercus Parasolowy Specjalistyczny fundusz Inwestycyjny Otwarty (subfundusz Quercus Stabilny)** – 448 obligacji po cenie 10.150,00 zł za obligację – łączna cena odkupu 4.547.791,36 zł; - koszt odkupu 67.200 zł; odsetki 591,36 zł
 - c. **Nationale –Niederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny** – 12 obligacji po cenie 10.150,00 zł za obligację – łączna cena odkupu 121. 815,84 zł; - koszt odkupu 121.800,00 zł; odsetki 15,84 zł – NN DFE powinien wpłacić 1.878.184,16

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2017 roku (w tysiącach złotych)

- d. **Nationale –Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny – 3.825** obligacji po cenie **10.150,00 zł** za obligację – łączna cena odkupu **38.828.799,00 zł**; koszt odkupu **38.823.750,00 zł**; odsetki **5.049 zł** – **NN OFE** powinien wpłacić **1.491.201,00 zł**.
3. Z obligacji serii B pozostało: 5.200 wyemitowanych – 4.805 wykupionych celem umorzenia – 395 obligacji o wartości 3.950.000,00 – zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji.

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 2016 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/

Agnieszka Głowacka
/Członek Zarządu/

Warszawa, 14 listopada 2017 roku

